

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 semaines closes le
28 avril 2024 et le 30 avril 2023**

(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	28 avril 2024 \$	28 janvier 2024 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		292 602	313 915
Créances		28 759	32 474
Distributions à recevoir de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		-	26 906
Charges payées d'avance		13 668	13 668
Impôt sur le résultat payé d'avance		9 896	-
Stocks		888 022	916 812
Instruments financiers dérivés	10	9 638	5 318
		<u>1 242 585</u>	<u>1 309 093</u>
Actifs non courants			
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	2 043 791	1 788 550
Immobilisations corporelles		963 673	950 994
Immobilisations incorporelles		168 299	167 835
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		342 903	319 353
		<u>5 489 033</u>	<u>5 263 607</u>
Passif et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		319 511	334 357
Dividendes à verser		25 640	19 827
Instruments financiers dérivés	10	1 360	3 681
Impôt sur le résultat à payer		-	63 998
Partie courante de la dette à long terme	6	14 378	21 460
Partie courante des obligations locatives	5	232 525	234 523
		<u>593 414</u>	<u>677 846</u>
Passifs non courants			
Partie non courante de la dette à long terme	6	2 240 914	2 242 934
Partie non courante des obligations locatives	5	2 098 816	1 834 706
Impôt différé		128 363	127 273
		<u>5 061 507</u>	<u>4 882 759</u>
Capitaux propres			
Capital-actions	7	531 784	523 125
Surplus d'apport	8	40 404	49 539
Déficit		(186 646)	(226 547)
Cumul des autres éléments du résultat global		41 984	34 731
		<u>427 526</u>	<u>380 848</u>
Total des capitaux propres		<u>427 526</u>	<u>380 848</u>
Total du passif et des capitaux propres		<u>5 489 033</u>	<u>5 263 607</u>

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

Dollarama inc.

États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres
pour les périodes de 13 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 \$
Solde au 28 janvier 2024		278 760 573	523 125	49 539	(226 547)	34 731	380 848
Résultat net		-	-	-	215 843	-	215 843
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	8 679	8 679
Résultat global		-	-	-	215 843	8 679	224 522
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(1 426)	(1 426)
Dividendes déclarés		-	-	-	(25 640)	-	(25 640)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(1 281 166)	(2 404)	-	(143 140)	-	(145 544)
Rémunération fondée sur des actions, déduction faite de l'impôt	8	-	-	2 894	-	-	2 894
Émission d'actions ordinaires	8	241 368	8 961	-	-	-	8 961
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	8	-	2 102	(2 102)	-	-	-
Règlement d'unités d'actions liées au rendement, déduction faite de l'impôt	8	-	-	(9 927)	(7 162)	-	(17 089)
Solde au 28 avril 2024		277 720 775	531 784	40 404	(186 646)	41 984	427 526
Solde au 29 janvier 2023		284 505 648	488 074	42 678	(514 078)	11 736	28 410
Résultat net		-	-	-	179 873	-	179 873
Autres éléments du résultat global		-	-	-	-	14 025	14 025
Résultat global		-	-	-	179 873	14 025	193 898
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt		-	-	-	-	(9 913)	(9 913)
Dividendes déclarés		-	-	-	(20 206)	-	(20 206)
Rémunération fondée sur des actions, déduction faite de l'impôt	8	-	-	3 650	-	-	3 650
Émission d'actions ordinaires	8	900 770	22 397	-	-	-	22 397
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	8	-	4 984	(4 984)	-	-	-
Solde au 30 avril 2023		285 406 418	515 455	41 344	(354 411)	15 848	218 236

