

# **Dollarama inc.**

États financiers consolidés

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)



## Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires de Dollarama Inc.

---

### Notre opinion

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de Dollarama Inc. et de ses filiales (collectivement, la « Société ») au 29 janvier 2023 et au 30 janvier 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (IFRS).

### Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la Société, qui comprennent :

- les états consolidés de la situation financière au 29 janvier 2023 et au 30 janvier 2022;
- les états consolidés des variations des capitaux propres (déficitaires) pour les exercices clos à ces dates;
- les états consolidés du résultat net et du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux consolidés des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

---

### Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### Indépendance

Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers consolidés au Canada. Nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.  
1250, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2500, Montréal (Québec) Canada H3B 4Y1  
Tél. : +1 514 205-5000, Téléc. : +1 514 876-1502

## Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés pour l'exercice clos le 29 janvier 2023. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

### Question clé de l'audit

### Traitement de la question clé de l'audit dans le cadre de notre audit

#### Existence et évaluation des stocks

*Voir la note 3 – Résumé des principales méthodes comptables, et la note 5 – Estimations et jugements comptables critiques des états financiers consolidés.*

Au 29 janvier 2023, la Société détenait des stocks de 957,2 M\$. Les stocks du centre de distribution, des entrepôts et des magasins de la Société sont composés de marchandises achetées et détenues en vue de la vente et sont évalués au coût ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants.

Le coût des stocks est d'abord établi au centre de distribution et dans les entrepôts selon la méthode du coût moyen pondéré, puis il est attribué aux marchandises en magasin selon la méthode de l'inventaire au prix de détail.

La Société estime sa provision pour stocks en fonction de plusieurs facteurs, notamment les freintes de stocks.

Nous avons déterminé que cette question était une question clé de l'audit en raison de l'ampleur du solde des stocks, du nombre élevé d'établissements où des stocks sont détenus et du jugement porté par la direction pour établir le montant approprié de la provision pour stocks, notamment pour freinte de stocks.

Notre approche pour traiter cette question a notamment compris les procédures suivantes :

- Tester l'efficacité du fonctionnement des contrôles applicables aux processus liés aux stocks, y compris les contrôles portant sur les soldes des stocks à la clôture de l'exercice, leur existence et l'exactitude arithmétique des méthodes du coût moyen pondéré et du prix de détail.
- Pour un échantillon d'articles en stock évalués selon la méthode du coût moyen pondéré, relier les données sous-jacentes aux factures d'achat récentes.
- Pour un échantillon d'articles en stock, relier les prix de vente réels en magasin aux données sous-jacentes utilisées dans les calculs effectués selon la méthode du prix de détail.
- Pour un échantillon de magasins, observer le processus de dénombrement des stocks et réaliser des tests de dénombrement indépendants au cours de l'exercice.
- Pour le centre de distribution, observer le processus de dénombrement des stocks et réaliser des tests de dénombrement indépendants à la clôture de l'exercice.
- Appliquer des procédures analytiques aux soldes des stocks à la clôture de l'exercice.



## Question clé de l'audit

## Traitement de la question clé de l'audit dans le cadre de notre audit

- Tester la façon dont la direction a établi la provision pour freinte de stocks :
  - Évaluer le caractère approprié de la méthode d'établissement de la provision pour freinte de stocks de la Société.
  - Tester les données sous-jacentes utilisées pour établir la provision pour freinte de stocks.
  - Évaluer le caractère raisonnable des hypothèses importantes utilisées par la direction à l'égard de la provision pour freinte de stocks :
    - en évaluant le pourcentage de freinte de stocks appliqué au solde des stocks en comparant les résultats réels des dénombrements effectués au cours de l'exercice et les pourcentages passés de freintes de stocks;
    - en vérifiant l'exactitude arithmétique de la provision pour freinte de stocks.
- Vérifier si les stocks à la clôture de l'exercice ont bien été comptabilisés au coût ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants, en comparant un échantillon d'articles en stock aux prix de détail les plus récents de ces articles.

---

## Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de gestion.

Notre opinion sur les états financiers consolidés ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.



En ce qui concerne notre audit des états financiers consolidés, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers consolidés ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

---

### **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers consolidés**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers consolidés conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

---

### **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers consolidés**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.



Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités de la Société pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.



Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport de l'auditeur, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Nochane Rousseau.

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.<sup>1</sup>*

Montréal (Québec)  
Le 29 mars 2023

---

<sup>1</sup> FCPA auditeur, permis de comptabilité publique n° A122718

## Dollarama inc.

### États consolidés de la situation financière (en milliers de dollars canadiens)

	Note	29 janvier 2023 \$	30 janvier 2022 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie		101 261	71 058
Créances		56 290	26 260
Charges payées d'avance		23 462	13 135
Stocks		957 172	590 927
Instruments financiers dérivés	14	18 762	15 987
		<u>1 156 947</u>	<u>717 367</u>
<b>Actifs non courants</b>			
Actifs au titre de droits d'utilisation	6	1 699 755	1 480 255
Immobilisations corporelles	7	802 750	761 876
Immobilisations incorporelles	8	164 654	164 066
Instruments financiers dérivés	14	-	290
Goodwill	8	727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	9	267 768	211 926
		<u>4 819 656</u>	<u>4 063 562</u>
<b>Total de l'actif</b>			
<b>Passif et capitaux propres (déficitaires)</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer	10	336 862	283 125
Emprunts à court terme	11	-	89 386
Dividendes à verser	12	15 828	14 891
Instruments financiers dérivés	14	8 490	3 435
Impôt sur le résultat à payer		72 572	62 516
Partie courante de la dette à long terme	11	510 315	257 674
Partie courante des obligations locatives	6	218 807	200 864
		<u>1 162 874</u>	<u>911 891</u>
<b>Passifs non courants</b>			
Partie non courante de la dette à long terme	11	1 741 588	1 539 240
Partie non courante des obligations locatives	6	1 741 936	1 526 564
Impôt différé	13	144 848	151 901
		<u>4 791 246</u>	<u>4 129 596</u>
<b>Total du passif</b>			
<b>Capitaux propres (déficitaires)</b>			
Capital-actions	12	488 074	479 446
Surplus d'apport	12	42 678	32 924
Déficit	12	(514 078)	(578 079)
Cumul des autres éléments du résultat global	12	11 736	(325)
		<u>28 410</u>	<u>(66 034)</u>
<b>Total des capitaux propres (déficitaires)</b>			
<b>Total du passif et des capitaux propres (déficitaires)</b>			
		<u>4 819 656</u>	<u>4 063 562</u>

Approuvé par le conseil d'administration

(signé) « Stephen Gunn »  
Stephen Gunn, administrateur

(signé) « Huw Thomas »  
Huw Thomas, administrateur

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

## Dollarama Inc.

États consolidés des variations des capitaux propres (déficitaires) pour les exercices clos  
(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 31 janvier 2021</b>	12	310 266 429	485 487	28 527	(149 983)	(29 177)	334 854
Résultat net		-	-	-	663 169	-	663 169
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	(1 070)	(1 070)
<b>Résultat global</b>		-	-	-	663 169	(1 070)	662 099
Transfert vers les stocks de pertes réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	29 922	29 922
Dividendes déclarés	12	-	-	-	(60 772)	-	(60 772)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	12	(18 176 760)	(29 425)	-	(1 030 493)	-	(1 059 918)
Rémunération fondée sur des actions	12	-	-	8 617	-	-	8 617
Émission d'actions ordinaires	12	723 900	19 164	-	-	-	19 164
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	12	-	4 220	(4 220)	-	-	-
<b>Solde au 30 janvier 2022</b>	12	292 813 569	479 446	32 924	(578 079)	(325)	(66 034)
Résultat net		-	-	-	801 863	-	801 863
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	38 914	38 914
<b>Résultat global</b>		-	-	-	801 863	38 914	840 777
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(26 853)	(26 853)
Dividendes déclarés	12	-	-	-	(63 913)	-	(63 913)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	12	(8 916 071)	(15 047)	-	(673 949)	-	(688 996)
Rémunération fondée sur des actions	12	-	-	14 187	-	-	14 187
Émission d'actions ordinaires	12	608 150	19 242	-	-	-	19 242
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	12	-	4 433	(4 433)	-	-	-
<b>Solde au 29 janvier 2023</b>	12	284 505 648	488 074	42 678	(514 078)	11 736	28 410

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

## Dollarama Inc.

États consolidés du résultat net et du résultat global pour les exercices clos  
(en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions et les montants par action)

	Note	29 janvier 2023 \$	30 janvier 2022 \$
Ventes		5 052 741	4 330 761
Coût des produits vendus	17	2 854 535	2 428 536
<b>Profit brut</b>		2 198 206	1 902 225
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		720 312	652 832
Dotation aux amortissements	17	331 792	297 960
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	9	(45 399)	(33 184)
<b>Résultat d'exploitation</b>		1 191 501	984 617
Coûts de financement	17	115 394	91 216
<b>Résultat avant impôt</b>		1 076 107	893 401
<b>Impôt sur le résultat</b>	13	274 244	230 232
<b>Résultat net</b>		801 863	663 169
<b>Autres éléments du résultat global</b>			
<i>Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
Profits réalisés sur instruments financiers ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		9 245	723
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		(1 019)	(435)
Écarts de conversion		10 813	614
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	9	(6 031)	(1 217)
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		(2 176)	115
<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		38 016	(294)
Charge d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		(9 934)	(576)
<b>Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt</b>		38 914	(1 070)
<b>Résultat global</b>		840 777	662 099
<b>Résultat par action ordinaire</b>			
Résultat net de base par action ordinaire	15	2,77 \$	2,19 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	15	2,76 \$	2,18 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)</b>	15	289 412	302 963
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)</b>	15	291 005	304 416

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

## Dollarama inc.

### Tableaux consolidés des flux de trésorerie pour les exercices clos (en milliers de dollars canadiens)

	Note	29 janvier 2023 \$	30 janvier 2022 \$
<b>Activités d'exploitation</b>			
Résultat net		801 863	663 169
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	17	331 792	297 960
Rémunération fondée sur des actions	12	14 187	8 617
Coûts de financement		115 394	91 216
Impôt différé	13	(7 488)	19 529
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	9	(45 399)	(33 184)
Autres		9 912	1 711
		<u>1 220 261</u>	<u>1 049 018</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	18	<u>(351 218)</u>	<u>110 200</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>869 043</u>	<u>1 159 218</u>
<b>Activités d'investissement</b>			
Ajouts d'immobilisations corporelles	7	(134 049)	(136 772)
Ajouts d'immobilisations incorporelles	8	(22 778)	(22 740)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		278	839
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(156 549)</u>	<u>(158 673)</u>
<b>Activités de financement</b>			
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 1,871 %)	11	-	375 000
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 2,443 %)	11	-	375 000
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 5,084 %)	11	250 000	-
Produit de l'émission de titres de créance à long terme (billets à taux fixe à 5,165 %)	11	450 000	-
Remboursement des billets à taux variable de série 3	11	-	(300 000)
Remboursement des billets à taux fixe à 2,337 %	11	-	(525 000)
Remboursement des billets à taux fixe à 2,203 %	11	(250 000)	-
Produit (remboursement) sur les emprunts à court terme	11	(88 385)	88 385
Intérêts payés sur la dette à long terme et les emprunts à court terme	11	(64 180)	(47 765)
Paiement des frais d'émission de titres de créance	11	(3 847)	(4 174)
Produit du règlement de contrats à terme sur obligations	11	10 416	723
Paiement net d'obligations locatives	6	(253 566)	(229 582)
Émission d'actions ordinaires	12	19 242	19 164
Dividendes versés	12	(62 975)	(60 464)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	12	(688 996)	(1 059 918)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>(682 291)</u>	<u>(1 368 631)</u>
<b>Variation de la trésorerie</b>		30 203	(368 086)
<b>Trésorerie au début de l'exercice</b>		<u>71 058</u>	<u>439 144</u>
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>		<u>101 261</u>	<u>71 058</u>
<b>Informations complémentaires</b>			
Intérêts payés sur les obligations locatives		52 307	46 297

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

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

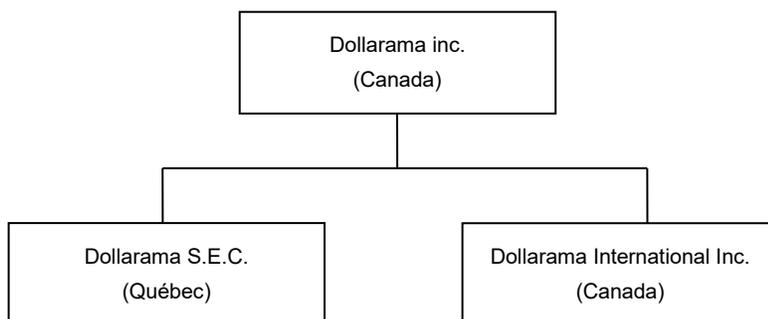
### 1 Information générale

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 29 janvier 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 ».

L'exercice de la Société se termine le dimanche dont la date est la plus rapprochée du 31 janvier et comporte habituellement 52 semaines. Cependant, comme il est d'usage en ce qui concerne le calendrier du secteur de la vente au détail, une semaine est ajoutée à l'exercice tous les cinq ou six ans. Les exercices clos le 29 janvier 2023 et le 30 janvier 2022 comptaient 52 semaines.

