

# **Dollarama inc.**

États financiers consolidés intermédiaires  
résumés

**Pour les périodes de 13 et de 39 semaines  
closes le 29 octobre 2023 et  
le 30 octobre 2022**

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

## Dollarama inc.

### États consolidés intermédiaires de la situation financière (non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	29 octobre 2023 \$	29 janvier 2023 \$
<b>Actif</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		730 178	101 261
Créances		35 194	56 290
Charges payées d'avance		12 799	23 462
Stocks		940 313	957 172
Instruments financiers dérivés	9	16 063	18 762
		<u>1 734 547</u>	<u>1 156 947</u>
<b>Actifs non courants</b>			
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	1 779 583	1 699 755
Immobilisations corporelles		926 646	802 750
Immobilisations incorporelles		164 894	164 654
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		341 493	267 768
		<u>5 674 945</u>	<u>4 819 656</u>
<b>Total de l'actif</b>			
<b>Passif et capitaux propres</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Dettes d'exploitation et charges à payer		341 146	336 862
Dividendes à verser		20 033	15 828
Instruments financiers dérivés	9	272	8 490
Impôt sur le résultat à payer		35 990	72 572
Partie courante de la dette à long terme	6	520 475	510 315
Partie courante des obligations locatives	5	233 700	218 807
		<u>1 151 616</u>	<u>1 162 874</u>
<b>Passifs non courants</b>			
Partie non courante de la dette à long terme	6	2 240 352	1 741 588
Partie non courante des obligations locatives	5	1 822 090	1 741 936
Impôt différé		134 916	144 848
		<u>5 348 974</u>	<u>4 791 246</u>
<b>Total du passif</b>			
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions	7	526 445	488 074
Surplus d'apport	7	43 166	42 678
Déficit		(293 505)	(514 078)
Cumul des autres éléments du résultat global		49 865	11 736
		<u>325 971</u>	<u>28 410</u>
<b>Total des capitaux propres</b>			
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>			
		<u>5 674 945</u>	<u>4 819 656</u>

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

## Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres (déficitaires)  
pour les périodes de 39 semaines closes  
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)

	Note	Nombre d'actions ordinaires	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Cumul des autres éléments du résultat global \$	Total \$
<b>Solde au 29 janvier 2023</b>	7	284 505 648	488 074	42 678	(514 078)	11 736	28 410
Résultat net		-	-	-	686 690	-	686 690
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	55 951	55 951
<b>Résultat global</b>		-	-	-	686 690	55 951	742 641
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(17 822)	(17 822)
Dividendes déclarés		-	-	-	(60 303)	-	(60 303)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(4 598 674)	(8 340)	-	(405 814)	-	(414 154)
Rémunération fondée sur des actions	7	-	-	9 078	-	-	9 078
Émission d'actions ordinaires	7	1 329 155	38 121	-	-	-	38 121
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	7	-	8 590	(8 590)	-	-	-
<b>Solde au 29 octobre 2023</b>		<b>281 236 129</b>	<b>526 445</b>	<b>43 166</b>	<b>(293 505)</b>	<b>49 865</b>	<b>325 971</b>
<b>Solde au 30 janvier 2022</b>	7	292 813 569	479 446	32 924	(578 079)	(325)	(66 034)
Résultat net		-	-	-	540 575	-	540 575
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	61 747	61 747
<b>Résultat global</b>		-	-	-	540 575	61 747	602 322
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(16 350)	(16 350)
Dividendes déclarés		-	-	-	(48 085)	-	(48 085)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(6 108 544)	(10 217)	-	(448 287)	-	(458 504)
Rémunération fondée sur des actions	7	-	-	9 654	-	-	9 654
Émission d'actions ordinaires	7	543 850	17 816	-	-	-	17 816
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	7	-	4 101	(4 101)	-	-	-
<b>Solde au 30 octobre 2022</b>		<b>287 248 875</b>	<b>491 146</b>	<b>38 477</b>	<b>(533 876)</b>	<b>45 072</b>	<b>40 819</b>

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

## Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global  
pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes

