



Pour diffusion immédiate

DOLLARAMA ANNONCE SES RÉSULTATS POUR LE QUATRIÈME TRIMESTRE ET L'EXERCICE 2022

- Le résultat dilué par action a augmenté de 32,1 % pour s'établir à 0,74 \$ pour le quatrième trimestre, et de 20,4 % pour s'établir à 2,18 \$ pour l'exercice 2022
- Le BAIIA¹⁾ s'est accru de 20,4 % pour s'établir à 393,7 M\$ pour le quatrième trimestre, et de 13,4 % pour s'établir à 1 282,6 M\$ pour l'exercice 2022
- Un total de 18 176 760 actions ordinaires, soit 6 % des actions en circulation, ont été rachetées aux fins d'annulation, pour une somme de 1 059,9 M\$
- Le dividende trimestriel a augmenté de 10 % et est passé à 0,0553 \$ par action ordinaire

MONTRÉAL (Québec), le 30 mars 2022 – Dollarama inc. (TSX : DOL) (« Dollarama » ou la « Société ») présente aujourd'hui ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et l'exercice clos le 30 janvier 2022.

Faits saillants du quatrième trimestre de l'exercice 2022 comparativement au quatrième trimestre de l'exercice 2021

- Les ventes ont augmenté de 11,0 % pour s'établir à 1 224,9 M\$
- Les ventes des magasins comparables¹⁾ ont augmenté de 5,7 %
- La marge brute¹⁾ s'est établie à 45,2 % des ventes, comparativement à 45,5 % des ventes
- Le BAIIA¹⁾ s'est accru de 20,4 % pour s'établir à 393,7 M\$, soit 32,1 % des ventes, comparativement à 29,6 % des ventes
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 23,3 % et s'est chiffré à 315,7 M\$, soit 25,8 % des ventes, comparativement à 23,2 % des ventes
- Les coûts directs supplémentaires attribuables aux mesures liées à la COVID-19¹⁾ ont totalisé 4,4 M\$, comparativement à 23,8 M\$
- Le résultat net dilué par action a augmenté de 32,1 % pour s'établir à 0,74 \$, comparativement à 0,56 \$
- Un nombre net de 24 nouveaux magasins ont été ouverts, comparativement à un nombre net de 23 nouveaux magasins
- Un total de 5 090 587 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation pour une somme de 318,5 M\$

Faits saillants de l'exercice 2022 comparativement à l'exercice 2021

- Les ventes ont augmenté de 7,6 % pour s'établir à 4 330,8 M\$
- Les ventes des magasins comparables¹⁾ ont augmenté de 1,7 %
- La marge brute¹⁾ s'est établie à 43,9 % des ventes, comparativement à 43,8 % des ventes
- Le BAIIA¹⁾ s'est accru de 13,4 % pour s'établir à 1 282,6 M\$, soit 29,6 % des ventes, comparativement à 28,1 % des ventes
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 14,4 % et s'est chiffré à 984,6 M\$, soit 22,7 % des ventes, comparativement à 21,4 % des ventes
- Les coûts directs supplémentaires attribuables aux mesures liées à la COVID-19¹⁾ ont totalisé 35,5 M\$, comparativement à 84,0 M\$, dont une tranche de 2,9 M\$ au titre des coûts des produits vendus et une tranche de 81,1 M\$ au titre des frais généraux
- Le résultat net dilué par action a augmenté de 20,4 % pour s'établir à 2,18 \$, alors qu'il était de 1,81 \$
- Un nombre net de 65 nouveaux magasins ont été ouverts, soit le même nombre qu'à l'exercice précédent, ce qui porte le nombre total de magasins à 1 421
- Un total de 18 176 760 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation pour une somme de 1 059,9 M\$

¹⁾ Le lecteur est prié de se reporter aux notes de la rubrique « Principales informations financières consolidées » du présent communiqué de presse pour obtenir la définition de ces éléments et, s'il y a lieu, un rapprochement avec la mesure conforme aux PCGR la plus directement comparable.

