

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines closes
le 1^{er} mai 2022 et le 2 mai 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	1 ^{er} mai 2022 \$	30 janvier 2022 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie		71 574	71 058
Créances		32 658	26 260
Charges payées d'avance		13 208	13 135
Stocks		646 713	590 927
Instruments financiers dérivés	9	22 607	15 987
		<u>786 760</u>	<u>717 367</u>
Actifs non courants			
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	1 523 226	1 480 255
Immobilisations corporelles		766 175	761 876
Immobilisations incorporelles		163 210	164 066
Instruments financiers dérivés	9	-	290
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		227 126	211 926
		<u>4 194 279</u>	<u>4 063 562</u>
Total de l'actif			
Passif et capitaux propres déficitaires			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		292 814	283 125
Emprunts à court terme	6	137 387	89 386
Dividendes à verser		16 206	14 891
Instruments financiers dérivés	9	6 668	3 435
Impôt sur le résultat à payer		35 242	62 516
Partie courante de la dette à long terme	6	266 387	257 674
Partie courante des obligations locatives	5	224 196	200 864
		<u>978 900</u>	<u>911 891</u>
Passifs non courants			
Partie non courante de la dette à long terme	6	1 536 191	1 539 240
Partie non courante des obligations locatives	5	1 547 252	1 526 564
Impôt différé		149 065	151 901
		<u>4 211 408</u>	<u>4 129 596</u>
Total du passif			
Capitaux propres déficitaires			
Capital-actions	7	494 268	479 446
Surplus d'apport	7	32 935	32 924
Déficit		(553 747)	(578 079)
Cumul des autres éléments du résultat global		9 415	(325)
		<u>(17 129)</u>	<u>(66 034)</u>
Total des capitaux propres déficitaires			
Total du passif et des capitaux propres déficitaires			
		<u>4 194 279</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 (du déficit)
pour les périodes de 13 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		-	-	-	145 502	-	145 502
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	12 001	12 001
Résultat global		-	-	-	145 502	12 001	157 503
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	(2 261)	(2 261)
Dividendes déclarés		-	-	-	(16 206)	-	(16 206)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(1 444 803)	(2 374)	-	(104 964)	-	(107 338)
Rémunération fondée sur des actions	7	-	-	3 202	-	-	3 202
Émission d'actions ordinaires	7	439 900	14 005	-	-	-	14 005
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	7	-	3 191	(3 191)	-	-	-
Solde au 1^{er} mai 2022		291 808 666	494 268	32 935	(553 747)	9 415	(17 129)
Solde au 31 janvier 2021	7	310 266 429	485 487	28 527	(149 983)	(29 177)	334 854
Résultat net		-	-	-	113 574	-	113 574
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	(27 480)	(27 480)
Résultat global		-	-	-	113 574	(27 480)	86 094
Transfert vers les stocks de pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie		-	-	-	-	9 009	9 009
Dividendes déclarés		-	-	-	(15 501)	-	(15 501)
Rachat et annulation d'actions ordinaires		(4 935 573)	(7 841)	-	(275 521)	-	(283 362)
Rémunération fondée sur des actions	7	-	-	2 217	-	-	2 217
Émission d'actions ordinaires	7	268 300	7 179	-	-	-	7 179
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	7	-	1 557	(1 557)	-	-	-
Solde au 2 mai 2021		305 599 156	486 382	29 187	(327 431)	(47 648)	140 490

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 semaines closes

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

	Note	1 ^{er} mai 2022 \$	2 mai 2021 \$
Ventes		1 072 884	954 246
Coût des produits vendus	12	620 992	550 806
Profit brut		451 892	403 440
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		160 625	158 672
Dotation aux amortissements	12	79 972	71 402
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(8 737)	(3 403)
Résultat d'exploitation		220 032	176 769
Coûts de financement		24 355	22 146
Résultat avant impôt		195 677	154 623
Impôt sur le résultat	8	50 175	41 049
Résultat net		145 502	113 574
Autres éléments du résultat global			
<i>Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
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		(133)	(78)
Écarts de conversion		1 604	(7 310)
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		3 604	(447)
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		35	24
<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		9 349	(26 746)
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		(2 458)	7 077
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		12 001	(27 480)
Résultat global		157 503	86 094
Résultat par action ordinaire			
Résultat net de base par action ordinaire	10	0,50 \$	0,37 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10	0,49 \$	0,37 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation			
(en milliers)	10	292 721	309 400
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution			
(en milliers)	10	294 477	310 742