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

	Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
		le 29 octobre 2023	le 30 octobre 2022	le 29 octobre 2023	le 30 octobre 2022
		\$	\$	\$	\$
Ventes		1 477 692	1 289 574	4 228 177	3 579 518
Coût des produits vendus	12	807 462	730 812	2 373 350	2 038 832
<b>Profit brut</b>		670 230	558 762	1 854 827	1 540 686
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		213 766	181 754	607 724	510 703
Dotation aux amortissements	12	87 797	83 563	258 545	245 514
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(17 989)	(9 210)	(42 485)	(25 627)
<b>Résultat d'exploitation</b>		386 656	302 655	1 031 043	810 096
Coûts de financement nets		36 705	30 357	109 458	81 380
<b>Résultat avant impôt</b>		349 951	272 298	921 585	728 716
<b>Impôt sur le résultat</b>	8	88 896	70 704	234 895	188 141
<b>Résultat net</b>		261 055	201 594	686 690	540 575
<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'un ajustement de la valeur d'entrée		13 841	9 245	13 841	9 245
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		(854)	(154)	(2 053)	(420)
Écarts de conversion		16 045	16 507	14 627	17 186
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		5 631	1 238	14 826	2 509
Charge d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		(3 152)	(2 407)	(2 835)	(2 337)
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>					
Profits latents sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'un ajustement de la valeur d'entrée		9 569	44 965	23 861	48 338
Charge d'impôt sur le résultat liée à ces éléments		(2 536)	(11 992)	(6 316)	(12 774)
<b>Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt</b>		38 544	57 402	55 951	61 747
<b>Résultat global</b>		299 599	258 996	742 641	602 322
<b>Résultat par action ordinaire</b>					
Résultat net de base par action ordinaire	10	0,92 \$	0,70 \$	2,42 \$	1,86 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	10	0,92 \$	0,70 \$	2,41 \$	1,85 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)</b>	10	282 587	287 837	283 921	290 347
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)</b>	10	283 595	289 636	285 059	292 105

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

## Dollarama inc.

Tableaux consolidés intermédiaires des flux de trésorerie  
pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes  
(non audité, en milliers de dollars canadiens)

	Note	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
		le 29 octobre 2023 \$	le 30 octobre 2022 \$	le 29 octobre 2023 \$	le 30 octobre 2022 \$
<b>Activités d'exploitation</b>					
Résultat net		261 055	201 594	686 690	540 575
Ajustements de rapprochement du résultat net et des entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation :					
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles, des actifs au titre de droits d'utilisation et des immobilisations incorporelles	12	92 147	83 563	271 222	245 514
Rémunération fondée sur des actions	7	2 967	3 395	9 078	9 654
Coûts de financement nets		36 705	30 357	109 458	81 380
Impôt différé		(9 685)	-	(9 550)	(4 821)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(17 989)	(9 210)	(42 485)	(25 627)
Intérêts reçus		5 364	2 260	15 733	4 196
Autres		615	1 067	2 122	67
		<u>371 179</u>	<u>313 026</u>	<u>1 042 268</u>	<u>850 938</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	13	(1 539)	(174 543)	10 553	(409 740)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>369 640</u>	<u>138 483</u>	<u>1 052 821</u>	<u>441 198</u>
<b>Activités d'investissement</b>					
Ajouts d'immobilisations corporelles		(125 392)	(31 370)	(201 448)	(89 683)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(4 501)	(4 477)	(17 341)	(14 586)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		318	117	728	169
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(129 575)</u>	<u>(35 730)</u>	<u>(218 061)</u>	<u>(104 100)</u>
<b>Activités de financement</b>					
Produit de l'émission de titres de créance à long terme		500 000	700 000	500 000	700 000
Produit (remboursement) sur les emprunts à court terme		-	(156 984)	-	157 204
Intérêts payés sur la dette à long terme et les emprunts à court terme	6	(25 970)	(9 551)	(74 533)	(35 584)
Paielement de frais d'émission de titres de créance		(2 415)	(3 109)	(2 896)	(3 847)
Produit du règlement de contrats à terme sur obligations		13 841	10 416	13 841	10 416
Paielement net d'obligations locatives	5	(72 843)	(65 106)	(210 124)	(189 418)
Émission d'actions ordinaires	7	11 124	2 164	38 121	17 816
Dividendes versés		(20 063)	(15 984)	(56 098)	(47 080)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(166 041)	(76 305)	(414 154)	(458 504)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>237 633</u>	<u>385 541</u>	<u>(205 843)</u>	<u>151 003</u>
<b>Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<u>477 698</u>	<u>488 294</u>	<u>628 917</u>	<u>488 101</u>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>		<u>252 480</u>	<u>70 865</u>	<u>101 261</u>	<u>71 058</u>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>		<u>730 178</u>	<u>559 159</u>	<u>730 178</u>	<u>559 159</u>
<b>Informations complémentaires</b>					
Intérêts payés sur les obligations locatives	5	(16 940)	(13 166)	(48 838)	(37 733)

