



Pour diffusion immédiate

## DOLLARAMA ANNONCE SES RÉSULTATS POUR LE DEUXIÈME TRIMESTRE DE L'EXERCICE 2023

- La croissance des ventes s'est chiffrée à 18,2 %, ce qui inclut une augmentation de 13,2 % de la croissance des ventes des magasins comparables<sup>1)</sup>
- La croissance du BAIIA<sup>1)</sup> s'est établie à 25,8 % et la croissance du résultat net dilué par action ordinaire s'est élevée à 37,5 %
- L'hypothèse quant à la croissance des ventes des magasins comparables pour l'exercice 2023 a été révisée à la hausse, se situant maintenant dans une fourchette allant de 6,5 % à 7,5 %

MONTRÉAL (Québec), le 9 septembre 2022 – Dollarama inc. (TSX : DOL) (« Dollarama » ou la « Société ») présente aujourd'hui ses résultats financiers pour le deuxième trimestre clos le 31 juillet 2022.

### Faits saillants du deuxième trimestre de l'exercice 2023 comparativement au deuxième trimestre de l'exercice 2022

- Les ventes ont augmenté de 18,2 % pour s'établir à 1 217,1 M\$
- Les ventes des magasins comparables<sup>1)</sup> ont augmenté de 13,2 %
- Le BAIIA s'est accru de 25,8 % pour s'établir à 369,4 M\$, soit 30,4 % des ventes, comparativement à 28,5 % des ventes
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 30,3 % et s'est chiffré à 287,4 M\$, soit 23,6 % des ventes, comparativement à 21,4 % des ventes
- Le résultat net dilué par action ordinaire a augmenté de 37,5 % pour s'établir à 0,66 \$, alors qu'il était de 0,48 \$
- Un nombre net de 13 nouveaux magasins ont été ouverts, comparativement à un nombre net de 13 nouveaux magasins
- Un total de 3 690 894 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation pour une contrepartie de 274,9 M\$

« Notre solide performance pour le premier semestre de l'exercice 2023 reflète la réaction soutenue des consommateurs à notre proposition de valeur unique, particulièrement en ce qui concerne les produits de première nécessité, alors que les Canadiens de tous les horizons s'adaptent au contexte de forte inflation. Par conséquent, nous avons révisé à la hausse notre hypothèse relative à la croissance des ventes des magasins comparables annuelle et l'avons établie dans une fourchette allant de 6,5 % à 7,5 % », a déclaré Neil Rossy, président et chef de la direction.

« Nous nous efforçons de toujours offrir un vaste éventail d'articles aux Canadiens, et je suis fier des progrès que nous avons accomplis en ce qui a trait à la reconstitution de nos stocks, qui nous permettent de nous assurer que les magasins bien situés sont suffisamment approvisionnés pour nos clients à l'approche des saisons importantes du deuxième semestre de l'exercice », a ajouté M. Rossy.

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

## Notes explicatives

Toutes les données comparatives qui suivent portent sur le deuxième trimestre clos le 31 juillet 2022, en comparaison du deuxième trimestre clos le 1<sup>er</sup> août 2021. L'information financière présentée dans ce communiqué de presse a été préparée conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (« PCGR »), comme ils sont énoncés dans la Partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, laquelle inclut les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Une description complète de l'emploi que fait la Société des mesures financières non conformes aux PCGR et des autres mesures financières est fournie à la section « Principales informations financières consolidées » du présent communiqué de presse, sous la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières ». Le terme « exercice 2022 » désigne l'exercice de la Société clos le 30 janvier 2022 et le terme « exercice 2023 » désigne l'exercice de la Société clos le 29 janvier 2023.

## Résultats financiers du deuxième trimestre de l'exercice 2023

Les ventes du deuxième trimestre de l'exercice 2023 ont augmenté de 18,2 % pour s'établir à 1 217,1 M\$, comparativement à 1 029,3 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Cette hausse est attribuable à l'augmentation du nombre total de magasins au cours des 12 derniers mois, qui est passé de 1 381 magasins en date du 1<sup>er</sup> août 2021 à 1 444 magasins au 31 juillet 2022, et des ventes des magasins comparables.

Les ventes des magasins comparables du deuxième trimestre de l'exercice 2023 ont augmenté de 13,2 %, reflétant une hausse de 20,2 % du nombre de transactions et une baisse de 5,8 % du montant moyen des transactions. La hausse des ventes des magasins comparables s'explique principalement par l'augmentation des ventes des produits de consommation courante et des articles saisonniers. Les ventes des magasins comparables de la période correspondante de l'exercice précédent ont diminué de 5,1 %, principalement en raison de l'interdiction de vendre des biens non essentiels en Ontario en vigueur au cours des cinq premières semaines et demie du trimestre, où environ 40 % des magasins de la Société sont situés.

