

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes
le 1^{er} novembre 2020 et le 3 novembre 2019**

(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	1 ^{er} novembre 2020 \$	2 février 2020 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie		444 721	90 464
Créances		27 016	34 965
Charges payées d'avance		8 794	9 935
Impôt sur le résultat payé d'avance		-	1 767
Stocks		602 524	623 490
Instruments financiers dérivés	7	3 891	3 876
		<u>1 086 946</u>	<u>764 497</u>
Actifs non courants			
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	1 319 216	1 283 778
Immobilisations corporelles		686 805	644 011
Immobilisations incorporelles		158 282	152 967
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	175 125	143 421
Instruments financiers dérivés	7	109	-
		<u>4 154 265</u>	<u>3 716 456</u>
Total de l'actif			
Passif et capitaux propres (déficit)			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		256 354	289 254
Emprunts à court terme	8	51 184	-
Dividendes à verser		13 691	13 737
Instruments financiers dérivés	7	11 662	267
Impôt sur le résultat à payer		8 202	-
Partie courante de la dette à long terme	8	840 314	606 494
Partie courante des obligations locatives	6	191 833	182 732
		<u>1 373 240</u>	<u>1 092 484</u>
Passifs non courants			
Partie non courante de la dette à long terme	8	1 043 584	1 270 289
Partie non courante des obligations locatives	6	1 364 273	1 332 016
Impôt différé		110 807	113 863
		<u>3 891 904</u>	<u>3 808 652</u>
Total du passif			
Capitaux propres (déficit)			
Capital-actions	9	467 636	448 704
Surplus d'apport	9	30 093	29 108
Déficit		(224 697)	(574 110)
Cumul des autres éléments du résultat global		(10 671)	4 102
		<u>262 361</u>	<u>(92 196)</u>
Total des capitaux propres (déficit)			
Total du passif et des capitaux propres (déficit)			
		<u>4 154 265</u>	<u>3 716 456</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres (du déficit)
 Pour les périodes de 39 semaines closes
 (non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
Solde au 2 février 2020	9	310 231 037	448 704	29 108	(574 110)	4 102	(92 196)
Résultat net		-	-	-	390 446	-	390 446
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	(5 945)	(5 945)
Résultat global		-	-	-	390 446	(5 945)	384 501
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	(8 828)	(8 828)
Dividendes déclarés		-	-	-	(41 033)	-	(41 033)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	4 310	-	-	4 310
Émission d'actions ordinaires	9	949 700	15 607	-	-	-	15 607
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	9	-	3 325	(3 325)	-	-	-
Solde au 1^{er} novembre 2020		311 180 737	467 636	30 093	(224 697)	(10 671)	262 361
Solde au 3 février 2019	9	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	9	(3 086 563)	(4 077)	-	(141 228)	-	(145 305)
Rémunération fondée sur des actions	9	-	-	4 145	-	-	4 145
Émission d'actions ordinaires	9	622 200	10 099	-	-	-	10 099
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	9	-	2 197	(2 197)	-	-	-
Solde au 3 novembre 2019		312 220 914	416 398	34 398	(562 602)	(893)	(112 699)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

État consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global

Pour les périodes de 13 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 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019	le 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019
		\$	\$	\$	\$
Ventes		1 064 201	947 649	2 922 591	2 722 090
Coût des produits vendus	13	595 455	533 887	1 660 044	1 546 194
Profit brut		468 746	413 762	1 262 547	1 175 896
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		160 904	142 242	467 979	396 016
Dotation aux amortissements	13	68 291	61 374	198 773	179 538
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(4 259)	(1 707)	(9 136)	(1 707)
Résultat d'exploitation		243 810	211 853	604 931	602 049
Coûts de financement		23 048	25 198	72 854	75 374
Autres produits		-	(2 842)	-	(2 842)
Résultat avant impôt		220 762	189 497	532 077	529 517
Impôt sur le résultat	10	58 891	50 870	141 631	144 195
Résultat net		161 871	138 627	390 446	385 322
Autres éléments du résultat global					
<i>Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net</i>					
Reclassement de pertes sur instruments financiers ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(460)	-	(460)	-
Reclassement de pertes sur instruments financiers dérivés ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(87)	(95)	(276)	(284)
Écarts de conversion		79	(1 326)	(321)	(1 326)
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(1 279)	(643)	(4 933)	(643)
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		31	26	93	76
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>					
Profit (perte) latent sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(4 239)	(1 181)	(70)	8 007
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		1 124	307	22	(2 135)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		(4 831)	(2 912)	(5 945)	3 695
Résultat global		157 040	135 715	384 501	389 017
Résultat par action ordinaire					
Résultat net de base par action ordinaire	11	0,52 \$	0,44 \$	1,26 \$	1,23 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	11	0,52 \$	0,44 \$	1,25 \$	1,21 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)					
	11	311 146	314 125	310 725	314 528
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)					
	11	312 838	317 843	312 494	318 112

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

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

Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 1 ^{er} novembre 2020 \$	le 3 novembre 2019 \$	le 1 ^{er} novembre 2020 \$	le 3 novembre 2019 \$
Activités d'exploitation				
Résultat net	161 871	138 627	390 446	385 322
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	13	68 291	61 374	198 773
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		660	545	1 955
Comptabilisation de profits sur la fixation du taux des obligations et sur les contrats à terme sur obligations	7	(87)	(95)	(276)
Rémunération fondée sur des actions	9	1 812	1 430	4 310
Coûts de financement de la dette à long terme		9 399	8 800	7 360
Coûts de financement des emprunts à court terme		412	-	1 765
Impôt différé		-	6 442	(1 201)
Profit sur la sortie d'actifs		(1 112)	(109)	(3 787)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(4 259)	(1 707)	(9 136)
Autres produits		-	-	(2 842)
		<u>236 987</u>	<u>212 465</u>	<u>590 209</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	<u>(35 571)</u>	<u>(9 149)</u>	<u>78 004</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>201 416</u>	<u>203 316</u>	<u>668 213</u>
Activités d'investissement				
Augmentation de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	5	(69 279)	(58 693)	(97 281)
Entrées d'immobilisations corporelles		(27 459)	(34 024)	(97 020)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(6 143)	(5 743)	(19 082)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		238	185	464
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(102 643)</u>	<u>(98 275)</u>	<u>(212 919)</u>
Activités de financement				
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 1,505 %)	8	300 000	-	300 000
Produit (remboursement) net sur les emprunts à court terme	8	(116 329)	-	48 631
Remboursement net sur les facilités de crédit	8	-	-	(25 000)
Remboursement des billets à taux variable de série 2	8	-	-	(300 000)
Paiement des frais d'émission de titres de créance		(2 370)	-	(2 660)
Composante capital des obligations locatives	6	(40 957)	(39 369)	(121 536)
Émission d'actions ordinaires		930	2 928	15 607
Dividendes versés		(13 683)	(13 856)	(41 079)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	9	-	(129 800)	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>127 591</u>	<u>(180 097)</u>	<u>(101 037)</u>
Variation de la trésorerie		<u>226 364</u>	<u>(75 056)</u>	<u>354 257</u>
Trésorerie au début de la période		<u>218 357</u>	<u>139 052</u>	<u>90 464</u>
Trésorerie à la fin de la période		<u>444 721</u>	<u>63 996</u>	<u>444 721</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

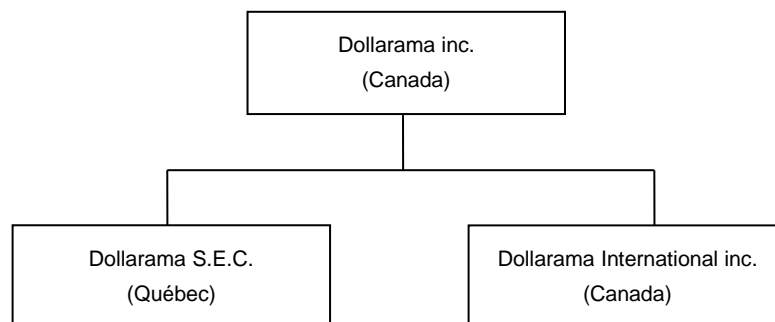
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 propose un vaste éventail de marchandises générales, de produits de consommation courante et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 4,00 \$, en magasin et en ligne au Canada. Au 1^{er} novembre 2020, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes.

