

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines et
de 39 semaines closes le 3 novembre 2019
et le 28 octobre 2018**

(non audité, en milliers de dollars canadiens,
sauf indication contraire)

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire de la situation financière
(non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	3 novembre 2019 \$	3 février 2019 \$ Chiffres retraités ¹⁾	29 janvier 2018 \$ Chiffres retraités ¹⁾
Actif				
Actifs courants				
Trésorerie		63 996	50 371	54 844
Créances		37 964	35 843	11 502
Charges payées d'avance		13 371	15 560	7 166
Stocks		658 154	581 241	490 927
Instruments financiers dérivés	8	1 634	5 505	286
		<u>775 119</u>	<u>688 520</u>	<u>564 725</u>
Actifs non courants				
Immobilisations corporelles		625 462	586 027	490 988
Actifs au titre de droits d'utilisation	7	1 283 119	1 208 461	1 142 495
Immobilisations incorporelles		152 400	148 879	143 046
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	132 363	-	-
Goodwill		727 782	727 782	727 782
		<u>3 696 245</u>	<u>3 359 669</u>	<u>3 069 036</u>
Total de l'actif				
Passif et capitaux propres déficitaires				
Passifs courants				
Dettes d'exploitation et charges à payer	5	305 009	230 981	227 244
Dividendes à verser		13 799	12 650	12 180
Instruments financiers dérivés	8	1 978	872	39 491
Impôt sur le résultat à payer		3 193	34 602	35 720
Partie courante de la dette à long terme	9	316 091	7 383	405 192
Partie courante des obligations locatives	7	163 182	156 746	140 691
		<u>803 252</u>	<u>443 234</u>	<u>860 518</u>
Passifs non courants				
Partie non courante de la dette à long terme	9	1 567 355	1 890 845	1 260 459
Partie non courante des obligations locatives	7	1 328 937	1 246 074	1 196 375
Impôt différé		109 400	96 900	83 442
		<u>3 808 944</u>	<u>3 677 053</u>	<u>3 400 794</u>
Total du passif				
Engagements				
Capitaux propres déficitaires				
Capital-actions	11	416 398	408 179	415 787
Surplus d'apport	11	34 398	32 450	27 699
Déficit		(562 602)	(765 202)	(742 821)
Cumul des autres éléments du résultat global		(893)	7 189	(32 423)
		<u>(112 699)</u>	<u>(317 384)</u>	<u>(331 758)</u>
Total des capitaux propres déficitaires				
Total du passif et des capitaux propres déficitaires				
		<u>3 696 245</u>	<u>3 359 669</u>	<u>3 069 036</u>

¹⁾ Les états financiers consolidés intermédiaires résumés reflètent l'adoption de la norme IFRS 16 le 4 février 2019. Se reporter à la note 6 pour plus de précisions au sujet de l'adoption de la norme IFRS 16. Les chiffres comparatifs ont été retraités.

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres déficitaires
pour les périodes de 39 semaines closes
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

	Note	Nombre d'actions ordinaires ²⁾	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
Solde retraité au 3 février 2019¹⁾	11	314 685 277	408 179	32 450	(765 202)	7 189	(317 384)
Résultat net		-	-	-	385 322	-	385 322
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	3 695	3 695
Résultat global		-	-	-	385 322	3 695	389 017
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	(11 777)	(11 777)
Dividendes déclarés		-	-	-	(41 494)	-	(41 494)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	11	(3 086 563)	(4 077)	-	(141 228)	-	(145 305)
Rémunération fondée sur des actions	11	-	-	4 145	-	-	4 145
Émission d'actions ordinaires	11	622 200	10 099	-	-	-	10 099
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	11	-	2 197	(2 197)	-	-	-
Solde au 3 novembre 2019		312 220 914	416 398	34 398	(562 602)	(893)	(112 699)
Solde retraité au 28 janvier 2018¹⁾	11	327 977 577	415 787	27 699	(742 821)	(32 423)	(331 758)
Résultat net retraité	6	-	-	-	373 980	-	373 980
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	31 211	31 211
Résultat global retraité		-	-	-	373 980	31 211	405 191
Ajustement de transition lié à IFRS 9		-	-	-	-	8 646	8 646
Transfert vers les stocks de pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	4 822	4 822
Dividendes déclarés		-	-	-	(39 116)	-	(39 116)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	11	(8 450 957)	(10 722)	-	(347 360)	-	(358 082)
Rémunération fondée sur des actions	11	-	-	4 720	-	-	4 720
Émission d'actions ordinaires	11	418 550	6 797	-	-	-	6 797
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	11	-	1 427	(1 427)	-	-	-
Solde retraité au 28 octobre 2018¹⁾		319 945 170	413 289	30 992	(755 317)	12 256	(298 780)

¹⁾ Les états financiers consolidés intermédiaires résumés reflètent l'adoption de la norme IFRS 16 le 4 février 2019. Se reporter à la note 6 pour plus de précisions sur l'adoption de la norme IFRS 16. Les chiffres comparatifs ont été retraités.

²⁾ Le nombre d'actions ordinaires au 28 janvier 2018 reflète l'application rétrospective du fractionnement d'actions (défini à la note 11).

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global

pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions et les montants par action)

	Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
		le 3 novembre 2019 \$	le 28 octobre 2018 \$ Chiffres retraités ¹⁾	le 3 novembre 2019 \$	le 28 octobre 2018 \$ Chiffres retraités ¹⁾
Ventes		947 649	864 267	2 722 090	2 488 789
Coût des produits vendus	15	533 887	481 656	1 546 194	1 384 591
Profit brut		413 762	382 611	1 175 896	1 104 198
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		142 242	120 669	396 016	352 086
Dotation aux amortissements	15	61 374	57 665	179 538	169 441
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(1 707)	-	(1 707)	-
Résultat d'exploitation		211 853	204 277	602 049	582 671
Coûts de financement nets		25 198	22 720	75 374	67 719
Autres produits	5	(2 842)	-	(2 842)	-
Résultat avant impôt		189 497	181 557	529 517	514 952
Impôt sur le résultat	12	50 870	49 464	144 195	140 972
Résultat net		138 627	132 093	385 322	373 980
Autres éléments du résultat global					
<i>Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net</i>					
Reclassement de profits (pertes) sur instruments financiers dérivés ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(95)	1 087	(284)	2 022
Écarts de conversion		(1 326)	-	(1 326)	-
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(643)	-	(643)	-
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		26	(293)	76	(544)
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>					
Profits (pertes) latents sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(1 181)	4 167	8 007	40 625
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		307	(1 298)	(2 135)	(10 892)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		(2 912)	3 663	3 695	31 211
Résultat global		135 715	135 756	389 017	405 191
Résultat par action ordinaire					
Résultat net de base par action ordinaire	13	0,44	0,41	1,23	1,14
Résultat net dilué par action ordinaire	13	0,44	0,40	1,21	1,13
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	13	314 125	325 032	314 528	326 752
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation après dilution (en milliers)	13	317 843	328 905	318 112	330 992

¹⁾ Les états financiers consolidés intermédiaires résumés reflètent l'adoption de la norme IFRS 16 le 4 février 2019. Se reporter à la note 6 pour plus de précisions sur l'adoption de la norme IFRS 16. Les chiffres comparatifs ont été retraités.

