

# **Dollarama inc.**

États financiers consolidés intermédiaires  
résumés

**Pour les périodes de 13 et de 26 semaines  
closes le 30 juillet 2023 et le 31 juillet 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 juillet 2023 \$	29 janvier 2023 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		252 480	101 261
Créances		34 206	56 290
Charges payées d'avance		17 289	23 462
Stocks		910 934	957 172
Instruments financiers dérivés	9	15 842	18 762
		<u>1 230 751</u>	<u>1 156 947</u>
<b>Actifs non courants</b>			
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	1 745 383	1 699 755
Immobilisations corporelles		827 812	802 750
Immobilisations incorporelles		166 174	164 654
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		301 858	267 768
		<u>4 999 760</u>	<u>4 819 656</u>
<b>Total de l'actif</b>			
<b>Passif et capitaux propres</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer		310 273	336 862
Dividendes à verser		20 063	15 828
Instruments financiers dérivés	9	4 807	8 490
Impôt sur le résultat à payer		42 118	72 572
Partie courante de la dette à long terme	6	514 870	510 315
Partie courante des obligations locatives	5	231 698	218 807
		<u>1 123 829</u>	<u>1 162 874</u>
<b>Passifs non courants</b>			
Partie non courante de la dette à long terme	6	1 742 259	1 741 588
Partie non courante des obligations locatives	5	1 785 844	1 741 936
Impôt différé		144 238	144 848
		<u>4 796 170</u>	<u>4 791 246</u>
<b>Total du passif</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions	7	516 057	488 074
Surplus d'apport	7	42 641	42 678
Déficit		(371 664)	(514 078)
Cumul des autres éléments du résultat global		16 556	11 736
		<u>203 590</u>	<u>28 410</u>
<b>Total des capitaux propres</b>			
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>			
		<u>4 999 760</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 26 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		-	-	-	425 635	-	425 635
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	17 407	17 407
<b>Résultat global</b>		-	-	-	425 635	17 407	443 042
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(12 587)	(12 587)
Dividendes déclarés		-	-	-	(40 270)	-	(40 270)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(2 858 160)	(5 162)	-	(242 951)	-	(248 113)
Rémunération fondée sur des actions	7	-	-	6 111	-	-	6 111
Émission d'actions ordinaires	7	1 016 613	26 997	-	-	-	26 997
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	7	-	6 148	(6 148)	-	-	-
<b>Solde au 30 juillet 2023</b>		<b>282 664 101</b>	<b>516 057</b>	<b>42 641</b>	<b>(371 664)</b>	<b>16 556</b>	<b>203 590</b>
<b>Solde au 30 janvier 2022</b>	7	292 813 569	479 446	32 924	(578 079)	(325)	(66 034)
Résultat net		-	-	-	338 981	-	338 981
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	4 345	4 345
<b>Résultat global</b>		-	-	-	338 981	4 345	343 326
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(7 693)	(7 693)
Dividendes déclarés		-	-	-	(32 190)	-	(32 190)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(5 135 697)	(8 560)	-	(373 639)	-	(382 199)
Rémunération fondée sur des actions	7	-	-	6 259	-	-	6 259
Émission d'actions ordinaires	7	477 750	15 652	-	-	-	15 652
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	7	-	3 611	(3 611)	-	-	-
<b>Solde au 31 juillet 2022</b>		<b>288 155 622</b>	<b>490 149</b>	<b>35 572</b>	<b>(644 927)</b>	<b>(3 673)</b>	<b>(122 879)</b>

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

## Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global  
pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes

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

	Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
		le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022	le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022
		\$	\$	\$	\$
Ventes		1 455 936	1 217 060	2 750 485	2 289 944
Coût des produits vendus	12	817 081	687 028	1 565 888	1 308 020
<b>Profit brut</b>		638 855	530 032	1 184 597	981 924
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		198 360	168 324	393 958	328 949
Dotation aux amortissements	12	85 110	81 979	170 748	161 951
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(11 371)	(7 680)	(24 496)	(16 417)
<b>Résultat d'exploitation</b>		366 756	287 409	644 387	507 441
Coûts de financement		36 068	26 668	72 753	51 023
<b>Résultat avant impôt</b>		330 688	260 741	571 634	456 418
<b>Impôt sur le résultat</b>	8	84 926	67 262	145 999	117 437
<b>Résultat net</b>		245 762	193 479	425 635	338 981
<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		(599)	(133)	(1 199)	(266)
Écarts de conversion		(7 213)	(925)	(1 418)	679
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		8 974	(2 333)	9 195	1 271
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		158	35	317	70
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>					
Profits (pertes) latents sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'un ajustement de la valeur d'entrée		2 118	(5 976)	14 292	3 373
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		(56)	1 676	(3 780)	(782)
<b>Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt</b>		3 382	(7 656)	17 407	4 345
<b>Résultat global</b>		249 144	185 823	443 042	343 326
<b>Résultat par action ordinaire</b>					
Résultat net de base par action ordinaire	10	0,86 \$	0,67 \$	1,50 \$	1,16 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10	0,86 \$	0,66 \$	1,49 \$	1,16 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)</b>					
	10	284 366	290 482	284 588	291 602
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)</b>					
	10	285 243	292 173	285 789	293 329

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

Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022	le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022
	\$	\$	\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>				
Résultat net	245 762	193 479	425 635	338 981
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 90 437	81 979	179 075	161 951
Rémunération fondée sur des actions	7 2 461	3 057	6 111	6 259
Coûts de financement	36 068	26 668	72 753	51 023
Impôt différé	135	(359)	135	(4 821)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	(11 371)	(7 680)	(24 496)	(16 417)
Intérêts reçus	2 880	916	10 369	1 936
Autres	554	(367)	1 507	(1 000)
	366 926	297 693	671 089	537 912
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13 33 175	(153 583)	12 092	(235 197)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net	400 101	144 110	683 181	302 715
<b>Activités d'investissement</b>				
Ajouts d'immobilisations corporelles	(34 426)	(31 600)	(76 056)	(58 313)
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(7 387)	(5 479)	(12 840)	(10 109)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles	253	34	410	52
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net	(41 560)	(37 045)	(88 486)	(68 370)
<b>Activités de financement</b>				
Produit sur les emprunts à court terme	-	266 491	-	314 188
Intérêts payés sur la dette à long terme et les emprunts à court terme	6 (22 441)	(22 228)	(48 563)	(26 033)
Paie ment de frais d'émission de titres de créance	(481)	(738)	(481)	(738)
Paie ment net d'obligations locatives	5 (71 482)	(61 879)	(137 281)	(124 312)
Émission d'actions ordinaires	7 4 600	1 647	26 997	15 652
Dividendes versés	(20 207)	(16 206)	(36 035)	(31 096)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7 (248 113)	(274 861)	(248 113)	(382 199)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net	(358 124)	(107 774)	(443 476)	(234 538)
<b>Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	417	(709)	151 219	(193)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>	252 063	71 574	101 261	71 058
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>	252 480	70 865	252 480	70 865
<b>Informations complémentaires</b>				
Intérêts payés sur les obligations locatives	(16 277)	(12 546)	(31 898)	(24 567)

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

## Dollarama inc.

Notes annexes

**30 juillet 2023**

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

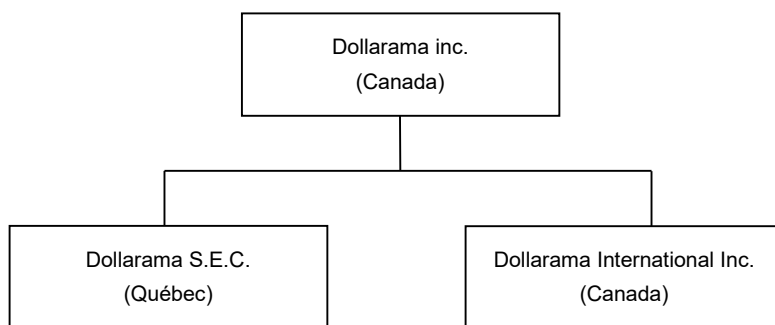
---

### 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 juillet 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 juillet 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 juillet 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 les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation ont augmenté respectivement de 34 774 \$ et de 50 599 \$, 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 13 septembre 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 des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 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 juillet 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 juillet 2023, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 524 magasins, de son siège social et de six entrepôts.

