

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires
résumés

**Pour les périodes de 13 et de 39 semaines
closes le 30 octobre 2022 et
le 31 octobre 2021**

(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	30 octobre 2022 \$	30 janvier 2022 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie		559 159	71 058
Créances		40 962	26 260
Charges payées d'avance		8 811	13 135
Stocks		1 007 108	590 927
Instruments financiers dérivés	9	41 352	15 987
		<u>1 657 392</u>	<u>717 367</u>
Actifs non courants			
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	1 588 828	1 480 255
Immobilisations corporelles		782 540	761 876
Immobilisations incorporelles		162 096	164 066
Instruments financiers dérivés	9	-	290
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		260 562	211 926
		<u>5 179 200</u>	<u>4 063 562</u>
Passif et capitaux propres (déficitaires)			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		309 022	283 125
Emprunts à court terme	6	244 280	89 386
Dividendes à verser		15 895	14 891
Instruments financiers dérivés	9	9 161	3 435
Impôt sur le résultat à payer		61 578	62 516
Partie courante de la dette à long terme	6	268 808	257 674
Partie courante des obligations locatives	5	210 469	200 864
		<u>1 119 213</u>	<u>911 891</u>
Passifs non courants			
Partie non courante de la dette à long terme	6	2 232 623	1 539 240
Partie non courante des obligations locatives	5	1 632 673	1 526 564
Impôt différé		153 872	151 901
		<u>5 138 381</u>	<u>4 129 596</u>
Total du passif			
Capitaux propres (déficitaires)			
Capital-actions	7	491 146	479 446
Surplus d'apport	7	38 477	32 924
Déficit		(533 876)	(578 079)
Cumul des autres éléments du résultat global		45 072	(325)
		<u>40 819</u>	<u>(66 034)</u>
Total des capitaux propres (déficitaires)		<u>40 819</u>	<u>(66 034)</u>
Total du passif et des capitaux propres (déficitaires)		<u>5 179 200</u>	<u>4 063 562</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 \$
Solde au 30 janvier 2022	7	292 813 569	479 446	32 924	(578 079)	(325)	(66 034)
Résultat net		-	-	-	540 575	-	540 575
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	61 747	61 747
Résultat global		-	-	-	540 575	61 747	602 322
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	(16 350)	(16 350)
Dividendes déclarés		-	-	-	(48 085)	-	(48 085)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(6 108 544)	(10 217)	-	(448 287)	-	(458 504)
Rémunération fondée sur des actions	7	-	-	9 654	-	-	9 654
Émission d'actions ordinaires	7	543 850	17 816	-	-	-	17 816
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	7	-	4 101	(4 101)	-	-	-
Solde au 30 octobre 2022		287 248 875	491 146	38 477	(533 876)	45 072	40 819
Solde au 31 janvier 2021	7	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)
Résultat global		-	-	-	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	7	(13 086 173)	(21 015)	-	(720 430)	-	(741 445)
Rémunération fondée sur des actions	7	-	-	6 462	-	-	6 462
Émission d'actions ordinaires	7	628 700	16 939	-	-	-	16 939
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	7	-	3 731	(3 731)	-	-	-
Solde au 31 octobre 2021		297 808 956	485 142	31 258	(473 091)	(24 787)	18 522

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)

Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 30 octobre 2022 \$	le 31 octobre 2021 \$	le 30 octobre 2022 \$	le 31 octobre 2021 \$
Ventes	1 289 574	1 122 267	3 579 518	3 105 861
Coût des produits vendus	12 730 812	623 480	2 038 832	1 756 974
Profit brut	558 762	498 787	1 540 686	1 348 887
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins	181 754	159 076	510 703	474 841
Dotation aux amortissements	12 83 563	75 375	245 514	219 962
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	(9 210)	(7 311)	(25 627)	(14 814)
Résultat d'exploitation	302 655	271 647	810 096	668 898
Coûts de financement	30 357	23 054	81 380	68 056
Résultat avant impôt	272 298	248 593	728 716	600 842
Impôt sur le résultat	8 70 704	65 192	188 141	157 639
Résultat net	201 594	183 401	540 575	443 203
Autres éléments du résultat global				
<i>Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net</i>				
Profits réalisés sur instruments financiers ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée	9 245	-	9 245	723
Reclassement de la dotation à l'amortissement de profits nets sur instruments financiers ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée	(154)	(133)	(420)	(302)
Écarts de conversion	16 507	(1 376)	17 186	(5 971)
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	1 238	(1 079)	2 509	(1 144)
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments	(2 407)	35	(2 337)	80
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>				
Profits (pertes) latents sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée	44 965	(4 080)	48 338	(21 334)
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments	(11 992)	1 089	(12 774)	5 218
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt	57 402	(5 544)	61 747	(22 730)
Résultat global	258 996	177 857	602 322	420 473
Résultat par action ordinaire				
Résultat net de base par action ordinaire	10 0,70 \$	0,61 \$	1,86 \$	1,45 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10 0,70 \$	0,61 \$	1,85 \$	1,45 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)				
	10 287 837	301 135	290 347	305 105
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)				
	10 289 636	302 573	292 105	306 544

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 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Résultat net	201 594	183 401	540 575	443 203
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	12	83 563	75 375	245 514
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		733	553	1 916
Rémunération fondée sur des actions	7	3 395	2 078	9 654
Coûts de financement des emprunts à court terme et de la dette à long terme et profits réalisés sur instruments financiers		19 827	8 414	20 151
Impôt différé		-	10 327	(4 821)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(9 210)	(7 311)	(25 627)
Autres		913	(806)	(348)
		<u>300 815</u>	<u>272 031</u>	<u>787 014</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	(174 633)	81 480	(408 716)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>126 182</u>	<u>353 511</u>	<u>378 298</u>
Activités d'investissement				
Entrées d'immobilisations corporelles		(31 370)	(29 980)	(89 683)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(4 477)	(5 248)	(14 586)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		117	201	169
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(35 730)</u>	<u>(35 027)</u>	<u>(104 100)</u>
Activités de financement				
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 1,871 %)	6	-	-	375 000
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 2,443 %)	6	-	-	375 000
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 5,084 %)	6	250 000	-	250 000
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 5,165 %)	6	450 000	-	450 000
Produit (remboursement) net sur les emprunts à court terme	6	(156 984)	-	157 204
Remboursement des billets à taux variable de série 3	6	-	-	(300 000)
Remboursement des billets à taux fixe à 2,337 %	6	-	-	(525 000)
Paiement des frais d'émission de titres de créance		(3 109)	-	(3 847)
Composante capital des obligations locatives	5	(51 940)	(47 927)	(151 686)
Émission d'actions ordinaires	7	2 164	4 782	17 816
Dividendes versés		(15 984)	(15 311)	(47 080)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(76 305)	(294 509)	(458 504)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>397 842</u>	<u>(352 965)</u>	<u>213 903</u>
Variation de la trésorerie		488 294	(34 481)	488 101
Trésorerie au début de la période		70 865	131 480	71 058
Trésorerie à la fin de la période		559 159	96 999	559 159

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

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

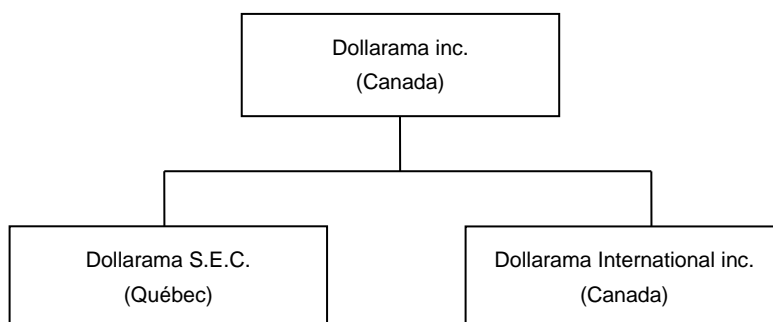
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 5,00 \$, en magasin et en ligne au Canada. Au 30 octobre 2022, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes, au Yukon et dans les Territoires du Nord-Ouest.

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 30 octobre 2022, 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 inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

(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 7 décembre 2022.