Dollarama inc.

Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie
pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes
(non audité, en milliers de dollars canadiens)

Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 3 novembre 2019 \$	le 28 octobre 2018 \$ Chiffres retraités ¹⁾	le 3 novembre 2019 \$	le 28 octobre 2018 \$ Chiffres retraités ¹⁾
Activités d'exploitation				
Résultat net	138 627	132 093	385 322	373 980
Ajustements de rapprochement du résultat net et des entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation :				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles, des actifs au titre de droits d'utilisation et des immobilisations incorporelles	15	61 374	57 665	179 538
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		545	567	1 654
Comptabilisation de profits et de pertes sur la fixation du taux des obligations et sur les contrats à terme sur obligations	8	(95)	23	(284)
Transfert vers les stocks de pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie	8	-	-	8 646
Rémunération fondée sur des actions	11	1 430	1 512	4 720
Coûts de financement de la dette à long terme		8 800	7 626	9 051
Impôt différé		6 442	3 141	4 797
Profit sur la sortie d'actifs		(109)	(153)	(566)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(1 707)	-	(1 707)
Autres produits	5	(2 842)	-	-
		212 465	202 474	585 709
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	16	(9 149)	(73 816)	(105 315)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		203 316	128 658	480 394
Activités d'investissement				
Acquisition d'une participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(58 693)	-	(58 693)
Entrées d'immobilisations corporelles		(34 024)	(29 686)	(85 756)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(5 743)	(3 284)	(15 053)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		185	922	717
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		(98 275)	(32 048)	(158 785)
Activités de financement				
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux variable de série 3)	9	-	-	300 000
Produit (remboursement) net sur la facilité de crédit	9	-	115 000	(25 000)
Paiement des frais d'émission de titres de créance		-	-	(260)
Composante capital des obligations locatives		(39 369)	(35 447)	(107 164)
Émission d'actions ordinaires		2 928	3 215	10 099
Dividendes versés		(13 856)	(13 073)	(40 354)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	11	(129 800)	(269 165)	(145 305)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		(180 097)	(199 470)	(307 984)
Variation de la trésorerie		(75 056)	(102 860)	13 625
Trésorerie au début de la période		139 052	181 703	50 371
Trésorerie à la fin de la période		63 996	78 843	63 996

¹⁾ Les états financiers consolidés intermédiaires résumés reflètent l'adoption de la norme IFRS 16 le 4 février 2019. Se reporter à la note 6 pour plus de précisions sur l'adoption de la norme IFRS 16. Les chiffres comparatifs ont été retraités.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

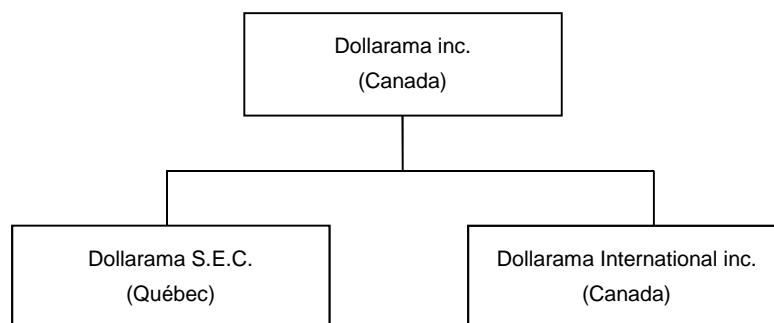
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

1 Information générale

Dollarama inc. (la « Société ») a été constituée le 20 octobre 2004 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La Société exploite au Canada des magasins à un dollar qui vendent la totalité de leurs articles à 4,00 \$ ou moins. Au 3 novembre 2019, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes. Le siège social de la Société, son centre de distribution et ses entrepôts sont situés dans la région de Montréal. La Société est inscrite à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « DOL » et est constituée et domiciliée au Canada.

L'adresse du siège social est le 5805, avenue Royalmount, Montréal (Québec) H4P 0A1.

Au 3 novembre 2019, les entités importantes comprises dans la structure juridique de la Société étaient les suivantes :



Dollarama S.E.C. exploite la chaîne de magasins au Canada et fournit le soutien administratif et logistique requis.

Dollarama International inc. (« DII ») vend des produits et fournit des services à la clientèle hors du Canada, pays de domiciliation de la Société. Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019 et le 28 octobre 2018, les ventes de DII représentaient environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société.

DII détient une participation de 50,1 % dans Dollarcity, un détaillant à bas prix latino-américain dont le siège social est situé au Panama et qui offre un vaste éventail de produits de consommation courante, de marchandises générales et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 3,00 \$ US (ou l'équivalent dans la monnaie locale) dans ses magasins situés en Colombie, au Salvador et au Guatemala.

2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration en vue de leur publication le 4 décembre 2019.

Le nombre d'actions ordinaires présenté au 28 janvier 2018 dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités reflète l'application rétrospective du fractionnement d'actions (voir la note 11).

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

2 Mode de présentation (suite)

La Société établit ses états financiers consolidés intermédiaires résumés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (« PCGR »), comme ils sont énoncés dans la Partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, laquelle inclut les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis conformément aux IFRS applicables à l'établissement d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale (IAS) 34, *Information financière intermédiaire*. Conformément aux PCGR, les présents états financiers ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 3 février 2019 (l'« exercice 2019 »), qui ont été établis conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'IASB. De l'avis de la direction, les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités rendent compte de tous les ajustements nécessaires à la présentation fidèle des résultats pour la période intermédiaire à l'étude.

Sauf en ce qui concerne la norme IFRS 16, *Contrats de location*, que la Société a adoptée le 4 février 2019 selon la méthode rétrospective intégrale avec retraitement de l'information comparative, et la méthode de la mise en équivalence qu'elle a adoptée pour comptabiliser sa participation dans Dollarcity, les méthodes comptables de la Société ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés. Se reporter aux notes 3 et 6 ci-après pour le résumé des principales méthodes comptables liées à IFRS 16 et pour plus de précisions sur l'adoption de la norme IFRS 16. Pour une analyse de la méthode de mise en équivalence adoptée pour Dollarcity, se reporter aux notes 3 et 5 ci-après.

3 Résumé des principales méthodes comptables

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis selon les mêmes méthodes comptables que celles qui sont présentées à la note 3 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2019, sauf pour ce qui suit.

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 16, la Société apprécie si un contrat est ou contient un contrat de location au moment de la passation du contrat. La Société comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative correspondante pour tous les contrats de location aux termes desquels elle est le preneur, à l'exception des contrats de location à court terme (définis comme étant les contrats de location ayant une durée de 12 mois ou moins) et de certains contrats de location dont les biens sous-jacents sont de faible valeur. Dans le cas de ces contrats, la Société comptabilise les paiements de loyers à titre de charges d'exploitation de manière linéaire sur la durée du contrat de location.