Le BAIIA a totalisé 369,4 M\$, ou 30,4 % des ventes, pour le deuxième trimestre de l'exercice 2023, comparativement à 293,7 M\$, ou 28,5 % des ventes, au deuxième trimestre de l'exercice 2022.

La marge brute<sup>1)</sup> pour le deuxième trimestre de l'exercice 2023 s'est établie à 43,6 % des ventes, comparativement à 43,4 % des ventes pour le deuxième trimestre de l'exercice 2022. La légère hausse de la marge brute s'explique par la baisse des frais de logistique, contrebalancée en partie par le changement dans la composition des ventes, les ventes de produits de consommation courante ayant affiché une augmentation et l'accroissement des frais de transport.

Les frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins (les « frais généraux ») du deuxième trimestre de l'exercice 2023 ont augmenté de seulement 7,1 % pour s'établir à 168,3 M\$, alors qu'ils étaient de 157,1 M\$ pour le deuxième trimestre de l'exercice 2022. Les frais généraux ont représenté 13,8 % des ventes pour le deuxième trimestre de l'exercice 2023, comparativement à 15,3 % des ventes pour le deuxième trimestre de l'exercice 2022. Cette amélioration est principalement attribuable au fait que les coûts directs supplémentaires liés à la COVID-19 au deuxième trimestre de l'exercice 2023 ont été de néant, comparativement à des coûts de 11,7 M\$, représentant une incidence de 115 points de base, à la période correspondante de l'exercice précédent.

La quote-part de 50,1 % revenant à la Société du résultat net de Dollarcity pour la période allant du 1<sup>er</sup> avril 2022 au 30 juin 2022 s'est établie à 7,7 M\$, contre 4,1 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, ce qui reflète la solide performance financière et opérationnelle de Dollarcity. La participation de la Société dans Dollarcity est comptabilisée comme une entreprise commune selon la méthode de la mise en équivalence.

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

Les coûts de financement ont augmenté de 3,8 M\$, passant de 22,9 M\$ pour le deuxième trimestre de l'exercice 2022 à 26,7 M\$ pour le deuxième trimestre de l'exercice 2023. L'augmentation découle essentiellement de la hausse du niveau d'endettement moyen et de la légère augmentation du taux d'emprunt moyen.

Pour le deuxième trimestre de l'exercice 2023, le résultat net s'est chiffré à 193,5 M\$, soit 0,66 \$ par action ordinaire après dilution, contre 146,2 M\$, soit 0,48 \$ par action ordinaire après dilution, pour le deuxième trimestre de l'exercice 2022.

Les stocks ont augmenté pour se chiffrer à 823,4 M\$ au 31 juillet 2022, comparativement à 586,3 M\$ au 1<sup>er</sup> août 2021. L'augmentation d'un exercice à l'autre est principalement attribuable à la hausse des stocks en transit, la Société reconstituant ses stocks aux niveaux pré-pandémie, et reflète l'achat d'articles saisonniers d'automne et d'hiver effectué plus tôt que par le passé en raison des perturbations touchant la chaîne d'approvisionnement à l'échelle mondiale.

### **Croissance des magasins Dollarcity**

Au cours de son deuxième trimestre clos le 30 juin 2022, Dollarcity a ouvert un nombre net de 19 nouveaux magasins, comparativement à un nombre net de 15 nouveaux magasins au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. Au 30 juin 2022, Dollarcity comptait au total 377 magasins, dont 222 en Colombie, 80 au Guatemala, 61 au Salvador et 14 au Pérou. Cela se compare à un total de 350 magasins au 31 décembre 2021.

### **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 Bourse de Toronto 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 du deuxième trimestre de l'exercice 2023, 3 690 894 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2022-2023 et de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités précédemment en vigueur à un prix moyen pondéré de 74,48 \$ par action ordinaire, pour une contrepartie en trésorerie totale de 274,9 M\$. Au 31 juillet 2022, le ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA<sup>1)</sup> de la Société était de 2,79 fois.