Au 29 janvier 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 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 magasins situés au Salvador, au Guatemala, en Colombie et au Pérou.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **2 Mode de présentation**

La Société établit ses états financiers consolidés 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 ont été établis sur la base du coût historique, à l'exception des instruments financiers dérivés, qui sont évalués à la juste valeur. Les méthodes comptables de la Société ont été appliquées uniformément à tous les exercices présentés dans les présents états financiers consolidés.

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 l'exercice clos le 30 janvier 2022, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation ont augmenté de 93 335 \$, tandis que les sorties de trésorerie liées aux activités de financement ont augmenté du même montant.

Les présents états financiers consolidés ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société en vue de leur publication le 29 mars 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 (comme la pandémie de COVID-19), qui causeraient des perturbations à ses activités commerciales, pourraient avoir des conséquences défavorables significatives sur les activités et les résultats financiers de la Société.

### **3 Résumé des principales méthodes comptables**

#### **Filiales**

Les filiales sont les entités sur lesquelles la Société exerce un contrôle. La Société détermine le contrôle d'après sa capacité d'exercer un pouvoir ayant une influence significative sur les activités quotidiennes importantes des entités. Le contrôle est également déterminé par l'exposition de la Société à la variabilité du rendement du capital investi dans l'entité, qu'elle soit favorable ou défavorable, ainsi que par la capacité de la Société d'orienter les décisions prises par l'entité, ce qui, à terme, a une incidence sur le rendement du capital investi. L'existence et l'effet des droits de vote substantiels sont pris en compte pour évaluer si la Société contrôle une autre entité. Les comptes des filiales sont intégralement consolidés à compter de la date à laquelle le contrôle est déterminé et cessent de l'être dès que la Société est réputée avoir cessé de détenir le contrôle.

Les transactions, soldes et profits latents intragroupe sont éliminés. Les pertes latentes sont aussi éliminées, à moins que la transaction n'indique une dépréciation de l'actif cédé. Les méthodes comptables des filiales ont été modifiées lorsque cela était nécessaire afin d'assurer l'uniformité avec les méthodes adoptées par la Société. Toutes les entités considérées comme des filiales de la Société pour des fins comptables sont des filiales en propriété exclusive.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

#### **Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence**

La méthode de la mise en équivalence est utilisée par la Société pour comptabiliser ses participations dans des sociétés affiliées lorsqu'elle exerce une influence notable, mais qu'elle ne détient pas le contrôle sur les activités de ces sociétés affiliées.

#### **Conversion des monnaies étrangères**

##### *Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation*

Les éléments des états financiers de chacune des entités de la Société sont évalués dans la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel l'entité exerce ses activités (la « monnaie fonctionnelle »). Les états financiers consolidés sont présentés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle de la Société.

Les actifs et passifs liés aux établissements à l'étranger dont la monnaie fonctionnelle n'est pas la même que celle de la Société sont convertis en dollars canadiens, soit la monnaie de présentation, au taux de change en vigueur à la date de clôture. Les produits et les charges des établissements à l'étranger sont convertis en dollars canadiens aux taux de change moyens au cours de la période. Les profits ou pertes de change qui en découlent sont comptabilisés en tant qu'écart de conversion dans les autres éléments du résultat global. À la cession d'un établissement à l'étranger, la composante du cumul des autres éléments du résultat global liée à l'écart de de conversion est reclassée en résultat net.

##### *Transactions et soldes en monnaies étrangères*

Les transactions en monnaies étrangères sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date des transactions. Les profits ou pertes de change découlant du règlement de transactions en monnaies étrangères et de la conversion au cours de change en vigueur à la date de clôture des actifs et des passifs monétaires libellés en monnaies étrangères sont comptabilisés en résultat net, sauf si la comptabilité de couverture est appliquée, comme il est décrit plus loin à la rubrique « Instruments financiers dérivés ».

#### **Information sectorielle**

La Société ne compte qu'un seul secteur à présenter, conformément à l'information interne fournie au principal décideur opérationnel.

#### **Actifs financiers**

La Société applique les exigences d'IFRS 9 *Instruments financiers* en matière de comptabilité de couverture à toutes les relations de couverture admissibles existantes.

Lors de la comptabilisation initiale, la Société détermine le classement des instruments financiers en fonction des catégories suivantes :

1. Évalués au coût amorti
2. Évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou par le biais du résultat net

## Dollarama inc.

Notes annexes

29 janvier 2023 et 30 janvier 2022

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### 3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Le classement selon IFRS 9 est fondé sur le modèle économique suivi pour la gestion de l'actif financier et sur les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de celui-ci. Les contrats qui comprennent des dérivés incorporés pour lesquels l'hôte est un actif financier seront évalués dans leur intégralité afin d'en déterminer le classement.

Un actif financier est évalué au coût amorti si les deux critères suivants sont remplis :

1. Il est détenu dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs en vue d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels;
2. Ses modalités contractuelles donnent lieu, à des dates convenues, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de capital et à des versements d'intérêts sur le solde du capital à payer.

Les actifs financiers au coût amorti sont initialement évalués à la juste valeur, après ajustement pour refléter les coûts de transaction, puis ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué de toute perte de valeur. Les produits d'intérêts, les profits et pertes de change et les pertes de valeur sont comptabilisés à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

Les actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement, et par la suite, inscrits à la juste valeur; les coûts de transaction sont passés en charges dans l'état du résultat net. La partie efficace des profits et des pertes sur les instruments de couverture est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global de la période au cours de laquelle ils surviennent.

Le tableau qui suit présente sommairement le classement et l'évaluation des actifs financiers de la Société.

	<b>Classement aux termes d'IFRS 9</b>
Trésorerie	Coût amorti
Créances	Coût amorti
Instruments financiers dérivés	Juste valeur par le biais du résultat net

La Société estime les pertes de crédit attendues liées aux actifs financiers comptabilisés au coût amorti. La méthode de dépréciation utilisée est différente selon qu'il y a eu ou non une augmentation importante du risque de crédit. Dans le cas des créances, la Société évalue la correction de valeur pour pertes en fonction des pertes de crédit attendues sur la durée de vie.

#### Passifs financiers

Les passifs financiers se composent des dettes d'exploitation et charges à payer, des dividendes à verser, des instruments financiers dérivés, des emprunts à court terme, de la dette à long terme et des obligations locatives.

La dette à long terme est initialement comptabilisée à la juste valeur, après déduction des coûts de transaction comptabilisés, et elle est ultérieurement évaluée au coût amorti, qui correspond à la valeur comptable. Toute différence entre la valeur comptable et la valeur de remboursement de la dette est comptabilisée dans l'état consolidé du résultat net et du résultat global selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

Les frais payés à l'établissement des facilités de crédit renouvelables sont capitalisés et amortis sur la durée de la facilité à laquelle ils se rapportent, tandis que les frais payés à l'émission de billets réduisent leur valeur comptable.

Les passifs financiers sont classés dans les passifs courants, sauf lorsque la Société dispose d'un droit inconditionnel de différer le règlement des passifs financiers pour au moins 12 mois après la date de clôture.

#### **Instruments financiers compensatoires**

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés, et le solde net est présenté dans l'état consolidé de la situation financière, lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et une intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

#### **Instruments financiers dérivés**

La Société a recours à des instruments financiers dérivés pour gérer son exposition au risque de change et de taux d'intérêt. Les instruments financiers dérivés désignés comme des instruments de couverture sont comptabilisés à la juste valeur, laquelle est établie au moyen des cours du marché et d'autres données observables.

Lorsque la comptabilité de couverture s'applique, la Société documente, dès leur établissement, les relations de couverture entre les instruments de couverture et les éléments couverts, ainsi que les objectifs et stratégies de gestion du risque qui sous-tendent les opérations de couverture. Pour ce faire, elle associe les instruments dérivés à des actifs et des passifs inscrits à l'état consolidé de la situation financière ou à des engagements fermes ou à des transactions prévues.

Les dérivés sont uniquement utilisés aux fins de couverture économique et non comme des placements spéculatifs. Toutefois, lorsque les dérivés ne remplissent pas les critères pour la comptabilité de couverture, ils sont classés comme détenus à des fins de transaction, aux fins comptables, et sont comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net. Ils sont présentés dans les actifs ou passifs courants s'ils sont censés être réglés dans les 12 mois suivant la date de clôture de la période considérée ou dans les actifs ou passifs non courants s'ils viennent à échéance dans plus de 12 mois.

#### **Couvertures de flux de trésorerie**

La Société se sert de contrats de change à terme et de colliers à coût nul pour atténuer le risque inhérent aux fluctuations du dollar américain par rapport au dollar canadien. Ces instruments financiers dérivés sont utilisés à des fins de gestion des risques et sont désignés comme instruments de couverture des achats de marchandises prévus ou comme instruments de couverture des emprunts en dollars américains convertis en dollars canadiens dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis. Les contrats de change à terme et les colliers à coût nul sont désignés comme des instruments de couverture et sont comptabilisés à la juste valeur déterminée au moyen de cours du marché et d'autres données observables.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

Dans le cas des couvertures de flux de trésorerie servant de couverture des achats de marchandises prévus, la partie efficace des variations de la juste valeur est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global. Le profit ou la perte lié à la partie inefficace est immédiatement comptabilisé en résultat net. Le cumul des profits ou des pertes réalisés découlant des couvertures de flux de trésorerie liées aux contrats de change et aux colliers à coût nul est sorti des capitaux propres (déficitaires) pour être inclus dans la valeur comptable des stocks (approche appelée « ajustement de la valeur d'entrée »). Ces profits et pertes cumulés comptabilisés dans les stocks sont par la suite reclassés à l'état consolidé du résultat net et du résultat global de la période au cours de laquelle les stocks sont vendus et comptabilisés en tant que coût des produits vendus.

Dans le cas des couvertures de flux de trésorerie servant de couverture des emprunts en dollars américains dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis, les fluctuations de la juste valeur de l'élément couvert et de l'instrument de couverture sont comptabilisées dans le résultat net et les variations des points de majoration ou de diminution appliqués au cours de change sont comptabilisées dans les autres éléments du résultat global pour chaque période de présentation de l'information financière.

Lorsqu'un instrument de couverture vient à échéance ou qu'il est vendu, ou lorsqu'il ne satisfait plus aux critères d'admissibilité à la comptabilité de couverture, le profit ou la perte cumulé reste classé dans les capitaux propres (déficitaires) et est comptabilisé au titre de la valeur comptable de la transaction couverte lorsque l'élément non financier prévu est comptabilisé.

Dans le cas des couvertures de flux de trésorerie liées au risque de taux d'intérêt, comme une vente à terme d'obligations, le dérivé est comptabilisé à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière. La partie efficace des variations de la juste valeur du dérivé est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global et reclassée dans le résultat net de la période au cours de laquelle les paiements d'intérêts couverts sont comptabilisés en résultat net.

Les variations de la réserve liée à la couverture dans les capitaux propres (déficitaires) sont présentées à l'état consolidé des variations des capitaux propres (déficitaires).

#### **Couvertures de la juste valeur**

La Société utilise principalement des swaps de taux d'intérêt pour couvrir les variations de la juste valeur des billets non garantis de premier rang à taux fixe. Les variations de la juste valeur des dérivés sont comptabilisées dans le résultat net à titre de coûts de financement avec les variations de la juste valeur des éléments couverts attribuables au risque couvert. Toute inefficacité de la couverture de la juste valeur est comptabilisée en résultat net immédiatement.

La comptabilité de couverture cesse d'être utilisée si un instrument dérivé est vendu ou annulé ou s'il change de désignation. Si la comptabilité de couverture de la juste valeur cesse d'être utilisée, l'élément précédemment couvert ne fait plus l'objet d'ajustements dans l'état consolidé du résultat net et du résultat global pour refléter les variations de la juste valeur, et le profit ou la perte net cumulé lié à l'actif ou au passif couvert au moment du changement de désignation est amorti dans les coûts de financement sur la durée résiduelle prévue de l'élément couvert.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### 3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)

#### Instruments dérivés auxquels la comptabilité de couverture ne s'applique pas

Les instruments financiers dérivés qui ne sont pas désignés à titre de couvertures ou qui ont cessé d'être efficaces avant leur échéance sont inscrits à leur juste valeur à titre d'actif ou de passif, les variations de leur juste valeur étant comptabilisées en résultat net.

#### Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au coût et amorties selon le mode linéaire sur leur durée d'utilité estimative comme suit :

Matériel des magasins et des entrepôts	De 7 à 15 ans
Véhicules	5 ans
Immeubles et toitures	De 15 à 50 ans
Améliorations locatives	Durée d'utilité ou durée du contrat de location, selon la plus courte des deux
Matériel informatique	5 ans

La Société comptabilise dans la valeur comptable des immobilisations corporelles la totalité du prix d'achat des actifs acquis ou construits ainsi que les coûts engagés qui sont directement attribuables à la construction d'un actif spécifique, lorsqu'ils sont liés à la mise en état de fonctionnement de l'actif.

Les coûts d'emprunt directement attribuables à l'acquisition ou à la construction d'actifs admissibles sont capitalisés. Le taux utilisé pour le calcul du coût de financement capitalisé est fondé sur le coût d'emprunt moyen pondéré de la Société pour la période.