L'obligation locative est évaluée à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés à la date de début du contrat de location, calculée à l'aide du taux d'emprunt marginal de la Société, sauf s'il est possible de déterminer facilement le taux d'intérêt implicite du contrat de location.

Les paiements de loyers pris en compte dans l'évaluation de l'obligation locative comprennent les suivants :

- les paiements fixes, déduction faite des avantages incitatifs à la location à recevoir, s'il y a lieu;
- les paiements de loyers variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux, lesquels sont initialement évalués au moyen de l'indice ou du taux en vigueur à la date de début du contrat.

L'obligation locative est présentée sous un poste distinct à l'état consolidé intermédiaire résumé de la situation financière.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)

L'obligation locative est ultérieurement évaluée en augmentant la valeur comptable pour tenir compte des intérêts sur l'obligation locative (au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif) et en réduisant la valeur comptable pour tenir compte des paiements de loyers versés.

La Société réévalue l'obligation locative (et apporte un ajustement correspondant aux actifs au titre de droits d'utilisation connexes) dans l'une ou l'autre des situations suivantes :

- Il y a eu un changement dans la durée du contrat de location, auquel cas la Société réévalue l'obligation locative en actualisant les paiements de loyers révisés au moyen d'un taux d'actualisation révisé;
- Il y a eu un changement dans les paiements de loyers en raison de la variation d'un indice ou d'un taux, auquel cas la Société réévalue l'obligation locative en actualisant les paiements de loyers révisés au moyen du même taux d'actualisation qui avait été utilisé initialement pour déterminer l'obligation (sauf si le changement dans les paiements de loyers est attribuable à une variation d'un taux d'intérêt variable, auquel cas un taux d'actualisation révisé est utilisé);
- Un contrat de location a été modifié et la modification du contrat de location n'est pas traitée comme un contrat de location distinct, auquel cas la Société réévalue l'obligation locative en actualisant les paiements de loyers révisés au moyen d'un taux d'actualisation révisé.

Le coût des actifs au titre de droits d'utilisation tient compte de l'évaluation initiale de l'obligation locative correspondante, des paiements de loyers versés à la date de début du contrat ou avant cette date ainsi que des coûts directs initiaux engagés, le cas échéant. Ils sont ultérieurement évalués au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur, s'il y a lieu. Il n'y avait pas de contrat de location déficitaire qui aurait nécessité un ajustement des actifs au titre de droits d'utilisation à la date de première application.

Les actifs au titre de droits d'utilisation sont amortis sur la durée la plus courte entre la durée du contrat de location et la durée d'utilité du bien sous-jacent.

Les paiements de loyers variables qui ne sont pas fonction d'un indice ou d'un taux ne sont pas pris en compte dans l'évaluation de l'obligation locative ni dans celle des actifs au titre de droits d'utilisation. Les paiements connexes sont comptabilisés en charges dans la période au cours de laquelle se produit l'événement ou la situation qui est à l'origine de ces paiements et sont inclus au poste « Coût des produits vendus » ou au poste « Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins » à l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net.

Par mesure de simplification, IFRS 16 permet aux preneurs de ne pas séparer les composantes locatives des composantes non locatives et de comptabiliser plutôt chaque composante locative et les composantes non locatives qui s'y rattachent comme une seule composante de nature locative. La Société a choisi de se prévaloir de cette mesure de simplification et traite donc les différentes composantes identifiées d'un contrat de location comme une seule composante de nature locative.

La méthode de la mise en équivalence est utilisée par la Société pour comptabiliser ses participations dans des sociétés affiliées lorsqu'elle exerce une influence notable, mais qu'elle ne détient pas le contrôle sur les activités de ces sociétés affiliées.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

4 Estimations et jugements comptables critiques

Pour préparer les états financiers, la direction doit faire des estimations et formuler des hypothèses qui nécessitent de faire appel au jugement et qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables et sur les montants présentés au titre de l'actif, du passif, des produits des activités ordinaires et des charges de la période. Les estimations et autres jugements font l'objet d'une réévaluation constante. Ils sont fondés sur l'expérience de la direction et sur d'autres facteurs, notamment les prévisions d'événements futurs raisonnables dans les circonstances. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Exception faite des estimations relatives à la durée des contrats de location et au prix d'acquisition de la participation de 50,1 % dans Dollarcity dont il est question ci-dessous et à la note 5, les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été dressés en s'appuyant sur les mêmes estimations et jugements significatifs que ceux qui ont été formulés par la direction lors de l'application des méthodes comptables de la Société ayant servi à établir les états financiers consolidés audités de l'exercice 2019 et en tenant compte des principales sources d'incertitude relative aux estimations qui ont été prises en considération lors de la préparation de ces états financiers (se reporter à la note 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2019).

Pour déterminer la durée des contrats de location, la direction prend en considération l'ensemble des faits et circonstances qui créent un avantage économique à exercer une option de prorogation ou à ne pas exercer une option de résiliation. Les options de prorogation (ou les périodes visées par des options de résiliation) sont prises en compte dans la détermination de la durée des contrats de location uniquement si la Société a la certitude raisonnable que l'option de prorogation (ou l'option de résiliation) sera exercée. La Société réapprécie si elle a la certitude raisonnable d'exercer une option de prorogation ou une option de résiliation s'il se produit un événement ou un changement de circonstances important qui influe sur cette appréciation et qui dépend de sa volonté. IFRS 16 exige également de nouvelles estimations en raison du taux d'emprunt marginal utilisé pour évaluer les obligations locatives.

5 Acquisition d'une participation de 50,1 % dans Dollarcity

Le 14 août 2019, la Société a acquis une participation de 50,1 % dans le détaillant à bas prix latino-américain, Dollarcity, et elle a effectué un paiement initial de 40 000 \$ US (52 800 \$). Cette acquisition a donné lieu à la création d'une deuxième plateforme de croissance pour la Société, qui est complémentaire à sa stratégie de croissance au Canada.

Le prix d'acquisition estimatif total de 92 674 \$ US (122 116 \$) au 3 novembre 2019 correspond à 50,1 % du BAIIA multiplié par cinq de Dollarcity qui a été estimé pour la période de 12 mois se terminant le 30 juin 2020, moins la dette nette et sous réserve des autres ajustements. L'estimation du prix d'acquisition est fondée sur des projections financières, alors que le prix d'acquisition final sera fondé sur les états financiers audités. Au 3 novembre 2019, le solde estimatif du prix d'acquisition, d'un montant de 52 674 \$ US (69 316 \$), a été comptabilisé dans les dettes d'exploitation et charges à payer et sera exigible, sous réserve d'ajustement final, au troisième trimestre du prochain exercice de la Société se terminant le 31 janvier 2021.

