



Pour diffusion immédiate

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

- Augmentation de 10,8 % des ventes des magasins comparables¹⁾ et hausse de 14,8 % du résultat net dilué par action
- Révision à la hausse de l'hypothèse relative à la croissance des ventes des magasins comparables pour l'exercice 2023, qui se situe maintenant dans une fourchette allant de 9,5 % à 10,5 %, et rétrécissement de la fourchette prévisionnelle pour la marge brute, qui s'établit entre 43,1 % à 43,6 % des ventes
- Nouvelle cible à long terme pour le nombre de magasins Dollarcity, qui passe de 600 à 850 magasins d'ici 2029

MONTREAL (Québec), le 7 décembre 2022 – Dollarama inc. (TSX : DOL) (« Dollarama » ou la « Société ») présente aujourd'hui ses résultats financiers pour le troisième trimestre clos le 30 octobre 2022.

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

- Les ventes ont augmenté de 14,9 % pour s'établir à 1 289,6 M\$
- Les ventes des magasins comparables ont augmenté de 10,8 %
- Le BAIIA¹⁾ s'est accru de 11,3 % pour s'établir à 386,2 M\$, soit 29,9 % des ventes, comparativement à 30,9 % des ventes
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 11,5 % et s'est chiffré à 302,7 M\$, soit 23,5 % des ventes, comparativement à 24,2 % des ventes
- Le résultat net dilué par action ordinaire a augmenté de 14,8 % pour s'établir à 0,70 \$, alors qu'il était de 0,61 \$
- Un nombre net de 18 nouveaux magasins ont été ouverts, comparativement à un nombre net de 16 nouveaux magasins
- Un total de 972 847 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation pour une contrepartie de 76,3 M\$

« La solide performance que l'ensemble de nos indicateurs clés ont affichée depuis le début de l'exercice illustre notre engagement à offrir la meilleure valeur possible en tout temps pour nos produits d'usage courant ainsi qu'une expérience de magasinage pratique et uniforme. Étant donné que les pressions inflationnistes continuent de peser sur les consommateurs, nous prévoyons que la forte demande pour les produits de consommation courante continuera de stimuler la croissance des ventes jusqu'à la fin de l'exercice. Nous avons l'intention de rester fidèles à notre engagement d'offrir un vaste éventail d'articles à prix attrayants et de répondre aux attentes de nos clients, ou de les surpasser, d'un océan à l'autre », a déclaré Neil Rossy, président et chef de la direction.

Notes explicatives

Toutes les données comparatives qui suivent portent sur le troisième trimestre clos le 30 octobre 2022, en comparaison du troisième trimestre clos le 31 octobre 2021. L'information financière présentée dans ce communiqué de presse a été préparée conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada (« PCGR »), comme ils sont énoncés dans la Partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, laquelle inclut les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). Une description complète de l'emploi que fait la Société des mesures financières non conformes aux PCGR et des autres mesures financières est fournie à la section « Principales informations financières consolidées » du présent communiqué de presse, sous la rubrique « Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières ». Dans le présent communiqué, « exercice 2022 » désigne l'exercice de la Société clos le 30 janvier 2022, « exercice 2023 » désigne l'exercice de la Société qui sera clos le 29 janvier 2023, et « exercice 2024 » désigne l'exercice de la Société qui sera clos le 28 janvier 2024.

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

« Après la fin du trimestre, nous avons été ravis de conclure une entente visant l'acquisition de propriétés industrielles adjacentes à nos activités de logistique centralisées existantes. Cette transaction nous procurera une souplesse accrue pour répondre à nos besoins à long terme en matière de logistique, alors que nous travaillons à atteindre le nombre cible de 2 000 magasins Dollarama au Canada d'ici 2031 », a ajouté M. Rossy.