La Société capitalise également le coût du remplacement de parties d'une immobilisation corporelle lorsqu'un tel coût est engagé, s'il est probable qu'elle obtiendra les avantages économiques futurs liés à l'immobilisation et que le coût de l'immobilisation peut être établi de façon fiable. La valeur comptable de la partie remplacée est décomptabilisée.

Les durées d'utilité estimatives, les valeurs résiduelles et les modes d'amortissement sont revus une fois l'an. Les changements, le cas échéant, sont comptabilisés de façon prospective à titre de modifications d'estimations comptables. Si la valeur résiduelle attendue d'un actif est égale ou supérieure à sa valeur comptable, la Société cesse d'amortir cet actif. L'amortissement reprend lorsque la valeur résiduelle attendue devient inférieure à la valeur comptable de l'actif. On détermine les profits et les pertes sur la sortie d'une immobilisation corporelle en calculant la différence entre le produit de la sortie et la valeur comptable de l'immobilisation corporelle, et on les comptabilise directement à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

#### **Goodwill et immobilisations incorporelles**

La Société classe ses immobilisations incorporelles en trois catégories : 1) immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée amortissables, 2) immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée non amortissables et 3) goodwill.

##### *Immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée amortissables*

La Société détermine la durée d'utilité des immobilisations incorporelles identifiables d'après des faits et circonstances précis et propres à chaque immobilisation incorporelle. Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée, c'est-à-dire les logiciels, sont comptabilisées au coût et amorties selon le mode linéaire sur une durée d'utilité estimative de cinq ans.

La Société prend en compte dans la valeur comptable des immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée amortissables le total du prix d'achat de l'immobilisation incorporelle conçue ou acquise ainsi que les autres coûts directement attribuables à la conception d'une immobilisation incorporelle en particulier, dans la mesure où ces coûts permettent d'amener l'immobilisation incorporelle à son état de fonctionnement.

##### *Immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée non amortissables et goodwill*

L'appellation commerciale et le goodwill de Dollarama ont été comptabilisés au moment de l'acquisition, en novembre 2004, de 80 % du capital-actions ordinaire de la société préexistante.

L'appellation commerciale est la seule immobilisation incorporelle à durée d'utilité indéterminée non amortissable de la Société. L'appellation commerciale est inscrite au coût.

Le goodwill représente l'excédent de la contrepartie transférée sur la quote-part de l'investisseur dans les actifs identifiables nets acquis et la juste valeur de la participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise. Le goodwill est par la suite inscrit au coût, moins le cumul des pertes de valeur.

#### **Dépréciation d'actifs non financiers**

À la date de clôture, ou plus souvent si des événements ou des faits nouveaux indiquent qu'ils pourraient s'être dépréciés, la Société doit déterminer pour ses actifs non financiers, autres que les stocks, s'il existe des indices de dépréciation. Lorsque des événements ou des faits nouveaux indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable, l'actif est soumis à un test de dépréciation. Le goodwill et les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée sont soumis à un test de dépréciation au moins annuellement.

Aux fins du test de dépréciation, les actifs sont affectés au plus petit groupe d'actifs qui génèrent des entrées de trésorerie qui sont largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs (unité génératrice de trésorerie, « UGT »). La Société a déterminé que chaque point de vente au détail constitue une UGT distincte aux fins du test de dépréciation. L'appellation commerciale et le goodwill sont affectés à un seul groupe d'UGT représentant le niveau le plus bas auquel l'appellation commerciale et le goodwill font l'objet d'un suivi pour des besoins de gestion interne de la Société. Les actifs communs, comme le siège social, le centre de distribution et les entrepôts de la Société, ne génèrent pas individuellement des entrées de trésorerie distinctes et sont soumis à un test de dépréciation sur la base du regroupement minimal d'UGT auxquelles ces actifs communs peuvent être affectés de façon raisonnable et cohérente.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

Dans le cadre du test de dépréciation, la valeur comptable de l'actif ou de l'UGT est comparée à sa valeur recouvrable, laquelle correspond à la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de sortie et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus d'un actif ou d'une UGT. La juste valeur correspond au prix qui pourrait être obtenu pour un actif ou une UGT dans le cadre d'une transaction entre les intervenants du marché dans des conditions de concurrence normale à la date de l'évaluation, diminué des coûts de sortie. Si la valeur comptable de l'actif ou de l'UGT excède sa valeur recouvrable, une perte de valeur est comptabilisée à l'état consolidé du résultat net et du résultat global. Les pertes de valeur de l'actif ou des UGT sont d'abord affectées au goodwill, au besoin, ensuite au prorata de l'actif et des actifs de l'UGT, sans diminuer la valeur comptable des actifs en deçà de la valeur la plus élevée entre leur juste valeur diminuée des coûts de sortie, leur valeur d'utilité ou une valeur nulle.

#### **Trésorerie**

La trésorerie peut comprendre des placements très liquides dont l'échéance ne dépassait pas trois mois à leur date d'acquisition. Les paiements à percevoir des institutions financières relativement aux transactions réglées par carte de débit ou de crédit sont traités dans un délai d'un jour ouvrable et sont, par conséquent, classés dans la trésorerie.

#### **Stocks**

Les stocks du centre de distribution, des entrepôts et des magasins de la Société sont composés de marchandises achetées et détenues en vue de la vente et sont évalués au coût ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants.

Le coût des stocks est d'abord établi au centre de distribution et dans les entrepôts selon la méthode du coût moyen pondéré puis il est attribué aux marchandises en magasin selon la méthode de l'inventaire au prix de détail. Le coût des stocks tient compte des sommes versées aux fournisseurs, des taxes et des frais de transport jusqu'aux entrepôts ainsi que des coûts directs d'entreposage et de distribution aux magasins et de réception en magasin.

La valeur de réalisation nette est le prix de vente estimé dans le cours normal des activités, diminué des coûts nécessaires pour réaliser la vente.

#### **Dettes d'exploitation et charges à payer**

Les dettes d'exploitation et charges à payer sont les obligations de payer les marchandises reçues de fournisseurs ou les services rendus par les employés et les fournisseurs dans le cours normal des activités. Les dettes d'exploitation et charges à payer sont classées dans les passifs courants si le paiement est exigible dans un délai d'au plus un an. Autrement, elles sont présentées dans les passifs non courants.

Les dettes d'exploitation et charges à payer sont comptabilisées initialement à la juste valeur et par la suite au coût amorti.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

#### **Provisions**

Une provision est comptabilisée lorsque la Société a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. La Société ne comptabilise pas de provision au titre des pertes d'exploitation futures.

Lorsque l'effet de la valeur temps de l'argent est significatif, le montant de la provision correspond à la valeur actualisée des flux de trésorerie attendus que l'on pense nécessaires pour éteindre l'obligation. Cette valeur actualisée est établie au moyen d'un taux avant impôt reflétant les appréciations actuelles par le marché de la valeur temps de l'argent et des risques propres à cette obligation. L'augmentation de la provision résultant de l'écoulement du temps est comptabilisée à titre de charge de désactualisation dans les coûts de financement, à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

#### **Capital-actions**

Les actions ordinaires sont classées dans les capitaux propres (déficitaires). Les coûts marginaux directement attribuables à l'émission d'actions ou d'options sont comptabilisés dans les capitaux propres (déficitaires) en déduction du produit de l'émission, après impôt.

Lorsque la Société rachète des actions ordinaires dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités, la portion du prix payé pour les actions ordinaires qui correspond à la valeur comptable de ces actions est portée en réduction du capital-actions. La portion du prix payé excédant la valeur comptable des actions est portée en réduction des résultats non distribués. Comme le prix payé pour chaque action ordinaire dépasse sa valeur comptable, les capitaux propres de la Société pourraient afficher une position déficitaire.

#### **Dividendes déclarés**

Les distributions de dividendes aux actionnaires de la Société sont comptabilisées à titre de passif dans les états financiers consolidés de la Société de la période au cours de laquelle les dividendes sont déclarés par le conseil d'administration.

#### **Avantages du personnel**

Un régime de retraite à cotisations définies est un régime d'avantages postérieurs à l'emploi en vertu duquel la Société verse des cotisations définies à une entité juridique distincte ainsi qu'aux régimes administrés par les gouvernements provinciaux et fédéral et n'aura aucune obligation juridique ou implicite de verser des cotisations supplémentaires. Les cotisations à verser aux termes des régimes de retraite à cotisations définies sont comptabilisées en charges à l'état du résultat net lorsqu'elles sont exigibles.

La Société offre un régime de retraite à cotisations définies aux salariés admissibles. Les cotisations de la Société à ce régime sont appariées à celles des salariés, jusqu'à concurrence de 5 % de leur salaire, sous réserve d'un montant maximal correspondant à 50 % du plafond de cotisation annuel au REER.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

#### **Avantages du personnel à court terme**

Les passifs découlant des régimes d'attribution de primes sont comptabilisés selon une formule qui tient compte du rendement et de la contribution de chaque employé à la rentabilité de la Société.

#### **Indemnités de cessation d'emploi**

Les indemnités de cessation d'emploi sont généralement payables lorsque le contrat de travail est résilié avant la date normale de mise à la retraite ou lorsqu'un salarié accepte volontairement de quitter son emploi en échange d'une indemnité. La Société comptabilise les indemnités de cessation d'emploi lorsqu'elle est manifestement tenue d'octroyer des indemnités de cessation d'emploi dans le cadre d'une offre faite.

#### **Impôt sur le résultat**

La charge d'impôt sur le résultat de l'exercice comprend la charge d'impôt exigible et la charge d'impôt différé. L'impôt est comptabilisé en résultat net, sauf s'il est lié à des éléments inscrits dans les autres éléments du résultat global ou directement au sein des capitaux propres (déficitaires). Dans ce cas, l'impôt est inscrit dans les autres éléments du résultat global ou directement dans les capitaux propres (déficitaires), selon le cas.

La charge d'impôt exigible est calculée selon la réglementation fiscale adoptée ou quasi adoptée à la date de clôture et en tenant compte des ajustements de l'impôt à payer relativement aux exercices précédents, le cas échéant.

L'impôt différé est comptabilisé selon la méthode du report variable au titre des différences temporaires survenant entre les bases fiscales des actifs et des passifs et leurs valeurs comptables dans les états financiers consolidés. Cependant, le passif d'impôt différé n'est pas comptabilisé s'il découle de la comptabilisation initiale du goodwill ou de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif par suite d'une transaction autre qu'un regroupement d'entreprises qui, au moment de sa réalisation, n'a d'incidence ni sur la comptabilisation ni sur le résultat net imposable. L'impôt différé est calculé sur la base des taux d'imposition et de la réglementation fiscale qui a été adoptée ou quasi adoptée à la date de clôture et dont l'application est attendue sur la période au cours de laquelle l'actif d'impôt différé en question sera réalisé ou le passif d'impôt différé sera réglé.

Un actif d'impôt différé est comptabilisé seulement dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice futur imposable, auquel les différences temporaires pourront être associées, sera disponible.

Les actifs et les passifs d'impôt différé sont compensés lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs d'impôt exigible avec les passifs d'impôt exigible et que les actifs et passifs d'impôt différé concernent de l'impôt sur le résultat prélevé par la même administration fiscale sur la même entité imposable ou sur des entités imposables différentes qui ont l'intention de régler le montant net.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

#### **Comptabilisation des produits des activités ordinaires**

Conformément à IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients*, les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsque le contrôle d'un bien ou d'un service est transféré au client. L'application de la norme repose sur un modèle de comptabilisation en cinq étapes : 1) identification du contrat conclu avec le client; 2) identification des obligations de prestation distinctes prévues au contrat; 3) détermination du prix de transaction; 4) répartition du prix de transaction entre les obligations de prestation distinctes; 5) comptabilisation des produits des activités ordinaires lorsque ou à mesure que les obligations de prestation sont remplies. La grande majorité des produits des activités ordinaires de la Société provient des ventes de marchandises qui sont comptabilisées à un moment précis. Les ventes de marchandises inscrites à l'état consolidé du résultat net et du résultat global sont comptabilisées par la Société au moment où le contrôle des produits est transféré, ce qui survient lorsque le client effectue le paiement et prend possession de la marchandise et que toutes les obligations sont remplies. Pour les marchandises expédiées, les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsqu'elles quittent le port; pour les services, les produits des activités ordinaires sont comptabilisés lorsque les services sont rendus, soit à un moment précis ou progressivement.

La comptabilisation des produits des activités ordinaires au niveau des magasins a lieu au moment où le client paie la marchandise et en prend possession. Les cartes-cadeaux vendues sont comptabilisées à titre de passif et les produits des activités ordinaires s'y rattachant sont comptabilisés lorsque les cartes-cadeaux sont échangées. Les ventes en ligne sont comptabilisées lorsque le contrôle des marchandises a été transféré au client.

Toutes les ventes sont fermes. Les produits des activités ordinaires sont présentés après déduction des taxes de vente, des rabais et des remises.