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

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

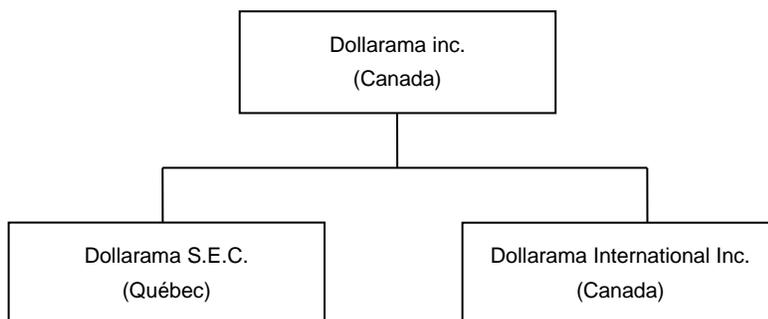
---

### 1 Information générale

Dollarama inc. (la « Société ») a été constituée le 20 octobre 2004 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. La Société propose un vaste éventail de marchandises générales, de produits de consommation courante et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 5,00 \$, en magasin et en ligne au Canada. Au 29 octobre 2023, la Société exerçait ses activités de vente au détail dans toutes les provinces canadiennes ainsi qu'au Yukon et dans les Territoires du Nord-Ouest.

L'adresse du siège social est le 5805, avenue Royalmount, Ville de Mont-Royal (Québec) H4P 0A1. Les activités d'entreposage et de distribution de la Société sont également situées dans la région de Montréal. La Société est inscrite à la Bourse de Toronto (la « TSX ») sous le symbole « DOL ».

Au 29 octobre 2023, les entités importantes comprises dans la structure juridique de la Société étaient les suivantes :



Dollarama S.E.C. exploite la chaîne de magasins au Canada et fournit le soutien administratif et logistique requis.

Dollarama International Inc. (« Dollarama International ») exerce des activités de vente au détail en Amérique latine par l'intermédiaire de sa participation de 50,1 % dans Dollarcity, un détaillant à bas prix dont le siège social est situé au Panama. Dollarcity offre un vaste éventail de marchandises générales, de produits de consommation courante et d'articles saisonniers à des prix fixes d'au plus 4,00 \$ US (ou l'équivalent en monnaie locale) dans ses magasins situés au Salvador, au Guatemala, en Colombie et au Pérou.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

---

### **2 Mode de présentation**

La Société établit ses états financiers consolidés intermédiaires résumés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada (« PCGR »), comme ils sont énoncés dans la Partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, laquelle inclut les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis conformément aux IFRS applicables à l'établissement d'états financiers intermédiaires, notamment la norme comptable internationale (IAS) 34, *Information financière intermédiaire*. Conformément aux PCGR, les présents états financiers ne contiennent pas toutes les informations requises dans les états financiers annuels et doivent donc être lus conjointement avec les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice clos le 29 janvier 2023 (l'« exercice 2023 »), qui ont été établis conformément aux IFRS telles qu'elles sont publiées par l'IASB. De l'avis de la direction, les états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités rendent compte de tous les ajustements nécessaires à la présentation fidèle des résultats pour la période intermédiaire à l'étude.

Au cours de l'exercice 2023, afin de continuer à fournir des informations pertinentes et fiables aux utilisateurs des présents états financiers, la Société a modifié sa méthode en matière de classement des coûts de financement nets dans les tableaux consolidés des flux de trésorerie, de façon à s'aligner sur celle d'autres émetteurs canadiens. Les intérêts payés, auparavant classés dans les activités d'exploitation, ont été reclassés dans les activités de financement. Par conséquent, certains reclassements d'informations comparatives ont été effectués afin d'assurer la cohérence de la présentation de ces informations avec celle de la période considérée. Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022, les entrées de trésorerie liées aux activités d'exploitation ont augmenté respectivement de 12 301 \$ et de 62 900 \$, tandis que les sorties de trésorerie liées aux activités de financement ont augmenté du même montant.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société (le « conseil d'administration ») en vue de leur publication le 13 décembre 2023.