L'adresse du siège social est le 5805, avenue Royalmount, Montréal (Québec) H4P 0A1. Les activités d'entreposage et de distribution de la Société sont également situées dans la région de Montréal. La Société est inscrite à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « DOL ».

Au 1^{er} novembre 2020, 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. (« Dollarama International ») exerce des activités de vente au détail en Amérique latine par l'intermédiaire de sa participation de 50,1 % dans Dollarcity, un détaillant à bas prix dont le siège social est situé au Panama. Dollarcity offre un vaste éventail de marchandises générales, de produits de consommation courante et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 3,00 \$ US (ou l'équivalent en monnaie locale) dans ses magasins situés au Salvador et au Guatemala et à des prix en monnaie locale équivalant à au plus 4,00 \$ US dans ses magasins situés en Colombie. Dollarama International vend également des produits et fournit des services à Dollarcity. Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2020 et le 3 novembre 2019, les ventes de Dollarama International à Dollarcity représentaient environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société.

2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société en vue de leur publication le 9 décembre 2020.

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 ») telles qu'elles sont 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 2 février 2020 (l'« exercice 2020 »), 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.

Caractère saisonnier des activités commerciales

En général, le chiffre d'affaires de la Société augmente avant les fêtes importantes, la plus grande proportion des ventes étant réalisée en décembre, mais il ne subit autrement que de légères variations saisonnières. Cependant, des événements indépendants de la volonté de la Société, par exemple des conditions météorologiques inhabituellement défavorables ou l'éclosion d'une épidémie ou d'une pandémie (comme la pandémie de COVID-19), qui causeraient des perturbations à ses activités commerciales pourraient avoir des conséquences défavorables significatives sur les activités et les résultats financiers de la Société. En conséquence, les résultats des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2020 ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats des prochains trimestres ou de l'exercice complet.

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 2020, sauf pour ce qui suit.

Réforme des taux d'intérêt de référence : Modifications d'IFRS 9, d'IAS 39 et d'IFRS 7

Le 3 février 2020, la Société a adopté la « Réforme des taux d'intérêt de référence : Modifications d'IFRS 9, d'IAS 39 et d'IFRS 7 » (la « réforme »). Les modifications visent à permettre des dispenses temporaires de l'application des exigences particulières en matière de comptabilité de couverture pendant la période d'incertitude découlant de la réforme qui touche l'application des exigences en matière de comptabilité de couverture d'IFRS 9. L'adoption de ces modifications n'a pas eu d'incidence puisque les couvertures établies par la Société ne sont pas assujetties à un taux d'intérêt de référence dont le remplacement est planifié.

3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Allègements de loyer liés à la COVID-19 (modification d'IFRS 16 *Contrats de location*)

En mai 2020, l'IASB a publié un projet de modification d'IFRS 16 *Contrats de location* qui établit une mesure de simplification accordant aux preneurs à bail une exemption de la nécessité d'évaluer si un allègement au titre d'un loyer accordé en raison de la COVID-19 constitue une modification de contrat de location. Les preneurs qui font ce choix doivent comptabiliser toute modification des paiements de loyers découlant d'allègements de loyer liés à la COVID-19 de la même manière qu'ils la comptabiliseraient si elle ne résultait pas d'une modification de contrat de location. La norme modifiée s'applique aux exercices et aux périodes intermédiaires ouverts à compter du 1^{er} juin 2020, l'application anticipée étant permise. La Société a adopté la modification d'IFRS 16 « Allègements de loyer liés à la COVID-19 ». L'application anticipée par la Société de la mesure de simplification n'a pas eu d'incidence sur les résultats financiers.