#### *Montants bruts et montants nets*

La Société peut conclure des ententes en vue de la vente de produits à des clients. Lorsque la Société agit pour son propre compte, elle comptabilise les produits des activités ordinaires selon les montants facturés aux clients. Lorsqu'elle agit à un autre titre, la Société comptabilise le montant net qu'elle conserve en tant que produit des activités ordinaires.

#### **Coût des produits vendus**

Le coût des produits vendus comprend le coût des stocks achetés, les frais de transport, les frais d'entreposage et de distribution, les frais de réception en magasin, les frais d'occupation des magasins, des entrepôts et du centre de distribution, de même que la partie efficace de la variation de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie admissibles liées à l'achat de stocks.

#### *Ristournes accordées par les fournisseurs*

La Société inscrit les ristournes accordées par les fournisseurs en fonction du volume des achats lorsqu'il est probable que ces ristournes seront reçues et que le montant peut raisonnablement être estimé. Les ristournes sont portées en déduction du coût d'acquisition des stocks ou, si les stocks visés ont été vendus, en réduction du coût des produits vendus figurant à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

#### **Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins**

Le poste « Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins » comprend les salaires et les avantages du personnel des magasins et du siège social, les frais de réparation et d'entretien, les honoraires professionnels, les fournitures des magasins ainsi que les frais connexes.

#### **Résultat par action ordinaire**

Le résultat par action ordinaire est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pendant l'exercice. Le résultat dilué par action ordinaire est calculé selon la méthode du rachat d'actions, laquelle permet d'évaluer l'effet dilutif des options sur actions. Selon cette méthode, les instruments ayant un effet dilutif sont considérés comme ayant été exercés au début de l'exercice, ou au moment de l'émission si cette date est ultérieure, et le produit reçu est considéré comme ayant été affecté au rachat d'actions ordinaires au cours moyen de l'exercice.

#### **Rémunération fondée sur des actions**

Le 30 mars 2021, le conseil d'administration a approuvé l'introduction d'un nouvel élément lié au rendement au régime incitatif à long terme (« RILT ») de la Société, soit les unités d'actions liées au rendement (« UAR »), devant être attribuées annuellement en même temps que les options sur actions. Les attributions aux termes du RILT sont maintenant effectuées de sorte qu'en tout temps les UAR représentent au moins 50 % de la valeur en dollars cible des attributions aux termes du RILT, la tranche résiduelle étant imputée aux options sur actions.

##### *Options sur actions*

La Société comptabilise une charge de rémunération pour les options sur actions attribuées selon la juste valeur de ces options à la date d'attribution au moyen du modèle d'évaluation des options de Black-Scholes. Les options attribuées par la Société s'acquièrent par tranches (acquisition graduelle); par conséquent, la charge de rémunération est comptabilisée en fonction des tranches acquises. Le montant total à passer en charges est établi en fonction de la juste valeur des options attribuées.

L'incidence des conditions liées au service et des conditions d'acquisition des droits selon le rendement autres que les conditions de marché (par exemple, la rentabilité, les objectifs de croissance du chiffre d'affaires ou la rétention d'un membre du personnel de l'entité pour une période déterminée) n'est pas considérée dans le calcul de la juste valeur. Les conditions d'acquisition des droits selon le rendement, autres que les conditions de marché, sont prises en compte dans les hypothèses concernant le nombre d'options dont les droits devraient être acquis. La charge totale est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits, soit la période au cours de laquelle toutes les conditions spécifiées d'acquisition des droits doivent être satisfaites. À la fin de chaque période de présentation de l'information financière, la Société révisé son estimation du nombre d'options dont les droits devraient être acquis en fonction des conditions d'acquisition des droits autres que les conditions de marché. Elle comptabilise l'incidence de la révision des estimations initiales, le cas échéant, à l'état consolidé du résultat net et du résultat global et inscrit un ajustement correspondant au surplus d'apport.

Lorsque les porteurs d'options exercent leurs options, la trésorerie versée pour les actions émises est créditée au capital-actions (à la valeur nominale), avec la charge de rémunération connexe.

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

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

Les attributions d'UAR sont des opérations réglées en titres de capitaux propres pour lesquelles la charge de rémunération est évaluée en fonction de la juste valeur à la date d'attribution et comptabilisée sur la période de rendement associée de trois ans, avec augmentation correspondante du surplus d'apport. Les UAR seront réglées en actions ordinaires de la Société achetées sur le marché libre, après l'expiration de la période de rendement de trois ans de chaque attribution. L'acquisition des droits est fonction de la réalisation des objectifs de rendement établis au moment de l'attribution par le conseil d'administration.

#### **Contrats de location**

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 16, *Contrats de location*, la Société apprécie si un contrat est ou contient un contrat de location au moment de la passation du contrat. La Société comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative correspondante pour tous les contrats de location aux termes desquels elle est le preneur, à l'exception des contrats de location à court terme (définis comme étant les contrats de location ayant une durée de 12 mois ou moins) et de certains contrats de location dont les biens sous-jacents sont de faible valeur. Dans le cas de ces contrats, la Société comptabilise les paiements de loyers à titre de charges d'exploitation de manière linéaire sur la durée du contrat de location.

L'obligation locative est évaluée à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés à la date de début du contrat de location, calculée à l'aide du taux d'intérêt implicite du contrat, si ce taux peut être facilement déterminé, ou du taux d'emprunt marginal de la Société.

Les paiements de loyers pris en compte dans l'évaluation de l'obligation locative comprennent les suivants :

- les paiements fixes, déduction faite des avantages incitatifs à la location à recevoir, s'il y a lieu;
- les paiements de loyers variables qui sont fonction d'un indice ou d'un taux, lesquels sont initialement évalués au moyen de l'indice ou du taux en vigueur à la date de début du contrat.

L'obligation locative est présentée sous un poste distinct à l'état consolidé de la situation financière.

L'obligation locative est ultérieurement évaluée en augmentant la valeur comptable pour tenir compte des intérêts sur l'obligation locative (au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif) et en réduisant la valeur comptable pour tenir compte des paiements de loyers versés.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **3 Résumé des principales méthodes comptables (suite)**

La Société réévalue l'obligation locative (et apporte un ajustement correspondant aux actifs au titre de droits d'utilisation connexes) dans l'une ou l'autre des situations suivantes :

- Il y a eu un changement dans la durée du contrat de location, auquel cas la Société réévalue l'obligation locative en actualisant les paiements de loyers révisés au moyen d'un taux d'actualisation révisé;
- Il y a eu un changement dans les paiements de loyers en raison de la variation d'un indice ou d'un taux, auquel cas la Société réévalue l'obligation locative en actualisant les paiements de loyers révisés au moyen du même taux d'actualisation qui avait été utilisé initialement pour déterminer l'obligation (sauf si le changement dans les paiements de loyers est attribuable à une variation d'un taux d'intérêt variable, auquel cas un taux d'actualisation révisé est utilisé);
- Un contrat de location a été modifié et la modification du contrat de location n'est pas traitée comme un contrat de location distinct, auquel cas la Société réévalue l'obligation locative en actualisant les paiements de loyers révisés au moyen d'un taux d'actualisation révisé.

Le coût des actifs au titre de droits d'utilisation tient compte de l'évaluation initiale de l'obligation locative correspondante, des paiements de loyers versés à la date de début du contrat ou avant cette date ainsi que des coûts directs initiaux engagés, le cas échéant. Ils sont ultérieurement évalués au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur, s'il y a lieu.

Les actifs au titre de droits d'utilisation sont amortis sur la durée la plus courte entre la durée du contrat de location et la durée d'utilité du bien sous-jacent.

Les paiements de loyers variables qui ne sont pas fonction d'un indice ou d'un taux ne sont pas pris en compte dans l'évaluation de l'obligation locative ni dans celle des actifs au titre de droits d'utilisation. Les paiements connexes sont comptabilisés en charges dans la période au cours de laquelle se produit l'événement ou la situation qui est à l'origine de ces paiements et sont inclus au poste « Coût des produits vendus » ou au poste « Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins » à l'état consolidé du résultat net.

Par mesure de simplification, IFRS 16 permet aux preneurs de ne pas séparer les composantes locatives des composantes non locatives et de comptabiliser plutôt chaque composante locative et les composantes non locatives qui s'y rattachent comme une seule composante de nature locative. La Société a choisi de se prévaloir de cette mesure de simplification et traite donc les différentes composantes identifiées d'un contrat de location comme une seule composante de nature locative.

### **4 Nouvelles normes comptables**

Un certain nombre de nouvelles normes et de modifications de normes et d'interprétations s'appliquaient au cours de l'exercice considéré ou s'appliqueront au cours de l'exercice ouvert en 2023 ou par la suite. Aucune de ces nouvelles normes ou modifications de normes et d'interprétations ne devrait avoir d'incidence importante sur les états financiers consolidés de la Société.

## **5 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 paragraphes qui suivent portent sur les principaux jugements et estimations comptables que la Société a formulés pour préparer les états financiers consolidés.

### **Évaluation des stocks**

*Estimation* – Les stocks en magasin sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette, le coût étant déterminé au moyen de la méthode de l'inventaire au prix de détail. Selon cette méthode, la valeur des stocks est convertie au coût en appliquant un ratio du coût sur le prix de vente moyen. Les stocks au centre de distribution ou dans les entrepôts et les stocks en transit en provenance des fournisseurs sont évalués au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette, le coût étant déterminé selon le coût moyen pondéré.

Les stocks comprennent les articles démarqués selon la meilleure estimation de la direction par rapport à leur valeur de réalisation nette, lesquels sont inclus dans le coût des produits vendus dans la période au cours de laquelle la démarque a été établie. La Société estime sa provision pour stocks en fonction de plusieurs facteurs, notamment la quantité de produits à rotation lente ou hors saison en stock, les statistiques historiques en matière de démarque, les plans de merchandising futurs et les freintes de stocks. La précision des estimations de la Société est tributaire de nombreux facteurs dont certains sont indépendants de sa volonté, notamment l'évolution de la conjoncture économique et des tendances d'achat des consommateurs.

Historiquement, les estimations relatives aux démarques de la Société ne diffèrent pas de manière importante des résultats réels à cet égard. Les variations de la provision pour stocks, et en particulier les freintes de stocks, peuvent avoir une incidence significative sur les résultats de la Société.

### **Durée des contrats de location**

*Estimation* – Pour déterminer la durée des contrats de location, la direction prend en considération l'ensemble des faits et circonstances qui créent un avantage économique à exercer une option de prorogation ou à ne pas exercer une option de résiliation. Les options de prorogation (ou les périodes visées par des options de résiliation) sont prises en compte dans la détermination de la durée des contrats de location uniquement si la Société a la certitude raisonnable que l'option de prorogation sera exercée (ou que l'option de résiliation ne sera pas exercée). La Société réapprécie si elle a la certitude raisonnable d'exercer une option de prorogation ou une option de résiliation s'il se produit un événement ou un changement de circonstances important qui influe sur cette appréciation et qui dépend de sa volonté. De plus, selon IFRS 16, des estimations en raison du taux d'emprunt marginal sont utilisées pour évaluer les obligations locatives.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 6 Contrats de location

En date du 29 janvier 2023, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 485 magasins, de son siège social et de six entrepôts ainsi que du matériel.

Les contrats de location des magasins ont généralement une durée initiale d'environ 10 ans. Plusieurs contrats de location comportent une ou plus d'une option permettant de renouveler le contrat de location pour des périodes additionnelles de cinq ans chacune après la fin de la durée initiale. Ces options visent à maximiser la souplesse opérationnelle en matière de gestion des contrats. Les options de prorogation sont établies à un tarif fixe ou à la juste valeur de marché et elles ne peuvent être exercées que par la Société, et non par les bailleurs respectifs. Pour l'exercice à l'étude, l'incidence financière de la révision des durées des contrats de location pour rendre compte de l'exercice d'options de prorogation s'est traduite par une augmentation des obligations locatives comptabilisées de 53 470 \$ (28 479 \$ pour l'exercice clos le 30 janvier 2022).

Certains contrats de location prévoient des paiements de loyers supplémentaires qui sont fonction des variations des indices de prix locaux, ou des paiements de loyers variables qui sont fonction d'un pourcentage des ventes réalisées par la Société au magasin loué. Certains contrats de location requièrent également que la Société effectue des paiements qui ont trait aux impôts fonciers payés par le bailleur ou aux paiements d'assurance effectués par ce dernier. En général, ces montants sont déterminés annuellement.

Au 29 janvier 2023, les variations des actifs au titre de droits d'utilisation se présentent comme suit :

	<b>29 janvier 2023</b>	<b>30 janvier 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début de l'exercice	1 480 255	1 344 639
Ajouts	441 250	335 800
Résiliations et autres ajustements	(5 104)	(6 340)
Dotation à l'amortissement	(216 646)	(193 844)
Solde à la fin de l'exercice	<u>1 699 755</u>	<u>1 480 255</u>

Au 29 janvier 2023, les variations des obligations locatives se présentent comme suit :

	<b>29 janvier 2023</b>	<b>30 janvier 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début de l'exercice	1 727 428	1 583 662
Ajouts	441 250	335 800
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	52 307	46 297
Sorties et autres ajustements	(6 676)	(8 749)
Paiement net d'obligations locatives	(253 566)	(229 582)
Solde à la fin de l'exercice	<u>1 960 743</u>	<u>1 727 428</u>
Partie courante	218 807	200 864
Partie non courante	<u>1 741 936</u>	<u>1 526 564</u>

## Dollarama inc.

### Notes annexes

### 29 janvier 2023 et 30 janvier 2022

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

## 6 Contrats de location (suite)

Au cours de l'exercice clos le 29 janvier 2023, la Société a passé en charges des paiements de loyers variables de 99 706 \$ (94 227 \$ au 30 janvier 2022), qui ne sont pas inclus dans les obligations locatives. En 2023, la Société a également passé en charges des paiements de loyers de 14 330 \$ (18 703 \$ au 30 janvier 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.