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 30 janvier 2022 (l'« exercice 2022 »), 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 perturberaient ses activités commerciales, pourraient avoir des conséquences défavorables significatives sur les activités et les résultats financiers de la Société. Par conséquent, les résultats des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022 pourraient ne pas être représentatifs des résultats des autres 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 2022.

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 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2022.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

5 Contrats de location

En date du 30 octobre 2022, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 461 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 30 octobre 2022 se sont chiffrées à 94 512 \$ et à 272 546 \$, respectivement (110 008 \$ et 247 677 \$, respectivement, au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021).

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021
	\$	\$	\$	\$
Dotation à l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	54 583	49 070	160 105	142 989
Profit à la réévaluation de contrats de location	(275)	(617)	(1 278)	(1 922)
Intérêts sur les obligations locatives	13 166	11 567	37 733	34 495
Charges locatives variables qui ne sont pas prises en compte dans l'évaluation des obligations locatives	23 432	23 570	74 604	71 360
Charges liées aux contrats de location à court terme	3 594	4 591	11 263	14 230

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021
	\$	\$	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux contrats de location				
Paiements fixes	66 761	60 867	194 503	178 254
Paiements variables	22 898	23 102	75 395	69 590
Contrats de location à court terme	3 594	4 591	11 263	14 230
Incitatifs à la location reçus	(1 655)	(1 373)	(5 084)	(8 241)
	<u>91 598</u>	<u>87 187</u>	<u>276 077</u>	<u>253 833</u>
Composante capital des obligations locatives				
Paiements fixes	66 761	60 867	194 503	178 254
Incitatifs à la location reçus	(1 655)	(1 373)	(5 084)	(8 241)
Intérêts sur les obligations locatives	(13 166)	(11 567)	(37 733)	(34 495)
	<u>51 940</u>	<u>47 927</u>	<u>151 686</u>	<u>135 518</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

6 Dette

	30 octobre 2022 \$	30 janvier 2022 \$
Les titres de créance à long terme en cours se composent des éléments suivants :		
Billets non garantis de premier rang (les « billets non garantis de premier rang ») portant intérêt comme suit :		
Taux annuel fixe de 5,165 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 26 avril 2030 (les « billets à taux fixe à 5,165 % »)	450 000	-
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	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	375 000
Taux annuel fixe de 5,084 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 27 octobre 2025 (les « billets à taux fixe à 5,084 % »)	250 000	-
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
Moins : Frais d'émission des titres de créance non amortis, y compris un montant de 1 872 \$ (1 632 \$ au 30 janvier 2022) pour la facilité de crédit	(9 940)	(8 009)
Intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang	18 815	7 850
Couverture de la juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(7 444)	(2 927)
	2 501 431	1 796 914
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 au cours de la prochaine période de 52 semaines, s'il y a lieu)	(268 808)	(257 674)
	2 232 623	1 539 240

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets non garantis de premier rang au 30 octobre 2022 et au 30 janvier 2022. Les justes valeurs des billets non garantis de premier rang sont classées au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

	30 octobre 2022		30 janvier 2022	
	Valeur comptable \$	Juste valeur \$	Valeur comptable \$	Juste valeur \$
Billets à taux fixe				
Billets à taux fixe à 5,165 %	448 118	447 800	-	-
Billets à taux fixe à 2,443 %	376 231	319 035	373 809	361 913
Billets à taux fixe à 1,505 %	299 312	254 427	300 277	280 650
Billets à taux fixe à 1,871 %	375 925	335 261	373 948	363 675
Billets à taux fixe à 5,084 %	249 172	249 668	-	-
Billets à taux fixe à 3,55 %	509 409	492 565	502 387	512 950
Billets à taux fixe à 2,203 %	252 580	249 873	251 052	251 600
	2 510 747	2 348 629	1 801 473	1 770 788

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

6 Dette (suite)

Billets à taux fixe

Le 4 octobre 2022, la Société a émis les billets à taux fixe à 5,165 % et les billets à taux fixe à 5,084 % 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 5,165 % ont été émis à leur valeur nominale pour un produit brut total de 450 000 \$ et portent intérêt au taux annuel fixe de 5,165 %, payable en versements semestriels le 26 avril et le 26 octobre de chaque année jusqu'à l'échéance, le 26 avril 2030.