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.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été préparés à l'aide des estimations et des jugements comptables critiques décrits à la note 4 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2020.

5 Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence

Le 10 septembre 2020, le solde du prix d'acquisition de 52 700 \$ US (69 279 \$) de la participation de 50,1 % de la Société dans Dollarcity a été réglé. Ce règlement fait suite au paiement initial en trésorerie de 40 000 \$ US (52 800 \$) effectué le 14 août 2019 à la clôture de l'acquisition.

Le prix d'acquisition définitif, soit 92 700 \$ US (122 079 \$), correspond à 50,1 % du BAIIA multiplié par cinq de Dollarcity pour la période de 12 mois close le 30 juin 2020, moins la dette nette et sous réserve des autres ajustements, calculé après la réalisation de l'audit des états financiers de Dollarcity pour la période de référence.

Le 8 mai 2020, la Société, par l'intermédiaire de Dollarama International, et les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont effectué des apports de capital à Dollarcity pour régler leur quote-part des coûts associés à une série de transactions visant à intégrer des actifs immobiliers au sein du groupe Dollarcity, à éliminer des opérations entre parties liées et à internaliser certaines activités de logistique. L'apport de capital de la Société s'est chiffré à 20 040 \$ US (28 002 \$) et a été porté en augmentation de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence de la Société dans Dollarcity.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

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

6 Contrats de location

Au 1^{er} novembre 2020, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 332 magasins, de son siège social et de cinq entrepôts ainsi que du matériel.

a) Entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation

Les entrées d'actifs au titre de droits d'utilisation au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2020 se sont chiffrées respectivement à 57 386 \$ et 167 721 \$ (respectivement, 81 267 \$ et 199 094 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019).

b) Montants comptabilisés dans l'état consolidé intermédiaire du résultat net

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019	le 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Dotation à l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	44 359	41 823	131 308	122 688
Profit découlant de la réévaluation de contrats de location	(1 029)	(128)	(3 853)	(891)
Intérêts sur les obligations locatives	11 718	11 854	35 478	35 365
Charges locatives variables qui ne sont pas prises en compte dans l'évaluation des obligations locatives	21 392	20 699	69 091	65 224
Charges liées aux contrats de location à court terme	5 088	3 981	13 773	11 102

c) Montants comptabilisés dans le tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019	le 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux contrats de location				
Paiements fixes	56 113	53 464	167 021	156 544
Paiements variables	20 578	21 079	65 766	66 153
Contrats de location à court terme	5 088	3 981	13 773	11 102
Incitatifs à la location reçus	(3 438)	(2 241)	(10 007)	(14 015)
	<u>78 341</u>	<u>76 283</u>	<u>236 553</u>	<u>219 784</u>
Composante capital des obligations locatives				
Paiements fixes	56 113	53 464	167 021	156 544
Incitatifs à la location reçus	(3 438)	(2 241)	(10 007)	(14 015)
Intérêts sur les obligations locatives	(11 718)	(11 854)	(35 478)	(35 365)
	<u>40 957</u>	<u>39 369</u>	<u>121 536</u>	<u>107 164</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

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

7 Instruments financiers

La Société se sert d'instruments financiers dérivés tels que des contrats de change à terme pour atténuer le risque inhérent aux fluctuations du dollar américain par rapport au dollar canadien. Ces instruments financiers dérivés sont utilisés à des fins de gestion des risques et sont désignés comme instruments de couverture d'achats de marchandises prévus ou comme instruments de couverture des emprunts en dollars américains convertis en dollars canadiens dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis. Les dérivés sont uniquement utilisés aux fins de couverture économique et non comme des placements spéculatifs. Toutefois, lorsque les dérivés ne remplissent pas les critères pour la comptabilité de couverture, ils sont classés comme détenus à des fins de transaction, aux fins comptables, et sont comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net. Ils sont présentés dans les actifs ou passifs courants s'ils sont censés être réglés dans les 12 mois suivant la date de clôture de la période considérée ou dans les actifs ou passifs non courants s'ils viennent à échéance dans plus de 12 mois.