### **Dividende**

Le 9 septembre 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 4 novembre 2022 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 7 octobre 2022. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

### **Perspectives**

Au cours du deuxième semestre de l'exercice 2023, la Société prévoit continuer à tirer parti de la forte demande pour ses produits de consommation courante à prix abordables, qui offrent une valeur attrayante dans un contexte d'inflation, et notamment de la demande plus élevée que par le passé pour les produits de consommation courante générant une faible marge. Dans ce contexte, la Société a révisé à la hausse son hypothèse relative à la croissance des ventes des magasins comparables pour l'exercice 2023, la faisant passer d'une fourchette de 4,0 % à 5,0 % à une fourchette de 6,5 % à 7,5 %. Les fourchettes prévisionnelles financières annuelles de la Société pour l'exercice 2023 publiées le 30 mars 2022 ainsi que les autres hypothèses précédemment présentées sur lesquelles se fondent les présentes fourchettes demeurent inchangées.

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

Comme elle l'a communiqué précédemment, la Société a établi les prévisions suivantes pour l'exercice 2023 :

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

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

- l'absence de restrictions liées à la COVID-19 ayant une incidence sur les détaillants et les habitudes de consommation;
- une augmentation de la croissance des ventes des magasins comparables pour l'exercice 2023, qui est passée d'une fourchette allant de 4,0 % à 5,0 % à une fourchette allant de 6,5 % à 7,5 %;
- l'introduction graduelle de produits à des prix fixes additionnels d'au plus 5,00 \$ au cours de l'exercice 2023;
- des coûts directs supplémentaires relatifs à l'application de mesures de santé et de sécurité liées à la COVID-19 dans les magasins négligeables ou de néant au cours de l'exercice 2023;
- l'absence de changement important de la conjoncture économique et de la situation géopolitique ou de changement significatif du cadre concurrentiel du secteur de la vente au détail;
- un horizon prévisionnel d'environ trois mois pour les commandes en cours et les marges sur les produits;
- la gestion active des marges sur les produits, notamment au moyen de stratégies d'établissement de prix et du renouvellement de certaines gammes de produits;
- le nombre d'offres de location signées et les ouvertures prévues de nouveaux magasins pour les six prochains mois et l'absence d'incidence liée à la COVID-19 sur les activités de construction dans les provinces où l'ouverture de nouveaux magasins est prévue;
- l'inclusion de la quote-part revenant à la Société du résultat net de sa participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence;
- une réponse favorable des consommateurs à notre offre de produits, à notre proposition de valeur et à la présentation des produits en magasin;
- la conclusion de contrats de change à terme afin de couvrir la majorité des achats de marchandises prévus en dollars américains contre l'exposition aux fluctuations du dollar canadien par rapport au dollar américain;
- la poursuite de nos initiatives de productivité en magasin et la réalisation d'économies de coûts et d'avantages afin de réduire les charges d'exploitation;
- un suivi continu des coûts;
- le budget de dépenses d'investissement pour l'exercice 2023 pour les ouvertures de nouveaux magasins, les dépenses d'entretien et les dépenses d'investissement évolutives (ces dernières portant surtout sur les projets liés aux technologies de l'information);
- l'exécution réussie de notre stratégie d'entreprise;
- l'absence de conditions météorologiques inhabituellement défavorables, particulièrement pendant les périodes de pointe comme la période des Fêtes ou d'autres fêtes importantes.

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

## Énoncés prospectifs

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

Les énoncés prospectifs sont fondés sur les plus récentes informations à la disposition de la direction ainsi que sur des estimations et hypothèses qui concernent, entre autres choses, la conjoncture économique, le contexte géopolitique et le cadre concurrentiel du secteur de la vente au détail au Canada et en Amérique latine et que la direction a formulées à la lumière de son expérience et de sa perception des tendances historiques, de la conjoncture et de l'évolution prévue dans l'avenir, ainsi que d'autres facteurs qui sont considérés pertinents et raisonnables dans les circonstances. Toutefois, rien ne garantit que ces estimations et hypothèses s'avéreront exactes. Plusieurs facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, le degré d'activité, les réalisations ou le rendement réels, ou les événements ou faits futurs, diffèrent de manière significative de ceux exprimés de façon implicite ou explicite dans les énoncés prospectifs, notamment les facteurs énoncés dans le rapport de gestion pour le deuxième trimestre de l'exercice 2023 et décrits plus en détail à la rubrique « Risques et incertitudes » du rapport de gestion annuel de la Société pour l'exercice 2022, qui se trouvent sur le site de SEDAR, à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com) et sur le site Web de la Société au [www.dollarama.com](http://www.dollarama.com).

