

# **Dollarama inc.**

États financiers consolidés  
intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 et de 39 semaines  
closes le 31 octobre 2021 et le  
1<sup>er</sup> novembre 2020**

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

## Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires de la situation financière  
(non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	31 octobre 2021 \$	31 janvier 2021 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie		96 999	439 144
Créances		25 691	20 546
Charges payées d'avance		12 188	9 549
Stocks		599 204	630 655
Instruments financiers dérivés	10	2 154	468
		<u>736 236</u>	<u>1 100 362</u>
<b>Actifs non courants</b>			
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	1 443 260	1 344 639
Immobilisations corporelles		741 400	709 469
Immobilisations incorporelles		162 629	161 791
Instruments financiers dérivés	10	-	314
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	11	187 494	179 389
		<u>3 998 801</u>	<u>4 223 746</u>
<b>Passif et capitaux propres</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer		279 479	253 072
Dividendes à verser		15 069	14 583
Instruments financiers dérivés	10	14 627	25 821
Impôt sur le résultat à payer		36 411	12 975
Partie courante de la dette à long terme	7	16 522	832 821
Partie courante des obligations locatives	6	196 630	181 893
		<u>558 738</u>	<u>1 321 165</u>
<b>Passifs non courants</b>			
Partie non courante de la dette à long terme	7	1 788 676	1 044 079
Partie non courante des obligations locatives	6	1 491 204	1 401 769
Impôt différé		141 617	121 879
Instruments financiers dérivés	10	44	-
		<u>3 980 279</u>	<u>3 888 892</u>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions	8	485 142	485 487
Surplus d'apport	8	31 258	28 527
Déficit		(473 091)	(149 983)
Cumul des autres éléments du résultat global		(24 787)	(29 177)
		<u>18 522</u>	<u>334 854</u>
<b>Total des capitaux propres</b>		<u>18 522</u>	<u>334 854</u>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<u>3 998 801</u>	<u>4 223 746</u>

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

## Dollarama inc.

### États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

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 \$
<b>Solde au 31 janvier 2021</b>	8	310 266 429	485 487	28 527	(149 983)	(29 177)	334 854
Résultat net		-	-	-	443 203	-	443 203
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	(22 730)	(22 730)
<b>Résultat global</b>		-	-	-	443 203	(22 730)	420 473
Transfert vers les stocks de pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	27 120	27 120
Dividendes déclarés		-	-	-	(45 881)	-	(45 881)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	8	(13 086 173)	(21 015)	-	(720 430)	-	(741 445)
Rémunération fondée sur des actions	8	-	-	6 462	-	-	6 462
Émission d'actions ordinaires	8	628 700	16 939	-	-	-	16 939
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	8	-	3 731	(3 731)	-	-	-
<b>Solde au 31 octobre 2021</b>		<b>297 808 956</b>	<b>485 142</b>	<b>31 258</b>	<b>(473 091)</b>	<b>(24 787)</b>	<b>18 522</b>
<b>Solde au 2 février 2020</b>	8	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)
<b>Résultat global</b>		-	-	-	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	8	-	-	4 310	-	-	4 310
Émission d'actions ordinaires	8	949 700	15 607	-	-	-	15 607
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	8	-	3 325	(3 325)	-	-	-
<b>Solde au 1<sup>er</sup> novembre 2020</b>		<b>311 180 737</b>	<b>467 636</b>	<b>30 093</b>	<b>(224 697)</b>	<b>(10 671)</b>	<b>262 361</b>

