

# **Dollarama inc.**

États financiers consolidés intermédiaires  
résumés

**Pour les périodes de 13 semaines closes le  
30 avril 2023 et le 1<sup>er</sup> mai 2022**

(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 avril 2023 \$	29 janvier 2023 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		252 063	101 261
Créances		46 687	56 290
Charges payées d'avance		16 359	23 462
Stocks		937 687	957 172
Instruments financiers dérivés	9	15 183	18 762
		<u>1 267 979</u>	<u>1 156 947</u>
<b>Actifs non courants</b>			
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	1 727 024	1 699 755
Immobilisations corporelles		819 336	802 750
Immobilisations incorporelles		164 490	164 654
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		287 241	267 768
		<u>287 241</u>	<u>267 768</u>
<b>Total de l'actif</b>		<u>4 993 852</u>	<u>4 819 656</u>
<b>Passif et capitaux propres</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer		323 744	336 862
Dividendes à verser		20 206	15 828
Instruments financiers dérivés	9	4 376	8 490
Impôt sur le résultat à payer		34 720	72 572
Partie courante de la dette à long terme	6	513 244	510 315
Partie courante des obligations locatives	5	227 429	218 807
		<u>1 123 719</u>	<u>1 162 874</u>
<b>Passifs non courants</b>			
Partie non courante de la dette à long terme	6	1 742 170	1 741 588
Partie non courante des obligations locatives	5	1 768 280	1 741 936
Impôt différé		141 447	144 848
		<u>141 447</u>	<u>144 848</u>
<b>Total du passif</b>		<u>4 775 616</u>	<u>4 791 246</u>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions	7	515 455	488 074
Surplus d'apport	7	41 344	42 678
Déficit		(354 411)	(514 078)
Cumul des autres éléments du résultat global		15 848	11 736
		<u>15 848</u>	<u>11 736</u>
<b>Total des capitaux propres</b>		<u>218 236</u>	<u>28 410</u>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		<u>4 993 852</u>	<u>4 819 656</u>

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

## Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres (déficitaires)  
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 \$
<b>Solde au 29 janvier 2023</b>	7	284 505 648	488 074	42 678	(514 078)	11 736	28 410
Résultat net		-	-	-	179 873	-	179 873
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	14 025	14 025
<b>Résultat global</b>		-	-	-	179 873	14 025	193 898
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(9 913)	(9 913)
Dividendes déclarés		-	-	-	(20 206)	-	(20 206)
Rémunération fondée sur des actions	7	-	-	3 650	-	-	3 650
Émission d'actions ordinaires	7	900 770	22 397	-	-	-	22 397
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	7	-	4 984	(4 984)	-	-	-
<b>Solde au 30 avril 2023</b>		285 406 418	515 455	41 344	(354 411)	15 848	218 236
<b>Solde au 30 janvier 2022</b>	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
<b>Résultat global</b>		-	-	-	145 502	12 001	157 503
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(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)	-	-	-
<b>Solde au 1<sup>er</sup> mai 2022</b>		291 808 666	494 268	32 935	(553 747)	9 415	(17 129)

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	30 avril 2023 \$	1 <sup>er</sup> mai 2022 \$
Ventes		1 294 549	1 072 884
Coût des produits vendus	12	748 807	620 992
<b>Profit brut</b>		545 742	451 892
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		195 598	160 625
Dotation aux amortissements	12	85 638	79 972
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(13 125)	(8 737)
<b>Résultat d'exploitation</b>		277 631	220 032
Coûts de financement		36 685	24 355
<b>Résultat avant impôt</b>		240 946	195 677
<b>Impôt sur le résultat</b>	8	61 073	50 175
<b>Résultat net</b>		179 873	145 502
<b>Autres éléments du résultat global</b>			
<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'un ajustement de la valeur d'entrée		(600)	(133)
Écarts de conversion		5 795	1 604
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		221	3 604
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		159	35
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
Profits latents sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'un ajustement de la valeur d'entrée		12 174	9 349
Charge d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		(3 724)	(2 458)
<b>Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt</b>		14 025	12 001
<b>Résultat global</b>		193 898	157 503
<b>Résultat par action ordinaire</b>			
Résultat net de base par action ordinaire	10	0,63 \$	0,50 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10	0,63 \$	0,49 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)</b>	10	284 811	292 721
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)</b>	10	286 179	294 477