Les billets à taux fixe à 5,084 % ont été émis à leur valeur nominale pour un produit brut total de 250 000 \$ et portent intérêt au taux annuel fixe de 5,084 %, payable en versements semestriels le 27 avril et le 27 octobre de chaque année jusqu'à l'échéance, le 27 octobre 2025. Les billets à taux fixe à 5,165 % et les billets à taux fixe à 5,084 % se sont vu attribuer une note de BBB, avec une tendance stable, par DBRS Limited.

La Société a affecté le produit net tiré de ces placements au remboursement du capital total de 250 000 \$ des billets à taux fixe à 2,203 % qui sont venus à échéance le 10 novembre 2022, au remboursement d'une partie de ses billets de trésorerie américains (tels qu'ils sont définis ci-après) et à des fins générales de l'entreprise. Au cours de la période, les contrats à terme sur obligations utilisés à titre d'instruments de couverture pour le refinancement des billets à taux fixe à 2,203 % ont donné lieu à un profit net de 10 400 \$, dont une tranche de 9 200 \$ était considérée comme efficace et a été comptabilisée dans les autres éléments du résultat global conformément à la stratégie de couverture de la Société. Le profit sera reclassé en résultat net sur la même période que les paiements d'intérêts sur les billets à taux fixe à 5,165 % nouvellement émis.

Convention de crédit

Le 5 juillet 2022, la Société et les prêteurs ont conclu une cinquième 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) convertir les facilités de crédit en des facilités de crédit liées au développement durable; ii) augmenter le montant disponible de la facilité B de 250 000 \$ pour le porter à 450 000 \$ au total, ce qui fait passer le montant total du crédit disponible aux termes des quatre facilités de 800 000 \$ à 1 050 000 \$ (collectivement, les « facilités de crédit ») et iii) proroger du 6 juillet 2026 au 5 juillet 2027 la date d'échéance de la facilité A d'un montant de 250 000 \$, proroger du 5 juillet 2024 au 5 juillet 2025 la date d'échéance de la facilité B d'un montant de 450 000 \$, proroger du 5 juillet 2024 au 5 juillet 2025 la date d'échéance de la facilité C d'un montant de 50 000 \$ et proroger du 6 juillet 2022 au 5 juillet 2023 la date d'échéance de la facilité D d'un montant de 300 000 \$.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

6 Dette (suite)

La facilité de crédit liée au développement durable est associée à deux cibles de rendement en matière de développement durable établies dans le cadre de la stratégie globale liée aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance de la Société et liées à des modalités de rémunération incitative, portant sur les volets suivants : i) changements climatiques et gestion de l'énergie : réduction des émissions de gaz à effet de serre de portée 1 et de portée 2 et ii) diversité, équité et inclusion : représentation accrue des femmes dans les postes de direction. 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 un maximum de 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.

La facilité de crédit reste cautionnée par Dollarama S.E.C. et par Dollarama GP Inc. (collectivement, avec la Société, les « parties garantissant l'emprunt »). La troisième convention de crédit est assortie de clauses restrictives qui, sous réserve de certaines exceptions, limitent la capacité des parties garantissant l'emprunt de faire notamment ce qui suit : contracter, prendre en charge ou autoriser des dettes de premier rang ou des privilèges; réaliser des fusions, des acquisitions, des ventes d'actifs ou des opérations de cession-bail; changer la nature de leurs activités et effectuer certaines opérations avec des sociétés du même groupe. La troisième convention de crédit limite également la capacité de la Société de faire ce qui suit en cas de défaut aux termes de la convention : procéder à des prêts; déclarer des dividendes et faire des paiements relatifs à des participations en actions ou racheter de telles participations.