« Dollarcity, détaillant à bas prix latino-américain en pleine croissance dans lequel nous détenons une participation de 50,1 %, continue également d'enregistrer une performance financière et opérationnelle solide. Comptant 395 magasins à ce jour, Dollarcity a augmenté son nombre cible de magasins à long terme de 600 à 850 magasins à atteindre d'ici 2029 au sein de ses quatre marchés actuels », a conclu M. Neil Rossy.

Résultats financiers du troisième trimestre de l'exercice 2023

Les ventes du troisième trimestre de l'exercice 2023 ont augmenté de 14,9 % pour s'établir à 1 289,6 M\$, comparativement à 1 122,3 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. Cette hausse est attribuable à l'augmentation du nombre total de magasins au cours des 12 derniers mois, qui est passé de 1 397 magasins en date du 31 octobre 2021 à 1 462 magasins au 30 octobre 2022, et des ventes des magasins comparables.

Les ventes des magasins comparables du troisième trimestre de l'exercice 2023 ont augmenté de 10,8 %, ce qui reflète une hausse de 10,3 % du nombre de transactions et une hausse de 0,4 % du montant moyen des transactions par rapport à une croissance des ventes des magasins comparables de 0,8 % au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. L'augmentation d'un exercice à l'autre des ventes des magasins comparables est principalement attribuable à la hausse des ventes des produits de consommation courante.

Le BAIIA a totalisé 386,2 M\$, ou 29,9 % des ventes, pour le troisième trimestre de l'exercice 2023, comparativement à 347,0 M\$, ou 30,9 % des ventes, au troisième trimestre de l'exercice 2022.

La marge brute¹⁾ s'est établie à 43,3 % des ventes pour le troisième trimestre de l'exercice 2023, comparativement à 44,4 % des ventes pour le troisième trimestre de l'exercice 2022. La diminution de la marge brute s'explique par un changement dans la composition des ventes découlant de la hausse des ventes de produits de consommation courante à faibles marges ainsi que par l'augmentation des frais de logistique et de transport.

Les frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins (les « frais généraux ») pour le troisième trimestre de l'exercice 2023 ont augmenté de 14,3 % pour s'établir à 181,8 M\$, alors qu'ils étaient de 159,1 M\$ pour le troisième trimestre de l'exercice 2022. Les frais généraux ont représenté 14,1 % des ventes pour le troisième trimestre de l'exercice 2023, comparativement à 14,2 % des ventes pour le troisième trimestre de l'exercice 2022. Cette amélioration est principalement attribuable au fait que les coûts directs supplémentaires liés à la COVID-19 au troisième trimestre de l'exercice 2023 ont été de néant, comparativement à des coûts de 1,1 M\$, représentant une incidence de 10 points de base, à la période correspondante de l'exercice précédent.

La quote-part de 50,1 % revenant à la Société du résultat net de Dollarcity pour la période allant du 1^{er} juillet 2022 au 30 septembre 2022 s'est établie à 9,2 M\$, contre 7,3 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, ce qui reflète la solide performance financière et opérationnelle de Dollarcity. La participation de la Société dans Dollarcity est comptabilisée comme une entreprise commune selon la méthode de la mise en équivalence.

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

Les coûts de financement ont augmenté de 7,3 M\$, passant de 23,1 M\$ pour le troisième trimestre de l'exercice 2022 à 30,4 M\$ pour le troisième trimestre de l'exercice 2023. La hausse s'explique principalement par l'augmentation du taux d'emprunt moyen et du niveau d'endettement moyen découlant de l'augmentation des activités liées aux billets de trésorerie américains et à l'émission de billets non garantis de premier rang additionnels.

Pour le troisième trimestre de l'exercice 2023, le résultat net s'est établi à 201,6 M\$, soit 0,70 \$ par action ordinaire après dilution, contre 183,4 M\$, soit 0,61 \$ par action ordinaire après dilution, pour le troisième trimestre de l'exercice 2022.