#### **Caractère saisonnier des activités commerciales**

En général, le chiffre d'affaires de la Société augmente avant les fêtes importantes, la plus grande proportion des ventes étant réalisée en décembre, mais il ne subit autrement que de légères variations saisonnières. Cependant, des événements indépendants de la volonté de la Société, par exemple des conditions météorologiques inhabituellement défavorables ou l'éclosion d'une épidémie ou d'une pandémie, qui causeraient des perturbations à ses activités commerciales, pourraient avoir des conséquences défavorables significatives sur les activités et les résultats financiers de la Société. Par conséquent, les résultats des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023 ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats des prochains trimestres ou de l'exercice complet.

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

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis selon les mêmes méthodes comptables que celles qui sont présentées à la note 3 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2023.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

### 4 Estimations et jugements comptables critiques

Pour préparer les états financiers, la direction doit faire des estimations et formuler des hypothèses qui nécessitent de faire appel au jugement et qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables et sur les montants présentés au titre de l'actif, du passif, des produits des activités ordinaires et des charges de la période. Les estimations et autres jugements font l'objet d'une réévaluation constante. Ils sont fondés sur l'expérience de la direction et sur d'autres facteurs, notamment les prévisions d'événements futurs raisonnables dans les circonstances. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été préparés à l'aide des estimations et des jugements comptables critiques décrits à la note 5 des états financiers consolidés audités de l'exercice 2023.

### 5 Contrats de location

En date du 29 octobre 2023, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 540 magasins, de son siège social et de six entrepôts.

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

	<b>29 octobre 2023</b>	<b>30 octobre 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début de la période	1 699 755	1 480 255
Ajouts	257 494	273 184
Résiliations et autres ajustements	(694)	(4 506)
Dotation à l'amortissement	(176 972)	(160 105)
Solde à la fin de la période	<b>1 779 583</b>	<b>1 588 828</b>

Au 29 octobre 2023, les variations des obligations locatives se présentaient comme suit :

	<b>29 octobre 2023</b>	<b>30 octobre 2022</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Solde au début de la période	1 960 743	1 727 428
Ajouts	257 494	273 184
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	48 838	37 733
Sorties et autres ajustements	(1 161)	(5 785)
Paiement net d'obligations locatives	(210 124)	(189 418)
Solde à la fin de la période	<b>2 055 790</b>	<b>1 843 142</b>
Partie courante	<b>233 700</b>	<b>210 469</b>
Partie non courante	<b>1 822 090</b>	<b>1 632 673</b>

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023, la Société a passé en charges des paiements de loyers variables de 27 460 \$ et de 86 009 \$ (23 432 \$ et 74 604 \$ au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022), respectivement, qui ne sont pas inclus dans les obligations locatives. Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023, la Société a également passé en charges des paiements de loyers de 2 065 \$ et de 8 475 \$ (3 594 \$ et 11 263 \$ au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022), respectivement, liés à des contrats de location à court terme et à des contrats de location visant des actifs sous-jacents de faible valeur pour lesquels les paiements n'étaient pas inclus dans les obligations locatives.

## Dollarama inc.

### Notes annexes

29 octobre 2023

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

## 6 Dette

	29 octobre 2023 \$	29 janvier 2023 \$
Les titres de créance à long terme en cours se composent des éléments suivants :		
Billets non garantis à taux fixe de premier rang (les « billets à taux fixe ») portant intérêt comme suit :		
Taux annuel fixe de 5,165 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 26 avril 2030 (les « billets à taux fixe à 5,165 % »)	450 000	450 000
Taux annuel fixe de 2,443 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 9 juillet 2029 (les « billets à taux fixe à 2,443 % »)	375 000	375 000
Taux annuel fixe de 5,533 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 26 septembre 2028 (les « billets à taux fixe à 5,533 % »)	500 000	-
Taux annuel fixe de 1,505 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 20 septembre 2027 (les « billets à taux fixe à 1,505 % »)	300 000	300 000
Taux annuel fixe de 1,871 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 8 juillet 2026 (les « billets à taux fixe à 1,871 % »)	375 000	375 000
Taux annuel fixe de 5,084 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 27 octobre 2025 (les « billets à taux fixe à 5,084 % »)	250 000	250 000
Taux annuel fixe de 3,550 %, payable en versements semestriels égaux, venus à échéance le 6 novembre 2023 (les « billets à taux fixe à 3,550 % »)	500 000	500 000
Frais d'émission des titres de créance non amortis, y compris un montant de 1 465 \$ (1 609 \$ au 29 janvier 2023) pour la facilité de crédit	(9 668)	(9 107)
Intérêt à payer sur les billets à taux fixe	20 767	17 177
Couverture de la juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(272)	(6 167)
	2 760 827	2 251 903
Partie courante (y compris les frais d'émission de titres de créance non amortis, l'intérêt à payer sur les billets à taux fixe et les billets à taux fixe dont la date d'échéance se situe dans la prochaine période de 52 semaines, le cas échéant)	(520 475)	(510 315)
	2 240 352	1 741 588