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 semaines closes
(non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	1 ^{er} mai 2022 \$	2 mai 2021 \$
Activités d'exploitation			
Résultat net		145 502	113 574
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	79 972	71 402
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance		556	594
Dotation à l'amortissement des profits nets sur la fixation du taux des obligations et sur les contrats à terme sur obligations		(138)	(78)
Rémunération fondée sur des actions	7	3 202	2 217
Coûts de financement des emprunts à court terme et de la dette à long terme et profits réalisés sur instruments financiers		8 606	7 128
Impôt différé		(4 462)	1 124
Profit à la réévaluation de contrats de location		(628)	(852)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(8 737)	(3 403)
		<u>223 873</u>	<u>191 706</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	<u>(81 093)</u>	<u>(57 723)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>142 780</u>	<u>133 983</u>
Activités d'investissement			
Entrées d'immobilisations corporelles		(26 713)	(26 071)
Entrées d'immobilisations incorporelles		(4 630)	(4 299)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		18	173
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(31 325)</u>	<u>(30 197)</u>
Activités de financement			
Produit net sur les emprunts à court terme	6	47 697	139 553
Remboursement des billets à taux variable de série 3	6	-	(300 000)
Paiement des frais d'émission de titres de créance		-	(178)
Composante capital des obligations locatives	5	(50 413)	(42 439)
Émission d'actions ordinaires	7	14 005	7 179
Dividendes versés		(14 890)	(14 583)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(107 338)	(283 362)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>(110 939)</u>	<u>(493 830)</u>
Variation de la trésorerie		516	(390 044)
Trésorerie au début de la période		<u>71 058</u>	<u>439 144</u>
Trésorerie à la fin de la période		<u>71 574</u>	<u>49 100</u>

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

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} mai 2022

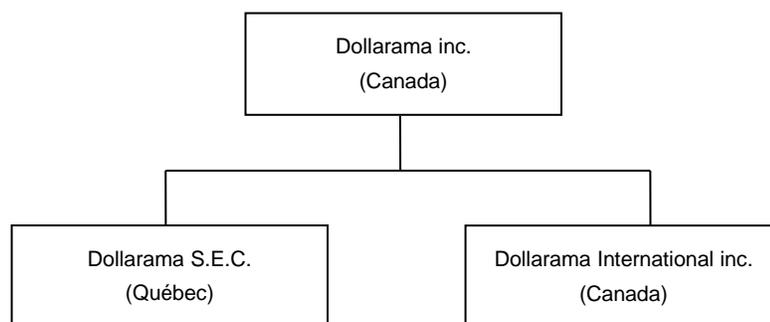
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 1^{er} mai 2022, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes et au Yukon.

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

Au 1^{er} mai 2022, les entités importantes comprises dans la structure 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 semaines closes le 1^{er} mai 2022 et le 2 mai 2021, les ventes de Dollarama International à Dollarcity représentaient environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société.

2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société (le « conseil d'administration ») en vue de leur publication le 8 juin 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 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 de la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022 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 2022.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} mai 2022

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

4 Estimations et jugements comptables critiques

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

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.

5 Contrats de location

En date du 1^{er} mai 2022, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 430 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 de la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022 se sont chiffrées à 96 780 \$ (71 388 \$ au cours de la période close le 2 mai 2021).