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

## Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires 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 31 octobre 2021 \$	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020 \$	le 31 octobre 2021 \$	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020 \$
Ventes		1 122 267	1 064 201	3 105 861	2 922 591
Coût des produits vendus	14	623 480	595 455	1 756 974	1 660 044
<b>Profit brut</b>		498 787	468 746	1 348 887	1 262 547
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		159 076	160 904	474 841	467 979
Dotation aux amortissements	14	75 375	68 291	219 962	198 773
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(7 311)	(4 259)	(14 814)	(9 136)
<b>Résultat d'exploitation</b>		271 647	243 810	668 898	604 931
Coûts de financement		23 054	23 048	68 056	72 854
<b>Résultat avant impôt</b>		248 593	220 762	600 842	532 077
<b>Impôt sur le résultat</b>	9	65 192	58 891	157 639	141 631
<b>Résultat net</b>		183 401	161 871	443 203	390 446
<b>Autres éléments du résultat global</b>					
<i>Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net</i>					
Profits (pertes) réalisés sur instruments financiers ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		-	(460)	723	(460)
Reclassement de pertes sur instruments financiers dérivés ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(133)	(87)	(302)	(276)
Écarts de conversion		(1 376)	79	(5 971)	(321)
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(1 079)	(1 279)	(1 144)	(4 933)
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		35	31	80	93
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>					
Pertes latentes sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(4 080)	(4 239)	(21 334)	(70)
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		1 089	1 124	5 218	22
<b>Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt</b>		(5 544)	(4 831)	(22 730)	(5 945)
<b>Résultat global</b>		177 857	157 040	420 473	384 501
<b>Résultat par action ordinaire</b>					
Résultat net de base par action ordinaire	12	0,61 \$	0,52 \$	1,45 \$	1,26 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	12	0,61 \$	0,52 \$	1,45 \$	1,25 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)</b>	12	301 135	311 146	305 105	310 725
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)</b>	12	302 573	312 838	306 544	312 494

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

## Dollarama inc.

### Tableaux consolidés intermédiaires 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 31 octobre 2021 \$	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020 \$	le 31 octobre 2021 \$	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020 \$
<b>Activités d'exploitation</b>				
Résultat net	183 401	161 871	443 203	390 446
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	14 75 375	68 291	219 962	198 773
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance	553	660	1 745	1 955
Comptabilisation de pertes nettes sur la fixation du taux des obligations et sur les contrats à terme sur obligations	10 (133)	(87)	(302)	(276)
Rémunération fondée sur des actions	8 2 078	1 812	6 462	4 310
Coûts de financement des emprunts à court terme et de la dette à long terme	8 414	9 351	9 009	8 665
Impôt différé	10 327	-	15 706	(1 201)
Profit à la réévaluation de contrats de location	(673)	(1 112)	(1 957)	(3 787)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	(7 311)	(4 259)	(14 814)	(9 136)
	272 031	236 527	679 014	589 749
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	15 81 480	(35 571)	73 141	78 004
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net	353 511	200 956	752 155	667 753
<b>Activités d'investissement</b>				
Entrées de participations comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence	11 -	(69 279)	-	(97 281)
Entrées d'immobilisations corporelles	(29 980)	(27 459)	(94 352)	(97 020)
Entrées d'immobilisations incorporelles	(5 248)	(6 143)	(15 927)	(19 082)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles	201	238	572	464
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net	(35 027)	(102 643)	(109 707)	(212 919)
<b>Activités de financement</b>				
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 1,505 %)	-	300 000	-	300 000
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 1,871 %)	7 -	-	375 000	-
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 2,443 %)	7 -	-	375 000	-
Produit (remboursement) net sur les emprunts à court terme	7 -	(116 329)	-	48 631
Remboursement des billets à taux variable de série 2 ou des billets à taux variable de série 3 (selon le cas)	7 -	-	(300 000)	(300 000)
Remboursement des billets à taux fixe à 2,337 %	7 -	-	(525 000)	-
Païement des frais d'émission de titres de créance	-	(1 910)	(4 174)	(2 200)
Composante capital des obligations locatives	6 (47 927)	(40 957)	(135 518)	(121 536)
Émission d'actions ordinaires	4 782	930	16 939	15 607
Dividendes versés	(15 311)	(13 683)	(45 395)	(41 079)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	8 (294 509)	-	(741 445)	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net	(352 965)	128 051	(984 593)	(100 577)
<b>Variation de la trésorerie</b>	(34 481)	226 364	(342 145)	354 257
<b>Trésorerie au début de la période</b>	131 480	218 357	439 144	90 464
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	96 999	444 721	96 999	444 721