Les stocks ont augmenté pour se chiffrer à 1 007,1 M\$ au 30 octobre 2022, comparativement à 599,2 M\$ au 31 octobre 2021. L'augmentation d'un exercice à l'autre est principalement attribuable à la hausse des stocks en transit alors que la Société reconstitue ses stocks, à l'achat d'articles saisonniers effectué plus tôt que par le passé en raison des perturbations touchant la chaîne d'approvisionnement à l'échelle mondiale, à la croissance du réseau de magasins et à l'augmentation des ventes des magasins comparables.

Croissance de Dollarcity et nouveau nombre cible de magasins à long terme

Au cours de son troisième trimestre clos le 30 septembre 2022, Dollarcity a ouvert un nombre net de 18 nouveaux magasins, ce qui est semblable au nombre de nouveaux magasins au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. Au 30 septembre 2022, Dollarcity comptait 395 magasins, dont 234 en Colombie, 83 au Guatemala, 61 au Salvador et 17 au Pérou. Cela se compare à un total de 350 magasins au 31 décembre 2021.

Après avoir évalué soigneusement le potentiel des marchés au sein desquels Dollarcity exerce actuellement ses activités, ce qui comprend le Salvador, le Guatemala, la Colombie et le Pérou, la direction de Dollarcity est d'avis qu'elle peut augmenter de façon rentable le nombre de magasins dans ces quatre marchés à environ 850 magasins d'ici 2029, une hausse par rapport à son nombre cible de magasins à long terme précédent de 600 magasins d'ici 2029. Cette hausse du nombre de magasins reflète principalement la croissance des magasins prévue au Pérou et la croissance des magasins additionnelle en Colombie.

Acquisition projetée par Dollarama de propriétés immobilières à usage industriel stratégiquement situées à proximité de ses activités de logistique

La Société a conclu une entente visant l'acquisition de trois propriétés immobilières à usage industriel contiguës dans la ville de Mont-Royal, au Québec, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 87,3 M\$, sous réserve d'ajustements de clôture habituels. Les propriétés sont stratégiquement situées à proximité des activités de logistique centralisées de la Société et sont adjacentes à son centre de distribution. Dollarama a l'intention de réaménager le site afin de répondre à ses besoins futurs en matière de logistique, alors que la Société poursuit son objectif de croissance de son réseau annoncé précédemment, soit l'atteinte de 2 000 magasins au Canada d'ici 2031. Sous réserve de la satisfaction de certaines conditions liées à la vérification diligente et des autres conditions de clôture habituelles, la transaction devrait être conclue au cours du premier semestre de l'exercice 2024.

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

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

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2023, 972 847 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2022-2023, pour une contrepartie en trésorerie totale de 76,3 M\$, à un prix moyen pondéré de 78,43 \$ par action. Au 30 octobre 2022, le ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA¹⁾ de la Société était de 2,79 fois.

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

Dividende

Le 7 décembre 2022, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé un dividende en trésorerie trimestriel à l'intention des porteurs d'actions ordinaires de 0,0553 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 3 février 2023 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 6 janvier 2023. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

Mise à jour des prévisions

Au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2023, la Société prévoit continuer à tirer parti de la forte demande pour ses produits de consommation courante à prix abordables dans le contexte d'inflation actuel, et notamment de la demande plus élevée que par le passé pour les produits de consommation courante à faibles marges. Par conséquent, la Société a révisé à la hausse son hypothèse relative à la croissance des ventes des magasins comparables pour l'exercice 2023, la faisant passer d'une fourchette de 6,5 % à 7,5 % à une fourchette de 9,5 % à 10,5 %. Compte tenu de la performance enregistrée depuis le début de l'exercice en ce qui concerne la marge brute et de l'horizon prévisionnel de la direction pour les commandes en cours et les marges sur les produits pour le reste de l'exercice, la Société a rétréci la fourchette présentée précédemment en ce qui a trait à la marge brute annuelle en pourcentage des ventes, la faisant passer d'une fourchette de 42,9 % à 43,9 % à une fourchette de 43,1 % à 43,6 %. Le reste des prévisions annuelles et des hypothèses précédemment présentées sur lesquelles se fondent les prévisions de la Société pour l'exercice 2023 et publiées le 30 mars 2022 demeurent inchangées.