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	30 avril 2023 \$	1 <sup>er</sup> mai 2022 \$
<b>Activités d'exploitation</b>			
Résultat net		179 873	145 502
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	88 638	79 972
Rémunération fondée sur des actions	7	3 650	3 202
Coûts de financement		36 685	24 355
Impôt différé		-	(4 462)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(13 125)	(8 737)
Intérêts reçus		7 489	1 007
Autres		953	(620)
		<u>304 163</u>	<u>240 219</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	(21 083)	(80 896)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>283 080</u>	<u>159 323</u>
<b>Activités d'investissement</b>			
Ajouts d'immobilisations corporelles		(41 630)	(26 713)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(5 453)	(4 630)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		157	18
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(46 926)</u>	<u>(31 325)</u>
<b>Activités de financement</b>			
Produit (remboursement) sur les emprunts à court terme	6	-	46 979
Intérêts payés sur la dette à long terme et les emprunts à court terme	6	(26 122)	(3 805)
Paiement net d'obligations locatives	5	(65 799)	(62 433)
Émission d'actions ordinaires	7	22 397	14 005
Dividendes versés		(15 828)	(14 890)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	-	(107 338)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>(85 352)</u>	<u>(127 482)</u>
<b>Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		150 802	516
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>		<u>101 261</u>	<u>71 058</u>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>		<u>252 063</u>	<u>71 574</u>
<b>Informations complémentaires</b>			
Intérêts payés sur les obligations locatives		15 621	12 021

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

## Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2023

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

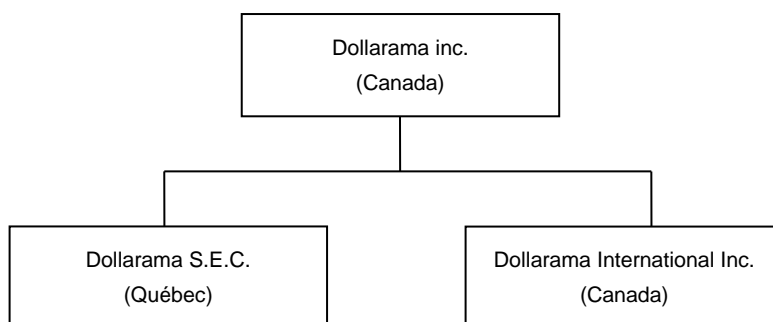
---

### 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 avril 2023, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes ainsi qu'au Yukon et dans les Territoires du Nord-Ouest.

L'adresse du siège social est le 5805, avenue Royalmount, Ville de Mont-Royal (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 avril 2023, 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 avril 2023**

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

---

### **2 Mode de présentation**

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 29 janvier 2023 (l'« exercice 2023 »), 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.

Au cours de l'exercice 2023, afin de continuer à fournir des informations pertinentes et fiables aux utilisateurs des présents états financiers, la Société a modifié sa méthode en matière de classement des coûts de financement dans les tableaux consolidés des flux de trésorerie, de façon à s'aligner sur celle d'autres émetteurs canadiens. Les intérêts payés, auparavant classés dans les activités d'exploitation, ont été reclassés dans les activités de financement. Par conséquent, certains reclassements d'informations comparatives ont été effectués afin d'assurer la cohérence de la présentation de ces informations avec celle de la période considérée. Pour la période de 13 semaines close le 1<sup>er</sup> mai 2022, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation ont augmenté de 16 543 \$, tandis que les sorties de trésorerie liées aux activités de financement ont augmenté du même montant.

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 juin 2023.

#### **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, qui causeraient des perturbations à ses activités commerciales, pourraient avoir des conséquences défavorables significatives sur les activités et les résultats financiers de la Société. Par conséquent, les résultats de la période de 13 semaines close le 30 avril 2023 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 2023.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**30 avril 2023**

(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 2023.

### 5 Contrats de location

En date du 30 avril 2023, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 506 magasins, de son siège social et de six entrepôts ainsi que du matériel.