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

## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

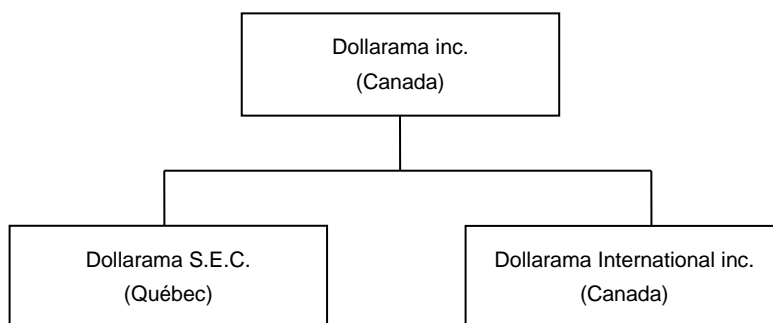
---

### 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 31 octobre 2021, 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 31 octobre 2021, 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 4,00 \$ US (ou l'équivalent en monnaie locale) dans ses magasins situés au Salvador, au Guatemala, en Colombie et au Pérou. Dollarama International vend également des produits et fournit des services à Dollarcity. Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021 et le 1<sup>er</sup> novembre 2020, les ventes de Dollarama International à Dollarcity représentaient environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

---

### **2 Mode de présentation**

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société (le « conseil d'administration ») en vue de leur publication le 8 décembre 2021.

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 31 janvier 2021 (l'« exercice 2021 »), 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 31 octobre 2021 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 2021, sauf pour ce qui suit.

#### **Unités d'actions liées au rendement**

Le 30 mars 2021, à la suite des recommandations du comité des ressources humaines et de la rémunération, le conseil d'administration a approuvé l'introduction d'un nouvel élément lié au rendement au régime incitatif à long terme (« RILT ») de la Société, soit les unités d'actions liées au rendement (« UAR »), devant être attribuées annuellement en même temps que les options sur actions. Les attributions aux termes du RILT sont maintenant effectuées de sorte qu'en tout temps les UAR représentent au moins 50 % de la valeur en dollars cible des attributions aux termes du RILT. Peu après la date de détermination de l'acquisition des droits, après l'expiration de la période de rendement de trois ans de chaque attribution, les UAR seront réglées en actions ordinaires de la Société achetées sur le marché libre. L'acquisition des droits est fonction de la réalisation des objectifs de rendement établis au moment de l'attribution par le conseil d'administration.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

Les attributions d'UAR sont des opérations réglées en titres de capitaux propres pour lesquelles la charge de rémunération est évaluée en fonction de la juste valeur estimative à la date d'attribution et comptabilisée sur la période de rendement de trois ans connexe avec une augmentation correspondante du surplus d'apport.

#### **Couvertures de la juste valeur**

La Société a recours à des instruments dérivés pour gérer son exposition au risque de taux d'intérêt.

La Société utilise principalement des swaps de taux d'intérêt pour couvrir les variations de la juste valeur des billets non garantis de premier rang à taux fixe. Les variations de la juste valeur des dérivés sont comptabilisées dans le résultat net à titre de coûts de financement avec les variations de la juste valeur des éléments couverts attribuables au risque couvert. Toute inefficacité de la couverture de la juste valeur est comptabilisée en résultat net immédiatement.

La comptabilité de couverture cesse d'être utilisée si un instrument dérivé est vendu ou annulé ou s'il change de désignation. Si la comptabilité de couverture de la juste valeur cesse d'être utilisée, l'élément précédemment couvert ne fait plus l'objet d'ajustements dans l'état consolidé du résultat net et du résultat global pour refléter les variations de la juste valeur, et le profit ou la perte net cumulé lié à l'actif ou au passif couvert au moment du changement de désignation est amorti dans les coûts de financement sur la durée résiduelle prévue de l'élément couvert.

### **4 Nouvelles normes comptables**

#### **Nouvelles normes comptables annoncées et adoptées**

Le 31 mars 2021, l'IASB a prolongé de 12 mois la disponibilité de la mesure de simplification établie en mai 2020 qui dispense les locataires d'évaluer si un allègement de loyer lié à la COVID-19 constitue une modification de bail. Les modifications de 2021 s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> avril 2021 et l'application anticipée est permise. L'application de la mesure de simplification et sa prolongation n'ont pas eu d'incidence sur les résultats financiers de la Société.