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 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	
		le 28 avril 2024	le 30 avril 2023
		\$	\$
Ventes		1 405 772	1 294 549
Coût des produits vendus	13	798 496	748 807
Profit brut		607 276	545 742
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		217 166	195 598
Dotation aux amortissements	13	90 162	85 638
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(22 090)	(13 125)
Résultat d'exploitation		322 038	277 631
Coûts de financement nets		36 523	36 685
Résultat avant impôt		285 515	240 946
Impôt sur le résultat	9	69 672	61 073
Résultat net		215 843	179 873
Autres éléments du résultat global			
<i>Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
Reclassement de la dotation à l'amortissement de profits nets sur instruments financiers ne faisant pas l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		(1 184)	(600)
Écarts de conversion		5 598	5 795
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(4 222)	221
Produit d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		313	159
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net</i>			
Profits latents sur instruments financiers dérivés faisant l'objet d'ajustements de la valeur d'entrée		11 507	12 174
Charge d'impôt sur le résultat liée à ces éléments		(3 333)	(3 724)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		8 679	14 025
Résultat global		224 522	193 898
Résultat par action ordinaire			
Résultat net de base par action ordinaire		0,77 \$	0,63 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	11	0,77 \$	0,63 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)	11	278 707	284 811
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)	11	279 686	286 179

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

	Note	Périodes de 13 semaines closes	
		le 28 avril	le 30 avril
		2024	2023
		\$	\$
Activités d'exploitation			
Résultat net		215 843	179 873
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	13	95 705	88 638
Rémunération fondée sur des actions	8	3 978	3 650
Coûts de financement nets		36 523	36 685
Impôt différé		(2 527)	-
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		(22 090)	(13 125)
Intérêts reçus		8 782	7 489
Autres		299	953
		<u>336 513</u>	<u>304 163</u>
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	14	<u>(54 549)</u>	<u>(21 083)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		<u>281 964</u>	<u>283 080</u>
Activités d'investissement			
Distributions provenant de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		27 397	-
Ajouts d'immobilisations corporelles		(40 250)	(41 630)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(6 017)	(5 453)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		229	157
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		<u>(18 641)</u>	<u>(46 926)</u>
Activités de financement			
Intérêts payés sur la dette à long terme et les emprunts à court terme	6	(33 918)	(26 122)
Paieement net d'obligations locatives	5	(74 641)	(65 799)
Émission d'actions ordinaires	8	8 961	22 397
Dividendes versés		(19 827)	(15 828)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	7	(145 544)	-
Règlement d'unités d'actions liées au rendement	8	(19 667)	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		<u>(284 636)</u>	<u>(85 352)</u>
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		<u>(21 313)</u>	<u>150 802</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		<u>313 915</u>	<u>101 261</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		<u>292 602</u>	<u>252 063</u>
Informations complémentaires			
Intérêts payés sur les obligations locatives	5	18 968	15 621

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

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

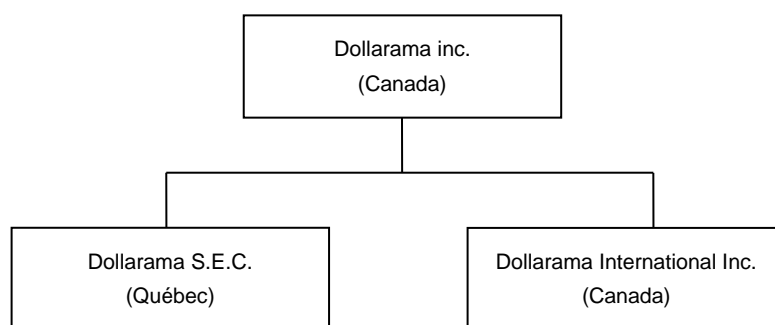
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 28 avril 2024, 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 28 avril 2024, 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 comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence dans Central American Retail Sourcing, Inc. (« CARS »), la société mère du groupe Dollarcity (« Dollarcity »). Dollarcity est un détaillant à bas prix dont le siège social est situé au Panama et qui 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

28 avril 2024

(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 telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IFRS »).

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 28 janvier 2024 (l'« exercice 2024 »), qui ont été établis conformément aux IFRS. 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.