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 1^{er} novembre 2020 et au 2 février 2020 :

	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 1^{er} novembre 2020					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	203 500	1,32	Actifs courants	3 081	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	12 000	1,32	Actifs non courants	109	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	278 000	1,37	Passifs courants	(11 662)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>493 500</u>			<u>(8 472)</u>	
Instruments de couverture du programme de billets de trésorerie aux États-Unis					
Contrats de change à terme en dollars américains	38 445	1,31	Actifs courants	810	Couverture de flux de trésorerie
Total	<u>531 945</u>			<u>(7 662)</u>	
Au 2 février 2020					
Instruments de couverture					
Contrats de change à terme en dollars américains	410 000	1,31	Actifs courants	3 876	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	41 000	1,33	Passifs courants	(267)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>451 000</u>			<u>3 609</u>	

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

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

7 Instruments financiers (suite)

Pour la période de 39 semaines close le 1^{er} novembre 2020, des profits liés à la juste valeur cumulés de 13 570 \$ sur des contrats de change à terme comptabilisés dans la valeur comptable des stocks ont été reclassés hors des stocks vers l'état consolidé du résultat net et du résultat global et comptabilisés dans le coût des produits vendus.

8 Dette

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

	1^{er} novembre 2020 \$	2 février 2020 \$
Billets non garantis de premier rang portant intérêt comme suit :		
Taux annuel fixe de 1,505 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 20 septembre 2027 (les « billets à taux fixe à 1,505 % »)	300 000	-
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 1,505 %, 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, remboursés 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
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(6 869)	(6 624)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable et les billets à taux fixe (collectivement, les « billets non garantis de premier rang »)	15 767	8 407
	<u>1 883 898</u>	<u>1 876 783</u>
Partie courante (y compris les billets à taux variable de série 3 échéant le 1 ^{er} février 2021, les billets à taux fixe à 2,337 % échéant le 22 juillet 2021, les frais d'émission de titres de créance non amortis et l'intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang)	(840 314)	(606 494)
	<u>1 043 584</u>	<u>1 270 289</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

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

8 Dette (suite)

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets non garantis de premier rang au 1^{er} novembre 2020 et au 2 février 2020. La juste valeur des billets non garantis de premier rang a été établie au moyen de données d'entrée de niveau 2 selon la hiérarchie des justes valeurs.

	1 ^{er} novembre 2020		2 février 2020	
	Valeur comptable \$	Juste valeur \$	Valeur comptable \$	Juste valeur \$
Billets à taux fixe				
Billets à taux fixe à 1,505 %	298 908	297 330	-	-
Billets à taux fixe à 3,55 %	505 943	535 650	500 874	523 480
Billets à taux fixe à 2,203 %	252 186	256 500	250 664	250 958
Billets à taux fixe à 2,337 %	528 074	531 720	524 686	527 678
Billets à taux variable				
Billets à taux variable de série 3	300 403	300 150	301 302	300 204
Billets à taux variable de série 2	-	-	300 754	300 156
	<u>1 885 514</u>	<u>1 921 350</u>	<u>1 878 280</u>	<u>1 902 476</u>

Billets à taux fixe

Le 18 septembre 2020, la Société a émis les billets à taux fixe à 1,505 % à leur valeur nominale, pour un produit brut total de 300 000 \$, dans le cadre d'un placement privé conformément à une dispense des exigences en matière de prospectus des lois sur les valeurs mobilières applicables. Les billets à taux fixe à 1,505 % se sont vu attribuer une note de BBB, avec une tendance stable, par DBRS Limited. Les billets à taux fixe à 1,505 % portent intérêt au taux annuel de 1,505 %, payable en versements semestriels égaux, à terme échu, le 20 mars et le 20 septembre de chaque année jusqu'à l'échéance, le 20 septembre 2027.