### **5 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 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2021.



## Dollarama inc.

Notes annexes

31 octobre 2021

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

### 6 Contrats de location

En date du 31 octobre 2021, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 396 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 31 octobre 2021 se sont chiffrées à 110 008 \$ et à 247 677 \$, respectivement (57 386 \$ et 167 721 \$, respectivement, au cours des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 1<sup>er</sup> novembre 2020).

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 31 octobre 2021 \$	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020 \$	le 31 octobre 2021 \$	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020 \$
Dotation à l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	49 070	44 359	142 989	131 308
Profit découlant de la réévaluation de contrats de location	(617)	(1 029)	(1 922)	(3 853)
Intérêts sur les obligations locatives	11 567	11 718	34 495	35 478
Charges locatives variables qui ne sont pas prises en compte dans l'évaluation des obligations locatives	23 570	21 392	71 360	69 091
Charges liées aux contrats de location à court terme	4 591	5 088	14 230	13 773

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 31 octobre 2021 \$	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020 \$	le 31 octobre 2021 \$	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux contrats de location</b>				
Paiements fixes	60 867	56 113	178 254	167 021
Paiements variables	23 102	20 578	69 590	65 766
Contrats de location à court terme	4 591	5 088	14 230	13 773
Incitatifs à la location reçus	(1 373)	(3 438)	(8 241)	(10 007)
	<u>87 187</u>	<u>78 341</u>	<u>253 833</u>	<u>236 553</u>
<b>Composante capital des obligations locatives</b>				
Paiements fixes	60 867	56 113	178 254	167 021
Incitatifs à la location reçus	(1 373)	(3 438)	(8 241)	(10 007)
Intérêts sur les obligations locatives	(11 567)	(11 718)	(34 495)	(35 478)
	<u>47 927</u>	<u>40 957</u>	<u>135 518</u>	<u>121 536</u>

## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

### 7 Dette

	<b>31 octobre 2021</b>	<b>31 janvier 2021</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Les titres de créance à long terme en cours se composent des éléments suivants :		
Billets non garantis de premier rang portant intérêt comme suit :		
Taux annuel fixe de 2,443 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 9 juillet 2029 (les « billets à taux fixe à 2,443 % »)	375 000	-
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	300 000
Taux annuel fixe de 1,871 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 8 juillet 2026 (les « billets à taux fixe à 1,871 % »)	375 000	-
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, remboursés le 22 juillet 2021 (les « billets à taux fixe à 2,337 % » et, collectivement avec les billets à taux fixe à 2,443 %, les billets à taux fixe à 1,505 %, les billets à taux fixe à 1,871 %, les billets à taux fixe à 3,55 % et les billets à taux fixe à 2,203 %, les « billets à taux fixe »)	-	525 000
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois (CDOR) majoré de 27 points de base, payable trimestriellement, remboursés le 1 <sup>er</sup> février 2021 (les « billets à taux variable de série 3 »)	-	300 000
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(8 580)	(6 151)
Intérêt à payer sur les billets à taux variable de série 3 et les billets à taux fixe (collectivement, les « billets non garantis de premier rang »)	16 522	8 051
Couverture de juste valeur - ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(2 744)	-
	<u>1 805 198</u>	<u>1 876 900</u>
Partie courante (y compris les frais d'émission de titres de créance non amortis, l'intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang et les billets non garantis de premier rang dont la date d'échéance se situe dans la prochaine période de 52 semaines, le cas échéant)	(16 522)	(832 821)
	<u>1 788 676</u>	<u>1 044 079</u>

## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

### 7 Dette (suite)

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets non garantis de premier rang au 31 octobre 2021 et au 31 janvier 2021. Les justes valeurs des billets non garantis de premier rang sont classées au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

	31 octobre 2021		31 janvier 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
<b>Billets à taux fixe</b>				
Billets à taux fixe à 2,443 %	376 071	368 813	-	-
Billets à taux fixe à 1,505 %	299 096	283 890	300 089	300 660
Billets à taux fixe à 1,871 %	375 623	367 950	-	-
Billets à taux fixe à 3,55 %	506 495	517 750	501 716	537 250
Billets à taux fixe à 2,203 %	252 381	252 700	250 856	257 000
Billets à taux fixe à 2,337 %	-	-	525 127	529 725
<b>Billets à taux variable</b>				
Billets à taux variable de série 3	-	-	300 566	300 030
	<u>1 809 666</u>	<u>1 791 103</u>	<u>1 878 354</u>	<u>1 924 665</u>