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

	<b>30 juillet 2023</b>	<b>31 juillet 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début de la période	1 699 755	1 480 255
Ajouts	163 881	177 665
Résiliations et autres ajustements	(1 243)	(2 674)
Dotation à l'amortissement	(117 010)	(105 522)
Solde à la fin de la période	<b>1 745 383</b>	<b>1 549 724</b>

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

	<b>30 juillet 2023</b>	<b>31 juillet 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début de la période	1 960 743	1 727 428
Ajouts	163 881	177 665
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	31 898	24 567
Sorties et autres ajustements	(1 699)	(3 676)
Paiement net d'obligations locatives	(137 281)	(124 313)
Solde à la fin de la période	<b>2 017 542</b>	<b>1 801 671</b>
Partie courante	<b>231 698</b>	<b>208 861</b>
Partie non courante	<b>1 785 844</b>	<b>1 592 810</b>

Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2023, la Société a passé en charges des paiements de loyers variables de 28 355 \$ et de 58 549 \$ (25 135 \$ et 51 172 \$ au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022), respectivement, qui ne sont pas inclus dans les obligations locatives. La Société a également passé en charges des paiements de loyers de 3 617 \$ et de 6 410 \$ (3 831 \$ et 7 669 \$ au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022), respectivement, 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.



## Dollarama inc.

Notes annexes

**30 juillet 2023**

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

### 6 Dette

	<b>30 juillet 2023</b>	<b>29 janvier 2023</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Les titres de créance à long terme en cours se composent des éléments suivants :		
Billets non garantis de premier rang (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 1 603 \$ (1 609 \$ au 29 janvier 2023) pour la facilité de crédit	(7 985)	(9 107)
Intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang	17 697	17 177
Couverture de la juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(2 583)	(6 167)
	<u>2 257 129</u>	<u>2 251 903</u>
Partie courante (y compris les frais d'émission de titres de créance non amortis, l'intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang et les billets non garantis de premier rang dont la date d'échéance se situe dans la prochaine période de 52 semaines, le cas échéant)	(514 870)	(510 315)
	<u>1 742 259</u>	<u>1 741 588</u>

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets non garantis de premier rang au 30 juillet 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.

	<b>30 juillet 2023</b>		<b>29 janvier 2023</b>	
	<b>Valeur comptable</b>	<b>Juste valeur</b>	<b>Valeur comptable</b>	<b>Juste valeur</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>Billets à taux fixe</b>				
Billets à taux fixe à 5,165 %	454 050	449 249	453 969	465 107
Billets à taux fixe à 2,443 %	374 089	324 450	373 994	332 276
Billets à taux fixe à 1,505 %	300 604	259 272	300 494	263 856
Billets à taux fixe à 1,871 %	374 405	340 538	374 251	345 536
Billets à taux fixe à 5,084 %	252 508	247 855	252 413	253 258
Billets à taux fixe à 3,550 %	505 659	497 305	504 558	494 545
	<u>2 261 315</u>	<u>2 118 669</u>	<u>2 259 679</u>	<u>2 154 578</u>

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**30 juillet 2023**

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

---

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

#### **Convention de crédit**

Le 5 juillet 2023, la Société et les prêteurs ont conclu une sixième convention de modification de la troisième convention de crédit modifiée et mise à jour (« la troisième convention de crédit ») notamment pour proroger la date d'échéance de ses facilités de crédit renouvelables (collectivement, la « facilité de crédit »), plus précisément comme suit : i) la date d'échéance de la facilité A d'un montant de 250 000 \$ a été prorogée du 5 juillet 2027 au 5 juillet 2028; ii) la date d'échéance de la facilité B d'un montant de 450 000 \$ a été prorogée du 5 juillet 2025 au 6 juillet 2026; iii) la date d'échéance de la facilité C d'un montant de 50 000 \$ a été prorogée du 5 juillet 2025 au 6 juillet 2026 et iv) la date d'échéance de la facilité D d'un montant de 300 000 \$ a été prorogée du 5 juillet 2023 au 3 juillet 2024.