Au 29 janvier 2023, la Société avait des paiements de loyers minimums futurs non actualisés de 146 872 \$ (128 962 \$ au 30 janvier 2022) pour les contrats de location faisant l'objet d'un engagement, mais n'ayant pas encore débuté.

## 7 Immobilisations corporelles

	Terrains	Immeubles et toitures	Matériel des magasins et des entrepôts	Matériel informatique	Véhicules	Améliorations locatives	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Coût</b>							
Solde au 31 janvier 2021	70 345	89 570	570 349	62 111	5 470	451 186	1 249 031
Ajouts	-	76	68 601	13 342	1 305	53 448	136 772
Cessions	-	-	(3 625)	(1 415)	(1 435)	(2 754)	(9 229)
Solde au 30 janvier 2022	70 345	89 646	635 325	74 038	5 340	501 880	1 376 574
<b>Cumul des amortissements</b>							
Solde au 31 janvier 2021	-	6 467	293 801	41 859	2 089	195 346	539 562
Dotations à l'amortissement	-	2 333	40 228	8 754	1 072	31 264	83 651
Cessions	-	-	(3 613)	(1 415)	(967)	(2 520)	(8 515)
Solde au 30 janvier 2022	-	8 800	330 416	49 198	2 194	224 090	614 698
<b>Valeur comptable nette</b>							
Solde au 30 janvier 2022	70 345	80 846	304 909	24 840	3 146	277 790	761 876
<b>Coût</b>							
Solde au 30 janvier 2022	70 345	89 646	635 325	74 038	5 340	501 880	1 376 574
Ajouts	-	16	62 567	9 335	1 070	61 061	134 049
Cessions	-	-	(1 928)	(201)	(552)	(3 604)	(6 285)
Solde au 29 janvier 2023	70 345	89 662	695 964	83 172	5 858	559 337	1 504 338
<b>Cumul des amortissements</b>							
Solde au 30 janvier 2022	-	8 800	330 416	49 198	2 194	224 090	614 698
Dotations à l'amortissement	-	2 334	46 197	8 614	1 075	34 736	92 956
Sortie	-	-	(1 928)	(201)	(407)	(3 530)	(6 066)
Solde au 29 janvier 2023	-	11 134	374 685	57 611	2 862	255 296	701 588
<b>Valeur comptable nette</b>							
Solde au 29 janvier 2023	70 345	78 528	321 279	25 561	2 996	304 041	802 750

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 7 Immobilisations corporelles (suite)

Au 29 janvier 2023, la Société avait des engagements contractuels visant l'achat d'immobilisations totalisant 108 738 \$ au cours de l'exercice 2024, soit un montant de 87 300 \$ pour des bâtiments industriels situés dans la Ville de Mont-Royal, au Québec, et un montant de 21 438 \$ pour des produits de rayonnage en cours d'installation dans le nouvel entrepôt de Laval, au Québec.

### 8 Immobilisations incorporelles et goodwill

	Logiciels \$	Appellation commerciale <sup>1)</sup> \$	Total des immobilisations incorporelles \$	Goodwill \$
<b>Coût</b>				
Solde au 31 janvier 2021	150 176	108 200	258 376	727 782
Ajouts	22 740	-	22 740	-
Solde au 30 janvier 2022	172 916	108 200	281 116	727 782
<b>Cumul des amortissements</b>				
Solde au 31 janvier 2021	96 585	-	96 585	-
Dotation à l'amortissement	20 465	-	20 465	-
Solde au 30 janvier 2022	117 050	-	117 050	-
<b>Valeur comptable nette</b>				
Solde au 30 janvier 2022	55 866	108 200	164 066	727 782
<b>Coût</b>				
Solde au 30 janvier 2022	172 916	108 200	281 116	727 782
Ajouts	22 778	-	22 778	-
Solde au 29 janvier 2023	195 694	108 200	303 894	727 782
<b>Cumul des amortissements</b>				
Solde au 30 janvier 2022	117 050	-	117 050	-
Dotation à l'amortissement	22 190	-	22 190	-
Solde au 29 janvier 2023	139 240	-	139 240	-
<b>Valeur comptable nette</b>				
Solde au 29 janvier 2023	56 454	108 200	164 654	727 782

<sup>(1)</sup> Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée ne sont pas amorties.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 9 Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence

Le tableau suivant présente la variation de la valeur comptable de la participation dans Dollarcity, dans laquelle la Société détient une participation de 50,1 % :

	<b>29 janvier 2023</b>	<b>30 janvier 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début de l'exercice	211 926	179 389
Participation nette	6 765	-
Quote-part du résultat net	45 399	33 184
Quote-part des autres éléments du résultat global	(6 031)	(1 217)
Écarts de conversion	9 709	570
Solde à la fin de l'exercice	<u>267 768</u>	<u>211 926</u>

### 10 Dettes d'exploitation et charges à payer

	<b>29 janvier 2023</b>	<b>30 janvier 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Dettes fournisseurs	102 911	66 646
Montant à payer au titre des avantages du personnel	79 387	66 485
Stocks en transit	37 619	53 879
Taxes de vente à payer	50 732	41 443
Loyers à payer et autres charges	66 213	54 672
	<u>336 862</u>	<u>283 125</u>

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 11 Dette

Les titres de créance à long terme en cours se composent des éléments suivants :	<b>29 janvier 2023</b>	<b>30 janvier 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Billets non garantis de premier rang (les « billets non garantis de premier rang ») portant intérêt comme suit :		
Taux annuel fixe de 5,165 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 26 avril 2030 (les « billets à taux fixe à 5,165 % »)	450 000	-
Taux annuel fixe de 2,443 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 9 juillet 2029 (les « billets à taux fixe à 2,443 % »)	375 000	375 000
Taux annuel fixe de 1,505 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 20 septembre 2027 (les « billets à taux fixe à 1,505 % »)	300 000	300 000
Taux annuel fixe de 1,871 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 8 juillet 2026 (les « billets à taux fixe à 1,871 % »)	375 000	375 000
Taux annuel fixe de 5,084 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 27 octobre 2025 (les « billets à taux fixe à 5,084 % »)	250 000	-
Taux annuel fixe de 3,550 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 6 novembre 2023 (les « billets à taux fixe à 3,550 % »)	500 000	500 000
Taux annuel fixe de 2,203 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 10 novembre 2022 (les « billets à taux fixe à 2,203 % »)	-	250 000
Moins : Frais d'émission des titres de créance non amortis, y compris un montant de 1 609 \$ (1 632 \$ au 30 janvier 2022) pour la facilité de crédit	(9 107)	(8 009)
Intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang	17 177	7 850
Couverture de la juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(6 167)	(2 927)
	<u>2 251 903</u>	<u>1 796 914</u>
Partie courante (y compris les frais d'émission de titres de créance non amortis, l'intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang et les billets non garantis de premier rang dont la date d'échéance se situe dans la prochaine période de 52 semaines, le cas échéant)	(510 315)	(257 674)
	<u>1 741 588</u>	<u>1 539 240</u>

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 11 Dette (suite)

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets non garantis de premier rang au 29 janvier 2023 et au 30 janvier 2022. La juste valeur des billets non garantis de premier rang est classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

	29 janvier 2023		30 janvier 2022	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
<b>Billets à taux fixe</b>				
Billets à taux fixe à 5,165 %	453 969	465 107	-	-
Billets à taux fixe à 2,443 %	373 994	332 276	373 809	361 913
Billets à taux fixe à 1,505 %	300 494	263 856	300 277	280 650
Billets à taux fixe à 1,871 %	374 251	345 536	373 948	363 675
Billets à taux fixe à 5,084 %	252 413	253 258	-	-
Billets à taux fixe à 3,550 %	504 558	494 545	502 387	512 950
Billets à taux fixe à 2,203 %	-	-	251 052	251 600
	<u>2 259 679</u>	<u>2 154 578</u>	<u>1 801 473</u>	<u>1 770 788</u>

#### Billets à taux fixe

Le 4 octobre 2022, la Société a émis les billets à taux fixe à 5,165 % et les billets à taux fixe à 5,084 % dans le cadre d'un placement privé au Canada, en vertu d'une dispense de prospectus prévue par les lois sur les valeurs mobilières applicables. Les billets à taux fixe à 5,165 % ont été émis à leur valeur nominale pour un produit brut total de 450 000 \$ et portent intérêt au taux annuel fixe de 5,165 %, payable en versements semestriels le 26 avril et le 26 octobre de chaque année jusqu'à l'échéance, le 26 avril 2030. Les billets à taux fixe à 5,084 % ont été émis à leur valeur nominale pour un produit brut total de 250 000 \$ et portent intérêt au taux annuel fixe de 5,084 %, payable en versements semestriels le 27 avril et le 27 octobre de chaque année jusqu'à l'échéance, le 27 octobre 2025.

Les billets à taux fixe à 5,165 % et les billets à taux fixe à 5,084 % se sont vu attribuer une note de BBB, avec une tendance stable, par DBRS Morningstar.

La Société a affecté le produit net tiré de ces placements au remboursement du capital total de 250 000 \$ des billets à taux fixe à 2,203 % qui sont venus à échéance le 10 novembre 2022, au remboursement d'une partie de ses billets de trésorerie américains (tels qu'ils sont définis ci-après) et à des fins générales de l'entreprise. Au cours de l'exercice, les contrats à terme sur obligations utilisés à titre d'instruments de couverture pour le refinancement des billets à taux fixe à 2,203 % ont donné lieu à un profit net de 10 416 \$, dont une tranche de 9 245 \$ était considérée comme efficace et a été comptabilisée dans les autres éléments du résultat global conformément à la stratégie de couverture de la Société. Le profit sera reclassé en résultat net sur la même période que les paiements d'intérêts sur les billets à taux fixe à 5,165 % nouvellement émis.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **11 Dette (suite)**

#### **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.

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 29 janvier 2023 et au 30 janvier 2022, aucun montant n'était en cours aux termes de la troisième convention de crédit. Au 29 janvier 2023, la Société disposait d'un montant disponible de 1 048 623 \$ aux termes de sa facilité de crédit (798 730 \$ au 30 janvier 2022), et aucune tranche de ce montant n'a été réservée pour servir de garantie relativement aux montants en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis (89 386 \$ au 30 janvier 2022). Au 29 janvier 2023, des lettres de crédit avaient été émises pour l'achat de stocks totalisant 1 377 \$ (1 270 \$ au 30 janvier 2022) et la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **11 Dette (suite)**

#### **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 29 janvier 2023, le montant en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis était nul (70 000 \$US (89 386 \$) au 30 janvier 2022). Au 30 janvier 2022, la valeur comptable des billets de trésorerie américains en cours s'approchait de leur juste valeur, laquelle a été classée au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

### **12 Capitaux propres (déficitaires)**

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

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

Le 5 juillet 2022, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités et l'obtention de l'approbation de la TSX pour racheter, aux fins d'annulation, au plus 18 713 765 actions ordinaires, soit 7,5 % du flottant à la clôture des marchés le 30 juin 2022, au cours de la période de 12 mois allant du 7 juillet 2022 au 6 juillet 2023 (l'« offre de rachat de 2022-2023 »).

Le nombre total d'actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation aux termes de l'offre de rachat de 2022-2023 et de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités précédemment en vigueur au cours de l'exercice clos le 29 janvier 2023 s'est élevé à 8 916 071 actions ordinaires (18 176 760 actions ordinaires rachetées au 30 janvier 2022 aux termes des offres publiques de rachat dans le cours normal des activités alors en vigueur) pour une contrepartie en trésorerie totalisant 688 996 \$ (1 059 918 \$ au 30 janvier 2022). Pour l'exercice clos le 29 janvier 2023, le capital-actions de la Société a été réduit de 15 047 \$ (29 425 \$ au 30 janvier 2022) et le reliquat de 673 949 \$ (1 030 493 \$ au 30 janvier 2022) a été porté en augmentation du déficit.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 12 Capitaux propres (déficitaires) (suite)

#### b) Actions ordinaires autorisées

La Société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions ordinaires. Toutes les actions ordinaires sont émises entièrement libérées et sans valeur nominale. Les variations du capital-actions de la Société pour les exercices clos aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	29 janvier 2023		30 janvier 2022	
	Nombre d'actions ordinaires	Montant \$	Nombre d'actions ordinaires	Montant \$
Solde au début de l'exercice	292 813 569	479 446	310 266 429	485 487
Annulation aux termes de l'offre de rachat	(8 916 071)	(15 047)	(18 176 760)	(29 425)
Exercice d'options sur actions	608 150	23 675	723 900	23 384
Solde à la fin de l'exercice	<u>284 505 648</u>	<u>488 074</u>	<u>292 813 569</u>	<u>479 446</u>

#### c) Surplus d'apport

##### Rémunération fondée sur des actions

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

Pour l'exercice clos le 29 janvier 2023, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 8 604 \$ pour les UAR (1 631 \$ au 30 janvier 2022).