#### Billets à taux fixe

Le 8 juillet 2021, la Société a émis les billets à taux fixe à 1,871 % et les billets à taux fixe à 2,443 % dans le cadre d'un placement privé, en vertu d'une dispense de prospectus prévue par les lois sur les valeurs mobilières applicables. Les billets à taux fixe à 1,871 % ont été émis à leur valeur nominale pour un produit brut total de 375 000 \$ et portent intérêt à un taux annuel fixe de 1,871 %, payable en versements semestriels, à terme échu, le 8 janvier et le 8 juillet de chaque année jusqu'à l'échéance, le 8 juillet 2026. Les billets à taux fixe à 2,443 % ont été émis à leur valeur nominale pour un produit brut total de 375 000 \$ et portent intérêt à un taux annuel fixe de 2,443 %, payable en versements semestriels, à terme échu, le 9 janvier et le 9 juillet de chaque année jusqu'à l'échéance, le 9 juillet 2029. Les billets à taux fixe à 1,871 % et les billets à taux fixe à 2,443 % se sont vu attribuer une note de BBB, avec une tendance stable, par DBRS Limited.

#### Convention de crédit

Le 6 juillet 2021, la Société et les prêteurs ont conclu une quatrième convention de modification de la troisième convention de crédit modifiée et mise à jour (« la troisième convention de crédit ») notamment pour les raisons suivantes : i) proroger du 27 septembre 2024 au 6 juillet 2026 la date d'échéance de la facilité A d'un montant de 250 000 \$; ii) proroger du 29 septembre 2023 au 5 juillet 2024 la date d'échéance de la facilité B d'un montant de 200 000 \$; iii) proroger du 29 septembre 2023 au 5 juillet 2024 la date d'échéance de la facilité C d'un montant de 50 000 \$ et iv) proroger du 20 septembre 2021 au 6 juillet 2022 la date d'échéance de la facilité D d'un montant de 300 000 \$.

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 \$.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

---

### **7 Dette (suite)**

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 31 octobre 2021 et au 31 janvier 2021, aucun montant n'était impayé au titre de la troisième convention de crédit. Au 31 octobre 2021, les lettres de crédit émises pour l'achat de stocks totalisaient 792 \$ (1 105 \$ au 31 janvier 2021). Au 31 octobre 2021, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

#### **Emprunts à court terme**

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.

Au 31 octobre 2021 et au 31 janvier 2021, aucun montant n'était en cours dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis de la Société.

### **8 Capitaux propres**

#### **a) Capital-actions**

##### **Offre publique de rachat dans le cours normal des activités**

Le 5 juillet 2021, 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 19 376 824 actions ordinaires, soit 7,5 % du flottant à la clôture des marchés le 30 juin 2021, au cours de la période de 12 mois allant du 7 juillet 2021 au 6 juillet 2022 (l'« offre de rachat de 2021-2022 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2021-2022 au cours de la période de 13 semaines close le 31 octobre 2021 s'est élevé à 5 266 219 actions ordinaires, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 294 509 \$. Pour la période de 13 semaines close le 31 octobre 2021, le capital-actions de la Société a été réduit de 8 558 \$ et le reliquat de 285 953 \$ a été porté en augmentation du déficit.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

---

### 8 Capitaux propres (suite)

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2021-2022 et de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités précédemment en vigueur au cours de la période de 39 semaines close le 31 octobre 2021 s'est élevé à 13 086 173 actions ordinaires, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 741 445 \$. Pour la période de 39 semaines close le 31 octobre 2021, le capital-actions de la Société a été réduit de 21 015 \$ et le reliquat de 720 430 \$ a été porté en augmentation du déficit.

Aucune action ordinaire n'a été rachetée aux fins d'annulation aux termes des offres publiques de rachat dans le cours normal des activités en vigueur au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1<sup>er</sup> novembre 2020.