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

	1 ^{er} mai 2022 \$	2 mai 2021 \$
Dotation à l'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	52 094	46 536
Profit découlant de la réévaluation de contrats de location	(632)	(943)
Intérêts sur les obligations locatives	12 021	11 491
Charges locatives variables qui ne sont pas prises en compte dans l'évaluation des obligations locatives	22 199	23 628
Charges liées aux contrats de location à court terme	7 676	4 916

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

	1 ^{er} mai 2022 \$	2 mai 2021 \$
Flux de trésorerie liés aux contrats de location		
Paiements fixes	63 810	58 360
Paiements variables	22 283	22 652
Contrats de location à court terme	7 676	4 916
Incitatifs à la location reçus	(1 376)	(4 430)
	<u>92 393</u>	<u>81 498</u>
Composante capital des obligations locatives		
Paiements fixes	63 810	58 360
Incitatifs à la location reçus	(1 376)	(4 430)
Intérêts sur les obligations locatives	(12 021)	(11 491)
	<u>50 413</u>	<u>42 439</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} mai 2022

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

6 Dette

Les titres de créance à long terme en cours se composent des éléments suivants :	1 ^{er} mai 2022 \$	30 janvier 2022 \$
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	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 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 % » 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 % et les billets à taux fixe à 3,55 %, les « billets non garantis de premier rang »)	250 000	250 000
Moins les frais d'émission des titres de créance non amortis	(7 453)	(8 009)
Intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang	16 506	7 850
Couverture de juste valeur - ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(6 475)	(2 927)
	<u>1 802 578</u>	<u>1 796 914</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)	(266 387)	(257 674)
	<u>1 536 191</u>	<u>1 539 240</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} mai 2022

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

6 Dette (suite)

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets non garantis de premier rang au 1^{er} mai 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.

	1 ^{er} mai 2022		30 janvier 2022	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Billets à taux fixe				
Billets à taux fixe à 2,443 %	376 138	328 725	373 809	361 913
Billets à taux fixe à 1,505 %	299 203	261 240	300 277	280 650
Billets à taux fixe à 1,871 %	375 773	343 275	373 948	363 675
Billets à taux fixe à 3,55 %	506 998	499 800	502 387	512 950
Billets à taux fixe à 2,203 %	252 480	249 800	251 052	251 600
	<u>1 810 592</u>	<u>1 682 840</u>	<u>1 801 473</u>	<u>1 770 788</u>

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 \$.

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.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} mai 2022

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

6 Dette (suite)

Convention de crédit (suite)

Au 1^{er} mai 2022 et au 30 janvier 2022, aucun montant n'était en cours aux termes de la troisième convention de crédit. Au 1^{er} mai 2022, la Société disposait d'une encaisse de 71 574 \$ et d'un montant disponible de 798 896 \$ aux termes de la facilité de crédit (respectivement, 71 058 \$ et 798 730 \$ au 30 janvier 2022), dont une tranche de 137 387 \$ était réservée pour garantir les montants en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis (89 386 \$ au 30 janvier 2022). Au 1^{er} mai 2022, des lettres de crédit avaient été émises pour l'achat de stocks totalisant 1 104 \$ (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, 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 1^{er} mai 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 1^{er} mai 2022, le montant en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis s'élevait à 106 932 \$ US (137 387 \$) (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 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 1^{er} mai 2022 s'est élevé à 1 444 803 actions ordinaires (4 935 573 actions ordinaires rachetées au 2 mai 2021 aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités alors en vigueur) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 107 338 \$ (283 362 \$ au 2 mai 2021). Pour la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022, le capital-actions de la Société a été réduit de 2 374 \$ (7 841 \$ au 2 mai 2021) et le reliquat de 104 964 \$ (275 521 \$ au 2 mai 2021) a été porté en augmentation des capitaux propres déficitaires.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} mai 2022

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

7 Capitaux propres déficitaires (suite)

b) Surplus d'apport

Rémunération fondée sur des actions

Unités d'actions liées au rendement

Pour la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 482 \$ pour les unités d'actions liées au rendement (165 \$ pour la période close le 2 mai 2021).

Les unités d'actions liées au rendement en cours pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	<u>1^{er} mai 2022</u>	<u>2 mai 2021</u>
En cours au début de la période	103 953	-
Attribuées	74 564	103 953
Acquises ¹⁾	-	-
En cours à la fin de la période	<u>178 517</u>	<u>103 953</u>

¹⁾ L'acquisition des droits à la fin de la période de rendement de trois ans va de 0 % à 200 % selon le rendement atteint en fonction de critères établis à la date d'attribution.

Options sur actions

Pour la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 720 \$ pour les options sur actions (2 052 \$ au 2 mai 2021).