« Dollarama a obtenu de solides résultats d'exploitation et financiers pour l'exercice 2022, notamment une croissance de 20 % de son résultat par action, tout en composant avec les répercussions changeantes de la pandémie sur les détaillants et les fluctuations des habitudes de consommation, dans un contexte de perturbations dans la chaîne d'approvisionnement et de pressions inflationnistes. Cette performance remarquable témoigne de la résilience de notre modèle d'affaires et de la pertinence de notre promesse de valeur aux consommateurs canadiens, une promesse que nous sommes déterminés à tenir malgré le contexte qui demeure complexe et volatil en ce début d'exercice 2023 », a déclaré Neil Rossy, président et chef de la direction.

Notes explicatives

Toutes les données comparatives qui suivent portent sur le quatrième trimestre et l'exercice clos le 30 janvier 2022, en comparaison du quatrième trimestre et de l'exercice clos le 31 janvier 2021. L'information financière présentée dans ce communiqué de presse a été préparée conformément aux 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 »). Le BAIIA, la marge du BAIIA, le total de la dette, la dette nette et le ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA, appelés « mesures financières non conformes aux PCGR », sont utilisés pour favoriser la compréhension des résultats financiers de la Société. Une description complète de l'emploi que fait la Société des mesures financières non conformes aux PCGR est fournie à la section « Principales informations financières consolidées » du présent communiqué de presse, sous la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières ». Le terme « exercice 2021 » désigne l'exercice de la Société clos le 31 janvier 2021 et le terme « exercice 2022 » désigne l'exercice de la Société clos le 30 janvier 2022.

Résultats financiers du quatrième trimestre de 2022

Les ventes pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022 ont augmenté de 11,0 % pour s'établir à 1 224,9 M\$, comparativement à 1 103,7 M\$ pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021. Cette hausse est attribuable à l'augmentation du nombre total de magasins au cours des 12 derniers mois, qui est passé de 1 356 magasins en date du 31 janvier 2021 à 1 421 magasins au 30 janvier 2022, et à la hausse des ventes des magasins comparables.

Les ventes des magasins comparables du quatrième trimestre de l'exercice 2022 ont augmenté de 5,7 % par rapport à celles du quatrième trimestre de l'exercice 2021, ce qui rend compte de la hausse de 10,1 % du nombre de transactions et de la baisse de 4,0 % du montant moyen des transactions. L'augmentation des ventes des magasins comparables reflète les ventes de l'ensemble de notre éventail de produits dans toutes les provinces au cours du trimestre ainsi que les ventes élevées d'articles saisonniers, comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent, au cours de laquelle la vente de biens non essentiels a fait l'objet d'une interdiction temporaire au Québec, où se trouvent environ 30 % des magasins de la Société, entre le 26 décembre 2020 et le 8 février 2021. Les ventes globales et les ventes des magasins comparables ont été ralenties au quatrième trimestre de l'exercice 2022 par l'incidence du variant Omicron sur les habitudes de consommation et par la vague de restrictions liées à la COVID-19 imposées par les provinces pendant les semaines cruciales qui précèdent le temps des fêtes et au cours du mois de janvier.

La marge brute s'est établie à 45,2 % des ventes pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022, comparativement à 45,5 % des ventes pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021. Le léger recul de la marge brute en pourcentage des ventes s'explique par la modification de la composition des ventes.

Les frais généraux pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022 ont diminué de 4,4 % pour s'établir à 178,0 M\$, alors qu'ils étaient de 186,1 M\$ pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021. Cette diminution reflète la baisse des coûts attribuables à la COVID-19, en partie contrebalancée par les coûts associés à l'exploitation d'un plus grand nombre de magasins, comparativement à la période correspondante de l'exercice précédent. Les frais généraux ont représenté 14,5 % des ventes, comparativement à 16,9 % des ventes pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021. Pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022, l'amélioration des frais généraux en pourcentage des ventes est notamment attribuable à l'effet d'échelle positif de la solide progression des ventes.

Les coûts directs supplémentaires liés à la COVID-19 pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022 ont totalisé 4,4 M\$, représentant une incidence de 40 points de base, alors qu'un montant de 23,8 M\$, représentant une incidence de 220 points de base, avait été comptabilisé dans les frais généraux pour la période correspondante de l'exercice précédent.

La quote-part de 50,1 % revenant à la Société du résultat net de Dollarcity pour la période allant du 1^{er} octobre 2021 au 31 décembre 2021 s'est établie à 18,4 M\$, contre 10,5 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. La participation de la Société dans Dollarcity est comptabilisée comme une entreprise commune selon la méthode de la mise en équivalence.