#### b) Surplus d'apport

##### Rémunération fondée sur des actions

###### *Unités d'actions liées au rendement*

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 490 \$ et de 1 142 \$, respectivement, pour les UAR.

Les UAR en cours pour la période de 39 semaines close à la date indiquée ci-dessous se présentent comme suit :

	<u>31 octobre 2021</u>
<b>En cours au début de la période</b>	-
Attribuées <sup>1)</sup>	103 953
Acquises	-
	<hr/>
<b>En cours à la fin de la période</b>	<u>103 953</u>

<sup>1)</sup> L'acquisition des droits va de 0 % à 200 % selon le rendement évalué en fonction de critères à la fin de la période de rendement de trois ans. Se reporter à la note 3.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

### 8 Capitaux propres (suite)

#### Options sur actions

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 588 \$ et de 5 320 \$, respectivement, pour les options sur actions (1 812 \$ et 4 310 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1<sup>er</sup> novembre 2020).

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 :

	31 octobre 2021		1 <sup>er</sup> novembre 2020	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré (\$)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré (\$)
<b>En cours au début de la période</b>	4 229 500	33,81	5 083 700	26,99
Attribuées	396 000	56,50	748 000	46,80
Exercées	(628 700)	26,94	(949 700)	16,43
Annulées	(82 500)	46,65	(20 100)	41,72
<b>En cours à la fin de la période</b>	<b>3 914 300</b>	<b>36,94</b>	<b>4 861 900</b>	<b>32,04</b>
<b>Pouvant être exercées à la fin de la période</b>	<b>2 254 200</b>	<b>29,14</b>	<b>2 866 500</b>	<b>24,78</b>

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 31 octobre 2021 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 (\$)
7,25 \$ - 9,90 \$	3	18 000	7,25	3	18 000	7,25
9,91 \$ - 13,66 \$	17	59 600	12,02	17	59 600	12,02
13,67 \$ - 18,72 \$	29	707 600	14,83	29	707 600	14,83
18,73 \$ - 23,68 \$	41	236 500	23,68	41	236 500	23,68
23,69 \$ - 30,20 \$	53	329 000	30,20	53	329 000	30,20
30,21 \$ - 37,36 \$	65	468 000	37,36	65	338 400	37,36
37,37 \$ - 56,50 \$	96	2 095 600	47,83	87	565 100	46,32
	72	3 914 300	36,94	53	2 254 200	29,14

## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

---

### 8 Capitaux propres (suite)

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

	<b>31 octobre 2021</b>	<b>1<sup>er</sup> novembre 2020</b>
Prix d'exercice par action	56,50 \$	46,80 \$
Rendement des dividendes	0,4 %	0,4 %
Taux d'intérêt sans risque	1,1 %	0,5 %
Durée prévue	6,1 ans	6,2 ans
Volatilité attendue	26,8 %	27,8 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'attribution	 15,30 \$	 12,43 \$

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.

### 9 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 26,5 % pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021 (26,6 % pour les périodes closes le 1<sup>er</sup> novembre 2020). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 26,2 % pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021 (26,7 % et 26,6 %, respectivement, pour les périodes closes le 1<sup>er</sup> novembre 2020).

### 10 Instruments financiers

La Société a recours à des instruments financiers dérivés pour gérer son exposition au risque de change et de taux d'intérêt. La Société documente la relation entre les instruments de couverture et les éléments couverts, tout comme les objectifs et stratégies de gestion du risque qui sous-tendent ces opérations de couverture. Les instruments financiers dérivés désignés comme des instruments de couverture sont comptabilisés à la juste valeur, laquelle est établie au moyen des cours du marché et d'autres données observables.

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.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

---

### 10 Instruments financiers (suite)

#### *Exposition au risque de change*

La Société se sert de contrats de change à terme et de colliers à coût nul 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 contrats de change à terme et les colliers à coût nul sont désignés comme des instruments de couverture et sont comptabilisés à la juste valeur déterminée selon les cours du marché et d'autres données observables.