Convention de crédit

Le 14 février 2020, la Société et les prêteurs ont conclu la troisième convention de crédit modifiée et mise à jour (la « troisième convention de crédit ») qui reflète les modifications qu'il a été convenu d'apporter à la deuxième convention de crédit modifiée et mise à jour (la « deuxième convention de crédit »), notamment l'ajout d'une nouvelle facilité de crédit renouvelable, la facilité D, d'un montant de 300 000 \$. Cette facilité supplémentaire fait passer le total des engagements de 500 000 \$ à 800 000 \$, et le montant total de la facilité sert de garantie de liquidités aux fins du remboursement des billets de trésorerie américains (définis ci-après) émis à l'occasion dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis (défini ci-après).

Le 13 mars 2020, la Société et les prêteurs ont conclu la première convention de modification de la troisième convention de crédit afin de proroger du 29 septembre 2021 au 29 septembre 2022 la date d'échéance de la facilité B de 200 000 \$ et de la facilité C de 50 000 \$.

Le 21 septembre 2020, la Société et ses prêteurs ont conclu la deuxième convention de modification de la troisième convention de crédit afin de proroger du 12 février 2021 au 20 septembre 2021 la date d'échéance de la facilité D de 300 000 \$. La facilité A de 250 000 \$ est disponible jusqu'au 27 septembre 2024.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

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

8 Dette (suite)

Aux termes de la troisième convention de crédit, la Société peut, dans certaines circonstances et sous réserve de l'obtention d'engagements supplémentaires de la part des prêteurs existants ou d'autres institutions admissibles, demander des augmentations portant le montant total disponible aux termes des facilités engagées, y compris les engagements existants, à 1 500 000 \$.

La troisième convention de crédit oblige la Société à respecter, sur une base trimestrielle et consolidée, un ratio minimal de couverture des intérêts et un ratio maximal d'endettement. La Société a la possibilité d'effectuer des emprunts en dollars canadiens et américains.

Au 1^{er} novembre 2020, aucun montant n'avait été prélevé sur la troisième convention de crédit (aucun montant prélevé sur la deuxième convention de crédit au 2 février 2020), mais des lettres de crédit avaient été émises pour l'achat de stocks totalisant 1 249 \$ (469 \$ au 2 février 2020). Au 1^{er} novembre 2020, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

Emprunts à court terme

Le 18 février 2020, la Société a annoncé l'établissement d'un programme de billets de trésorerie aux États-Unis par voie de placement privé, s'appuyant sur les dispenses d'inscription et d'obligations relatives au prospectus en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables (le « programme de billets de trésorerie aux États-Unis »).

Aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis, la Société peut émettre, à l'occasion, des billets de trésorerie non garantis dont l'échéance est d'au plus 397 jours à compter de la date d'émission (les « billets de trésorerie américains »). Le montant en capital total des billets de trésorerie américains en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis ne peut en aucun temps dépasser 500 000 \$ US. La Société utilise des instruments financiers dérivés pour convertir en dollars canadiens le produit net tiré de l'émission des billets de trésorerie américains et affecte ce produit aux fins générales de l'entreprise.

Les billets de trésorerie américains sont des obligations non garanties directes de la Société et occupent le même rang que toutes les autres dettes non garanties et non subordonnées de la Société. Les billets de trésorerie américains sont cautionnés par Dollarama S.E.C. et par Dollarama GP Inc., filiales entièrement détenues par la Société.

La valeur comptable des billets de trésorerie américains se rapprochait de leur juste valeur au 1^{er} novembre 2020, et leur juste valeur était établie au moyen de données d'entrée de niveau 2. Au 1^{er} novembre 2020, le montant des billets de trésorerie américains en cours se chiffrait à 38 445 \$ US (51 184 \$).