Au 30 octobre 2022 et au 30 janvier 2022, aucun montant n'était en cours aux termes de la troisième convention de crédit. Au 30 octobre 2022, la Société disposait d'un montant de 1 048 818 \$ aux termes de la facilité de crédit (798 730 \$ au 30 janvier 2022), dont une tranche de 244 280 \$ était réservée pour servir de garantie relativement aux montants en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis (89 386 \$ au 30 janvier 2022). Au 30 octobre 2022, des lettres de crédit avaient été émises pour l'achat de stocks totalisant 1 182 \$ (1 270 \$ au 30 janvier 2022) et 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, par voie de placement privé, 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 7 juillet 2022, le programme de billets de trésorerie aux États-Unis a augmenté, passant de 500 000 \$ US à 700 000 \$ US. Par conséquent, le montant en capital total des billets de trésorerie américains en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis, dans sa version modifiée, ne peut en aucun temps dépasser 700 000 \$ 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 inconditionnellement par Dollarama S.E.C. et par Dollarama GP Inc., filiales entièrement détenues par la Société. La facilité de crédit bonifiée de la Société continuera de servir de garantie de liquidités aux fins du remboursement des billets de trésorerie américains.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

6 Dette (suite)

Au 30 octobre 2022, la valeur comptable des billets de trésorerie américains en cours s'approchait de leur juste valeur, laquelle a été classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs. Au 30 octobre 2022, le montant en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis s'élevait à 180 278 \$ US (244 280 \$) (70 000 \$ US (89 386 \$) au 30 janvier 2022).

7 Capitaux propres (déficitaires)

a) Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 5 juillet 2022, 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 18 713 765 actions ordinaires, soit 7,5 % du flottant à la clôture des marchés le 30 juin 2022, au cours de la période de 12 mois allant du 7 juillet 2022 au 6 juillet 2023 (l'« offre de rachat de 2022-2023 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2022-2023 en vigueur au cours de la période de 13 semaines close le 30 octobre 2022 s'est élevé à 972 847 actions ordinaires (5 266 219 au 31 octobre 2021), pour une contrepartie en trésorerie totale de 76 305 \$ (294 509 \$ au 31 octobre 2021). Pour la période de 13 semaines close le 30 octobre 2022, le capital-actions de la Société a été réduit de 1 657 \$ (8 558 \$ au 31 octobre 2021) et le reliquat de 74 648 \$ (285 953 \$ au 31 octobre 2021) a été porté en augmentation des capitaux propres déficitaires.

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2022-2023 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 30 octobre 2022 s'est élevé à 6 108 544 actions ordinaires (13 086 173 au 31 octobre 2021), pour une contrepartie en trésorerie totale de 458 504 \$ (741 445 \$ au 31 octobre 2021). Pour la période de 39 semaines close le 30 octobre 2022, le capital-actions de la Société a été réduit de 10 217 \$ (21 015 \$ au 31 octobre 2021) et le reliquat de 448 287 \$ (720 430 \$ au 31 octobre 2021) a été porté en augmentation des capitaux propres déficitaires.

b) Surplus d'apport

Rémunération fondée sur des actions

Unités d'actions liées au rendement (UAR)

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 2 033 \$ et de 5 548 \$, respectivement, pour les UAR (490 \$ et 1 142 \$ au 31 octobre 2021).

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

7 Capitaux propres (déficitaires) (suite)

b) Surplus d'apport (suite)

Les UAR en cours pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	30 octobre 2022	31 octobre 2021
En cours au début de la période	103 953	-
Attribuées	74 564	103 953
Acquises ⁽¹⁾	-	-
En cours à la fin de la période	178 517	103 953

⁽¹⁾ 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.

Options sur actions

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 362 \$ et de 4 106 \$, respectivement, pour les options sur actions (1 588 \$ et 5 320 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021).

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 :

	30 octobre 2022		31 octobre 2021	
	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	3 819 100	37,28	4 229 500	33,81
Attribuées	252 435	73,79	396 000	56,50
Exercées	(543 850)	32,76	(628 700)	26,94
Annulées	(105 000)	45,57	(82 500)	46,65
En cours à la fin de la période	3 422 685	40,44	3 914 300	36,94
Pouvant être exercées à la fin de la période	2 180 250	32,69	2 254 200	29,14

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

8 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 30 octobre 2022 (26,5 % pour les périodes closes le 31 octobre 2021). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 26 % et de 25,8 %, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022 (26,2 % et 26,2 %, respectivement, pour les périodes closes le 31 octobre 2021).