#### *Exposition au risque de taux d'intérêt*

La Société a également recours à des swaps de taux d'intérêt pour atténuer le risque associé à la variation de la juste valeur des billets à taux fixe à 3,55 % émis et échéant le 6 novembre 2023 par suite des fluctuations des taux d'intérêt. Ces instruments financiers dérivés sont utilisés à des fins de gestion des risques et sont désignés comme couvertures de la juste valeur. Aux termes de ces swaps de taux d'intérêt, la Société reçoit un taux d'intérêt fixe et paie des intérêts à un taux variable sur un montant notionnel. Ces dérivés sont désignés comme des instruments de couverture et sont comptabilisés à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière.

Des contrats à terme sur obligations ont également été utilisés au cours du premier semestre de l'exercice 2022, avant l'émission des billets à taux fixe à 1,871 % et des billets à taux fixe à 2,443 % comme couvertures des taux d'intérêt de ces derniers. Au moment de la fixation du prix des billets à taux fixe à 1,871 % et des billets à taux fixe à 2,443 % le 23 juin 2021, ces contrats à terme sur obligations ont été réglés et n'étaient plus en cours au 31 octobre 2021. Ces dérivés ont été désignés comme des instruments de couverture et ont été comptabilisés à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière. Le profit ou la perte lié à la partie efficace de la variation de la juste valeur des dérivés a été comptabilisé dans les autres éléments du résultat global puis est reclassé en résultat net au cours de la période où les paiements d'intérêts couverts seront comptabilisés en résultat net. Le risque couvert s'entend de la variabilité des flux de trésorerie liés au taux d'intérêt nominal payé sur les titres de créance à émettre qui découle des fluctuations du taux de référence en dollars canadiens. Le taux de référence en dollars canadiens s'entend du rendement interpolé de la courbe des taux des obligations du gouvernement du Canada pour une échéance correspondant au titre de créance prévu. Les flux de trésorerie liés à l'écart de crédit prévu des obligations par rapport au taux de référence en dollars canadiens n'ont pas été désignés comme faisant partie de la relation de couverture.



## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

### 10 Instruments financiers (suite)

Le sommaire qui suit présente la valeur nominale contractuelle, le taux contractuel moyen pondéré ou le taux d'intérêt moyen pondéré (selon le cas), le poste de l'état de la situation financière et la juste valeur estimative des instruments financiers dérivés au 31 octobre 2021 et au 31 janvier 2021 :

	Valeur nominale contractuelle	Taux contractuel/ taux d'intérêt moyen pondéré	État de la situation financière	Juste valeur – Actif (passif)	Nature de la relation de couverture
	\$ US/\$ CA	\$ US/\$ CA/ taux d'intérêt	Poste	Autres données observables importantes (niveau 2) \$	Récurrente
<b>Au 31 octobre 2021</b>					
<b>Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	100 000	1,22	Actifs courants	2 063	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	436 000	1,27	Passifs courants	(11 389)	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	10 000	1,25	Passifs non courants	(44)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	5 000	1,18 <sup>1)</sup> – 1,24 <sup>2)</sup>	Actifs courants	91	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	40 000	1,24 <sup>1)</sup> – 1,30 <sup>2)</sup>	Passifs courants	(494)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>591 000</u>			<u>(9 773)</u>	
<b>Instruments de couverture des billets taux fixe - taux variable</b>					
Swaps de taux d'intérêt	200 000	CDOR <sup>3)</sup> + 2,73 %	Passifs courants	(2 744)	Couverture de juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(2 744)</u>	
<b>Total</b>	<u>791 000</u>			<u>(12 517)</u>	
<b>Au 31 janvier 2021</b>					
<b>Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	30 000	1,26	Actifs courants	420	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	20 000	1,26	Actifs non courants	314	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	535 000	1,33	Passifs courants	(25 784)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	9 000	1,24 <sup>1)</sup> – 1,32 <sup>2)</sup>	Passifs courants	(37)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	24 000	1,25 <sup>1)</sup> – 1,30 <sup>2)</sup>	Actifs courants	48	Couverture de flux de trésorerie
	<u>618 000</u>			<u>(25 039)</u>	

<sup>1)</sup> Prix d'exercice de vente

<sup>2)</sup> Prix d'exercice d'achat

<sup>3)</sup> CDOR à 3 mois

## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

### 10 Instruments financiers (suite)

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021, des pertes liées à la juste valeur cumulées de 12 594 \$ et de 35 541 \$, respectivement, (des profits liés à la juste valeur cumulés de 4 087 \$ et de 13 570 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1<sup>er</sup> novembre 2020) sur des contrats de change à terme en dollars américains et des colliers à coût nul en dollars américains comptabilisées dans la valeur comptable des stocks ont été reclassées hors des stocks vers l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global et comptabilisées dans le coût des produits vendus.