Dollarama inc.

Les coûts de financement ont augmenté de 0,4 M\$, passant de 22,8 M\$ pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021 à 23,2 M\$ pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022, en raison essentiellement de la légère hausse des emprunts moyens.

Pour le quatrième trimestre de l'exercice 2022, le résultat net s'est établi à 220,0 M\$, soit 0,74 \$ par action ordinaire après dilution, contre 173,9 M\$, soit 0,56 \$ par action ordinaire après dilution, pour le quatrième trimestre de l'exercice 2021. Le résultat net s'est accru en raison de la hausse des ventes, de la baisse des frais généraux et de la hausse du montant reçu à titre de quote-part du résultat net de Dollarcity. Ces facteurs ont été partiellement contrebalancés par le léger recul de la marge brute.

Résultats financiers de l'exercice 2022

Les ventes pour l'exercice 2022 ont augmenté de 7,6 % pour s'établir à 4 330,8 M\$, comparativement à 4 026,3 M\$ pour l'exercice 2021. Cette augmentation est attribuable à l'augmentation du nombre total de magasins au cours des 12 derniers mois et à la hausse des ventes des magasins comparables.

Les ventes des magasins comparables de l'exercice 2022 ont augmenté de 1,7 %, en sus d'une croissance de 3,2 % à l'exercice 2021. La croissance des ventes des magasins comparables pour l'exercice 2022 reflète une hausse de 3,8 % du nombre de transactions et une baisse de 2,0 % du montant moyen des transactions. Tout au long de l'exercice 2022, les ventes globales et les ventes des magasins comparables ont subi l'incidence de la mise en place et de la levée subséquente des mesures imposées par les gouvernements provinciaux pour lutter contre les différentes vagues de COVID-19. Les ventes des magasins comparables de l'exercice 2022 ont été plus particulièrement touchées par l'interdiction de la vente de biens non essentiels du 8 avril 2021 au 11 juin 2021 en Ontario, province où sont situés environ 40 % des magasins de la Société, qui a coïncidé avec la période où les ventes d'articles saisonniers sont généralement plus élevées.

La marge brute s'est établie à 43,9 % des ventes pour l'exercice 2022, comparativement à 43,8 % des ventes pour l'exercice 2021.

Les frais généraux pour l'exercice 2022 ont totalisé 652,8 M\$, en baisse de 0,2 % alors qu'ils étaient de 654,0 M\$ pour l'exercice 2021. Les frais généraux pour l'exercice 2022 ont représenté 15,1 % des ventes, comparativement à 16,2 % des ventes pour l'exercice 2021. Cette diminution reflète essentiellement la baisse des coûts liés à la COVID-19, qui ont totalisé 35,5 M\$, représentant 80 points de base, par rapport à 81,1 M\$, représentant 200 points de base, pour l'exercice 2021.

La quote-part de 50,1 % revenant à la Société du résultat net de Dollarcity pour la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021 s'est établie à 33,2 M\$, contre 19,7 M\$ pour la période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020 comptabilisée pour l'exercice 2021. La participation de la Société dans Dollarcity est comptabilisée comme une entreprise commune selon la méthode de la mise en équivalence.

Les coûts de financement ont diminué de 4,4 M\$, passant de 95,6 M\$ pour l'exercice 2021 à 91,2 M\$ pour l'exercice 2022, en raison de la réduction des emprunts et du taux d'emprunt moyen.

Pour l'exercice 2022, le résultat net s'est établi à 663,2 M\$, soit 2,18 \$ par action ordinaire après dilution, contre 564,3 M\$, soit 1,81 \$ par action ordinaire après dilution pour l'exercice 2021. Le résultat net de l'exercice 2022 rend compte de l'augmentation des ventes, de la diminution des frais généraux du fait de la baisse des coûts liés à la COVID-19, de la hausse du montant reçu à titre de quote-part du résultat net de Dollarcity et de la baisse des coûts de financement. Le rachat d'actions dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société au cours des 12 derniers mois a également eu une incidence positive sur le résultat par action ordinaire.