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets à taux fixe au 29 octobre 2023 et au 29 janvier 2023. Les justes valeurs des billets à taux fixe sont classées au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

	29 octobre 2023		29 janvier 2023	
	Valeur comptable \$	Juste valeur \$	Valeur comptable \$	Juste valeur \$
<b>Billets à taux fixe</b>				
Billets à taux fixe à 5,165 %	448 281	439 884	453 969	465 107
Billets à taux fixe à 2,443 %	376 419	321 015	373 994	332 276
Billets à taux fixe à 5,533 %	500 128	502 650	-	-
Billets à taux fixe à 1,505 %	299 531	260 043	300 494	263 856
Billets à taux fixe à 1,871 %	376 233	342 360	374 251	345 536
Billets à taux fixe à 5,084 %	249 396	248 200	252 413	253 258
Billets à taux fixe à 3,550 %	512 576	499 765	504 558	494 545
	2 762 564	2 613 917	2 259 679	2 154 578

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

---

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

#### **Billets à taux fixe**

Le 26 septembre 2023, la Société a émis les billets à taux fixe à 5,533 % dans le cadre d'un placement privé, en vertu d'une dispense de prospectus prévue par les lois sur les valeurs mobilières applicables. Les billets à taux fixe à 5,533 % ont été émis à leur valeur nominale pour un produit brut total de 500 000 \$ et portent intérêt au taux annuel fixe de 5,533 %, payable en versements semestriels le 26 mars et le 26 septembre de chaque année jusqu'à l'échéance, le 26 septembre 2028. Les billets à taux fixe à 5,533 % se sont vu attribuer une note de BBB, avec une tendance stable, par DBRS Limited.

La Société a affecté le produit net tiré de ce placement, ainsi que des fonds en caisse, au remboursement du capital total de 500 000 \$ des billets à taux fixe à 3,550 % qui sont venus à échéance le 6 novembre 2023 et pour les besoins généraux de l'entreprise. Au cours de la période, les contrats à terme sur obligations utilisés à titre d'instruments de couverture pour le refinancement des billets à taux fixe à 3,550 % ont donné lieu à un profit net de 13 841 \$, dont la totalité a été 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 5,533 % nouvellement émis, ce qui réduira dans les faits le taux d'intérêt.

#### **Convention de crédit**

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

Aux termes de la troisième convention de crédit, la Société peut, dans certaines circonstances et sous réserve de l'obtention d'engagements supplémentaires de la part des prêteurs existants ou d'autres institutions admissibles, demander des augmentations portant le montant total disponible aux termes des facilités engagées, y compris les engagements existants, à 1 500 000 \$.

La troisième convention de crédit oblige la Société à respecter, sur une base trimestrielle et consolidée, un ratio minimal de couverture des intérêts et un ratio maximal d'endettement. La Société a la possibilité d'effectuer des emprunts en dollars canadiens et américains.

La facilité de crédit est cautionnée par Dollarama S.E.C. et par Dollarama GP Inc. (collectivement, avec la Société, les « parties garantissant l'emprunt »). La troisième convention de crédit est assortie de clauses restrictives qui, sous réserve de certaines exceptions, limitent la capacité des parties garantissant l'emprunt de faire notamment ce qui suit : contracter, prendre en charge ou autoriser des dettes de premier rang ou des privilèges; réaliser des fusions, des acquisitions, des ventes d'actifs ou des opérations de cession-bail; changer la nature de leurs activités et effectuer certaines opérations avec des sociétés du même groupe. La troisième convention de crédit limite également la capacité de la Société, dans certaines circonstances, de faire ce qui suit en cas de défaut aux termes de la convention : procéder à des prêts; déclarer des dividendes et faire des paiements relatifs à des participations en actions ou racheter de telles participations.