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 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 juillet 2023 et au 29 janvier 2023, aucun montant n'était en cours aux termes de la troisième convention de crédit. Au 30 juillet 2023, un montant de 1 048 838 \$ était disponible aux termes de la facilité de crédit (1 048 623 \$ au 29 janvier 2023) et des lettres de crédit avaient été émises pour l'achat de stocks totalisant 1 162 \$ (1 377 \$ au 29 janvier 2023). Au 30 juillet 2023, 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, 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.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**30 juillet 2023**

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

---

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

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

### **7 Capitaux propres**

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

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

Le 5 juillet 2023, 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 13 695 242 actions ordinaires, soit environ 4,8 % des 283 376 026 actions ordinaires émises et en circulation au 30 juin 2023, au cours de la période de 12 mois allant du 7 juillet 2023 au 6 juillet 2024 (l'« offre de rachat de 2023-2024 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2023-2024 et de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités précédemment en vigueur au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2023 s'est élevé à 2 858 160 actions ordinaires (3 690 894 et 5 135 697 au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022) pour une contrepartie en trésorerie totale de 248 113 \$ (274 861 \$ et 382 199 \$ au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022). Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2023, le capital-actions de la Société a diminué de 5 162 \$ (6 186 \$ et 8 560 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022) et le reliquat de 242 951 \$ (268 675 \$ et 373 639 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022) 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 26 semaines closes le 30 juillet 2023, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 892 \$ et de 3 113 \$ (2 033 \$ et 3 515 \$ pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022), respectivement, pour les UAR.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**30 juillet 2023**

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

### 7 Capitaux propres (suite)

Les UAR en cours pour les périodes de 26 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	<u>30 juillet 2023</u>	<u>31 juillet 2022</u>
<b>En cours au début de la période</b>	171 294	99 339
Attribuées	74 190	74 773
Acquises <sup>1)</sup>	-	-
Annulées	<u>(1 655)</u>	<u>(1 426)</u>
<b>En cours à la fin de la période</b>	<u>243 829</u>	<u>172 686</u>

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

#### *Options sur actions*

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2023, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 569 \$ et de 2 998 \$, respectivement, pour les options sur actions (1 024 \$ et 2 744 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022).

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 26 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	<u>30 juillet 2023</u>		<u>31 juillet 2022</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>
<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	(1 016 613)	26,56	(477 750)	32,76
Annulées	<u>(12 646)</u>	<u>53,94</u>	<u>(86 700)</u>	<u>45,08</u>
<b>En cours à la fin de la période</b>	<u>2 576 461</u>	<u>50,24</u>	<u>3 507 085</u>	<u>40,33</u>
<b>Pouvant être exercées à la fin de la période</b>	<u>1 528 196</u>	<u>42,34</u>	<u>2 240 950</u>	<u>32,65</u>

### 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 26 semaines closes le 30 juillet 2023 (26,5 % pour les périodes closes le 31 juillet 2022). Le taux d'imposition effectif de la Société pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2023 était de 25,7 % et de 25,5 %, respectivement (25,8 % et 25,7 %, respectivement, pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022).

## Dollarama inc.

### Notes annexes

**30 juillet 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 juillet 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 juillet 2023</b>					
<b>Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	180 000	1,28	Actifs courants	5 568	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	185 000	1,34	Passifs courants	(2 224)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>365 000</u>			<u>3 344</u>	
<b>Instruments de couverture des billets taux fixe – taux variable</b>					
Swaps de taux d'intérêt en dollars canadiens	200 000	CDOR <sup>1)</sup> + 2,73 %	Passifs courants	(2 583)	Couverture de la juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(2 583)</u>	
<b>Instruments de couverture des émissions de billets à taux fixe prévues</b>					
Contrats de vente à terme d'obligations en dollars canadiens	225 000	2,59 %	Actifs courants	10 274	Couverture de flux de trésorerie
	<u>225 000</u>			<u>10 274</u>	
<b>Total</b>	<u>790 000</u>			<u>11 035</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 dollars canadiens	200 000	CDOR <sup>1)</sup> + 2,73 %	Passifs courants	(6 167)	Couverture de la 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

## Dollarama inc.

Notes annexes

**30 juillet 2023**

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

### 9 Instruments financiers (suite)

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2023, des profits liés à la juste valeur cumulés de 10 459 \$ et de 24 088 \$, respectivement (des profits liés à la juste valeur cumulés de 2 834 \$ et de 770 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 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.