Croissance des magasins Dollarcity

Au cours de son quatrième trimestre clos le 31 décembre 2021, Dollarcity a ouvert un nombre net de 38 nouveaux magasins, comparativement à un nombre net de 24 nouveaux magasins au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, Dollarcity a ouvert au total un nombre net de 86 nouveaux magasins, contre 36 en 2020. Au 31 décembre 2021, Dollarcity avait un total de 350 magasins, dont 206 en Colombie, 76 au Guatemala, 59 au Salvador, et 9 au Pérou, comparativement à un total de 264 magasins au 31 décembre 2020.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2022, 5 090 587 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation pour une contrepartie en trésorerie totale de 318,5 M\$, à un prix moyen pondéré de 62,56 \$ par action, dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités. Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation au cours de l'exercice 2022 s'est élevé à 18 176 760 actions ordinaires, à un prix moyen pondéré de 58,31 \$ par action, pour une contrepartie en trésorerie totale de 1 059,9 M\$. Au 30 janvier 2022, le ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA de la Société était de 2,77 fois.

Dividende

Le 30 mars 2022, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé une hausse de 10 % du dividende en trésorerie trimestriel à l'intention des porteurs d'actions ordinaires, le faisant passer de 0,0503 \$ à 0,0553 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 6 mai 2022 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 15 avril 2022. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

Élargissement de la fourchette de prix

Au cours de l'exercice 2023, la Société introduira graduellement des produits à des prix fixes d'au plus 5,00 \$, conformément à sa stratégie de prix multiples en vigueur depuis 2009. Au fil du temps, cela permettra à la Société de préserver son vaste éventail de produits et sa valeur attrayante, et même de les bonifier.

Nouvel entrepôt

Au cours de l'exercice 2022, Dollarama a conclu un bail à long terme visant un septième entrepôt, situé à Laval (Québec), afin d'accroître sa capacité d'entreposage à l'appui de l'atteinte de sa cible à long terme de 2 000 magasins au Canada d'ici 2031. La nouvelle installation sur mesure de 500 000 pieds carrés est actuellement en construction et devrait entrer en service d'ici la fin de l'exercice 2023.

Perspectives

Dans un contexte qui devrait demeurer complexe, Dollarama est bien positionnée pour poursuivre sa croissance rentable et pour remplir sa mission. La Société est déterminée à fournir aux Canadiens de tous les horizons une valeur attrayante pour chaque dollar dépensé, ainsi que la proximité et l'accessibilité à des produits essentiels d'usage courant à prix abordables.

Au cours de la première moitié de l'exercice 2023, la Société s'attend à bénéficier d'un contexte de vente favorable par rapport à la même période de l'exercice précédent, au cours de laquelle diverses restrictions liées à la COVID-19 avaient touché les détaillants et les habitudes de consommation. Les perturbations dans la chaîne d'approvisionnement et les pressions inflationnistes devraient avoir un effet plus marqué au cours de l'exercice 2023. La Société dispose de moyens pour atténuer l'effet de certaines pressions des coûts sur sa marge brute. Les frais généraux, compte non tenu des coûts supplémentaires liés à la COVID-19, devraient bénéficier de l'effet d'échelle positif de la croissance des ventes et de l'amélioration de la productivité de la main-d'œuvre. La Société conservera son approche équilibrée d'affectation du capital à l'appui de la croissance interne, ainsi que des investissements dans les projets de maintien et les projets évolutifs. Elle continuera également de rembourser du capital et de créer de la valeur pour les actionnaires, en accordant la priorité aux rachats d'actions dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités.

À la lumière de l'information ci-dessus, la Société prévoit ce qui suit pour l'exercice 2023 :

- l'ouverture d'un nombre net de 60 à 70 nouveaux magasins;
- une marge brute en pourcentage des ventes se situant dans une fourchette de 42,9 % à 43,9 %;
- des frais généraux en pourcentage des ventes se situant dans une fourchette de 13,8 % à 14,3 %;
- des dépenses d'investissement de l'ordre de 160 M\$ à 170 M\$;
- des rachats actifs d'actions dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités.