Les UAR en cours pour l'exercice clos à la date indiquée ci-dessous se présentent comme suit :

	29 janvier 2023	30 janvier 2022
<b>En cours au début de l'exercice</b>	103 953	-
Attribuées	74 564	103 953
Acquises <sup>1)</sup>	-	-
<b>En cours à la fin de l'exercice</b>	<u>178 517</u>	<u>103 953</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.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 12 Capitaux propres (déficitaires) (suite)

#### *Options sur actions*

La Société a mis sur pied un régime d'options à l'intention de la direction en vertu duquel ses administrateurs, dirigeants et employés peuvent recevoir des options sur actions. Aux termes de ce régime, le conseil d'administration de la Société établit le nombre d'options sur actions attribuées et leurs caractéristiques. La durée des options sur actions ne peut dépasser 10 ans.

Les options sur actions en cours aux termes du régime sont conditionnelles à la durée du service. Ces options sur actions permettent l'acquisition d'un nombre équivalent d'actions ordinaires. Aucune option sur actions assortie de conditions d'acquisition des droits selon le rendement autres que des conditions de marché n'était en cours. Les options sur actions s'acquièrent sur cinq ans à raison de 20 % par année à l'anniversaire de leur date d'attribution.

Pour l'exercice clos le 29 janvier 2023, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 5 583 \$ pour les options sur actions (6 986 \$ au 30 janvier 2022).

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les exercices clos aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	29 janvier 2023		30 janvier 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 l'exercice</b>	3 819 100	37,28	4 229 500	33,81
Attribuées	252 435	73,79	396 000	56,50
Exercées	(608 150)	31,64	(723 900)	26,47
Annulées	(105 000)	45,57	(82 500)	46,65
<b>En cours à la fin de l'exercice</b>	<b>3 358 385</b>	<b>40,79</b>	<b>3 819 100</b>	<b>37,28</b>
<b>Pouvant être exercées à la fin de l'exercice</b>	<b>2 130 950</b>	<b>33,15</b>	<b>2 174 000</b>	<b>29,56</b>

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 12 Capitaux propres (déficitaires) (suite)

Des informations concernant les options sur actions en cours et pouvant être exercées au 29 janvier 2023 sont présentées ci-après :

Fourchette de prix d'exercice	Options sur actions en cours			Options sur actions pouvant être exercées		
	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (en mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Durée de vie contractuelle résiduelle moyenne pondérée (en mois)	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
12,02 \$ - 19,69 \$	14	541 500	14,68	14	541 500	14,68
19,70 \$ - 33,78 \$	33	468 000	27,52	33	468 000	27,52
33,79 \$ - 42,49 \$	63	694 200	37,80	60	524 400	37,68
42,50 \$ - 47,34 \$	88	593 300	46,80	88	215 600	46,80
47,35 \$ - 55,17 \$	68	445 500	51,59	65	311 400	51,43
55,18 \$ - 73,79 \$	103	615 885	63,59	98	70 050	56,50
	63	3 358 385	40,79	47	2 130 950	33,15

La juste valeur moyenne pondérée des options sur actions attribuées au cours des exercices clos aux dates indiquées ci-après a été estimée à la date d'attribution selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	29 janvier 2023	30 janvier 2022
Prix d'exercice par action	73,79 \$	56,50 \$
Rendement des dividendes	0,3 %	0,4 %
Taux d'intérêt sans risque	2,4 %	1,1 %
Durée prévue	6,1 ans	6,1 ans
Volatilité attendue	25,7 %	26,8 %
Juste valeur moyenne pondérée des options sur actions estimée à la date d'attribution	21,72 \$	15,30 \$

La durée prévue est estimée selon la moyenne de la période d'acquisition et de la durée contractuelle des options sur actions. La volatilité attendue est établie d'après l'observation hebdomadaire du cours des actions de la Société.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 12 Capitaux propres (déficitaires) (suite)

#### d) Cumul des autres éléments du résultat global

Le cumul des autres éléments du résultat global se compose des profits (pertes) latents sur les instruments financiers dérivés désignés comme instruments de couverture, déduction faite des ajustements de reclassement et de l'impôt sur le résultat.

	<b>29 janvier 2023</b>	<b>30 janvier 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Cumul des autres éléments du résultat global au début de l'exercice	(325)	(29 177)
Variation nette de la juste valeur des contrats de change à terme faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée	38 016	(294)
Profits réalisés sur les contrats à terme sur obligations ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée	9 245	723
Dotation à l'amortissement des profits nets sur les contrats à terme sur obligations ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée	(1 019)	(435)
Écarts de conversion	10 813	614
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	(6 031)	(1 217)
Charge d'impôt applicable	(12 110)	(461)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite du produit d'impôt	38 914	(1 070)
Transfert vers les stocks de pertes (profits) réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie	(36 349)	39 954
Charge (produit) d'impôt applicable	9 496	(10 032)
Cumul des autres éléments du résultat global à la clôture de l'exercice	11 736	(325)

#### e) Dividendes

Le tableau ci-dessous présente le montant des dividendes comptabilisés comme des distributions aux porteurs d'actions ordinaires dans l'état consolidé des variations des capitaux propres (déficitaires) de chaque trimestre des exercices clos le 29 janvier 2023 et le 30 janvier 2022.

Trimestre clos	<b>le 1<sup>er</sup> mai 2022</b>	<b>le 31 juillet 2022</b>	<b>le 30 octobre 2022</b>	<b>le 29 janvier 2023</b>
Dividende déclaré	16 206 \$	15 984 \$	15 895 \$	15 828 \$
Dividende par action ordinaire	0,0553 \$	0,0553 \$	0,0553 \$	0,0553 \$
Date de déclaration	29 mars 2022	7 juin 2022	8 septembre 2022	7 décembre 2022
Date de versement	6 mai 2022	5 août 2022	4 novembre 2022	3 février 2023

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 12 Capitaux propres (déficitaires) (suite)

Trimestre clos	le 2 mai 2021	le 1 <sup>er</sup> août 2021	le 31 octobre 2021	le 30 janvier 2022
Dividende déclaré	15 501 \$	15 311 \$	15 069 \$	14 891 \$
Dividende par action ordinaire	0,050 \$	0,050 \$	0,050 \$	0,050 \$
Date de déclaration	30 mars 2021	8 juin 2021	8 septembre 2021	7 décembre 2021
Date de versement	7 mai 2021	6 août 2021	5 novembre 2021	4 février 2022

### 13 Impôt sur le résultat

#### a) Impôt sur le résultat

	29 janvier 2023 \$	30 janvier 2022 \$
Charge d'impôt exigible à l'égard de l'exercice considéré	281 732	210 703
Charge d'impôt différé liée à la naissance et à la résorption de différences temporaires	(7 488)	19 529
<b>Impôt sur le résultat</b>	<b>274 244</b>	<b>230 232</b>

L'impôt sur le résultat avant impôt de la Société est différent du montant théorique qui aurait été obtenu si le calcul avait été effectué en fonction du taux d'imposition moyen pondéré applicable au résultat des entités consolidées, comme le présente le tableau suivant :

	29 janvier 2023 \$	30 janvier 2022 \$
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 076 107</b>	<b>893 401</b>
Impôt calculé aux taux d'imposition nationaux applicables au résultat au Canada et dans les provinces canadiennes	284 630	236 506
Incidence fiscale des éléments suivants :		
Différences permanentes	(9 470)	(6 888)
Règlement des avis de cotisation de l'exercice précédent	(960)	604
Autres	44	10
<b>Charge d'impôt</b>	<b>274 244</b>	<b>230 232</b>

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 l'exercice clos le 29 janvier 2023 (26,5 % pour l'exercice clos le 30 janvier 2022). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 25,5 % pour l'exercice clos le 29 janvier 2023 (25,8 % pour l'exercice clos le 30 janvier 2022).

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 13 Impôt sur le résultat (suite)

#### b) Impôt différé

L'impôt différé rend compte de l'incidence fiscale nette des différences temporaires entre la valeur des actifs et des passifs à des fins comptables et à des fins fiscales. Les principales composantes des actifs et des passifs d'impôt différé se présentent comme suit :

	États consolidés de la situation financière	
	29 janvier 2023	30 janvier 2022
	\$	\$
Réserves non déductibles	15 428	6 822
Obligations locatives	518 617	457 768
<b>Actif d'impôt différé</b>	<b>534 045</b>	<b>464 590</b>
Immobilisations corporelles	546 657	483 203
Immobilisations incorporelles et goodwill	130 968	127 937
Instruments financiers dérivés	1 268	5 351
<b>Passif d'impôt différé</b>	<b>678 893</b>	<b>616 491</b>
	<b>144 848</b>	<b>151 901</b>

Les variations des passifs d'impôt différé nets de la Société pour les exercices clos aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	29 janvier 2023	30 janvier 2022
	\$	\$
Passifs d'impôt différé nets au début de l'exercice	<b>151 901</b>	<b>121 879</b>
Charge (produit) d'impôt différé comptabilisé en résultat net	(7 488)	19 529
Charge d'impôt différé comptabilisé dans les autres éléments du résultat global	435	10 493
Passifs d'impôt différé nets à la fin de l'exercice	<b>144 848</b>	<b>151 901</b>

## Dollarama inc.

Notes annexes

29 janvier 2023 et 30 janvier 2022

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 14 Instruments financiers

#### Exposition au risque et gestion connexe

Les activités de la Société l'exposent à divers risques financiers : risque de marché (notamment le risque de change et le risque de taux d'intérêt lié à la juste valeur et aux flux de trésorerie), risque de crédit et risque de liquidité. Le programme de gestion des risques de la Société met l'accent sur le caractère imprévisible du marché des capitaux et vise à réduire au minimum ses incidences défavorables éventuelles sur la performance financière de la Société. La Société utilise des instruments financiers dérivés pour couvrir son exposition à certains risques.

La gestion du risque est exécutée par le service des finances dans le cadre de pratiques approuvées par le conseil d'administration de la Société. Le service des finances identifie, évalue et couvre les risques financiers selon les besoins de la Société. Le conseil d'administration établit un cadre de référence pour la gestion globale du risque qui touche à de nombreux secteurs de risque, notamment, sans s'y limiter, le risque de change, le risque de taux d'intérêt, le risque de crédit et l'utilisation d'instruments financiers dérivés.

#### a) Catégories d'évaluation

Les actifs et les passifs financiers ont été classés dans des catégories qui déterminent leur base d'évaluation et, pour les éléments évalués à la juste valeur, qui indiquent si les variations de la juste valeur sont inscrites à l'état consolidé du résultat net et du résultat global. Ces catégories sont, pour les actifs, l'évaluation au coût amorti ou à la juste valeur par le biais de l'état consolidé du résultat net et du résultat global et, pour les passifs, l'évaluation au coût amorti ou à la juste valeur par le biais de l'état consolidé du résultat net et du résultat global. Le tableau qui suit présente la valeur comptable des actifs et des passifs pour chacune de ces catégories au :

	29 janvier 2023 \$	30 janvier 2022 \$
<b>Actifs</b>		
<b>Coût amorti</b>		
Trésorerie	101 261	71 058
Créances	56 290	26 260
Total au coût amorti	<u>157 551</u>	<u>97 318</u>
<b>Juste valeur par le biais du résultat net</b>		
Instruments financiers dérivés	18 762	16 277
<b>Passifs</b>		
<b>Coût amorti</b>		
Dettes d'exploitation et charges à payer <sup>1)</sup>	283 210	237 991
Emprunts à court terme	-	89 386
Dividendes à verser	15 828	14 891
Obligations locatives	1 960 743	1 727 428
Dette à long terme	2 251 903	1 796 914
Total au coût amorti	<u>4 511 684</u>	<u>3 866 610</u>
<b>Juste valeur par le biais du résultat net</b>		
Instruments financiers dérivés	8 490	3 435

<sup>1)</sup> Compte non tenu des dettes d'exploitation non contractuelles.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### 14 Instruments financiers (suite)

#### Évaluations de la juste valeur

La valeur comptable des instruments financiers est présentée à l'état consolidé de la situation financière à la juste valeur ou au coût amorti selon les méthodes comptables appliquées par la Société. Les actifs et passifs financiers courants, qui incluent la trésorerie, les créances, les dettes d'exploitation et charges à payer, les emprunts à court terme et les dividendes à verser, se rapprochent de leur juste valeur compte tenu de leur échéance immédiate ou à court terme.

La hiérarchie des justes valeurs selon laquelle la Société évalue ses instruments financiers comporte les trois niveaux suivants :

Niveau 1 – prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques;

Niveau 2 – données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (tels que les prix) ou indirectement (à savoir les données dérivées de prix);

Niveau 3 – données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

#### **b) Dérivés**

Les contrats de change à terme, les colliers à coût nul et les swaps de taux d'intérêt sont désignés comme instruments de couverture et sont comptabilisés à la juste valeur, laquelle est établie au moyen des cours du marché et d'autres données observables.