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

---

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

#### **Convention de crédit (suite)**

Au 29 octobre 2023 et au 29 janvier 2023, aucun montant n'était en cours aux termes de la troisième convention de crédit. Au 29 octobre 2023, un montant de 1 048 630 \$ était disponible aux termes de la facilité de crédit (1 048 623 \$ au 29 janvier 2023) et des lettres de crédit avaient été émises pour l'achat de stocks totalisant 1 370 \$ (1 377 \$ au 29 janvier 2023). Au 29 octobre 2023, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière.

#### **Emprunts à court terme**

Aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis, initialement établi en février 2020, la Société peut émettre, à l'occasion, par voie de placement privé, en vertu des dispenses d'inscription et d'obligations relatives au prospectus en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables, des billets de trésorerie non garantis dont l'échéance est d'au plus 397 jours à compter de la date d'émission (les « billets de trésorerie américains »). Le 7 juillet 2022, le programme de billets de trésorerie aux États-Unis a augmenté, passant de 500 000 \$ US à 700 000 \$ US. Le montant en capital total des billets de trésorerie américains en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis, dans sa version modifiée, ne peut en aucun temps dépasser 700 000 \$ US. La Société utilise des instruments financiers dérivés pour convertir en dollars canadiens le produit net tiré de l'émission des billets de trésorerie américains et affecte ce produit aux fins générales de l'entreprise.

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

### **7 Capitaux propres**

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

##### **Offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l' « offre de rachat »)**

Le 5 juillet 2023, la Société a annoncé le renouvellement de son offre de rachat et l'obtention de l'approbation de la TSX pour racheter, aux fins d'annulation, au plus 13 695 242 actions ordinaires, soit environ 4,8 % des 283 376 026 actions ordinaires émises et en circulation au 30 juin 2023, au cours de la période de 12 mois allant du 7 juillet 2023 au 6 juillet 2024.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

### 7. Capitaux propres (suite)

#### a) Capital-actions (suite)

##### Offre publique de rachat dans le cours normal des activités (suite)

Les activités liées à l'offre de rachat de la Société pour les périodes indiquées se présentent comme suit :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 29 octobre 2023	le 30 octobre 2022	le 29 octobre 2023	le 30 octobre 2022
Nombre d'actions ordinaires rachetées dans le cadre des programmes d'offre de rachat	1 740 514	972 847	4 598 674	6 108 544
Contrepartie en trésorerie versée, allouée au :				
Capital-actions	3 178 \$	1 657 \$	8 340 \$	10 217 \$
Déficit	162 863 \$	74 648 \$	405 814 \$	448 287 \$
<b>Total</b>	<b>166 041 \$</b>	<b>76 305 \$</b>	<b>414 154 \$</b>	<b>458 504 \$</b>

#### b) Surplus d'apport

##### Rémunération fondée sur des actions

*Unités d'actions liées au rendement (« UAR »)*

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 2 534 \$ et de 5 647 \$ (2 033 \$ et 5 548 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022), respectivement, pour les UAR.

Les UAR en cours pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	29 octobre 2023	30 octobre 2022
<b>En cours au début de la période</b>	171 294	99 339
Attribuées	74 390	74 895
Acquises <sup>1)</sup>	-	-
Annulées	(22 632)	(3 055)
<b>En cours à la fin de la période</b>	<b>223 052</b>	<b>171 179</b>

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

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

### 7. Capitaux propres (suite)

#### b) Surplus d'apport (suite)

##### Rémunération fondée sur des actions (suite)

###### *Options sur actions*

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 433 \$ et de 3 431 \$, respectivement, pour les options sur actions (1 362 \$ et 4 106 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022).