Ces fourchettes prévisionnelles se fondent sur plusieurs hypothèses, notamment les suivantes :

- l'absence de restrictions liées à la COVID-19 touchant les détaillants et les habitudes de consommation;
- une croissance des ventes des magasins comparables s'établissant dans une fourchette de 4,0 % à 5,0 %;
- l'introduction graduelle de prix fixes d'au plus 5,00 \$ au cours de l'exercice 2023;
- des coûts directs supplémentaires minimales ou inexistantes relativement aux mesures de santé et de sécurité liées à la COVID-19 dans les magasins au cours de l'exercice 2023;
- l'absence de changements majeurs dans la conjoncture économique et le contexte géopolitique ou de changements importants dans le cadre concurrentiel du secteur de la vente au détail;
- un horizon prévisionnel d'environ trois mois pour les commandes en cours et les marges sur les produits;
- la gestion active des marges sur les produits, notamment au moyen de stratégies d'établissement de prix et du renouvellement de certaines gammes de produits;
- le nombre d'offres de location signées et les ouvertures prévues de nouveaux magasins pour les 12 prochains mois et l'absence de répercussions liées à la COVID-19 sur les activités de construction dans les provinces où l'ouverture de nouveaux magasins est prévue;
- l'inclusion de la quote-part revenant à la Société du résultat net de sa participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence;
- une réponse favorable des consommateurs à notre offre de produits, à notre proposition de valeur et à la présentation des produits en magasin;
- la conclusion de contrats de change à terme pour couvrir la majeure partie des achats prévus de marchandises en dollars américains contre les fluctuations du dollar canadien par rapport au dollar américain;
- la poursuite de nos initiatives de productivité en magasin et la réalisation d'économies de coûts et d'avantages afin de réduire les charges d'exploitation;
- un suivi continu des coûts;
- le budget de dépenses d'investissement pour l'exercice 2023 pour les ouvertures de nouveaux magasins, les dépenses d'entretien et les dépenses d'investissement évolutives (ces dernières portant surtout sur les projets liés aux technologies de l'information);
- l'exécution réussie de notre stratégie commerciale;
- l'absence de conditions météorologiques inhabituellement défavorables, plus particulièrement pendant les saisons de pointe associées aux principales fêtes et célébrations.

Plusieurs facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, le degré d'activité, les réalisations ou le rendement réels, ou les événements ou faits futurs, diffèrent de manière significative de ceux exprimés de façon implicite ou explicite dans les énoncés prospectifs. Les présentes prévisions, y compris les diverses hypothèses sous-jacentes, sont de nature prospective et doivent être lues conjointement avec la mise en garde sur les énoncés prospectifs.

Énoncés prospectifs

Certains énoncés dans le présent communiqué de presse portent sur nos intentions, nos attentes et nos projets actuels et futurs, nos résultats, notre degré d'activité, notre rendement, nos objectifs, nos réalisations ou tout autre événement ou fait nouveau à venir et constituent des énoncés prospectifs. Les termes « pouvoir », « s'attendre à », « planifier », « prévoir », « tendances », « indications », « anticiper », « croire », « estimer », « probables », « éventuels » ou « potentiels », ou la forme négative ou d'autres variantes de ces termes ou autres formulations semblables, visent à signaler des énoncés prospectifs.

Dollarama inc.

Les énoncés prospectifs sont fondés sur les plus récentes informations à la disposition de la direction ainsi que sur des estimations et hypothèses qui concernent, entre autres choses, la conjoncture économique, le contexte géopolitique et le cadre concurrentiel du secteur de la vente au détail au Canada et en Amérique latine et que la direction a formulées à la lumière de son expérience et de sa perception des tendances historiques, de la conjoncture et de l'évolution prévue dans l'avenir, ainsi que d'autres facteurs qui sont considérés pertinents et raisonnables dans les circonstances. Toutefois, rien ne garantit que ces estimations et hypothèses s'avéreront exactes. Plusieurs facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, le degré d'activité, les réalisations ou le rendement réels, ou les événements ou faits futurs, diffèrent de manière significative de ceux exprimés de façon implicite ou explicite dans les énoncés prospectifs, notamment les facteurs décrits plus en détail à la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion annuel de la Société pour l'exercice 2022, qui se trouve sur le site de SEDAR, à l'adresse www.sedar.com.