La Société dispose de conventions-cadres de compensation pour la très grande majorité des dérivés, mais aucun montant n'avait été compensé au 29 janvier 2023 ou au 30 janvier 2022.

Le sommaire qui suit présente la valeur nominale contractuelle, le taux contractuel moyen pondéré, le poste de l'état de la situation financière et la juste valeur estimative des instruments financiers dérivés au 29 janvier 2023 et au 30 janvier 2022.

# Dollarama inc.

Notes annexes

29 janvier 2023 et 30 janvier 2022

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

## 14 Instruments financiers (suite)

	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 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 la juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(6 167)</u>	
<b>Total</b>	<u>671 000</u>			<u>10 272</u>	
<b>Au 30 janvier 2022</b>					
<b>Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	525 000	1,25	Actifs courants	14 544	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	10 000	1,25	Actifs non courants	290	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	50 000	1,29	Passifs courants	(506)	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	40 000	1,22 <sup>2)</sup> – 1,29 <sup>3)</sup>	Actifs courants	450	Couverture de flux de trésorerie
Colliers à coût nul en dollars américains	5 000	1,25 <sup>2)</sup> – 1,32 <sup>3)</sup>	Passifs courants	(2)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>630 000</u>			<u>14 776</u>	
<b>Instruments de couverture du programme de billets de trésorerie aux États-Unis</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	70 000	1,26	Actifs courants	993	Couverture de flux de trésorerie
	<u>70 000</u>			<u>993</u>	
<b>Instruments de couverture des billets taux fixe - taux variable</b>					
Swaps de taux d'intérêt	200 000	CDOR <sup>1)</sup> + 2,73 %	Passifs courants	(2 927)	Couverture de la juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(2 927)</u>	
<b>Total</b>	<u>900 000</u>			<u>12 842</u>	

<sup>1)</sup> CDOR à 3 mois

<sup>2)</sup> Prix d'exercice des options de vente

<sup>3)</sup> Prix d'exercice des options d'achat

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### 14 Instruments financiers (suite)

Les contrats de change à terme sont libellés dans la même devise que celle dans laquelle sont libellés les achats de stocks futurs hautement probables; par conséquent, le ratio de couverture est de 1:1.

Pour l'exercice clos le 29 janvier 2023, des profits liés à la juste valeur cumulés de 18 822 \$ (pertes liées à la juste valeur cumulées de 43 387 \$ au 30 janvier 2022) sur des contrats de change à terme en dollars américains et des colliers à coût nul en dollars américains comptabilisés dans la valeur comptable des stocks ont été reclassés hors des stocks et comptabilisés dans le coût des produits vendus à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

#### *Inefficacité de la couverture*

La Société documente officiellement les relations entre les instruments de couverture et les éléments couverts, ainsi que les objectifs et stratégies de gestion du risque qui sous-tendent les opérations de couverture.

L'efficacité de la couverture est déterminée dès l'origine de la relation de couverture et par des évaluations prospectives périodiques de l'efficacité pour s'assurer qu'il existe une relation économique entre l'élément couvert et l'instrument de couverture.

En ce qui concerne les couvertures d'achats en devises et les couvertures d'emprunts en dollars américains, la Société ou ses filiales concluent des relations de couverture lorsque les principales conditions de l'instrument de couverture correspondent exactement aux conditions de l'élément couvert. La Société effectue par conséquent une évaluation qualitative de l'efficacité.

En ce qui concerne les couvertures d'achats en devises, l'inefficacité peut survenir si le moment de la transaction prévue change par rapport à l'estimation initiale ou si le risque de crédit de la Société ou de la contrepartie change. Dans le cas des couvertures d'emprunts en dollars américains, l'inefficacité peut survenir si les conditions de l'instrument de couverture sont différentes de celles de l'élément couvert.

#### **c) Risque de marché**

##### *i. Risque de change*

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle de la Société. Comme les entrées de trésorerie sont principalement libellées en dollars canadiens, la Société est exposée aux fluctuations du taux de change du dollar canadien par rapport au dollar américain lorsqu'elle paie en dollars américains des dépenses relatives à des marchandises et lorsqu'elle comptabilise sa quote-part du résultat net de Dollarcity.

Des contrats de change à terme et des colliers à coût nul sont conclus en vue de gérer le risque de fluctuations des devises associé aux achats prévus en dollars américains de marchandises vendues dans les magasins ainsi que la couverture des emprunts en dollars américains convertis en dollars canadiens dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis. Ces contrats sont achetés à des fins de couverture des flux de trésorerie dans le cadre du processus de gestion des risques de la Société et sont désignés comme instruments de couverture des achats futurs de marchandises hautement probables et des billets de trésorerie américains (l'« élément couvert »). Selon la politique de la Société, les principales conditions des contrats à terme et des colliers à coût nul doivent correspondre aux éléments couverts.

À chaque date de clôture, la Société évalue l'efficacité des couvertures de flux de trésorerie afin de s'assurer que la relation de couverture entre l'instrument de couverture et l'élément couvert demeure hautement efficace.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### 14 Instruments financiers (suite)

Les contrats de change à terme et les colliers à coût nul sont désignés comme instruments de couverture et comptabilisés à la juste valeur déterminée selon les cours du marché et d'autres données observables. La Société désigne ses contrats de change à terme et ses colliers à coût nul comme couvertures de la variabilité des flux de trésorerie futurs hautement probables attribuables à une transaction prévue (couvertures de flux de trésorerie) ou comme couvertures d'emprunts en dollars américains dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis (couvertures de flux de trésorerie). La juste valeur de ces contrats est calculée à l'aide des taux de change à terme à la date de l'évaluation, la valeur résultante étant ramenée à la valeur actualisée, ou à l'aide d'autres techniques d'évaluation.

Pour l'exercice clos le 29 janvier 2023, des profits liés à la juste valeur cumulés de 36 349 \$ (pertes liées à la juste valeur cumulées de 39 954 \$ au 30 janvier 2022) sur des contrats de change à terme et des colliers à coût nul ont été reclassés depuis le cumul des autres éléments du résultat global vers la valeur comptable des stocks.

Les profits ou pertes liés à la juste valeur cumulés sont comptabilisés dans les stocks avant d'être reclassés dans le coût des produits vendus. Par conséquent, les ajustements sont effectués au titre des variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement, dans le tableau consolidé des flux de trésorerie.

Au 29 janvier 2023 et au 30 janvier 2022, une variation de 10 % du dollar canadien par rapport au dollar américain sur les comptes monétaires en dollars américains, toute autre variable demeurant constante, aurait eu une incidence respective favorable ou défavorable d'environ 740 \$ et 282 \$ sur le résultat net.

#### *ii. Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt de la Société découle de sa dette à long terme et de ses emprunts à court terme. La dette à long terme et les emprunts à court terme portant intérêt à des taux variables exposent les flux de trésorerie de la Société au risque de taux d'intérêt. La dette à long terme portant intérêt à des taux fixes expose la Société au risque de taux d'intérêt lié à la juste valeur.

Sur une base trimestrielle, la Société analyse son exposition au risque de taux d'intérêt. Elle simule différents scénarios, tenant compte des refinancements, du renouvellement des positions actuelles, d'autres sources de financement et des couvertures. En se fondant sur ces scénarios, la Société calcule l'incidence sur le résultat de variations données des taux d'intérêt. À l'occasion, la Société utilise des emprunts à taux variable pour financer une partie de ses activités d'exploitation et de ses dépenses d'investissement. Ces obligations exposent la Société au risque de variation de ses versements d'intérêt par suite de fluctuations des taux d'intérêt. Au 29 janvier 2023, 100 % (100 % au 30 janvier 2022) des emprunts à court terme et de la dette à long terme de la Société portait intérêt à taux fixe et aucun (aucun au 30 janvier 2022), à taux variable.

## **Dollarama inc.**

### Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

#### **14 Instruments financiers (suite)**

La Société a également recours à des swaps de taux d'intérêt pour atténuer le risque associé à la variation de la juste valeur des billets à taux fixe à 3,550 % émis et échéant le 6 novembre 2023 par suite des fluctuations des taux d'intérêt. Ces instruments financiers dérivés sont utilisés à des fins de gestion des risques et sont désignés comme couvertures de la juste valeur. Aux termes de ces swaps de taux d'intérêt, la Société reçoit un taux d'intérêt fixe et paie des intérêts à un taux variable sur un montant notionnel. Ces dérivés sont désignés comme des instruments de couverture et sont comptabilisés à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière.

Des contrats à terme sur obligations ont également été utilisés au cours du premier semestre de l'exercice 2023, avant l'émission des billets à taux fixe à 5,165 % comme couvertures des taux d'intérêt de ces derniers. Au moment de la fixation du prix des billets à taux fixe à 5,165 % le 4 octobre 2022, ces contrats à terme sur obligations ont été réglés et n'étaient plus en cours au 29 janvier 2023. Ces dérivés ont été désignés comme des instruments de couverture et ont été comptabilisés à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière. Les profits liés à la partie efficace de la variation de la juste valeur des dérivés ont été comptabilisés dans les autres éléments du résultat global puis sont reclassés en résultat net au cours de la période où les paiements d'intérêts couverts sont comptabilisés en résultat net. Le risque couvert s'entend de la variabilité des flux de trésorerie liés au taux d'intérêt nominal payé sur les titres de créance à émettre qui découle des fluctuations du taux de référence en dollars canadiens. Le taux de référence en dollars canadiens s'entend du rendement interpolé de la courbe des taux des obligations du gouvernement du Canada pour une échéance correspondant au titre de créance prévu. Les flux de trésorerie liés à l'écart de crédit prévu des obligations par rapport au taux de référence en dollars canadiens n'ont pas été désignés comme faisant partie de la relation de couverture.

Une analyse par date d'échéance est fournie à la note 14 e).

Au 29 janvier 2023, une variation de 100 points de base du taux CDOR de 3 mois, toute autre variable demeurant constante, aurait eu une incidence favorable ou défavorable d'environ 1 470 \$ sur le résultat net (incidence de 1 470 \$ au 30 janvier 2022).

#### **d) Risque de crédit**

Le risque de crédit est le risque que survienne une perte imprévue lorsqu'une tierce partie manque à ses obligations contractuelles. Les instruments financiers susceptibles d'exposer la Société au risque de crédit comprennent la trésorerie, les créances et les contrats dérivés.

La Société compense le risque de crédit en déposant sa trésorerie auprès de grandes institutions financières auxquelles les agences de notation reconnues mondialement ont attribué une notation élevée.

La Société est exposée au risque de crédit sur les montants à recevoir des propriétaires au titre des allocations du locataire et les créances d'exploitation auprès de tiers. Pour atténuer ce risque, la Société surveille le risque de crédit et peut retenir des paiements de compensation jusqu'à ce que ces montants soient entièrement reçus. Les autres créances d'exploitation importantes sont garanties par des lettres de crédit auxquelles il est possible de faire appel si la contrepartie est en situation de défaut des modalités de l'entente.

Aux fins du test de dépréciation des actifs financiers, la Société applique l'approche simplifiée prévue par IFRS 9 pour évaluer les pertes de crédit attendues, selon laquelle une correction de la valeur pour pertes attendues sur la durée de vie est comptabilisée pour toutes les créances d'exploitation. Au 29 janvier 2023, une tranche importante des créances était garantie par des lettres de crédit. La correction de valeur pour pertes de crédit attendues comptabilisée au titre des créances n'était pas importante au 29 janvier 2023 et au 30 janvier 2022.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **14 Instruments financiers (suite)**

La Société ne conclut des contrats dérivés qu'avec de grandes institutions financières pour l'achat de ses contrats à terme et de ses colliers à coût nul en dollars américains ainsi que de ses swaps de taux d'intérêt, comme il est indiqué ci-dessus, et a conclu des conventions-cadres de compensation pour la majeure partie de ces contrats dérivés.

#### **e) Risque de liquidité**

Le risque de liquidité désigne le risque que la Société ne soit pas en mesure de remplir ses obligations lorsqu'elles deviennent exigibles. Pour atténuer le risque de liquidité, la Société assure un suivi constant de sa dette, qui est cautionnée par Dollarama S.E.C. et par Dollarama GP Inc.

La Société a pour objectif de conserver suffisamment de liquidités pour régler ses passifs financiers à mesure qu'ils arrivent à échéance et de continuer de respecter les clauses restrictives de nature financière et non financière de la troisième convention de crédit et des actes de fiducie régissant les billets non garantis de premier rang. La Société gère le risque de liquidité par différents moyens, dont l'examen de ses soldes de trésorerie et des flux de trésorerie prévus tirés des activités d'exploitation et affectés aux dépenses d'investissement.

Au 29 janvier 2023, la Société avait des billets non garantis de premier rang en cours d'un montant en capital total de 2 250 000 \$ (1 800 000 \$ au 30 janvier 2022), et elle disposait de crédit autorisé et disponible de 1 048 623 \$ (798 730 \$ au 30 janvier 2022) aux termes de la facilité de crédit, dont aucune tranche n'était réservée pour garantir les montants en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis (89 386 \$ au 30 janvier 2022) (se reporter à la note 11).

La direction estime qu'au 29 janvier 2023 et au 30 janvier 2022, la durée moyenne jusqu'à l'échéance de la dette engagée de la Société, soit les billets non garantis de premier rang, les emprunts sur la facilité de crédit et les billets de trésorerie américains, était de 4,2 ans et de 3,8 ans, respectivement.