Aux termes de la convention entre actionnaires, certaines décisions stratégiques et opérationnelles de Dollarcity sont assujetties à l'approbation unanime des actionnaires. Par conséquent, la Société comptabilise cette participation comme une entreprise commune selon la méthode de la mise en équivalence.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

5 Acquisition d'une participation de 50,1 % dans Dollarcity (suite)

La valeur comptable de la participation dans Dollarcity se présente comme suit pour la période close le 3 novembre 2019 :

	<u>3 novembre</u> <u>2019</u> <u>\$</u>
Valeur comptable à l'ouverture de la période	-
Coût d'acquisition	122 116
Coûts de transaction	6 708
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	1 707
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	(643)
Profit lié à l'exercice de l'option d'achat ¹⁾	2 842
Écarts de conversion	<u>(367)</u>
Valeur comptable à la clôture de la période	<u>132 363</u>

¹⁾ Écart entre la juste valeur de l'option d'achat aux fins de l'acquisition de 50,1 % des actions émises et en circulation de Dollarcity et le prix d'acquisition estimatif de la participation au 14 août 2019. Ce profit non récurrent lié à l'exercice de l'option d'achat a été comptabilisé au poste « Autres produits » à l'état consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global.

6 Adoption de la norme IFRS 16 – Contrats de location

En janvier 2016, l'IASB a publié IFRS 16, *Contrats de location*, qui remplace IAS 17, *Contrats de location*. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices de la Société ouverts à compter du 4 février 2019. La nouvelle norme exige que le preneur comptabilise des obligations locatives correspondant aux paiements de loyers futurs et des actifs au titre des droits d'utilisation relativement à la plupart des contrats de location, et les inscrive à l'état de la situation financière, sauf en ce qui concerne les contrats de location qui répondent à des critères d'exception limités. Comme la Société était assujettie à d'importantes obligations contractuelles sous forme de contrats de location simple conformément à IAS 17, l'adoption de la norme IFRS 16 a donné lieu à une hausse significative des actifs et des passifs et à des changements touchant le moment de la comptabilisation des charges associées aux contrats de location.

IFRS 16 a été appliquée aux présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités selon la méthode rétrospective intégrale. La Société a par conséquent retraité l'information comparative pour l'exercice clos le 3 février 2019 comme si IFRS 16 avait toujours été en vigueur.

La Société s'est prévaluée de la mesure de simplification qui permet, lors de la transition à IFRS 16, de ne pas réévaluer si un contrat est ou contient un contrat de location. Par conséquent, la définition d'un contrat de location selon IAS 17 et selon l'interprétation IFRIC 4, *Déterminer si un accord contient un contrat de location*, de l'International Financial Reporting Interpretations Committee continuera de s'appliquer aux contrats de location qui ont été conclus ou modifiés avant le 4 février 2019.

La modification de la définition d'un contrat de location touche surtout le concept de contrôle. Selon les dispositions de la norme IFRS 16, la Société doit apprécier si un contrat est ou contient un contrat de location en déterminant si le contrat lui confère le droit de contrôler l'utilisation d'un bien déterminé pour un certain temps moyennant une contrepartie.

La Société applique la définition d'un contrat de location et les lignes directrices connexes énoncées dans IFRS 16 à tous les contrats de location qui ont été conclus ou modifiés depuis le 4 février 2019. La définition fournie dans IFRS 16 n'a pas modifié l'étendue des contrats de la Société qui répondent à la définition d'un contrat de location.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

6 Adoption de la norme IFRS 16 – Contrats de location (suite)

Incidence financière lors de l'application initiale d'IFRS 16

Les tableaux ci-après présentent le montant des ajustements de chacun des postes des états financiers consolidés sur lesquels l'application de la norme IFRS 16 a eu une incidence pour la période écoulée et les périodes précédentes.

i. État consolidé de la situation financière

	<u>29 janvier 2018</u>		
	<u>Incidence des modifications de méthodes comptables</u>		
	<u>Montants présentés antérieurement selon IAS 17</u>	<u>Incidence</u>	<u>Montants présentés selon IFRS 16</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Actifs courants			
Créances	15 263	(3 761)	11 502
Charges payées d'avance	8 649	(1 483)	7 166
Autres actifs courants	546 057	-	546 057
	<u>569 969</u>	<u>(5 244)</u>	<u>564 725</u>
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	490 988	-	490 988
Actifs au titre de droits d'utilisation	-	1 142 495	1 142 495
Immobilisations incorporelles	145 600	(2 554)	143 046
Goodwill	727 782	-	727 782
	<u>1 364 370</u>	<u>1 139 941</u>	<u>2 504 311</u>
Total de l'actif	<u>1 934 339</u>	<u>1 134 697</u>	<u>3 069 036</u>
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer	228 362	(1 118)	227 244
Partie courante des obligations locatives	-	140 691	140 691
Autres passifs courants	492 583	-	492 583
	<u>720 945</u>	<u>139 573</u>	<u>860 518</u>
Passifs non courants			
Partie non courante des obligations locatives	-	1 196 375	1 196 375
Loyer et incitatifs à la location différés	92 633	(92 633)	-
Impôt différé	112 660	(29 218)	83 442
Autres passifs non courants	1 260 459	-	1 260 459
	<u>2 186 697</u>	<u>1 214 097</u>	<u>3 400 794</u>
Total du passif	<u>2 186 697</u>	<u>1 214 097</u>	<u>3 400 794</u>
Capitaux propres déficitaires			
Déficit	(663 421)	(79 400)	(742 821)
Autres composantes des capitaux propres déficitaires	411 063	-	411 063
	<u>(252 358)</u>	<u>(79 400)</u>	<u>(331 758)</u>
Total des capitaux propres déficitaires	<u>(252 358)</u>	<u>(79 400)</u>	<u>(331 758)</u>
Total du passif et des capitaux propres déficitaires	<u>1 934 339</u>	<u>1 134 697</u>	<u>3 069 036</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

6 Adoption de la norme IFRS 16 – Contrats de location (suite)

i. État consolidé de la situation financière (suite)

	3 février 2019		
	Incidence des modifications de méthodes comptables		
	Montants présentés antérieurement selon IAS 17	Incidence	Montants présentés selon IFRS 16
	\$	\$	\$
Actifs courants			
Créances	42 206	(6 363)	35 843
Charges payées d'avance	30 316	(14 756)	15 560
Autres actifs courants	637 117	-	637 117
	<u>709 639</u>	<u>(21 119)</u>	<u>688 520</u>
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	589 513	(3 486)	586 027
Actifs au titre de droits d'utilisation	-	1 208 461	1 208 461
Immobilisations incorporelles	150 961	(2 082)	148 879
Goodwill	727 782	-	727 782
	<u>1 468 256</u>	<u>1 202 893</u>	<u>2 671 149</u>
Total de l'actif	<u>2 177 895</u>	<u>1 181 774</u>	<u>3 359 669</u>
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer	232 545	(1 564)	230 981
Partie courante des obligations locatives	531	156 215	156 746
Autres passifs courants	55 507	-	55 507
	<u>288 583</u>	<u>154 651</u>	<u>443 234</u>
Passifs non courants			
Partie non courante des obligations locatives	3 278	1 242 796	1 246 074
Loyer et incitatifs à la location différés	101 700	(101 700)	-
Impôt différé	127 585	(30 685)	96 900
Autres passifs non courants	1 890 845	-	1 890 845
	<u>2 411 991</u>	<u>1 265 062</u>	<u>3 677 053</u>
Capitaux propres déficitaires			
Déficit	(681 914)	(83 288)	(765 202)
Autres composantes des capitaux propres déficitaires	447 818	-	447 818
	<u>(234 096)</u>	<u>(83 288)</u>	<u>(317 384)</u>
Total des capitaux propres déficitaires	<u>(234 096)</u>	<u>(83 288)</u>	<u>(317 384)</u>
Total du passif et des capitaux propres déficitaires	<u>2 177 895</u>	<u>1 181 774</u>	<u>3 359 669</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