Ces éléments ne sont pas censés représenter une liste exhaustive des facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur la Société ou sur Dollarcity; toutefois, ils devraient être étudiés attentivement. Les énoncés prospectifs ont pour but de fournir au lecteur une description des attentes de la direction au sujet de la performance financière de la Société et de Dollarcity et ils peuvent ne pas être pertinents à d'autres fins. Les lecteurs ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs figurant aux présentes. En outre, sauf indication contraire, les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse visent à décrire nos attentes en date du 30 mars 2022, et la direction n'a pas l'intention et décline toute obligation d'actualiser ou de réviser ces énoncés prospectifs à la lumière de nouveaux éléments d'information ou d'événements futurs ou pour quelque autre motif, sauf si elle y est tenue en vertu de la loi. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse doivent être lus à la lumière de la présente mise en garde.

Conférence téléphonique

Dollarama tiendra une conférence téléphonique pour discuter des résultats du quatrième trimestre et de l'exercice 2022 aujourd'hui, le 30 mars 2022, à 10 h 30 (HE). Les analystes financiers sont invités à poser des questions pendant la conférence. Les autres parties intéressées peuvent participer à la conférence à titre d'auditeurs seulement. La conférence sera diffusée en direct sur le site Web de Dollarama, à l'adresse <https://www.dollarama.com/fr-CA/corp/evenements-et-presentations>.

À propos de Dollarama

Dollarama est un détaillant à bas prix reconnu au Canada proposant un vaste éventail de produits de consommation courante, de marchandises générales et d'articles saisonniers, en magasin et en ligne. Nos 1 421 magasins au Canada offrent à notre clientèle une gamme d'articles à prix attrayants dans des magasins bien situés, que ce soit dans des régions métropolitaines, dans des villes de taille moyenne ou dans des petites villes. Un assortiment de produits est également offert, à la caisse seulement, par l'entremise de notre magasin en ligne, à l'adresse www.dollarama.com. Nos produits de qualité sont vendus à des prix fixes d'au plus 4,00 \$.

Dollarama détient également une participation de 50,1 % dans Dollarcity, un détaillant à bas prix latino-américain en pleine croissance. Dollarcity propose un vaste éventail de produits de consommation courante, de marchandises générales et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 4,00 \$ US (ou l'équivalent en monnaie locale) dans ses 350 magasins tous bien situés au Salvador, au Guatemala, en Colombie et au Pérou.

Pour de plus amples renseignements :

Investisseurs

J. P. Towner
Chef de la direction financière
(514) 737-1006, poste 1237
jp.towner@dollarama.com

Médias

Lyla Radmanovich
Relations Publiques PÉLICAN
(514) 845-8763
media@rppelican.ca

www.dollarama.com

Principales informations financières consolidées

(en milliers de dollars et d'actions, sauf les montants par action)	<i>non audité</i>			
	Périodes de 13 semaines closes		Exercices clos	
	le 30 janvier 2022	le 31 janvier 2021	le 30 janvier 2022	le 31 janvier 2021
	\$	\$	\$	\$
Données sur le résultat				
Ventes	1 224 900	1 103 668	4 330 761	4 026 259
Coût des produits vendus	671 562	601 204	2 428 536	2 261 248
Profit brut	553 338	502 464	1 902 225	1 765 011
Frais généraux	177 991	186 053	652 832	654 032
Dotation aux amortissements	77 998	70 860	297 960	269 633
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	(18 370)	(10 518)	(33 184)	(19 654)
Résultat d'exploitation	315 719	256 069	984 617	861 000
Coûts de financement	23 160	22 792	91 216	95 646
Résultat avant impôt	292 559	233 277	893 401	765 354
Impôt sur le résultat	72 593	59 375	230 232	201 006
Résultat net	219 966	173 902	663 169	564 348
Résultat net de base par action ordinaire	0,74 \$	0,56 \$	2,19 \$	1,82 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	0,74 \$	0,56 \$	2,18 \$	1,81 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation :				
De base	296 535	310 776	302 963	310 738
Après dilution	298 015	312 289	304 416	312 455
Autres données				
Croissance des ventes d'un exercice à l'autre	11,0 %	3,6 %	7,6 %	6,3 %
Croissance des ventes des magasins comparables ¹⁾	5,7 %	(0,2) %	1,7 %	3,2 %
Marge brute ¹⁾	45,2 %	45,5 %	43,9 %	43,8 %
Frais généraux en pourcentage des ventes ¹⁾	14,5 %	16,9 %	15,1 %	16,2 %
BAIIA ¹⁾	393 717	326 929	1 282 577	1 130 633
Marge d'exploitation ¹⁾	25,8 %	23,2 %	22,7 %	21,4 %
Dépenses d'investissement	49 233	51 735	159 512	167 837
Nombre de magasins ²⁾	1 421	1 356	1 421	1 356
Superficie moyenne des magasins (en pieds carrés bruts) ²⁾	10 381	10 325	10 381	10 325
Dividendes déclarés par action ordinaire	0,0503 \$	0,047 \$	0,2012 \$	0,179 \$