À la date du présent communiqué, la Société a établi les prévisions suivantes pour l'exercice 2023 :

- l'ouverture d'un nombre net de 60 à 70 nouveaux magasins;
- une marge brute en pourcentage des ventes se situant entre 43,1 % et 43,6 %;
- des frais généraux en pourcentage des ventes se situant entre 13,8 % et 14,3 %;
- des dépenses d'investissement allant de 160 M\$ à 170 M\$;
- le rachat actif d'actions dans le cadre de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités.

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

- l'absence de restrictions liées à la COVID-19 ayant une incidence sur les détaillants et les habitudes de consommation;
- une augmentation de la croissance des ventes des magasins comparables pour l'exercice 2023, qui est passée d'une fourchette de 6,5 % à 7,5 % à une fourchette de 9,5 % à 10,5 %;
- l'introduction continue de produits à des prix fixes additionnels d'au plus 5,00 \$ pour le reste de l'exercice 2023;
- des coûts directs supplémentaires relatifs à l'application de mesures de santé et de sécurité liées à la COVID-19 dans les magasins négligeables ou de néant au cours de l'exercice 2023;
- l'absence de changement important de la conjoncture économique et de la situation géopolitique ou de changement significatif du cadre concurrentiel du secteur de la vente au détail;
- un horizon prévisionnel d'environ trois mois pour les commandes en cours et les marges sur les produits;
- la gestion active des marges sur les produits au moyen de stratégies d'établissement de prix et du renouvellement de certaines gammes de produits;
- le nombre d'offres de location signées et les ouvertures prévues de nouveaux magasins pour les trois prochains mois et l'absence d'incidence liée à la COVID-19 sur les activités de construction dans les provinces où l'ouverture de nouveaux magasins est prévue;
- l'inclusion de la quote-part revenant à la Société du résultat net de sa participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence;
- une réponse favorable des consommateurs à notre offre de produits, à notre proposition de valeur et à la présentation des produits en magasin;
- la conclusion de contrats de change à terme afin de couvrir la majorité des achats de marchandises prévus en dollars américains contre l'exposition aux fluctuations du dollar canadien par rapport au dollar américain;
- la poursuite de nos initiatives de productivité en magasin et la réalisation d'économies de coûts et d'avantages afin de réduire les charges d'exploitation;

- un suivi continu des coûts;
- le budget de dépenses d'investissement pour l'exercice 2023 pour les ouvertures de nouveaux magasins, les dépenses d'entretien et les dépenses d'investissement évolutives (ces dernières portant surtout sur les projets liés aux technologies de l'information);
- l'exécution réussie de notre stratégie d'entreprise;
- l'absence de conditions météorologiques inhabituellement défavorables, particulièrement pendant les périodes de pointe comme la période des Fêtes ou d'autres fêtes importantes.

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

Énoncés prospectifs

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

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

Ces éléments ne sont pas censés représenter une liste exhaustive des facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur la Société ou sur Dollarcity; toutefois, ils devraient être étudiés attentivement. Les énoncés prospectifs ont pour but de fournir au lecteur une description des attentes de la direction au sujet de la performance financière de la Société et de Dollarcity et ils peuvent ne pas être pertinents à d'autres fins. Les lecteurs ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs figurant aux présentes. En outre, sauf indication contraire, les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse visent à décrire nos attentes en date du 7 décembre 2022, et la direction n'a pas l'intention et décline toute obligation d'actualiser ou de réviser ces énoncés prospectifs à la lumière de nouveaux éléments d'information ou d'événements futurs ou pour quelque autre motif, sauf si elle y est tenue en vertu de la loi. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse doivent être lus à la lumière de la présente mise en garde.