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

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

9 Capitaux propres (déficit)

a) Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 3 juillet 2020, 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 15 548 326 actions ordinaires, soit 5,0 % des actions ordinaires émises et en circulation à la clôture des marchés le 30 juin 2020, au cours de la période de 12 mois allant du 7 juillet 2020 au 6 juillet 2021.

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2020, aucune action ordinaire n'a été rachetée aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat dans le cours normal des activités.

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019 s'est élevé à 2 772 340 et à 3 086 563 actions ordinaires, respectivement, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 129 800 \$ et 145 305 \$, respectivement. Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019, le capital-actions de la Société a été réduit de 3 668 \$ et de 4 077 \$, respectivement, et le reste de la contrepartie, soit 126 132 \$ et 141 228 \$, respectivement, a été porté en augmentation du déficit.

b) Surplus d'apport

Rémunération fondée sur des actions

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2020, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de respectivement 1 812 \$ et 4 310 \$ (respectivement, 1 430 \$ et 4 145 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019).

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 :

	1 ^{er} novembre 2020		3 novembre 2019	
	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	5 083 700	26,99	7 249 600	22,07
Octroyées	748 000	46,80	583 500	38,47
Exercées	(949 700)	16,43	(622 200)	16,23
Annulées	(20 100)	41,72	(88 800)	34,52
En cours à la fin de la période	4 861 900	32,04	7 122 100	23,77
Pouvant être exercées à la fin de la période	2 866 500	24,78	5 036 800	18,11

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

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

9 Capitaux propres (déficit) (suite)

b) Surplus d'apport (suite)

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 1^{er} novembre 2020 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 \$
6,30 \$ - 9,90 \$	14	75 600	7,03	14	75 600	7,03
9,91 \$ - 13,66 \$	29	95 600	11,85	29	95 600	11,85
13,67 \$ - 18,72 \$	41	1 026 800	14,82	41	1 026 800	14,82
18,73 \$ - 23,68 \$	53	513 500	23,68	53	513 500	23,68
23,69 \$ - 30,20 \$	65	798 000	30,20	65	573 000	30,20
30,21 \$ - 37,36 \$	77	545 400	37,36	77	275 400	37,36
37,37 \$ - 51,25 \$	103	1 807 000	45,52	93	306 600	46,97
	73	4 861 900	32,04	56	2 866 500	24,78

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

	1 ^{er} novembre 2020	3 novembre 2019
Prix d'exercice par action	46,80 \$	38,47 \$
Rendement des dividendes	0,4 %	0,5 %
Taux d'intérêt sans risque	0,5 %	1,4 %
Durée prévue	6,2 ans	6,2 ans
Volatilité attendue	27,8 %	22,4 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'octroi	12,43 \$	9,16 \$

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.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

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

10 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 26,6 % pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2020 (26,9 % pour les périodes correspondantes closes le 3 novembre 2019). Le taux d'imposition effectif de la Société était respectivement de 26,7 % et de 26,6 % pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2020 (respectivement, 26,8 % et 27,2 % pour les périodes correspondantes closes le 3 novembre 2019).

11 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 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 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019	le 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	161 871 \$	138 627 \$	390 446 \$	385 322 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (<i>en milliers</i>)	311 146	314 125	310 725	314 528
Nombre présumé d'options sur actions exercées (<i>en milliers</i>)	1 692	3 718	1 769	3 584
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (<i>en milliers</i>)	312 838	317 843	312 494	318 112
Résultat net dilué par action ordinaire	0,52 \$	0,44 \$	1,25 \$	1,21 \$

Au 1^{er} novembre 2020, 1 277 200 options sur actions avaient un effet antidilutif, car le cours moyen des actions sous-jacentes était inférieur à la somme du prix d'exercice de ces options sur actions et de la rémunération fondée sur des actions non acquise s'y rapportant selon la méthode du rachat d'actions (1 094 700 au 3 novembre 2019).