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	<u>1^{er} mai 2022</u>		<u>2 mai 2021</u>	
	<u>Nombre d'options sur actions</u>	<u>Prix d'exercice moyen pondéré \$</u>	<u>Nombre d'options sur actions</u>	<u>Prix d'exercice moyen pondéré \$</u>
En cours au début de la période	3 819 100	37,28	4 229 500	33,81
Octroyées	252 435	73,79	396 000	56,50
Exercées	(439 900)	31,84	(268 300)	26,76
En cours à la fin de la période	<u>3 631 635</u>	<u>40,48</u>	<u>4 357 200</u>	<u>36,31</u>
Pouvant être exercées à la fin de la période	<u>2 136 400</u>	<u>31,90</u>	<u>2 459 600</u>	<u>27,73</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} mai 2022

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

7 Capitaux propres déficitaires

b) Surplus d'apport (suite)

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 1^{er} mai 2022 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 \$
12,02 \$ - 13,67 \$	11	59 600	12,02	11	59 600	12,02
13,68 \$ - 18,72 \$	23	544 600	14,80	23	544 600	14,80
18,73 \$ - 23,68 \$	35	193 000	23,68	35	193 000	23,68
23,69 \$ - 30,20 \$	47	291 000	30,20	47	291 000	30,20
30,21 \$ - 37,36 \$	59	342 000	37,36	59	342 000	37,36
37,37 \$ - 56,50 \$	91	1 949 000	47,95	83	706 200	47,08
56,51 \$ - 73,79 \$	119	252 435	73,79	-	-	-
	72	3 631 635	40,48	53	2 136 400	31,90

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions octroyées au cours des périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-après a été estimée à la date d'octroi selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	1 ^{er} mai 2022	2 mai 2021
Prix d'exercice par action	73,79 \$	56,50 \$
Rendement des dividendes	0,3 %	0,4 %
Taux d'intérêt sans risque	2,4 %	1,1 %
Durée prévue	6,1 ans	6,1 ans
Volatilité attendue	25,7 %	26,8 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'octroi	21,72 \$	15,30 \$

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.

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 la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022 (26,5 % pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 25,6 % pour la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022 (26,5 % pour la période de 13 semaines close le 2 mai 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.

Exposition au risque de taux d'intérêt

La Société a également recours à des contrats à terme sur obligations avant le refinancement des billets à taux fixe à 2,203 % échéant le 10 novembre 2022 par voie d'émission de nouveaux billets à long terme avant la date d'échéance. Ces dérivés sont désignés comme des instruments de couverture et sont 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 est 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 ne sont pas désignés comme faisant partie de la relation de couverture.

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} mai 2022

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

9 Instruments financiers (suite)

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 1^{er} mai 2022 et au 30 janvier 2022.

	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 1^{er} mai 2022					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	595 000	1,26	Actifs courants	17 473	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	50 000	1,29	Passifs courants	(193)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	30 000	1,23 ¹⁾ – 1,30 ²⁾	Actifs courants	404	Couverture de flux de trésorerie
	<u>675 000</u>			<u>17 684</u>	
Instruments de couverture du programme de billets de trésorerie aux États-Unis					
Contrats de change à terme en dollars américains	107 000	1,27	Actifs courants	1 343	Couverture de flux de trésorerie
	<u>107 000</u>			<u>1 343</u>	
Instruments de couverture des billets taux fixe - taux variable					
Swaps de taux d'intérêt	200 000	CDOR ³⁾ + 2,73 %	Passifs courants	(6 475)	Couverture de la juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(6 475)</u>	
Instruments de couverture des émissions de billets à taux fixe prévues					
Contrats de vente à terme d'obligations en dollars canadiens	250 000	2,49 %	Actifs courants	3 387	
	<u>250 000</u>			<u>3 387</u>	
Total	<u>1 232 000</u>			<u>15 939</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	5 000	1,25 ¹⁾ – 1,32 ²⁾	Passifs courants	(2)	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	70 000	1,26	Actifs courants	993	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	200 000	CDOR ³⁾ + 2,73 %	Passifs courants	(2 927)	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

1^{er} mai 2022

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

9 Instruments financiers (suite)

Pour la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022, des pertes liées à la juste valeur cumulées de 2 064 \$ (9 345 \$ pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021) 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 et comptabilisées dans le coût des produits vendus à l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global.