9 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.

Le sommaire qui suit présente la valeur nominale contractuelle, le taux contractuel 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 30 octobre 2022 et au 30 janvier 2022.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

9 Instruments financiers (suite)

	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
	\$			\$	
Au 30 octobre 2022					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	470 000	1,27	Actifs courants	40 540	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	50 000	1,33	Passifs courants	(62)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	8 400	1,24 ¹⁾ – 1,31 ²⁾	Actifs courants	422	Couverture de flux de trésorerie
	<u>528 400</u>			<u>40 900</u>	
Instruments de couverture du programme de billets de trésorerie aux États-Unis					
Contrats de change à terme en dollars américains	15 070	1,33	Actifs courants	390	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	<u>165 208</u>	1,37	Passifs courants	<u>(1 654)</u>	Couverture de flux de trésorerie
	<u>180 278</u>			<u>(1 264)</u>	
Instruments de couverture des billets taux fixe - taux variable					
Swaps de taux d'intérêt	<u>200 000</u>	CDOR ³⁾ + 2,73 %	Passifs courants	<u>(7 445)</u>	Couverture de la juste valeur
Total	<u>908 678</u>			<u>32 191</u>	
Au 30 janvier 2022					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	525 000	1,25	Actifs courants	14 544	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	10 000	1,25	Actifs non courants	290	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	50 000	1,29	Passifs courants	(506)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	40 000	1,22 ¹⁾ – 1,29 ²⁾	Actifs courants	450	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	<u>5 000</u>	1,25 ¹⁾ – 1,32 ²⁾	Passifs courants	<u>(2)</u>	Couverture de flux de trésorerie
	<u>630 000</u>			<u>14 776</u>	
Instruments de couverture du programme de billets de trésorerie aux États-Unis					
Contrats de change à terme en dollars américains	<u>70 000</u>	1,26	Actifs courants	<u>993</u>	Couverture de flux de trésorerie
	<u>70 000</u>			<u>993</u>	
Instruments de couverture des billets taux fixe - taux variable					
Swaps de taux d'intérêt	<u>200 000</u>	CDOR ³⁾ + 2,73 %	Passifs courants	<u>(2 927)</u>	Couverture de la juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(2 927)</u>	
Total	<u>900 000</u>			<u>12 842</u>	

¹⁾ Prix d'exercice des options de vente

²⁾ Prix d'exercice des options d'achat

³⁾ CDOR à 3 mois

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

9 Instruments financiers (suite)

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022, des profits liés à la juste valeur cumulés de 6 679 \$ et de 7 449 \$, respectivement (pertes liées à la juste valeur cumulées de 12 594 \$ et de 35 541 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021) sur des contrats de change à terme en dollars américains et des colliers à coût nul en dollars américains comptabilisés dans la valeur comptable des stocks ont été reclassés hors des stocks et comptabilisés dans le coût des produits vendus à l'état consolidé intermédiaire du résultat net et du résultat global.

10 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 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	201 594 \$	183 401 \$	540 575 \$	443 203 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	287 837	301 135	290 347	305 105
Nombre présumé d'options sur actions exercées (en milliers)	1 799	1 438	1 758	1 439
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers)	289 636	302 573	292 105	306 544
Résultat net dilué par action ordinaire	0,70 \$	0,61 \$	1,85 \$	1,45 \$

Au 30 octobre 2022, 252 435 options 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 acquises s'y rapportant selon la méthode du rachat d'actions (453 000 au 31 octobre 2021).

11 Transactions entre parties liées

a) Famille Rossy

Au 30 octobre 2022, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 29 305 \$ (34 730 \$ au 30 janvier 2022).

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 1 633 \$ et 5 242 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022 (1 396 \$ et 4 681 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021).

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

30 octobre 2022

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

11 Transactions entre parties liées (suite)

b) Dollarcity

Depuis 2013, Dollarama International, conclut des ententes avec Dollarcity en vue de la vente de produits à des consommateurs situés à l'extérieur du Canada. Lorsque la convention de licence et de services conclue en 2013 est arrivée à échéance le 4 février 2022, Dollarama International a conclu une nouvelle convention d'approvisionnement et une nouvelle convention de services avec Dollarcity, toutes deux d'une durée initiale de cinq ans, sous réserve de renouvellement automatique pour des périodes successives de un an, sauf en cas de résiliation par l'une ou l'autre des parties au moins 60 jours avant la fin de la période en cours.