6 Adoption de la norme IFRS 16 – Contrats de location (suite)

ii. État consolidé intermédiaire du résultat net

	Période de 13 semaines close le 28 octobre 2018			Période de 39 semaines close le 28 octobre 2018		
	Incidence des modifications de méthodes comptables			Incidence des modifications de méthodes comptables		
	Montants présentés antérieure- ment selon IAS 17 \$	Incidence \$	Montants présentés selon IFRS 16 \$	Montants présentés antérieure- ment selon IAS 17 \$	Incidence \$	Montants présentés selon IFRS 16 \$
Ventes	864 267	-	864 267	2 488 789	-	2 488 789
Coût des produits vendus	528 411	(46 755)	481 656	1 523 869	(139 278)	1 384 591
Profit brut	335 856	46 755	382 611	964 920	139 278	1 104 198
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins	121 227	(558)	120 669	354 282	(2 196)	352 086
Dotation aux amortissements	19 629	38 036	57 665	57 495	111 946	169 441
Résultat d'exploitation	195 000	9 277	204 277	553 143	29 528	582 671
Coûts de financement nets	11 443	11 277	22 720	34 178	33 541	67 719
Résultat avant impôt	183 557	(2 000)	181 557	518 965	(4 013)	514 952
Impôt sur le résultat	50 010	(546)	49 464	142 071	(1 099)	140 972
Résultat net	133 547	(1 454)	132 093	376 894	(2 914)	373 980

iii. Résultat par action ordinaire

	Période de 13 semaines close le 28 octobre 2018			Période de 39 semaines close le 28 octobre 2018		
	Incidence des modifications de méthodes comptables			Incidence des modifications de méthodes comptables		
	Montants présentés antérieure- ment selon IAS 17 \$	Incidence \$	Montants présentés selon IFRS 16 \$	Montants présentés antérieure- ment selon IAS 17 \$	Incidence \$	Montants présentés selon IFRS 16 \$
<i>(montants par action)</i>						
Résultat net de base par action ordinaire	0,41	(0,00)	0,41	1,15	(0,01)	1,14
Résultat net dilué par action ordinaire	0,41	(0,01)	0,40	1,14	(0,01)	1,13

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

6 Adoption de la norme IFRS 16 – Contrats de location (suite)

iv. Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

	Période de 13 semaines close le 28 octobre 2018			Période de 39 semaines close le 28 octobre 2018		
	Incidence des modifications de méthodes comptables			Incidence des modifications de méthodes comptables		
	Montants présentés antérieure- ment selon IAS 17 \$	Incidence \$	Montants présentés selon IFRS 16 \$	Montants présentés antérieure- ment selon IAS 17 \$	Incidence \$	Montants présentés selon IFRS 16 \$
Résultat net	133 547	(1 454)	132 093	376 894	(2 914)	373 980
Ajustements de rapprochement du résultat net et des entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation :						
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles, des actifs au titre de droits d'utilisation et des immobilisations incorporelles	19 629	38 036	57 665	57 495	111 946	169 441
Dotation à l'amortissement des allocations reçues du propriétaire différées	(1 488)	1 488	-	(4 236)	4 236	-
Dotation à l'amortissement des frais de location différés	117	(117)	-	355	(355)	-
Incitatifs à la location différés	1 328	(1 328)	-	3 537	(3 537)	-
Allocations reçues du propriétaire différées	2 961	(2 961)	-	5 107	(5 107)	-
Paiement d'intérêts sur le contrat de location- financement	27	(27)	-	88	(88)	-
Impôt différé	3 687	(546)	3 141	5 896	(1 099)	4 797
Perte (profit) sur la sortie d'actifs	(153)	-	(153)	(30)	(536)	(566)
Autres ajustements	9 728	-	9 728	24 184	-	24 184
	169 383	33 091	202 474	469 290	102 546	571 836
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	(76 023)	2 207	(73 816)	(164 656)	354	(164 302)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net	93 360	35 298	128 658	304 634	102 900	407 534
Composante capital des obligations locatives	(149)	(35 298)	(35 447)	(481)	(102 900)	(103 381)
Autres activités de financement	(164 023)	-	(164 023)	(157 240)	-	(157 240)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net	(164 172)	(35 298)	(199 470)	(157 721)	(102 900)	(260 621)

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

7 Contrats de location

Au 3 novembre 2019, la Société exploitait 1 271 magasins au Canada, dont l'un est détenu par la Société et les 1 270 autres sont situés dans des espaces de vente au détail loués. Des informations sur les contrats de location aux termes desquels la Société est le preneur sont présentées ci-après.

i. Actifs au titre de droits d'utilisation

Les entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019 se sont chiffrées respectivement à 81 267 \$ et 199 094 \$ (respectivement, 62 668 \$ et 143 814 \$ pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 28 octobre 2018).

ii. Montants comptabilisés dans l'état consolidé intermédiaire du résultat net

	<u>Périodes de 13 semaines closes</u>		<u>Périodes de 39 semaines closes</u>	
	<u>le 3 novembre</u> <u>2019</u> <u>\$</u>	<u>le 28 octobre</u> <u>2018</u> <u>\$</u>	<u>le 3 novembre</u> <u>2019</u> <u>\$</u>	<u>le 28 octobre</u> <u>2018</u> <u>\$</u>
Dotation à l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	41 823	37 817	122 688	112 603
Profit découlant de la réévaluation de contrats de location	(128)	-	(891)	(536)
Intérêts sur les obligations locatives	11 854	11 304	35 365	33 629
Charges locatives variables qui ne sont pas prises en compte dans l'évaluation des obligations locatives	20 699	18 923	65 224	61 528
Charges liées aux contrats de location à court terme	3 981	3 766	11 102	10 920

iii. Montants comptabilisés dans le tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

	<u>Périodes de 13 semaines closes</u>		<u>Périodes de 39 semaines closes</u>	
	<u>le 3 novembre</u> <u>2019</u> <u>\$</u>	<u>le 28 octobre</u> <u>2018</u> <u>\$</u>	<u>le 3 novembre</u> <u>2019</u> <u>\$</u>	<u>le 28 octobre</u> <u>2018</u> <u>\$</u>
Sorties de trésorerie liées aux paiements de loyer	77 090	69 914	232 335	214 226
Entrées de trésorerie liées aux incitatifs à la location	(2 241)	(1 478)	(14 015)	(5 144)
Total des sorties de trésorerie liées aux contrats de location	<u>74 849</u>	<u>68 436</u>	<u>218 320</u>	<u>209 082</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

7 Contrats de location (suite)

La Société loue des locaux pour 1 270 magasins, son siège social, cinq entrepôts et du matériel. Les contrats de location des magasins ont généralement une durée initiale d'environ 10 ans. Plusieurs contrats de location comportent une ou plus d'une option permettant de renouveler le contrat de location pour des périodes additionnelles de cinq ans chacune après la fin de la durée initiale.