	Aux	
	30 janvier 2022 \$	31 janvier 2021 \$
Données tirées de l'état de la situation financière		
Trésorerie	71 058	439 144
Stocks	590 927	630 655
Total des actifs courants	717 367	1 100 362
Immobilisations corporelles	761 876	709 469
Actifs au titre de droits d'utilisation	1 480 255	1 344 639
Total de l'actif	4 063 562	4 223 746
Total des passifs courants	911 891	1 321 165
Total des passifs non courants	3 217 705	2 567 727
Total de la dette ¹⁾	1 894 309	1 883 051
Dette nette ¹⁾	1 823 251	1 443 907
Capitaux propres (déficit)	(66 034)	334 854

¹⁾ Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières » ci-après pour obtenir la définition de ces éléments et, s'il y a lieu, un rapprochement avec la mesure conforme aux PCGR la plus directement comparable.

²⁾ À la fin de la période.

Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

La Société prépare son information financière conformément aux PCGR. Nous avons inclus des mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières afin de fournir aux investisseurs des mesures complémentaires de notre performance financière et opérationnelle. Nous estimons que ces mesures sont des mesures complémentaires importantes de la performance financière et opérationnelle, car elles éliminent les éléments qui ont une incidence moindre sur celles-ci, mettant ainsi en évidence des tendances dans nos activités de base que les mesures conformes aux PCGR, à elles seules, ne permettraient pas nécessairement de faire ressortir. Nous croyons également que les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et d'autres parties intéressées ont fréquemment recours aux mesures financières non conformes aux PCGR et à d'autres mesures financières pour évaluer les émetteurs. Notre direction fait par ailleurs appel aux mesures financières non conformes aux PCGR et à d'autres mesures financières pour faciliter la comparaison de la performance financière et opérationnelle d'une période à l'autre, pour établir les budgets annuels et pour évaluer notre capacité à assumer le service de la dette, les dépenses d'investissement et les besoins en fonds de roulement dans l'avenir.

Les mesures financières non conformes aux PCGR et les autres mesures financières présentées ci-dessous n'ont pas de signification normalisée prescrite par les PCGR et ne sont donc pas susceptibles de se prêter aux comparaisons avec des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs, et elles devraient être considérées comme un complément aux mesures comparables calculées selon les PCGR et non pas comme pouvant les remplacer ni comme y étant supérieures.

Le *Règlement 52-112 sur l'information concernant les mesures financières non conformes aux PCGR et d'autres mesures financières* s'applique aux documents déposés par les émetteurs pour les exercices ouverts le ou après le 15 octobre 2021. Ce règlement présente les obligations d'informations à l'égard A) des mesures financières non conformes aux PCGR, B) des ratios non conformes aux PCGR et C) des autres mesures financières.

A) Mesures financières non conformes aux PCGR**BAlIA**

Le BAlIA représente le résultat d'exploitation plus la dotation aux amortissements et comprend la quote-part revenant à la Société du résultat net de sa participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence.

(en milliers de dollars)	<i>non audité</i>			
	Périodes de 13 semaines closes		Exercices clos	
	le 30 janvier 2022	le 31 janvier 2021	le 30 janvier 2022	le 31 janvier 2021
	\$	\$	\$	\$
Le tableau suivant présente un rapprochement du résultat d'exploitation et du BAlIA :				
Résultat d'exploitation	315 719	256 069	984 617	861 000
Ajouter la dotation aux amortissements	77 998	70 860	297 960	269 633
BAlIA	393 717	326 929	1 282 577	1 130 633

Total de la dette

Le total de la dette représente la somme de la dette à long terme (y compris l'intérêt à payer et la couverture de la juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée), des emprunts à court terme dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis et des autres dettes bancaires (le cas échéant).