Au 30 octobre 2022, la créance à recevoir de Dollarcity pour les produits vendus et les services fournis aux termes de la convention d'approvisionnement et de la convention de services, toutes deux conclues le 4 février 2022, totalisait 33 880 \$ (15 965 \$ au 30 janvier 2022 aux termes de la convention de licence et de services de 2013), et ce montant est garanti en partie par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 10 000 \$ US (13 596 \$) (10 000 \$ US (12 770 \$) au 30 janvier 2022). Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022, les ventes à Dollarcity se sont établies à 15 226 \$ et à 35 589 \$, respectivement (10 745 \$ et 28 258 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 31 octobre 2021), ce qui représente environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société.

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. Depuis le 1^{er} octobre 2022, les actionnaires fondateurs de Dollarcity peuvent exercer ce droit dans le cours normal des activités au cours des périodes indiquées, 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 si certains événements extraordinaires surviennent, notamment un changement de contrôle de la Société et la vente de Dollarcity.

Dollarama inc.

Notes annexes

30 octobre 2022

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

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021
	\$	\$	\$	\$
Coût des produits vendus				
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	692 165	586 915	1 926 702	1 647 029
Frais d'occupation	38 647	36 565	112 130	109 945
Total du coût des produits vendus	730 812	623 480	2 038 832	1 756 974
Dotation aux amortissements				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation ¹⁾	78 038	70 238	228 958	204 873
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	5 525	5 137	16 556	15 089
Total de la dotation aux amortissements	83 563	75 375	245 514	219 962
Avantages du personnel	145 987	126 223	397 335	373 816

¹⁾ Comprend la dotation à l'amortissement liée aux entrepôts et au centre de distribution totalisant 3 140 \$ et 9 287 \$, respectivement pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022 (3 081 \$ et 9 055 \$, respectivement, pour les périodes closes le 31 octobre 2021).

13 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 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021
	\$	\$	\$	\$
Créances	(4 496)	(3 596)	(12 862)	(5 631)
Charges payées d'avance	3 193	2 088	4 325	(2 640)
Impôt sur le résultat payé d'avance	-	1 418	-	-
Stocks	(183 676)	(12 902)	(416 180)	31 451
Dettes d'exploitation et charges à payer	(22 706)	58 059	19 388	26 523
Impôt sur le résultat à payer	33 052	36 413	(3 387)	23 438
	(174 633)	81 480	(408 716)	73 141
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	37 647	17 039	196 347	118 648
Intérêts payés en trésorerie	23 112	14 682	72 712	59 752
Intérêts reçus en trésorerie	2 239	1 170	4 153	3 277

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

30 octobre 2022

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

14 Événement postérieur à la date de clôture

Dividende en trésorerie trimestriel

Le 7 décembre 2022, 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 0,0553 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 3 février 2023 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 6 janvier 2023. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

Acquisition projetée par Dollarama de propriétés immobilières à usage industriel stratégiquement situées à proximité de ses activités de logistique

La Société a conclu une entente visant l'acquisition de trois propriétés immobilières à usage industriel contiguës dans la ville de Mont-Royal, au Québec, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 87 300 \$, sous réserve d'ajustements de clôture habituels. Les propriétés sont stratégiquement situées à proximité des activités de logistique centralisées de la Société et sont adjacentes à son centre de distribution. Dollarama a l'intention de réaménager le site afin de répondre à ses besoins futurs en matière de logistique alors que la Société poursuit son objectif de croissance de son réseau annoncé précédemment, soit l'atteinte de 2 000 magasins au Canada d'ici 2031. Sous réserve du respect de la satisfaction de certaines conditions liées à la vérification diligente et des autres conditions de clôture habituelles, la transaction devrait être conclue au cours du premier semestre de l'exercice 2024 de la Société, qui sera clos le 28 janvier 2024.