Certains contrats de location prévoient des paiements de loyers supplémentaires qui sont fonction des variations des indices de prix locaux, ou des paiements de loyers variables qui sont fonction d'un pourcentage des ventes réalisées par la Société au magasin loué. Certains contrats de location requièrent également que la Société effectue des paiements qui ont trait aux impôts fonciers payés par le bailleur et aux paiements d'assurance effectués par ce dernier. En général, ces montants sont déterminés annuellement.

Les paiements de loyers fixes et variables pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019 et le 28 octobre 2018 se sont établis comme suit :

	<u>Périodes de 13 semaines closes</u>		<u>Périodes de 39 semaines closes</u>	
	<u>le 3 novembre 2019</u>	<u>le 28 octobre 2018</u>	<u>le 3 novembre 2019</u>	<u>le 28 octobre 2018</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Paiements fixes (déduction faite des incitatifs à la location reçus)	51 226	46 751	142 502	137 010
Paiements variables	21 079	18 970	66 153	62 203
	<u>72 305</u>	<u>65 721</u>	<u>208 655</u>	<u>199 213</u>

8 Instruments financiers dérivés

Juste valeur des instruments financiers

La hiérarchie des justes valeurs selon laquelle la Société évalue ses instruments financiers comporte les trois niveaux suivants :

Niveau 1 – prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;

Niveau 2 – données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);

Niveau 3 – données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

8 Instruments financiers dérivés (suite)

Juste valeur des instruments financiers (suite)

Le sommaire qui suit présente la valeur nominale contractuelle, le taux contractuel moyen pondéré, le poste de l'état de la situation financière et la juste valeur estimative des instruments financiers dérivés au 3 novembre 2019 et au 3 février 2019 :

	Valeur nominale contractuelle	Taux contractuel moyen pondéré	État de la situation financière	Juste valeur – Actif (passif)	Nature de la relation de couverture
	\$ US/\$ CA	\$ US/\$ CA	Poste	Autres données observables importantes (niveau 2)	Récurrente
	\$			\$	
Au 3 novembre 2019					
Instruments de couverture					
Contrats de change à terme en dollars américains	216 000	1,31	Actifs courants	1 634	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	274 500	1,32	Passifs courants	(1 978)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>490 500</u>			<u>(344)</u>	
Au 3 février 2019					
Instruments de couverture					
Contrats de change à terme en dollars américains	385 000	1,30	Actifs courants	5 505	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	100 000	1,32	Passifs courants	(872)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>485 000</u>			<u>4 633</u>	

Pour la période de 39 semaines close le 3 novembre 2019, des profits liés à la juste valeur cumulés de 15 191 \$ sur des contrats de change à terme comptabilisés dans la valeur comptable des stocks ont été reclassés depuis les stocks vers l'état consolidé du résultat net et du résultat global et comptabilisés dans le coût des produits vendus.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

9 Dette à long terme

Les titres de créance à long terme en cours se composent des éléments suivants :

	3 novembre 2019	3 février 2019
	\$	\$
Billets non garantis de premier rang portant intérêt comme suit :		
Taux annuel fixe de 3,55 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 6 novembre 2023 (les « billets à taux fixe à 3,55 % »)	500 000	500 000
Taux annuel fixe de 2,203 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 10 novembre 2022 (les « billets à taux fixe à 2,203 % »)	250 000	250 000
Taux annuel fixe de 2,337 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 22 juillet 2021 (les « billets à taux fixe à 2,337 % » et, collectivement avec les billets à taux fixe à 3,55 % et les billets à taux fixe à 2,203 %, les « billets à taux fixe »)	525 000	525 000
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 27 points de base, payable trimestriellement, échéant le 1 ^{er} février 2021 (les « billets à taux variable de série 3 »)	300 000	300 000
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 59 points de base, payable trimestriellement, échéant le 16 mars 2020 (les « billets à taux variable de série 2 » et, collectivement avec les billets à taux variable de série 3, les « billets à taux variable »)	300 000	300 000
Facilité de crédit renouvelable non garantie échéant le 27 septembre 2024 (la « facilité de crédit »)	-	25 000
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(7 645)	(9 155)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe	16 091	7 383
	<u>1 883 446</u>	<u>1 898 228</u>
Partie courante (y compris les billets à taux variable de série 2 échéant le 16 mars 2020 et l'intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe)	<u>(316 091)</u>	<u>(7 383)</u>
	<u>1 567 355</u>	<u>1 890 845</u>

Billets à taux fixe

Au 3 novembre 2019, la valeur comptable des billets à taux fixe à 3,55 % était de 505 101 \$ (500 082 \$ au 3 février 2019). La juste valeur des billets à taux fixe à 3,55 % au 3 novembre 2019 a été établie à 515 805 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (504 470 \$ au 3 février 2019). Les billets à taux fixe à 3,55 % viennent à échéance le 6 novembre 2023.

Au 3 novembre 2019, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,203 % était de 251 995 \$ (250 477 \$ au 3 février 2019). La juste valeur des billets à taux fixe à 2,203 % au 3 novembre 2019 a été établie à 248 150 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (241 543 \$ au 3 février 2019). Les billets à taux fixe à 2,203 % viennent à échéance le 10 novembre 2022.

Au 3 novembre 2019, la valeur comptable des billets à taux fixe à 2,337 % était de 527 636 \$ (524 256 \$ au 3 février 2019). La juste valeur au 3 novembre 2019 des billets à taux fixe à 2,337 % a été établie à 525 095 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (517 435 \$ au 3 février 2019). Les billets à taux fixe à 2,337 % viennent à échéance le 22 juillet 2021.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

9 Dette à long terme (suite)

Billets à taux variable

Au 3 novembre 2019, la valeur comptable des billets à taux variable de série 3 était de 299 524 \$ (299 287 \$ au 3 février 2019). La juste valeur des billets à taux variable de série 3 au 3 novembre 2019 a été établie à 299 529 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (297 351 \$ au 3 février 2019). Les billets à taux variable de série 3 viennent à échéance le 1^{er} février 2021.

Au 3 novembre 2019, la valeur comptable des billets à taux variable de série 2 était de 300 771 \$ (300 707 \$ au 3 février 2019). La juste valeur des billets à taux variable de série 2 au 3 novembre 2019 a été établie à 300 393 \$ et classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs (300 180 \$ au 3 février 2019). Les billets à taux variable de série 2 viennent à échéance le 16 mars 2020.