### 10 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 et de 26 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 :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022	le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	245 762 \$	193 479 \$	425 635 \$	338 981 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	284 366	290 482	284 588	291 602
Nombre présumé d'options sur actions exercées (en milliers)	877	1 691	1 201	1 727
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers)	285 243	292 173	285 789	293 329
Résultat net dilué par action ordinaire	0,86 \$	0,66 \$	1,49 \$	1,16 \$

Au 30 juillet 2023, 492 911 options sur actions (252 435 au 31 juillet 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 juillet 2023, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 20 853 \$ (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 1 942 \$ et 4 325 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2023 (1 528 \$ et 3 609 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 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.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**30 juillet 2023**

(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 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.

Au 30 juillet 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 24 443 \$ (50 519 \$ au 29 janvier 2023), et ce montant est garanti par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 20 000 \$ US (26 474 \$) (20 000 \$ US (26 622 \$) au 29 janvier 2023). Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 30 juillet 2023, les ventes à Dollarcity expédiées directement à partir des entrepôts de la Société se sont établies à 6 080 \$ et à 15 763 \$, respectivement (11 212 \$ et 20 363 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 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. 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 juillet 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**

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022	le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022
	\$	\$	\$	\$
<b>Coût des produits vendus</b>				
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	771 053	651 786	1 474 100	1 234 537
Frais d'occupation	40 701	35 242	83 461	73 483
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation liée aux entrepôts et au centre de distribution	5 327	-	8 327	-
<b>Total du coût des produits vendus</b>	<b>817 081</b>	<b>687 028</b>	<b>1 565 888</b>	<b>1 308 020</b>
<b>Dotation aux amortissements</b>				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation <sup>1)</sup>	79 407	76 434	159 428	150 920
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	5 703	5 545	11 320	11 031
<b>Total de la dotation aux amortissements</b>	<b>85 110</b>	<b>81 979</b>	<b>170 748</b>	<b>161 951</b>

<sup>1)</sup> Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 31 juillet 2022, comprend la dotation à l'amortissement liée aux entrepôts et au centre de distribution totalisant 3 085 \$ et 6 147 \$, respectivement.

<b>Avantages du personnel</b>	147 309	129 819	296 558	251 348
-------------------------------	---------	---------	---------	---------

**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 26 semaines closes aux dates indiquées ci-après :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022	le 30 juillet 2023	le 31 juillet 2022
	\$	\$	\$	\$
Créances	11 248	(2 202)	21 745	(8 361)
Charges payées d'avance	(930)	1 205	6 173	1 132
Stocks	26 753	(176 718)	46 240	(232 504)
Dettes d'exploitation et charges à payer	(15 017)	33 300	(31 956)	40 975
Impôt sur le résultat à payer	11 121	(9 168)	(30 110)	(36 439)
	<b>33 175</b>	<b>(153 583)</b>	<b>12 092</b>	<b>(235 197)</b>
Impôt sur le résultat net payé en trésorerie	73 675	76 789	175 978	158 700

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 juillet 2023**

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

---

### **14 Événements postérieurs à la date de clôture**

#### **Conclusion de l'acquisition de propriétés immobilières situées à proximité des activités de logistique**

Le 16 août 2023, la Société a conclu l'acquisition annoncée précédemment de trois propriétés immobilières contiguës à usage industriel dans la ville de Mont-Royal, au Québec, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 88 072 \$, qui tient compte des ajustements de clôture. Les propriétés sont situées à proximité des activités de logistique centralisées de la Société et sont adjacentes à son centre de distribution. L'acquisition a été payée à même les fonds en caisse disponibles.

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

Le 13 septembre 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 3 novembre 2023 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 6 octobre 2023. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.