Conférence téléphonique

Dollarama tiendra une conférence téléphonique pour discuter des résultats du troisième trimestre de l'exercice 2023 aujourd'hui, le 7 décembre 2022, à 10 h 30 (HE). Les analystes financiers sont invités à poser des questions pendant la conférence. Les autres parties intéressées peuvent participer à la conférence à titre d'auditeurs seulement. La conférence sera diffusée en direct sur le site Web de Dollarama, à l'adresse <https://www.dollarama.com/fr-CA/corp/evenements-et-presentations>.

À propos de Dollarama

Dollarama est un détaillant à bas prix reconnu au Canada proposant un vaste éventail de produits de consommation courante, de marchandises générales et d'articles saisonniers, en magasin et en ligne. Nos 1 462 magasins au Canada offrent à notre clientèle une gamme d'articles à prix attrayants dans des magasins bien situés, que ce soit dans des régions métropolitaines, dans des villes de taille moyenne ou dans des petites villes. Un assortiment de produits est également offert, à la caisse seulement, par l'entremise de notre magasin en ligne, à l'adresse www.dollarama.com. Nos produits de qualité sont vendus à des prix fixes d'au plus 5,00 \$.

Dollarama détient également une participation de 50,1 % dans Dollarcity, un détaillant à bas prix latino-américain en pleine croissance. Dollarcity propose un vaste éventail de produits de consommation courante, de marchandises générales et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 4,00 \$ US (ou l'équivalent en monnaie locale) dans ses 395 magasins tous bien situés au Salvador, au Guatemala, en Colombie et au Pérou.

Pour de plus amples renseignements :

Investisseurs

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

Médias

Lyla Radmanovich
RP PÉLICAN
(514) 845-8763
media@rppelican.ca

www.dollarama.com

Principales informations financières consolidées

<i>(en milliers de dollars et d'actions, sauf les montants par action)</i>	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 30 octobre	le 31 octobre	le 30 octobre	le 31 octobre
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Données sur le résultat				
Ventes	1 289 574	1 122 267	3 579 518	3 105 861
Coût des produits vendus	730 812	623 480	2 038 832	1 756 974
Profit brut	558 762	498 787	1 540 686	1 348 887
Frais généraux	181 754	159 076	510 703	474 841
Dotation aux amortissements	83 563	75 375	245 514	219 962
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	(9 210)	(7 311)	(25 627)	(14 814)
Résultat d'exploitation	302 655	271 647	810 096	668 898
Coûts de financement	30 357	23 054	81 380	68 056
Résultat avant impôt	272 298	248 593	728 716	600 842
Impôt sur le résultat	70 704	65 192	188 141	157 639
Résultat net	201 594	183 401	540 575	443 203
Résultat net de base par action ordinaire	0,70 \$	0,61 \$	1,86 \$	1,45 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	0,70 \$	0,61 \$	1,85 \$	1,45 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation :				
De base	287 837	301 135	290 347	305 105
Après dilution	289 636	302 573	292 105	306 544
Autres données				
Croissance des ventes d'un exercice à l'autre	14,9 %	5,5 %	15,3 %	6,3 %
Croissance des ventes des magasins comparables ¹⁾	10,8 %	0,8 %	10,5 %	0,2 %
Marge brute ¹⁾	43,3 %	44,4 %	43,0 %	43,4 %
Frais généraux en pourcentage des ventes ¹⁾	14,1 %	14,2 %	14,3 %	15,3 %
Coûts directs supplémentaires liés à la COVID-19 ¹⁾	-	1 080	1 591	31 082
BAIIA ¹⁾	386 218	347 022	1 055 610	888 860
Marge d'exploitation ¹⁾	23,5 %	24,2 %	22,6 %	21,5 %
Dépenses d'investissement	35 847	35 228	104 269	110 279
Nombre de magasins ²⁾	1 462	1 397	1 462	1 397
Superficie moyenne des magasins (en pieds carrés bruts) ²⁾	10 443	10 346	10 443	10 346
Dividendes déclarés par action ordinaire	0,0553 \$	0,0503 \$	0,1659 \$	0,1509 \$