Facilité de crédit

Le 14 juin 2019, la Société et les prêteurs ont conclu une convention de modification visant la deuxième convention de crédit modifiée et mise à jour (la « convention de crédit »), aux termes de laquelle, notamment, la durée de chaque facilité a été prorogée d'un an, de telle sorte que la date d'échéance de la facilité A est désormais le 27 septembre 2024 et celle de la facilité B et de la facilité C, le 29 septembre 2021. Les autres modifications ont trait à l'application d'IFRS 16 et à l'ajustement de certains seuils et ratios pour refléter les conditions de marché.

Au 3 novembre 2019, aucun montant n'avait été prélevé sur la facilité de crédit (25 000 \$ au 3 février 2019), autre que ceux aux termes des lettres de crédit émises pour l'achat de stocks, qui totalisaient 1 082 \$ (5 633 \$ au 3 février 2019, montant qui comprenait une lettre de garantie exigée par la municipalité relativement à l'agrandissement du centre de distribution). Au 3 novembre 2019, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

10 Engagements

Au 3 novembre 2019, la Société avait des engagements d'environ 3 300 \$ (14 500 \$ au 3 février 2019) liés à l'agrandissement du centre de distribution.

11 Capitaux propres déficitaires

a) Capital-actions

Fractionnement d'actions à raison de trois pour une

Le 19 juin 2018, les actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 14 juin 2018 ont reçu deux actions ordinaires supplémentaires pour chaque action ordinaire détenue (le « fractionnement d'actions »). La négociation hors distribution des actions ordinaires sur une base ajustée en fonction du fractionnement a débuté le 20 juin 2018.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 3 juillet 2019, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités et l'obtention de l'approbation de la TSX pour racheter, aux fins d'annulation, au plus 15 737 468 actions ordinaires, soit 5,0 % des actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 2 juillet 2019, au cours de la période de douze mois allant du 5 juillet 2019 au 4 juillet 2020 (l'« offre de rachat de 2019-2020 »).

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

11 Capitaux propres déficitaires (suite)

a) Capital-actions (suite)

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat 2019-2020 au cours de la période de 13 semaines close le 3 novembre 2019 s'est élevé à 2 772 340 actions ordinaires (7 103 616 actions ordinaires au 28 octobre 2018 dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités alors en vigueur), pour une contrepartie en trésorerie totale de 129 800 \$ (288 111 \$ au 28 octobre 2018). Pour la période de 13 semaines close le 3 novembre 2019, le capital-actions de la Société a été réduit de 3 668 \$ (9 006 \$ au 28 octobre 2018) et le reste de la contrepartie, soit 126 132 \$ (279 105 \$ au 28 octobre 2018), a été porté en augmentation du déficit.

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2019-2020 et de l'offre de rachat précédemment en vigueur au cours de la période de 39 semaines close le 3 novembre 2019 s'est élevé à 3 086 563 actions ordinaires (8 450 957 actions ordinaires au 28 octobre 2018 dans le cadre des offres publiques de rachat dans le cours normal des activités alors en vigueur), pour une contrepartie en trésorerie totalisant 145 305 \$ (358 082 \$ au 28 octobre 2018). Pour la période de 39 semaines close le 3 novembre 2019, le capital-actions de la Société a été réduit de 4 077 \$ (10 722 \$ au 28 octobre 2018) et le reste de la contrepartie, soit 141 228 \$ (347 360 \$ au 28 octobre 2018), a été porté en augmentation du déficit.

b) Surplus d'apport

Rémunération fondée sur des actions

Pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019, la Société a respectivement comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 430 \$ et de 4 145 \$ (respectivement, 1 512 \$ et 4 720 \$ pour les périodes correspondantes closes le 28 octobre 2018).

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	3 novembre 2019		28 octobre 2018	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours au début de la période	7 249 600	22,07	7 288 650	19,59
Octroyées	583 500	38,47	555 000	51,25
Exercées	(622 200)	16,23	(418 550)	16,24
Annulées	(88 800)	34,52	(96 000)	31,57
En cours à la fin de la période	<u>7 122 100</u>	<u>23,77</u>	<u>7 329 100</u>	<u>22,02</u>
Pouvant être exercées à la fin de la période	<u>5 036 800</u>	<u>18,11</u>	<u>4 617 100</u>	<u>15,85</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

11 Capitaux propres déficitaires (suite)

b) Surplus d'apport (suite)

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 3 novembre 2019 sont présentées ci-après :

Fourchette de prix d'exercice	Options sur actions en cours			Options sur actions pouvant être exercées		
	Durée résiduelle moyenne pondérée (en mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Durée résiduelle moyenne pondérée (en mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
4,39 \$ - 6,59 \$	19	36 000	5,67	19	36 000	5,67
6,60 \$ - 9,90 \$	27	471 600	7,26	27	471 600	7,26
9,91 \$ - 13,66 \$	41	1 467 600	12,05	41	1 467 600	12,05
13,67 \$ - 18,72 \$	53	1 449 200	14,83	53	1 449 200	14,83
18,73 \$ - 23,68 \$	65	883 400	23,68	65	664 400	23,68
23,69 \$ - 30,20 \$	77	1 050 000	30,20	77	588 000	30,20
30,21 \$ - 37,36 \$	89	669 600	37,36	89	253 800	37,36
37,37 \$ - 51,25 \$	107	1 094 700	44,62	101	106 200	51,16
	65	7 122 100	23,77	54	5 036 800	18,11

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions octroyées au cours des périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-après a été estimée à la date d'octroi selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	3 novembre 2019	28 octobre 2018
Prix d'exercice par action	38,47 \$	51,25 \$
Rendement des dividendes	0,5 %	0,3 %
Taux d'intérêt sans risque	1,4 %	2,0 %
Durée prévue	6,2 ans	6,2 ans
Volatilité attendue	22,4 %	20,4 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'octroi	9,16 \$	12,34 \$

La durée prévue est estimée selon la moyenne de la période d'acquisition et de la durée contractuelle des options sur actions. La volatilité attendue est établie d'après l'observation hebdomadaire du cours des actions de la Société.

12 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée repose sur la meilleure estimation que fait la direction du taux moyen pondéré d'imposition du résultat annuel attendu pour l'exercice complet. Le taux d'imposition prévu par la loi était de 26,9 % pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019 (27,0 % pour les périodes correspondantes closes le 28 octobre 2018). Le taux d'imposition effectif de la Société était respectivement de 26,8 % et de 27,2 % pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019 (27,2 % et 27,4 % pour les périodes correspondantes closes le 28 octobre 2018).