## Dollarama inc.

Notes annexes

29 janvier 2023 et 30 janvier 2022

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 14 Instruments financiers (suite)

Le tableau suivant présente une analyse des passifs financiers non dérivés de la Société, selon un classement des échéances en fonction de la période à courir entre la date de l'état de la situation financière et la date d'échéance contractuelle. Les montants ci-dessous sont ceux des flux de trésorerie non actualisés contractuels au 29 janvier 2023. Les dettes d'exploitation et charges à payer ne tiennent pas compte des passifs non liés à des contrats (comme les passifs d'impôt découlant d'exigences réglementaires imposées par les gouvernements).

(en milliers de dollars)	Moins de 3 mois \$	De 3 mois à 1 an \$	De 1 à 5 ans \$	Plus de 5 ans \$	Total \$
Dettes d'exploitation et charges à payer	283 210	-	-	-	283 210
Dividendes à verser	15 828	-	-	-	15 828
Obligations locatives <sup>1)</sup>	61 676	215 004	977 114	1 068 158	2 321 952
Remboursement de capital sur :					
Billets à taux fixe à 5,165 %	-	-	-	450 000	450 000
Billets à taux fixe à 2,443 %	-	-	-	375 000	375 000
Billets à taux fixe à 1,505 %	-	-	300 000	-	300 000
Billets à taux fixe à 1,871 %	-	-	375 000	-	375 000
Billets à taux fixe à 5,084 %	-	-	250 000	-	250 000
Billets à taux fixe à 3,550 %	-	500 000	-	-	500 000
Versements d'intérêts sur :					
Billets à taux fixe à 5,165 %	11 621	11 621	92 970	58 106	174 318
Billets à taux fixe à 2,443 %	-	9 161	36 645	13 742	59 548
Billets à taux fixe à 1,505 %	2 258	2 258	18 059	-	22 575
Billets à taux fixe à 1,871 %	-	7 016	17 541	-	24 557
Billets à taux fixe à 5,084 %	6 390	6 355	25 420	-	38 165
Billets à taux fixe à 3,550 %	-	17 750	-	-	17 750
	<u>380 983</u>	<u>769 165</u>	<u>2 092 749</u>	<u>1 965 006</u>	<u>5 207 903</u>

<sup>1)</sup> Représentent les loyers annuels de base et les autres montants payés aux propriétaires qui sont fixes ou qui varient en fonction d'un indice ou d'un taux.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### **14 Instruments financiers (suite)**

#### **f) Gestion du capital**

La structure du capital de la Société est composée d'actions ordinaires, de billets non garantis de premier rang, de la facilité de crédit, des billets de trésorerie américains, d'options sur actions, des capitaux propres (déficitaires) et du cumul des autres éléments du résultat global. La Société gère sa structure du capital et apporte des changements selon la conjoncture économique et les conditions touchant ses actifs.

La Société surveille son capital à l'aide de nombreuses mesures financières, notamment le ratio d'endettement, soit le total de la dette ajustée (la somme i) du total de la dette à long terme et ii) du total des obligations locatives), divisé par le BAIIA consolidé (le résultat avant intérêts, impôt et dotation aux amortissements).

La gestion du capital de la Société vise les objectifs suivants :

- conserver une base de capital suffisamment élevée pour maintenir la confiance des investisseurs, des créanciers et du marché et soutenir le développement futur de la Société;
- maintenir une structure du capital souple qui optimise le coût du capital à un risque acceptable et qui protège la capacité de la Société d'honorer ses obligations financières;
- procurer des liquidités suffisantes pour soutenir la stratégie de croissance.

Dans le cadre de la gestion de la structure de son capital, la Société surveille le rendement tout au long de l'exercice pour s'assurer que les besoins en fonds de roulement sont pourvus au moyen des flux de trésorerie tirés des activités d'exploitation, des dépôts bancaires disponibles et, au besoin, d'emprunts bancaires et des billets de trésorerie américains. La gestion de la structure du capital peut exiger des ajustements pour appuyer la stratégie globale de l'entreprise ou pour l'adapter à l'évolution de la conjoncture économique et du risque. Aux fins du maintien ou de l'ajustement de la structure de son capital, la Société peut : émettre des actions ou contracter de nouveaux emprunts; réduire le montant de la dette existante; racheter des actions aux fins d'annulation dans le cadre d'une offre publique de rachat dans le cours normal des activités; et ajuster le montant des dividendes versés aux actionnaires.

La Société doit respecter des clauses restrictives de nature financière aux termes de la troisième convention de crédit et des actes de fiducie régissant les billets non garantis de premier rang, qui font l'objet d'un calcul trimestriel. Ces clauses restrictives comprennent un ratio d'endettement et un ratio de couverture des intérêts. En date du 29 janvier 2023, la Société respectait toutes ces clauses restrictives.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 15 Résultat par action ordinaire

#### a) De base

Le résultat de base par action ordinaire est obtenu en divisant le résultat attribuable aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

	<u>29 janvier 2023</u>	<u>30 janvier 2022</u>
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société	801 863 \$	663 169 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice ( <i>en milliers</i> )	289 412	302 963
Résultat net de base par action ordinaire	<u>2,77 \$</u>	<u>2,19 \$</u>

#### b) Dilué

Le résultat dilué par action est 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. La Société calcule, pour les options sur actions, sa seule catégorie d'actions ordinaires potentiellement dilutives, le nombre d'actions qui pourraient avoir été acquises à la juste valeur (déterminée comme le cours annuel moyen du marché pour les actions de la Société) compte tenu du prix d'exercice des options sur actions en cours. Le nombre d'actions ainsi calculé est comparé au nombre d'actions qui auraient été émises si les options sur actions avaient été exercées, majoré de la charge de rémunération non comptabilisée, le cas échéant.

	<u>29 janvier 2023</u>	<u>30 janvier 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	801 863 \$	663 169 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice ( <i>en milliers</i> )	289 412	302 963
Nombre présumé d'options sur actions exercées ( <i>en milliers</i> )	1 593	1 453
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire ( <i>en milliers</i> )	291 005	304 416
Résultat net dilué par action ordinaire	<u>2,76 \$</u>	<u>2,18 \$</u>

Au 29 janvier 2023, 252 435 options sur actions avaient un effet antidilutif, car le cours moyen des actions sous-jacentes était inférieur à la somme du prix d'exercice de ces options sur actions et de la rémunération fondée sur des actions non acquise s'y rapportant selon la méthode du rachat d'actions (453 000 au 30 janvier 2022).

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### 16 Transactions entre parties liées

#### a) Famille Rossy

Au 29 janvier 2023, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 26 635 \$ (34 730 \$ au 30 janvier 2022).

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle de la famille Rossy et dont ne tiennent pas compte les obligations locatives ont totalisé 7 451 \$ pour l'exercice clos le 29 janvier 2023 (6 281 \$ au 30 janvier 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 de un an, sauf en cas de résiliation par l'une ou l'autre des parties au moins 60 jours avant la fin de la période en cours.

Au 29 janvier 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 50 519 \$ (15 965 \$ au 30 janvier 2022 aux termes de la convention de licence et de services de 2013), et ce montant est garanti en partie par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 20 000 \$ US (26 622 \$) (10 000 \$ US (12 770 \$) au 30 janvier 2022). Pour l'exercice clos le 29 janvier 2023, les ventes à Dollarcity expédiées directement à partir des entrepôts de la Société se sont établies à 48 823 \$ (36 644 \$ au 30 janvier 2022), y compris la contrepartie nette reçue pour les ventes pour lesquelles la Société agit comme intermédiaire (ce qui représentent environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société).

Aux termes de la convention entre actionnaires datée du 14 août 2019, les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont une option de vente selon laquelle ils peuvent exiger, dans certaines circonstances, que Dollarama International rachète les actions de Dollarcity qu'ils détiennent à la juste valeur de marché. Depuis le 1<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.

L'information financière ci-dessous représente la quote-part de 50,1 % revenant à la Société du résultat net et des autres éléments du résultat global de Dollarcity pour les exercices clos le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2022, qui correspondent aux dates de fin d'exercice de Dollarcity.

	<b>29 janvier 2023</b>	<b>30 janvier 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Résultat net	45 399	33 184
Autres éléments du résultat global	(6 031)	(1 217)
Résultat global	<u>39 368</u>	<u>31 967</u>

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### 16 Transactions entre parties liées (suite)

#### c) Rémunération des principaux dirigeants et des administrateurs

La Société considère que les principaux dirigeants sont les membres du conseil d'administration, le chef de la direction et les membres de la haute direction qui ont l'autorité et la responsabilité de planifier, de diriger et de contrôler les activités de la Société. La rémunération et les paiements fondés sur des actions versés aux principaux dirigeants pour les exercices clos aux dates indiquées ci-après s'établissent comme suit :

	<b>29 janvier 2023</b>	<b>30 janvier 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Avantages à court terme	12 291	8 159
Régime de retraite à cotisations définies	78	88
Paiements fondés sur des actions	10 181	6 513
	<u>22 550</u>	<u>14 760</u>

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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

	29 janvier 2023	30 janvier 2022
	\$	\$
<b>Coût des produits vendus</b>		
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	2 701 788	2 281 794
Frais d'occupation	152 747	146 742
Total du coût des produits vendus	<u>2 854 535</u>	<u>2 428 536</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>	309 602	277 495
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	22 190	20 465
Total de la dotation aux amortissements	<u>331 792</u>	<u>297 960</u>
<b>Avantages du personnel</b>		
Salaires	540 380	501 953
Rémunération fondée sur des actions	14 187	8 617
Régime de retraite à cotisations définies	7 536	7 679
Total de la charge au titre des avantages du personnel	<u>562 103</u>	<u>518 249</u>
<b>Coûts de financement</b>		
Frais bancaires et charge d'intérêts sur la dette et les obligations locatives	112 645	88 900
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance	2 749	2 316
Total des coûts de financement	<u>115 394</u>	<u>91 216</u>

<sup>1)</sup> Comprend la dotation à l'amortissement liée aux entrepôts et au centre de distribution totalisant 12 758 \$ (12 175 \$ au 30 janvier 2022).

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 janvier 2023 et 30 janvier 2022**

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

---

### 18 Information sur le tableau des flux de trésorerie

#### a) Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement

Le tableau qui suit présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour les exercices clos aux dates indiquées ci-après :

	<b>29 janvier 2023</b>	<b>30 janvier 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Créances	(28 767)	(5 699)
Charges payées d'avance	(10 327)	(3 586)
Stocks	(366 241)	39 729
Dettes d'exploitation et charges à payer	46 240	30 211
Impôt sur le résultat à payer	7 877	49 545
	<b>(351 218)</b>	<b>110 200</b>
Impôt sur le résultat payé en trésorerie	271 854	161 310
Intérêts payés en trésorerie	113 849	91 811
Intérêts reçus en trésorerie	9 218	4 681

La trésorerie versée et reçue pour l'impôt sur le résultat et la trésorerie reçue au titre des intérêts consistent en des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation. La trésorerie payée au titre des intérêts consiste en des flux de trésorerie liés aux activités de financement.

## Dollarama inc.

Notes annexes

29 janvier 2023 et 30 janvier 2022

(en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

### 18 Information sur le tableau des flux de trésorerie (suite)

#### b) Activités de financement

Les variations des obligations découlant des activités de financement s'établissent comme suit :

	29 janvier 2023			30 janvier 2022		
	Emprunts à court terme	Dettes à long terme	Obligations locatives	Emprunts à court terme	Dettes à long terme	Obligations locatives
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au début de l'exercice	89 386	1 796 914	1 727 428	-	1 876 900	1 583 662
Variations sans effet sur la trésorerie :						
Dotation à l'amortissement des frais d'émission de titres de créance	-	2 288	-	-	1 855	-
Coûts de financement des emprunts à court terme et de la dette à long terme	13 806	55 469	-	1 377	42 979	-
Coûts de financement des obligations locatives	-	-	52 307	-	-	46 297
Autres	(1 001)	(3 240)	-	1 001	(2 927)	-
Augmentation nette des obligations locatives	-	-	434 574	-	-	327 051
Variations ayant un effet sur la trésorerie :						
Remboursement sur la dette à long terme	-	(250 000)	-	-	(825 000)	-
Émission de titres de créance à long terme	-	700 000	-	-	750 000	-
Paiement d'intérêts sur la dette à long terme	-	(45 681)	-	-	(42 719)	-
Paiement des frais d'émission de titres de créance	-	(3 847)	-	-	(4 174)	-
Produit (remboursement) sur les emprunts à court terme	(102 191)	-	-	87 008	-	-
Paiement net d'obligations locatives	-	-	(253 566)	-	-	(229 582)
Solde à la fin de l'exercice	-	2 251 903	1 960 743	89 386	1 796 914	1 727 428

### 19 Événement postérieur à la date de clôture

#### Dividende en trésorerie trimestriel

Le 29 mars 2023, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé une hausse de 28 % du dividende en trésorerie trimestriel à l'intention des porteurs d'actions ordinaires, qui passe de 0,0553 \$ à 0,0708 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 5 mai 2023 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 14 avril 2023. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.