	Aux	
	30 octobre 2022	30 janvier 2022
	\$	\$
Données tirées de l'état de la situation financière		
Trésorerie	559 159	71 058
Stocks	1 007 108	590 927
Total des actifs courants	1 657 392	717 367
Immobilisations corporelles	782 540	761 876
Actifs au titre de droits d'utilisation	1 588 828	1 480 255
Total de l'actif	5 179 200	4 063 562
Total des passifs courants	1 119 213	911 891
Total des passifs non courants	4 019 168	3 217 705
Total de la dette ¹⁾	2 745 711	1 886 300
Dette nette ¹⁾	2 186 552	1 815 242
Capitaux propres (déficitaires)	40 819	(66 034)

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

²⁾ À la fin de la période.

Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières

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

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

A) Mesures financières non conformes aux PCGR

BAIIA

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

(en milliers de dollars)	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021
	\$	\$	\$	\$
Le tableau suivant présente un rapprochement du résultat d'exploitation et du BAIIA :				
Résultat d'exploitation	302 655	271 647	810 096	668 898
Ajouter la dotation aux amortissements	83 563	75 375	245 514	219 962
BAIIA	386 218	347 022	1 055 610	888 860

Total de la dette

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

(en milliers de dollars)

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

Billets non garantis de premier rang portant intérêt comme suit :

	Aux	
	30 octobre 2022	30 janvier 2022
	\$	\$
Taux annuel fixe de 5,165 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 26 avril 2030	450 000	-
Taux annuel fixe de 2,443 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 9 juillet 2029	375 000	375 000
Taux annuel fixe de 1,505 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 20 septembre 2027	300 000	300 000
Taux annuel fixe de 1,871 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 8 juillet 2026	375 000	375 000
Taux annuel fixe de 5,084 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 27 octobre 2025	250 000	-
Taux annuel fixe de 3,55 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 6 novembre 2023	500 000	500 000
Taux annuel fixe de 2,203 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 10 novembre 2022	250 000	250 000
Frais d'émission des titres de créance non amortis, y compris un montant de 1 872 \$ (1 632 \$ au 30 janvier 2022) pour la facilité de crédit	(9 940)	(8 009)
Intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang	18 815	7 850
Couverture de la juste valeur - ajustements de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(7 444)	(2 927)
Total de la dette à long terme	2 501 431	1 796 914
Billets de trésorerie américains émis dans le cadre du programme de billets de trésorerie aux États-Unis	244 280	89 386
Total de la dette	2 745 711	1 886 300

Dette nette

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

(en milliers de dollars)

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

Total de la dette

Trésorerie

Dette nette

Aux	
30 octobre 2022	30 janvier 2022
\$	\$
2 745 711	1 886 300
(559 159)	(71 058)
2 186 552	1 815 242

B) Ratios non conformes aux PCGR

Ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA

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

(en milliers de dollars)

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

Dette nette

Obligations locatives

Frais d'émission des titres de créance non amortis, y compris un montant de 1 872 \$ (1 632 \$ au 30 janvier 2022) pour la facilité de crédit

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

Dette nette ajustée

BAIIA pour les 12 derniers mois

Ratio de la dette nette ajustée par rapport au BAIIA

Aux	
30 octobre 2022	30 janvier 2022
\$	\$
2 186 552	1 815 242
1 843 142	1 727 428
9 940	8 009
7 444	2 927
4 047 078	3 553 606
1 449 327	1 282 577
2,79 x	2,77 x

Marge du BAIIA

La marge du BAIIA représente le BAIIA divisé par les ventes.

(en milliers de dollars)

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

BAIIA

Ventes

Marge du BAIIA

Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021	le 30 octobre 2022	le 31 octobre 2021
\$	\$	\$	\$
386 218	347 022	1 055 610	888 860
1 289 574	1 122 267	3 579 518	3 105 861
29,9 %	30,9 %	29,5 %	28,6 %

C) Mesures financières supplémentaires

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