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

13 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes aux dates indiquées a été calculé en ajustant le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pour tenir compte d'une conversion présumée de toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives, comme suit :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 3 novembre 2019	le 28 octobre 2018 Chiffres retraités ¹⁾	le 3 novembre 2019	le 28 octobre 2018 Chiffres retraités ¹⁾
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	138 627 \$	132 093 \$	385 322 \$	373 980 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	314 125	325 032	314 528	326 752
Nombre présumé d'options sur actions exercées (en milliers)	3 718	3 873	3 584	4 240
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers)	317 843	328 905	318 112	330 992
Résultat net dilué par action ordinaire	0,44 \$	0,40 \$	1,21 \$	1,13 \$

¹⁾ Les états financiers consolidés intermédiaires résumés reflètent l'adoption de la norme IFRS 16 le 4 février 2019. Se reporter à la note 6 pour plus de précisions sur l'adoption de la norme IFRS 16. Les chiffres comparatifs ont été retraités.

Au 3 novembre 2019, 1 094 700 options sur actions avaient un effet anti-dilutif puisque le cours moyen des actions sous-jacentes était inférieur au prix d'exercice de ces options sur actions (540 000 au 28 octobre 2018).

14 Transactions entre parties liées

a) Famille Rossy

Au 3 novembre 2019, le montant total des obligations locatives dû à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 54 665 \$ (61 991 \$ au 3 février 2019).

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle de la famille Rossy et dont ne tiennent pas compte les obligations locatives ont totalisé respectivement 1 457 \$ et 5 292 \$ pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019 (respectivement, 1 462 \$ et 5 201 \$ pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 28 octobre 2018, le second montant comprenant les charges liées au centre de distribution engagées jusqu'au 21 février 2018, date à laquelle la Société en a fait l'acquisition).

Ces transactions ont été évaluées au coût, qui correspond à la juste valeur, soit le montant de la contrepartie établie aux conditions du marché.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

14 Transactions entre parties liées (suite)

b) Dollarcity

En 2013, DII, filiale entièrement détenue par la Société, a conclu une convention de licence et de services avec Dollarcity. Au 3 novembre 2019, la créance attribuable à Dollarcity pour les produits vendus, les actifs sous licence et les services fournis aux termes de la convention de licence et de services totalisait 25 899 \$ US (34 037 \$) et ce montant est garanti par des lettres de crédit jusqu'à concurrence de 20 000 \$ US (26 284 \$). Pour la période allant du 14 août 2019 au 3 novembre 2019, les produits vendus à Dollarcity qui sont expédiés directement à partir des entrepôts de la Société se sont établis à 2 825 \$ US (3 738 \$).

Aux termes de la convention entre actionnaires datée du 14 août 2019, les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont le droit, mais non l'obligation, aux termes d'une option de vente, de vendre à DII les actions de Dollarcity qu'ils détiennent. Ce droit peut être exercé dans le cours normal des activités à compter du 1^{er} octobre 2022, sous réserve de seuils relatifs à la taille de la transaction, de seuils d'actionnariats obligatoires et de périodes de blocage, entre autres conditions et restrictions. Ce droit peut aussi être exercé lorsque surviennent certains événements extraordinaires. L'exercice de toute option de vente déclenche une évaluation à la valeur de marché pour établir le cours de l'action applicable.

15 Charges, classées par nature, prises en compte à l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global

	<u>Périodes de 13 semaines closes</u>		<u>Périodes de 39 semaines closes</u>	
	<u>le 3 novembre</u>	<u>le 28 octobre</u>	<u>le 3 novembre</u>	<u>le 28 octobre</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
		<u>Chiffres</u>		<u>Chiffres</u>
		<u>retraités¹⁾</u>		<u>retraités¹⁾</u>
Coût des produits vendus				
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	499 560	450 354	1 447 853	1 292 987
Frais d'occupation	34 327	31 302	98 341	91 604
Total du coût des produits vendus	<u>533 887</u>	<u>481 656</u>	<u>1 546 194</u>	<u>1 384 591</u>
Dotation aux amortissements				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	57 312	54 185	167 846	159 458
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	4 062	3 480	11 692	9 983
Total de la dotation aux amortissements	<u>61 374</u>	<u>57 665</u>	<u>179 538</u>	<u>169 441</u>
Avantages du personnel	113 121	96 392	308 634	273 678

¹⁾ Les états financiers consolidés intermédiaires résumés reflètent l'adoption de la norme IFRS 16 le 4 février 2019. Se reporter à la note 6 pour plus de précisions sur l'adoption de la norme IFRS 16. Les chiffres comparatifs ont été retraités.

Dollarama inc.

Notes annexes

3 novembre 2019

(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

16 Détails du tableau des flux de trésorerie

a) Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

Le tableau qui suit présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-après :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 3 novembre 2019 \$	le 28 octobre 2018 \$	le 3 novembre 2019 \$	le 28 octobre 2018 \$
		Chiffres retraités ¹⁾		Chiffres retraités ¹⁾
Créances	1 376	(6 361)	(2 121)	(19 526)
Charges payées d'avance	3 996	2 064	2 189	600
Impôt sur le résultat payé d'avance	3 306	(1 661)	-	(1 661)
Stocks	(56 431)	(48 117)	(76 913)	(80 028)
Dettes d'exploitation et charges à payer ²⁾	35 411	(14 212)	2 939	(24 196)
Impôt sur le résultat à payer	3 193	(5 529)	(31 409)	(39 491)
	(9 149)	(73 816)	(105 315)	(164 302)
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	37 929	51 817	163 955	175 579
Intérêts payés en trésorerie	15 844	15 108	65 792	58 160

¹⁾ Les états financiers consolidés intermédiaires résumés reflètent l'adoption d'IFRS 16 le 4 février 2019. Se reporter à la note 6 pour plus de précisions sur l'adoption d'IFRS 16. Les chiffres comparatifs ont été retraités.

²⁾ Le solde estimatif du prix d'acquisition de la participation de 50,1 % dans Dollarcity, d'un montant de 52 674 \$ US (69 316 \$), a été comptabilisé dans les dettes d'exploitation et charges à payer.

La trésorerie versée pour l'impôt sur le résultat et les intérêts consiste en des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation.

b) Éléments hors trésorerie

Le 14 août 2019, la Société a acquis une participation de 50,1 % dans Dollarcity par l'intermédiaire de DII, sa filiale entièrement détenue, et elle a effectué un paiement initial de 40 000 \$ US (52 800 \$). Le prix d'acquisition total est estimé à 92 674 \$ US (122 116 \$) au 3 novembre 2019. Le solde estimatif du prix d'acquisition, d'un montant de 52 674 \$ US (69 316 \$), a été comptabilisé dans les dettes d'exploitation et charges à payer et sera exigible, sous réserve d'ajustement final, au troisième trimestre de l'exercice de la Société se terminant le 31 janvier 2021.

17 Événement postérieur à la date de clôture

Dividende en trésorerie trimestriel

Le 4 décembre 2019, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé un dividende en trésorerie trimestriel à l'intention des porteurs de ses actions ordinaires de 0,044 \$ par action ordinaire. Le dividende en trésorerie trimestriel sera versé le 7 février 2020 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 10 janvier 2020. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.