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	29 octobre 2023		30 octobre 2022	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
<b>En cours au début de la période</b>	3 358 385	40,79	3 819 100	37,28
Attribuées	247 335	81,45	252 435	73,79
Exercées	(1 329 155)	28,68	(543 850)	32,76
Annulées	(127 518)	62,28	(105 000)	45,57
<b>En cours à la fin de la période</b>	<b>2 149 047</b>	<b>51,68</b>	<b>3 422 685</b>	<b>40,44</b>
<b>Pouvant être exercées à la fin de la période</b>	<b>1 217 568</b>	<b>44,08</b>	<b>2 180 250</b>	<b>32,69</b>

### 8 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comptabilisée repose sur la meilleure estimation que fait la direction du taux moyen pondéré d'imposition du résultat annuel attendu pour l'exercice complet. Le taux d'imposition prévu par la loi était de 26,5 % pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023 (26,5 % pour les périodes closes le 30 octobre 2022). Le taux d'imposition effectif de la Société pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023 était de 25,4 % et de 25,5 %, respectivement (26,0 % et 25,8 %, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022).

## Dollarama inc.

Notes annexes

29 octobre 2023

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

### 9 Instruments financiers

La Société a recours à des instruments financiers dérivés pour gérer son exposition au risque de change et de taux d'intérêt. La Société documente la relation entre les instruments de couverture et les éléments couverts, tout comme les objectifs et stratégies de gestion du risque qui sous-tendent ces opérations de couverture.

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

	Valeur nominale contractuelle	Taux contractuel moyen pondéré	État de la situation financière	Juste valeur – Actif (passif)	Nature de la relation de couverture
	\$ US/\$ CA \$	\$ US/\$ CA/ taux d'intérêt	Poste	Autres données observables importantes (niveau 2) \$	Récurrente
<b>Au 29 octobre 2023</b>					
<b>Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	252 000	1,31	Actifs courants	16 063	Couverture de flux de trésorerie
	<u>252 000</u>			<u>16 063</u>	
<b>Instruments de couverture des billets taux fixe – taux variable</b>					
Swaps de taux d'intérêt en dollars canadiens	200 000	CDOR <sup>1)</sup> + 2,73 %	Passifs courants	(272)	Couverture de la juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(272)</u>	
<b>Total</b>	<u>452 000</u>			<u>15 791</u>	
<b>Au 29 janvier 2023</b>					
<b>Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains</b>					
Contrats de change à terme en dollars américains	361 000	1,27	Actifs courants	18 762	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	110 000	1,35	Passifs courants	(2 323)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>471 000</u>			<u>16 439</u>	
<b>Instruments de couverture des billets taux fixe – taux variable</b>					
Swaps de taux d'intérêt en dollars canadiens	200 000	CDOR <sup>1)</sup> + 2,73 %	Passifs courants	(6 167)	Couverture de la juste valeur
	<u>200 000</u>			<u>(6 167)</u>	
<b>Total</b>	<u>671 000</u>			<u>10 272</u>	

<sup>1)</sup> CDOR à 3 mois

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

### 9 Instruments financiers (suite)

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023, des profits liés à la juste valeur cumulés de 6 708 \$ et de 30 796 \$, respectivement (des profits liés à la juste valeur cumulés de 6 679 \$ et de 7 449 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022) sur des contrats de change à terme en dollars américains comptabilisés dans la valeur comptable des stocks ont été reclassés hors des stocks vers le coût des produits vendus dans l'état consolidé intermédiaire résumé du résultat net et du résultat global.

### 10 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous a été calculé en ajustant le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pour tenir compte d'une conversion présumée de toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives, comme suit :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 29 octobre 2023	le 30 octobre 2022	le 29 octobre 2023	le 30 octobre 2022
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	261 055 \$	201 594 \$	686 690 \$	540 575 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	282 587	287 837	283 921	290 347
Effet dilutif des options sur actions (en milliers)	1 008	1 799	1 138	1 758
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers)	283 595	289 636	285 059	292 105
Résultat net dilué par action ordinaire	0,92 \$	0,70 \$	2,41 \$	1,85 \$

Au 29 octobre 2023, 221 349 options sur actions (252 435 au 30 octobre 2022) avaient un effet antidilutif, car le cours moyen des actions sous-jacentes était inférieur à la somme du prix d'exercice de ces options sur actions et de la rémunération fondée sur des actions non acquise s'y rapportant selon la méthode du rachat d'actions.

### 11 Transactions entre parties liées

#### a) Famille Rossy

Au 29 octobre 2023, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 17 893 \$ (26 635 \$ au 29 janvier 2023).