Ces éléments ne sont pas censés représenter une liste exhaustive des facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur la Société ou sur Dollarcity; toutefois, ils devraient être étudiés attentivement. Les énoncés prospectifs ont pour but de fournir au lecteur une description des attentes de la direction au sujet de la performance financière de la Société et de Dollarcity et ils peuvent ne pas être pertinents à d'autres fins. Les lecteurs ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs figurant aux présentes. En outre, sauf indication contraire, les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse visent à décrire nos attentes en date du 9 septembre 2022, et la direction n'a pas l'intention et décline toute obligation d'actualiser ou de réviser ces énoncés prospectifs à la lumière de nouveaux éléments d'information ou d'événements futurs ou pour quelque autre motif, sauf si elle y est tenue en vertu de la loi. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse doivent être lus à la lumière de la présente mise en garde.

## Conférence téléphonique

Dollarama tiendra une conférence téléphonique pour discuter des résultats du deuxième trimestre de l'exercice 2023 aujourd'hui, le 9 septembre 2022, à 10 h 30 (HE). Les analystes financiers sont invités à poser des questions pendant la conférence. Les autres parties intéressées peuvent participer à la conférence à titre d'auditeurs seulement. La conférence sera diffusée en direct sur le site Web de Dollarama, à l'adresse <https://www.dollarama.com/fr-CA/corp/evenements-et-presentations>.

## À propos de Dollarama

Dollarama est un détaillant à bas prix reconnu au Canada proposant un vaste éventail de produits de consommation courante, de marchandises générales et d'articles saisonniers, en magasin et en ligne. Nos 1 444 magasins au Canada offrent à notre clientèle une gamme d'articles à prix attrayants dans des magasins bien situés, que ce soit dans des régions métropolitaines, dans des villes de taille moyenne ou dans des petites villes. Un assortiment de produits est également offert, à la caisse seulement, par l'entremise de notre magasin en ligne, à l'adresse [www.dollarama.com](http://www.dollarama.com). Nos produits de qualité sont vendus à des prix fixes d'au plus 5,00 \$.

Dollarama détient également une participation de 50,1 % dans Dollarcity, un détaillant à bas prix latino-américain en pleine croissance. Dollarcity propose un vaste éventail de produits de consommation courante, de marchandises générales et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 4,00 \$ US (ou l'équivalent en monnaie locale) dans ses 377 magasins tous bien situés au Salvador, au Guatemala, en Colombie et au Pérou.

Pour de plus amples renseignements :

### *Investisseurs*

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

### *Médias*

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

[www.dollarama.com](http://www.dollarama.com)

## Principales informations financières consolidées

(en milliers de dollars et d'actions, sauf les montants par action)	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 31 juillet 2022	le 1 <sup>er</sup> août 2021	le 31 juillet 2022	le 1 <sup>er</sup> août 2021
	\$	\$	\$	\$
<b>Données sur le résultat</b>				
Ventes	1 217 060	1 029 348	2 289 944	1 983 594
Coût des produits vendus	687 028	582 688	1 308 020	1 133 494
Profit brut	530 032	446 660	981 924	850 100
Frais généraux	168 324	157 093	328 949	315 765
Dotation aux amortissements	81 979	73 185	161 951	144 587
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	(7 680)	(4 100)	(16 417)	(7 503)
Résultat d'exploitation	287 409	220 482	507 441	397 251
Coûts de financement	26 668	22 856	51 023	45 002
Résultat avant impôt	260 741	197 626	456 418	352 249
Impôt sur le résultat	67 262	51 398	117 437	92 447
Résultat net	193 479	146 228	338 981	259 802
Résultat net de base par action ordinaire	0,67 \$	0,48 \$	1,16 \$	0,85 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	0,66 \$	0,48 \$	1,16 \$	0,84 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation :				
De base	290 482	304 779	291 602	307 090
Après dilution	292 173	306 242	293 329	308 533
<b>Autres données</b>				
Croissance des ventes d'un exercice à l'autre	18,2 %	1,6 %	15,4 %	6,7 %
Croissance des ventes des magasins comparables <sup>1)</sup>	13,2 %	(5,1) %	10,3 %	(0,1) %
Marge brute <sup>1)</sup>	43,6 %	43,4 %	42,9 %	42,9 %
Frais généraux en pourcentage des ventes <sup>1)</sup>	13,8 %	15,3 %	14,4 %	15,9 %
Coûts directs supplémentaires liés à la COVID-19 <sup>1)</sup>	-	11 708	1 591	30 002
BAIIA <sup>1)</sup>	369 388	293 667	669 392	541 838
Marge d'exploitation <sup>1)</sup>	23,6 %	21,4 %	22,2 %	20,0 %
Dépenses d'investissement	37 079	44 681	68 422	75 051
Nombre de magasins <sup>2)</sup>	1 444	1 381	1 444	1 381
Superficie moyenne des magasins (en pieds carrés bruts) <sup>2)</sup>	10 414	10 330	10 414	10 330
Dividendes déclarés par action ordinaire	0,0553 \$	0,0503 \$	0,1106 \$	0,1006 \$