### 11 Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence

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.

### 12 Résultat par action ordinaire

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 31 octobre 2021	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020	le 31 octobre 2021	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	183 401 \$	161 871 \$	443 203 \$	390 446 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période ( <i>en milliers</i> )	301 135	311 146	305 105	310 725
Nombre présumé d'options sur actions exercées ( <i>en milliers</i> )	1 438	1 692	1 439	1 769
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire ( <i>en milliers</i> )	302 573	312 838	306 544	312 494
Résultat net dilué par action ordinaire	0,61 \$	0,52 \$	1,45 \$	1,25 \$

Au 31 octobre 2021, 453 000 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 (1 277 200 au 1<sup>er</sup> novembre 2020).

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

---

### **13 Transactions entre parties liées**

#### **a) Famille Rossy**

Au 31 octobre 2021, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 37 308 \$ (44 110 \$ au 31 janvier 2021).

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 1 396 \$ et 4 681 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021 (1 396 \$ et 4 600 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1<sup>er</sup> novembre 2020).

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

#### **b) Dollarcity**

En 2013, Dollarama International, filiale entièrement détenue par la Société, a conclu une convention de licence et de services avec Dollarcity. Au 31 octobre 2021, 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 19 067 \$ (14 752 \$ au 31 janvier 2021), et ce montant est garanti en partie par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 10 000 \$ US (12 388 \$) (10 000 \$ US (12 777 \$) au 31 janvier 2021). Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021, les produits vendus à Dollarcity qui sont expédiés directement à partir des entrepôts de la Société se sont établis à 10 745 \$ et à 28 258 \$, respectivement (4 657 \$ et 10 458 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1<sup>er</sup> novembre 2020).

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<sup>er</sup> 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.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

### 14 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 31 octobre 2021	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020	le 31 octobre 2021	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020
	\$	\$	\$	\$
<b>Coût des produits vendus</b>				
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	586 915	558 762	1 647 029	1 551 766
Frais d'occupation	36 565	36 693	109 945	108 278
Total du coût des produits vendus	623 480	595 455	1 756 974	1 660 044
<b>Dotation aux amortissements</b>				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation <sup>1)</sup>	70 238	63 352	204 873	185 005
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	5 137	4 939	15 089	13 768
Total de la dotation aux amortissements	75 375	68 291	219 962	198 773
<b>Avantages du personnel</b>	126 223	130 250	373 816	370 302

<sup>1)</sup> Comprend la dotation à l'amortissement liée aux entrepôts et au centre de distribution totalisant 3 081 \$ et 9 055 \$, respectivement (2 975 \$ et 8 682 \$, respectivement, au 1<sup>er</sup> novembre 2020).

### 15 Information sur le tableau des flux de trésorerie

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 31 octobre 2021	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020	le 31 octobre 2021	le 1 <sup>er</sup> novembre 2020
	\$	\$	\$	\$
Créances	(3 596)	(4 479)	(5 631)	9 055
Charges payées d'avance	2 088	610	(2 640)	1 141
Impôt sur le résultat payé d'avance	1 418	8	-	1 769
Stocks	(12 902)	(16 773)	31 451	20 966
Dettes d'exploitation et charges à payer	58 059	40 242	26 523	35 445
Impôt sur le résultat à payer	36 413	(55 179)	23 438	9 628
	81 480	(35 571)	73 141	78 004
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	17 039	114 074	118 648	131 450
Intérêts payés en trésorerie	14 682	13 277	59 752	63 217

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

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**31 octobre 2021**

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

---

### **16 Événement postérieur à la date de clôture**

#### **Dividende en trésorerie trimestriel**

Le 8 décembre 2021, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé un dividende en trésorerie trimestriel à l'intention des porteurs d'actions ordinaires de 0,0503 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 4 février 2022 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 7 janvier 2022. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.