Au 30 avril 2023, les variations des actifs au titre de droits d'utilisation se présentaient comme suit :

	<b>30 avril 2023</b>	<b>1<sup>er</sup> mai 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début de la période	1 699 755	1 480 255
Ajouts	85 154	96 373
Résiliations et autres ajustements	151	(1 308)
Dotation à l'amortissement	(58 036)	(52 094)
Solde à la fin de la période	<b>1 727 024</b>	<b>1 523 226</b>

Au 30 avril 2023, les variations des obligations locatives se présentaient comme suit :

	<b>30 avril 2023</b>	<b>1<sup>er</sup> mai 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début de la période	1 960 743	1 727 428
Ajouts	85 154	96 373
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	15 621	12 021
Sorties et autres ajustements	(10)	(1 941)
Paiement net d'obligations locatives	(65 799)	(62 433)
Solde à la fin de la période	<b>1 995 709</b>	<b>1 771 448</b>
Partie courante	<b>227 429</b>	<b>224 196</b>
Partie non courante	<b>1 768 280</b>	<b>1 547 252</b>



## Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2023

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

### 5 Contrats de location (suite)

Au cours de la période de 13 semaines close le 30 avril 2023, la Société a passé en charges des paiements de loyers variables de 30 194 \$ (26 037 \$ au 1<sup>er</sup> mai 2022), qui ne sont pas inclus dans les obligations locatives. La Société a également passé en charges des paiements de loyers de 2 793 \$ (3 838 \$ au 1<sup>er</sup> mai 2022) liés à des contrats de location à court terme et à des contrats de location visant des actifs sous-jacents de faible valeur pour lesquels les paiements n'étaient pas inclus dans les obligations locatives.

### 6 Dette

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

	30 avril 2023	29 janvier 2023
	\$	\$
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	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	250 000
Taux annuel fixe de 3,550 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 6 novembre 2023 (les « billets à taux fixe à 3,550 % »)	500 000	500 000
Moins : Frais d'émission des titres de créance non amortis, y compris un montant de 1 347 \$ (1 609 \$ au 29 janvier 2023) pour la facilité de crédit	(8 299)	(9 107)
Intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang	18 041	17 177
Couverture de juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(4 328)	(6 167)
	2 255 414	2 251 903
Partie courante (y compris les frais d'émission de titres de créance non amortis, l'intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang et les billets non garantis de premier rang dont la date d'échéance se situe dans la prochaine période de 52 semaines, le cas échéant)	(513 244)	(510 315)
	<u>1 742 170</u>	<u>1 741 588</u>

## Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2023

(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 30 avril 2023 et au 29 janvier 2023. Les justes valeurs des billets non garantis de premier rang sont classées au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

	30 avril 2023		29 janvier 2023	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
<b>Billets à taux fixe</b>				
Billets à taux fixe à 5,165 %	448 198	446 535	453 969	465 107
Billets à taux fixe à 2,443 %	376 324	334 875	373 994	332 276
Billets à taux fixe à 1,505 %	299 421	265 470	300 494	263 856
Billets à taux fixe à 1,871 %	376 078	346 838	374 251	345 536
Billets à taux fixe à 5,084 %	249 265	252 850	252 413	253 258
Billets à taux fixe à 3,550 %	511 803	517 200	504 558	494 545
	<u>2 261 089</u>	<u>2 163 768</u>	<u>2 259 679</u>	<u>2 154 578</u>

#### 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 consortiales en des facilités de crédit liées au développement durable (collectivement, la « facilité de crédit »); 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 du crédit total disponible aux termes de la facilité de crédit de 800 000 \$ à 1 050 000 \$; 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 \$.

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.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**30 avril 2023**

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

---

### **6 Dette (suite)**

La facilité de crédit est 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, dans certaines circonstances, 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 avril 2023 et au 29 janvier 2023, aucun montant n'était en cours aux termes de la troisième convention de crédit, et un montant de 1 048 660 \$ était disponible aux termes de la facilité de crédit (1 048 623 \$ au 29 janvier 2023). Au 30 avril 2023, des lettres de crédit avaient été émises pour l'achat de stocks totalisant 1 340 \$ (1 377 \$ au 29 janvier 2023) et la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

Au 30 avril 2023, la Société disposait de trésorerie et d'équivalents de trésorerie d'un montant de 252 063 \$ (101 261 \$ au 29 janvier 2023), y compris des bons du Trésor d'un montant de 50 000 \$.