	Aux	
	31 juillet 2022	30 janvier 2022
	\$	\$
<b>Données tirées de l'état de la situation financière</b>		
Trésorerie	70 865	71 058
Stocks	823 432	590 927
Total des actifs courants	951 366	717 367
Immobilisations corporelles	774 731	761 876
Actifs au titre de droits d'utilisation	1 549 724	1 480 255
Total de l'actif	4 400 800	4 063 562
Total des passifs courants	1 249 592	911 891
Total des passifs non courants	3 274 087	3 217 705
Total de la dette <sup>1)</sup>	2 190 744	1 886 300
Dette nette <sup>1)</sup>	2 119 879	1 815 242
Capitaux propres déficitaires	(122 879)	(66 034)

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

2) À la fin de la période.

### Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

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

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



## A) Mesures financières non conformes aux PCGR

### BAIIA

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

(en milliers de dollars)	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
	le 31 juillet 2022	le 1 <sup>er</sup> août 2021	le 31 juillet 2022	le 1 <sup>er</sup> août 2021
	\$	\$	\$	\$

Le tableau suivant présente un rapprochement du résultat d'exploitation et du BAIIA :

Résultat d'exploitation	287 409	220 482	507 441	397 251
Ajouter la dotation aux amortissements	81 979	73 185	161 951	144 587
<b>BAIIA</b>	<b>369 388</b>	<b>293 667</b>	<b>669 392</b>	<b>541 838</b>

### Total de la dette

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

(en milliers de dollars)

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

Billets non garantis de premier rang portant intérêt comme suit :

	Aux	
	31 juillet 2022	30 janvier 2022
	\$	\$
Taux annuel fixe de 2,443 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 9 juillet 2029	375 000	375 000
Taux annuel fixe de 1,505 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 20 septembre 2027	300 000	300 000
Taux annuel fixe de 1,871 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 8 juillet 2026	375 000	375 000
Taux annuel fixe de 3,55 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 6 novembre 2023	500 000	500 000
Taux annuel fixe de 2,203 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 10 novembre 2022	250 000	250 000
Frais d'émission des titres de créance non amortis, y compris un montant de 2 133 \$ (1 632 \$ au 30 janvier 2022) pour la facilité de crédit	(7 564)	(8 009)
Intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang	8 456	7 850
Couverture de la juste valeur - ajustements de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(6 706)	(2 927)
Total de la dette à long terme	1 794 186	1 796 914
Billets de trésorerie américains émis dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis	396 558	89 386
<b>Total de la dette</b>	<b>2 190 744</b>	<b>1 886 300</b>

## Dette nette

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

(en milliers de dollars)

Le tableau suivant présente un rapprochement du total de la dette et de la dette nette :

Total de la dette

Trésorerie

**Dette nette**

Aux	
31 juillet 2022	30 janvier 2022
\$	\$
2 190 744	1 886 300
(70 865)	(71 058)
<b>2 119 879</b>	<b>1 815 242</b>

## B) Ratios non conformes aux PCGR

### Ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA

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

(en milliers de dollars)

Le tableau suivant présente un calcul du ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA :

Dette nette

Obligations locatives

Frais d'émission des titres de créance non amortis

Couverture de juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt

**Dette nette ajustée**

BAIIA pour les 12 derniers mois

**Ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA**

Aux	
31 juillet 2022	30 janvier 2022
\$	\$
2 119 879	1 815 242
1 801 671	1 727 428
7 564	8 009
6 706	2 927
<b>3 935 820</b>	<b>3 553 606</b>
1 410 131	1 282 577
<b>2,79 x</b>	<b>2,77 x</b>

## Marge du BAIIA

La marge du BAIIA correspond au BAIIA divisé par les ventes.

(en milliers de dollars)

Le tableau suivant présente un rapprochement du BAIIA et de la marge du BAIIA :

BAIIA

Ventes

**Marge du BAIIA**

Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 26 semaines closes	
le 31 juillet 2022	le 1 <sup>er</sup> août 2021	le 31 juillet 2022	le 1 <sup>er</sup> août 2021
\$	\$	\$	\$
369 388	293 667	669 392	541 838
1 217 060	1 029 348	2 289 944	1 983 594
<b>30,4 %</b>	<b>28,5 %</b>	<b>29,2 %</b>	<b>27,3 %</b>

### **C) Mesures financières supplémentaires**

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