12 Transactions entre parties liées

a) Famille Rossy

Au 1^{er} novembre 2020, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 45 484 \$ (52 419 \$ au 2 février 2020).

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 1 396 \$ et 4 600 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2020 (respectivement, 1 457 \$ et 5 292 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 3 novembre 2019).

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

1^{er} novembre 2020

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

12 Transactions entre parties liées (suite)

b) Dollarcity

En 2013, Dollarama International, filiale entièrement détenue par la Société, a conclu une convention de licence et de services avec Dollarcity. Au 1^{er} novembre 2020, la créance à recevoir de Dollarcity pour les produits vendus, les actifs sous licence et les services fournis aux termes de la convention de licence et de services totalisait 22 569 \$ (34 037 \$ au 3 novembre 2019), et ce montant est garanti en partie par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 10 000 \$ US (13 321 \$) (20 000 \$ US (26 284 \$) au 3 novembre 2019). Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} novembre 2020, les produits vendus à Dollarcity qui sont expédiés directement à partir des entrepôts de la Société se sont établis respectivement à 4 657 \$ et à 10 458 \$ (3 738 \$ pour la période allant du 14 août 2019, date à laquelle Dollarcity est devenue une partie liée de la Société à la suite de l'acquisition par la Société d'une participation de 50,1 % dans Dollarcity, au 3 novembre 2019).

Aux termes de la convention entre actionnaires datée du 14 août 2019, les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont une option de vente selon laquelle ils peuvent exiger, dans certaines circonstances, que Dollarama International rachète les actions de Dollarcity qu'ils détiennent à la juste valeur de marché. 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 pourrait aussi être exercé lorsque surviennent certains événements extraordinaires, notamment un changement de contrôle de la Société et la vente de Dollarcity.

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 1 ^{er} novembre 2020 \$	le 3 novembre 2019 \$	le 1 ^{er} novembre 2020 \$	le 3 novembre 2019 \$
Coût des produits vendus				
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	558 762	499 560	1 551 766	1 447 853
Frais d'occupation	36 693	34 327	108 278	98 341
Total du coût des produits vendus	595 455	533 887	1 660 044	1 546 194
Dotation aux amortissements				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	63 352	57 312	185 005	167 846
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	4 939	4 062	13 768	11 692
Total de la dotation aux amortissements	68 291	61 374	198 773	179 538
Avantages du personnel	130 250	113 121	370 302	308 634

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} novembre 2020

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

14 Information sur le tableau des flux de trésorerie

Variations 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 et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-après :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019	le 1 ^{er} novembre 2020	le 3 novembre 2019
	\$	\$	\$	\$
Créances	(4 479)	1 376	9 055	(2 121)
Charges payées d'avance	610	3 996	1 141	2 189
Impôt sur le résultat payé d'avance	8	3 306	1 769	-
Stocks	(16 773)	(56 431)	20 966	(76 913)
Dettes d'exploitation et charges à payer	40 242	35 411 ¹⁾	35 445	2 939 ¹⁾
Impôt sur le résultat à payer	(55 179)	3 193	9 628	(31 409)
	(35 571)	(9 149)	78 004	(105 315)
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	114 074	37 929	131 450	163 955
Intérêts payés en trésorerie	13 277	15 844	63 217	65 792

¹⁾ Au 3 novembre 2019, le solde estimatif du prix d'acquisition de la participation de 50,1 % dans Dollarcity, soit 52 674 \$ US (69 316 \$), était comptabilisé dans les dettes d'exploitation et charges à payer et exclu de la variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement. Voir la note 5 pour les faits nouveaux à cet égard.

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

15 Événement postérieur à la date de clôture

a) Dividende en trésorerie trimestriel

Le 9 décembre 2020, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé une hausse du dividende en trésorerie trimestriel à l'intention des porteurs d'actions ordinaires, le faisant passer de 0,044 \$ à 0,047 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 5 février 2021 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 8 janvier 2021. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.