#### **Emprunts à court terme**

Aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis, initialement établi en février 2020, la Société peut émettre, à l'occasion, par voie de placement privé, en vertu des dispenses d'inscription et d'obligations relatives au prospectus en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables, 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. 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 par Dollarama S.E.C. et par Dollarama GP Inc., filiales entièrement détenues par la Société. La facilité de crédit de la Société sert de garantie de liquidités aux fins du remboursement des billets de trésorerie américains.

Au 30 avril 2023, aucun montant n'était en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis (nul au 29 janvier 2023).

## Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2023

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

---

### 7 Capitaux propres

#### 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 »).

Au cours de la période de 13 semaines close le 30 avril 2023, aucune action ordinaire n'a été rachetée aux fins d'annulation aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de 2022-2023.

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités alors en vigueur au cours de la période de 13 semaines close le 1<sup>er</sup> mai 2022 s'est élevé à 1 444 803 actions ordinaires pour une contrepartie en trésorerie de 107 338 \$. Pour la période de 13 semaines close le 1<sup>er</sup> mai 2022, le capital-actions de la Société a été réduit de 2 374 \$ et le reliquat de 104 964 \$ a été porté en augmentation des capitaux propres déficitaires.

#### b) Surplus d'apport

##### Rémunération fondée sur des actions

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

Pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 2 221 \$ (1 482 \$ au 1<sup>er</sup> mai 2022) pour les unités d'actions liées au rendement (« UAR »).

Les UAR en cours pour la période de 13 semaines close aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	<b>30 avril 2023</b>	<b>1<sup>er</sup> mai 2022</b>
<b>En cours au début de la période</b>	178 517	103 953
Attribuées	73 867	74 564
Acquises <sup>1)</sup>	-	-
<b>En cours à la fin de la période</b>	<b>252 384</b>	<b>178 517</b>

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

## Dollarama inc.

Notes annexes

**30 avril 2023**

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

### 7 Capitaux propres (suite)

#### *Options sur actions*

Pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 429 \$ pour les options sur actions (1 720 \$ au 1<sup>er</sup> mai 2022).

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 :

	30 avril 2023		1 <sup>er</sup> mai 2022	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
<b>En cours au début de la période</b>	3 358 385	40,79	3 819 100	37,28
Attribuées	247 335	81,45	252 435	73,79
Exercées	(900 770)	24,86	(439 900)	31,84
Annulées	(12 646)	53,94	-	-
<b>En cours à la fin de la période</b>	<b>2 692 304</b>	<b>49,79</b>	<b>3 631 635</b>	<b>40,48</b>
<b>Pouvant être exercées à la fin de la période</b>	<b>1 519 639</b>	<b>41,78</b>	<b>2 136 400</b>	<b>31,90</b>

### 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 30 avril 2023 (26,5 % pour la période close le 1<sup>er</sup> mai 2022). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 25,3 % pour la période close le 30 avril 2023 (25,6 % pour la période de 13 semaines close le 1<sup>er</sup> mai 2022).

## Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2023

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

### 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 avril 2023 et au 29 janvier 2023.

	Valeur nominale contractuelle	Taux contractuel moyen pondéré	État de la situation financière	Juste valeur – Actif (passif)	Nature de la relation de couverture
	\$ US/\$ CA	\$ US/\$ CA/ taux d'intérêt	Poste	Autres données observables importantes (niveau 2)	Récurrente
	\$			\$	
<b>Au 30 avril 2023</b>					
<b>Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	320 000	1,29	Actifs courants	15 183	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	50 000	1,35	Passifs courants	(48)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>370 000</u>			<u>15 135</u>	
<b>Instruments de couverture des billets taux fixe – taux variable</b>					
Swaps de taux d'intérêt en \$ CA	200 000	CDOR <sup>1)</sup> + 2,73 %	Passifs courants	(4 328)	Couverture de juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(4 328)</u>	
<b>Total</b>	<u>570 000</u>			<u>10 807</u>	
<b>Au 29 janvier 2023</b>					
<b>Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	361 000	1,27	Actifs courants	18 762	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	110 000	1,35	Passifs courants	(2 323)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>471 000</u>			<u>16 439</u>	
<b>Instruments de couverture des billets taux fixe – taux variable</b>					
Swaps de taux d'intérêt en \$ CA	200 000	CDOR <sup>1)</sup> + 2,73 %	Passifs courants	(6 167)	Couverture de juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(6 167)</u>	
<b>Total</b>	<u>671 000</u>			<u>10 272</u>	

<sup>1)</sup> CDOR à 3 mois

Pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023, des profits liés à la juste valeur cumulés de 13 629 \$ (des pertes liées à la juste valeur cumulées de 2 064 \$ pour la période close le 1<sup>er</sup> mai 2022) sur des contrats de change à terme en dollars américains comptabilisés dans la valeur comptable des stocks ont été reclassés hors des stocks vers le coût des produits vendus dans l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global.

## Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2023

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

### 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>30 avril 2023</u>	<u>1<sup>er</sup> mai 2022</u>
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	179 873 \$	145 502 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période ( <i>en milliers</i> )	284 811	292 721
Nombre présumé d'options sur actions exercées ( <i>en milliers</i> )	1 368	1 756
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire ( <i>en milliers</i> )	286 179	294 477
Résultat net dilué par action ordinaire	<u>0,63 \$</u>	<u>0,49 \$</u>

Au 30 avril 2023, 497 154 options sur actions (252 435 au 1<sup>er</sup> mai 2022) 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.

### 11 Transactions entre parties liées

#### a) Famille Rossy

Au 30 avril 2023, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 23 767 \$ (26 635 \$ au 29 janvier 2023).

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 2 383 \$ pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023 (2 081 \$ pour la période close le 1<sup>er</sup> mai 2022).

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

#### b) Dollarcity

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 d'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.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**30 avril 2023**

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

---

### **11 Transactions entre parties liées (suite)**

#### **b) Dollarcity (suite)**

Au 30 avril 2023, 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 40 014 \$ (50 519 \$ au 29 janvier 2023), et ce montant est garanti en partie par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 20 000 \$ US (27 104 \$) (20 000 \$ US (26 622 \$) au 29 janvier 2023). Pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023, les ventes à Dollarcity expédiées directement à partir des entrepôts de la Société se sont établies à 9 683 \$ (9 151 \$ au 1<sup>er</sup> mai 2022), qui comprennent également la contrepartie nette reçue pour les ventes pour lesquelles la Société agit comme intermédiaire (ce qui représente environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société).

Dollarama International, une filiale entièrement détenue par la Société, détient une participation de 50,1 % dans Central American Retail Sourcing, Inc. (« CARS »), la société mère des entités qui exploitent l'entreprise Dollarcity (« Dollarcity »), depuis le 14 août 2019. Aux termes de la convention entre actionnaires datée du 14 août 2019, les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont une option de vente selon laquelle ils peuvent exiger, dans certaines circonstances, que Dollarama International rachète les actions de Dollarcity qu'ils détiennent à la juste valeur de marché. Depuis le 1<sup>er</sup> 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 lorsque surviennent certains événements extraordinaires, notamment un changement de contrôle de la Société et la vente de Dollarcity.



## Dollarama inc.

Notes annexes

30 avril 2023

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

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

	30 avril 2023 \$	1 <sup>er</sup> mai 2022 \$
<b>Coût des produits vendus</b>		
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	703 047	582 751
Frais d'occupation	42 760	38 241
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation liée aux entrepôts et au centre de distribution	3 000	-
Total du coût des produits vendus	<u>748 807</u>	<u>620 992</u>
<b>Dotation aux amortissements</b>		
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation <sup>1)</sup>	80 021	74 486
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	5 617	5 486
Total de la dotation aux amortissements	<u>85 638</u>	<u>79 972</u>

<sup>1)</sup> Pour la période de 13 semaines close le 1<sup>er</sup> mai 2022, comprend la dotation à l'amortissement liée aux entrepôts et au centre de distribution totalisant 3 062 \$.

<b>Avantages du personnel</b>	149 249	121 529
-------------------------------	---------	---------

### 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 :

	30 avril 2023 \$	1 <sup>er</sup> mai 2022 \$
Créances	10 497	(6 159)
Charges payées d'avance	7 103	(73)
Stocks	19 487	(55 786)
Dettes d'exploitation et charges à payer	(16 940)	8 393
Impôt sur le résultat à payer	(41 230)	(27 271)
	<u>(21 083)</u>	<u>(80 896)</u>
Impôt sur le résultat net payé en trésorerie	102 303	81 911

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

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**30 avril 2023**

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

---

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

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

Le 7 juin 2023, 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 0,0708 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 4 août 2023 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 7 juillet 2023. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.