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 12 juin 2024.

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 pour la période de 13 semaines close le 28 avril 2024 pourraient ne pas être représentatifs des résultats des prochains trimestres ou de l'exercice complet.

3 Résumé des informations significatives sur les 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 2024.

Un certain nombre de nouvelles normes et de modifications de normes et d'interprétations sont entrées en vigueur au cours de l'exercice considéré ou par la suite. Aucune de ces nouvelles normes ou modifications de normes n'a eu ou ne devrait avoir d'incidence significative sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société.

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.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

4 Estimations et jugements comptables critiques (suite)

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 2024.

5 Contrats de location

En date du 28 avril 2024, la Société était propriétaire d'un magasin, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 568 magasins, de son siège social et de six entrepôts.

Au 28 avril 2024, les variations des actifs au titre de droits d'utilisation se présentent comme suit :

	28 avril 2024	30 avril 2023
	\$	\$
Solde au début de la période	1 788 550	1 699 755
Ajouts	318 579	85 154
Résiliations et autres ajustements	(661)	151
Dotation à l'amortissement	(62 677)	(58 036)
Solde à la fin de la période	2 043 791	1 727 024

Au 28 avril 2024, les variations des obligations locatives se présentent comme suit :

	28 avril 2024	30 avril 2023
	\$	\$
Solde au début de la période	2 069 229	1 960 743
Ajouts	318 579	85 154
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	18 968	15 621
Sorties et autres ajustements	(794)	(10)
Paiement net d'obligations locatives	(74 641)	(65 799)
Solde à la fin de la période	2 331 341	1 995 709
Partie courante	232 525	227 429
Partie non courante	2 098 816	1 768 280

Au cours de la période de 13 semaines close le 28 avril 2024, la Société a passé en charges des paiements de loyers variables de 34 143 \$ (30 194 \$ pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023), qui ne sont pas inclus dans les obligations locatives. Au cours de la période de 13 semaines close le 28 avril 2024, la Société a également passé en charges des paiements de loyers de 2 193 \$ (2 793 \$ pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023) 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

28 avril 2024

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

6 Dette

	28 avril 2024	28 janvier 2024
	\$	\$
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	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
Frais d'émission des titres de créance non amortis, y compris un montant de 1 176 \$ (1 320 \$ au 28 janvier 2024) pour la facilité de crédit (telle qu'elle est définie dans les présentes)	(8 467)	(9 049)
Intérêt à payer sur les billets à taux fixe	14 704	21 460
Couverture de la juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	(945)	1 983
	<u>2 255 292</u>	<u>2 264 394</u>
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 53 semaines, le cas échéant)	(14 378)	(21 460)
	<u>2 240 914</u>	<u>2 242 934</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

6 Dette (suite)

Le tableau qui suit présente la valeur comptable et la juste valeur des billets à taux fixe au 28 avril 2024 et au 28 janvier 2024. Les justes valeurs des billets à taux fixe sont classées au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs.

	28 avril 2024		28 janvier 2024	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Billets à taux fixe				
Billets à taux fixe à 5,165 %	448 527	455 175	454 198	459 567
Billets à taux fixe à 2,443 %	376 561	334 830	374 184	335 561
Billets à taux fixe à 5,533 %	500 406	513 575	507 433	518 705
Billets à taux fixe à 1,505 %	299 642	270 000	300 714	270 105
Billets à taux fixe à 1,871 %	376 389	352 088	374 561	351 596
Billets à taux fixe à 5,084 %	255 888	250 090	252 641	250 798
	<u>2 257 413</u>	<u>2 175 758</u>	<u>2 263 731</u>	<u>2 186 332</u>

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 les dates d'échéance des facilités de crédit renouvelables (collectivement, la « facilité de crédit »). Plus précisément, 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

28 avril 2024

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

6 Dette (suite)

Au 28 avril 2024 et au 28 janvier 2024, aucun montant n'était en cours aux termes de la troisième convention de crédit. Au 28 avril 2024, un montant de 1 049 172 \$ était disponible aux termes de la facilité de crédit (1 049 048 \$ au 28 janvier 2024) et des lettres de crédit avaient été émises pour l'achat de stocks totalisant 828 \$ (952 \$ au 28 janvier 2024). Au 28 avril 2024, la Société respectait toutes ses clauses restrictives de nature financière aux termes de la troisième convention de crédit.