10 Résultat par action ordinaire

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

	<u>1^{er} mai 2022</u>	<u>2 mai 2021</u>
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	145 502 \$	113 574 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (<i>en milliers</i>)	292 721	309 400
Nombre présumé d'options sur actions exercées (<i>en milliers</i>)	1 756	1 342
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (<i>en milliers</i>)	<u>294 477</u>	<u>310 742</u>
Résultat net dilué par action ordinaire	<u>0,49 \$</u>	<u>0,37 \$</u>

Au 1^{er} mai 2022, 252 435 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 (1 726 000 au 2 mai 2021).

11 Transactions entre parties liées

a) Famille Rossy

Au 1^{er} mai 2022, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 31 089 \$ (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 2 081 \$ pour la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022 (1 762 \$ pour la période de 13 semaines close le 2 mai 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

1^{er} mai 2022

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

11 Transactions entre parties liées (suite)

b) Dollarcity

En 2013, Dollarama International, filiale entièrement détenue par la Société, a conclu une convention de licence et de services avec Dollarcity, laquelle est arrivée à échéance le 4 février 2022. À l'expiration de la convention de licence et de services, 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 1^{er} mai 2022, la créance à recevoir de Dollarcity pour les produits vendus et les services fournis aux termes des nouvelles conventions commerciales totalisait 26 217 \$ (15 965 \$ aux termes de la convention de licence et de services au 30 janvier 2022), et ce montant est garanti en partie par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 10 000 \$ US (12 848 \$) (10 000 \$ US (12 770 \$) au 30 janvier 2022). Pour la période de 13 semaines close le 1^{er} mai 2022, les produits vendus à Dollarcity expédiés directement à partir des entrepôts de la Société se sont établis à 9 151 \$ (8 193 \$ pour la période de 13 semaines close le 2 mai 2021).

Aux termes de la convention entre actionnaires datée du 14 août 2019, les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont une option de vente selon laquelle ils peuvent exiger, dans certaines circonstances, que Dollarama International rachète les actions de Dollarcity qu'ils détiennent à la juste valeur de marché. Ce droit peut être exercé dans le cours normal des activités à compter du 1^{er} octobre 2022, sous réserve de seuils relatifs à la taille de la transaction, de seuils d'actionnariats obligatoires et de périodes de blocage, entre autres conditions et restrictions. Ce droit pourrait aussi être exercé lorsque surviennent certains événements extraordinaires, notamment un changement de contrôle de la Société et la vente de Dollarcity.

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

	1 ^{er} mai 2022 \$	2 mai 2021 \$
Coût des produits vendus		
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	582 751	513 047
Frais d'occupation	38 241	37 759
Total du coût des produits vendus	620 992	550 806
Dotation aux amortissements		
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation ¹⁾	74 486	66 481
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	5 486	4 921
Total de la dotation aux amortissements	79 972	71 402
Avantages du personnel	121 529	124 894

¹⁾ Comprend la dotation à l'amortissement liée aux entrepôts et au centre de distribution totalisant 3 062 \$ (2 799 \$ au 2 mai 2021).

Dollarama inc.

Notes annexes

1^{er} mai 2022

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

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 semaines closes aux dates indiquées ci-après :

	1 ^{er} mai 2022 \$	2 mai 2021 \$
Créances	(6 159)	(1 150)
Charges payées d'avance	(73)	(1 605)
Impôt sur le résultat payé d'avance	-	(16 790)
Stocks	(55 786)	1 279
Dettes d'exploitation et charges à payer	8 196	(26 482)
Impôt sur le résultat à payer	(27 271)	(12 975)
	<u>(81 093)</u>	<u>(57 723)</u>
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	81 911	69 469
Intérêts payés en trésorerie	15 425	15 121
Intérêts reçus en trésorerie	1 007	1 289

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

14 Événement postérieur à la date de clôture

Dividende en trésorerie trimestriel

Le 8 juin 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 5 août 2022 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 8 juillet 2022. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.