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle de la famille Rossy et dont ne tiennent pas compte les obligations locatives ont totalisé 2 036 \$ et 6 361 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023 (1 633 \$ et 5 242 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022).

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

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

---

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

#### **b) Dollarcity**

Depuis 2013, Dollarama International conclut des ententes avec Dollarcity en vue de la vente de produits à des consommateurs situés à l'extérieur du Canada. Lorsque la convention de licence et de services conclue en 2013 est arrivée à échéance le 4 février 2022, Dollarama International a conclu une nouvelle convention d'approvisionnement et une nouvelle convention de services avec Dollarcity, toutes deux d'une durée initiale de cinq ans, sous réserve de renouvellement automatique pour des périodes successives d'un an, sauf en cas de résiliation par l'une ou l'autre des parties au moins 60 jours avant la fin de la période en cours.

Au 29 octobre 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 23 773 \$ (50 519 \$ au 29 janvier 2023), et ce montant est garanti par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 20 000 \$ US (27 740 \$) (20 000 \$ US (26 622 \$) au 29 janvier 2023). Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023, les ventes à Dollarcity expédiées directement à partir des entrepôts de la Société se sont établies à 5 062 \$ et à 20 825 \$, respectivement (15 226 \$ et 35 589 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022), qui comprennent également la contrepartie nette reçue pour les ventes pour lesquelles la Société agit comme intermédiaire (ce qui représente environ 1 % du total des ventes consolidées de la Société).

Dollarama International, une filiale entièrement détenue par la Société, détient une participation de 50,1 % dans Central American Retail Sourcing, Inc. (« CARS »), la société mère des entités qui exploitent l'entreprise Dollarcity. Aux termes de la convention entre actionnaires datée du 14 août 2019, les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont une option de vente selon laquelle ils peuvent exiger, dans certaines circonstances, que Dollarama International rachète les actions de Dollarcity qu'ils détiennent à la juste valeur de marché. Depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2022, les actionnaires fondateurs de Dollarcity peuvent exercer ce droit dans le cours normal des activités au cours des périodes indiquées, sous réserve de seuils relatifs à la taille de la transaction, de seuils d'actionnariats obligatoires et de périodes de blocage, entre autres conditions et restrictions. Ce droit pourrait aussi être exercé lorsque surviennent certains événements extraordinaires, notamment un changement de contrôle de la Société et la vente de Dollarcity.

## Dollarama inc.

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 29 octobre 2023 \$	le 30 octobre 2022 \$	le 29 octobre 2023 \$	le 30 octobre 2022 \$
<b>Coût des produits vendus</b>				
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	759 946	692 165	2 234 046	1 926 702
Frais d'occupation	43 166	38 647	126 627	112 130
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation liée aux entrepôts et au centre de distribution	4 350	-	12 677	-
Total du coût des produits vendus	807 462	730 812	2 373 350	2 038 832
<b>Dotation aux amortissements</b>				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation <sup>1)</sup>	82 016	78 038	241 444	228 958
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	5 781	5 525	17 101	16 556
Total de la dotation aux amortissements	87 797	83 563	258 545	245 514
<b>Avantages du personnel</b>	166 841	145 987	463 399	397 335

<sup>1)</sup> Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 30 octobre 2022, comprend la dotation à l'amortissement liée aux entrepôts et au centre de distribution totalisant 3 140 \$ et 9 287 \$, respectivement.

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

Le tableau qui suit présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-après :

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 29 octobre 2023 \$	le 30 octobre 2022 \$	le 29 octobre 2023 \$	le 30 octobre 2022 \$
Créances	4 375	(4 496)	24 593	(12 862)
Charges payées d'avance	4 491	3 193	10 664	4 325
Stocks	(29 379)	(183 676)	16 861	(416 180)
Dettes d'exploitation et charges à payer	28 532	(22 616)	(1 898)	18 364
Impôt sur le résultat à payer	(9 558)	33 052	(39 667)	(3 387)
	(1 539)	(174 543)	10 553	(409 740)
Impôt sur le résultat net payé en trésorerie	107 929	37 647	283 907	196 347

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

## **Dollarama inc.**

Notes annexes

**29 octobre 2023**

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

---

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

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

Le 13 décembre 2023, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé un dividende en trésorerie trimestriel à l'intention des porteurs d'actions ordinaires de 0,0708 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 2 février 2024 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 5 janvier 2024. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.