(en milliers de dollars)

Le tableau suivant présente un rapprochement de la dette à long terme et du total de la dette :

	Aux	
	30 janvier 2022	31 janvier 2021
	\$	\$
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	375 000	-
Taux annuel fixe de 1,505 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 20 septembre 2027	300 000	300 000
Taux annuel fixe de 1,871 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 8 juillet 2026	375 000	-
Taux annuel fixe de 3,55 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 6 novembre 2023	500 000	500 000
Taux annuel fixe de 2,203 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 10 novembre 2022	250 000	250 000
Taux annuel fixe de 2,337 %, payable en versements semestriels égaux, remboursés le 22 juillet 2021	-	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 ^{er} février 2021	-	300 000
Intérêt à payer sur les billets à taux fixe et les billets à taux variable	7 850	8 051
Couverture de juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(2 927)	-
Total de la dette à long terme	1 804 923	1 883 051
Billets de trésorerie américains émis dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis	89 386	-
Total de la dette	1 894 309	1 883 051

Dollarama inc.

Dette nette

La dette nette représente le total de la dette, moins la trésorerie.

(en milliers de dollars)

	Aux	
	30 janvier 2022	31 janvier 2021
	\$	\$
Le tableau suivant présente un rapprochement du total de la dette et de la dette nette :		
Total de la dette	1 894 309	1 883 051
Trésorerie	(71 058)	(439 144)
Dette nette	1 823 251	1 443 907

B) Ratios non conformes aux PCGR

Ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA

Le ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA correspond à la dette nette ajustée, divisée par le BAIIA consolidé pour les 12 derniers mois.

(en milliers de dollars)

	Aux	
	30 janvier 2022	31 janvier 2021
	\$	\$
Le tableau suivant présente un calcul du ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA :		
Dette nette	1 823 251	1 443 907
Obligations locatives	1 727 428	1 583 662
Dette nette ajustée	3 550 679	3 027 569
BAIIA pour les 12 derniers mois	1 282 577	1 130 633
Ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA	2,77 x	2,68 x

Marge du BAIIA

La marge du BAIIA représente le BAIIA divisé par les ventes.

	<i>non audité</i>			
	Périodes de 13 semaines closes		Exercices clos	
	le 30 janvier 2022	le 31 janvier 2021	le 30 janvier 2022	le 31 janvier 2021
	\$	\$	\$	\$
Le tableau suivant présente un rapprochement du BAIIA et de la marge du BAIIA :				
BAIIA	393 717	326 929	1 282 577	1 130 633
Ventes	1 224 900	1 103 668	4 330 761	4 026 259
Marge du BAIIA	32,1 %	29,6 %	29,6 %	28,1 %

C) Mesures financières supplémentaires

Marge brute	Représente le profit brut divisé par les ventes.
Marge d'exploitation	Représente le résultat d'exploitation divisé par les ventes.
Ventes des magasins comparables	Représentent les ventes des magasins Dollarama, y compris les magasins relocalisés et agrandis, ouverts depuis au moins 13 mois complets par rapport à celles de la période correspondante de l'exercice précédent.
Croissance des ventes des magasins comparables	Représente l'augmentation ou la diminution, selon le cas, en pourcentage des ventes des magasins comparables, par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent. Pour le premier, le deuxième et le quatrième trimestre de l'exercice 2022, la croissance des ventes des magasins comparables ne tient pas compte des magasins qui étaient temporairement fermés, au cours de l'exercice 2022 ou de la période correspondante de l'exercice précédent, dans le contexte de la pandémie de COVID-19.
Coûts directs supplémentaires liés à la COVID-19	Représentent les coûts engagés pour la mise en place et l'application de mesures de santé et de sécurité dans les magasins et pour les activités de logistique liées à la gestion de la pandémie, comme les coûts liés aux heures de travail supplémentaires pour l'exécution des protocoles de nettoyage et de gestion de l'achalandage et les coûts liés à l'approvisionnement en équipement de protection individuelle pour les employés et en fournitures et équipement de nettoyage.