Emprunts à court terme

Aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis, la Société peut émettre, à l'occasion, par voie de placement privé, en vertu des dispenses d'inscription et d'obligations relatives au prospectus conformément aux 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 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 inconditionnellement 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 28 avril 2024, aucun montant n'était en cours aux termes du programme de billets de trésorerie aux États-Unis (nul au 28 janvier 2024).

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

7 Capitaux propres

Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités (« 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. Le 3 avril 2024, la Société a modifié son offre de rachat relativement à la mise en place d'une fiducie pour le régime de prestations aux employés afin qu'à l'avenir, les actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre de rachat soient soit annulées soit placées en fiducie pour faciliter la possession et l'administration des actions ordinaires pouvant être rachetées de temps à autre pour couvrir l'exposition de la Société en ce qui a trait aux attributions effectuées aux termes de son régime d'unités d'actions liées au rendement, y compris à des fins de règlement de ses obligations aux termes de ce régime.

Le tableau suivant présente les activités liées à l'offre de rachat de la Société au cours des périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées :

	Périodes de 13 semaines closes	
	le 28 avril 2024	le 30 avril 2023
Nombre d'actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre de rachat	1 281 166	-
Contrepartie en trésorerie versée, attribuée aux éléments suivants :		
Capital-actions	2 404 \$	-
Déficit	143 140 \$	-
Total	145 544 \$	-

8 Rémunération fondée sur des actions

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

Pour la période de 13 semaines close le 28 avril 2024, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 2 549 \$ pour les UAR (2 221 \$ pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023).

Les UAR en cours pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	28 avril 2024	30 avril 2023
En cours au début de la période	222 229	171 295
Attribuées	54 657	73 984
Acquises	(87 847)	-
Annulées	-	(1 655)
En cours à la fin de la période	189 039	243 624

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

8 Rémunération fondée sur des actions (suite)

b) Options sur actions

Pour la période de 13 semaines close le 28 avril 2024, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 429 \$ pour les options sur actions (1 429 \$ pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023).

Les options sur actions en cours et pouvant être exercées pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	28 avril 2024		30 avril 2023	
	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options sur actions	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours au début de la période	2 115 097	52,73	3 358 385	40,79
Attribuées	166 670	111,69	247 335	81,45
Exercées	(241 368)	37,13	(900 770)	24,86
Annulées	-	-	(12 646)	53,94
En cours à la fin de la période	<u>2 040 399</u>	<u>59,39</u>	<u>2 692 304</u>	<u>49,79</u>
Pouvant être exercées à la fin de la période	<u>1 163 986</u>	<u>49,35</u>	<u>1 519 639</u>	<u>41,78</u>

c) Unités d'actions différées (« UAD »)

Pour la période de 13 semaines close le 28 avril 2024, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 935 \$ pour les UAD (815 \$ pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023), qui tient compte de l'incidence des dérivés sur actions. Au 28 avril 2024, le passif lié aux UAD s'élevait à 19 273 \$ (17 432 \$ au 28 janvier 2024) et la valeur intrinsèque du passif lié aux prestations dont les droits sont acquis était de 18 412 \$ (16 579 \$ au 28 janvier 2024).

Les UAD en cours pour les périodes de 13 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous se présentent comme suit :

	28 avril 2024	30 avril 2023
En cours au début de la période	174 544	159 594
Attribuées	8 921	9 936
En cours à la fin de la période	<u>183 465</u>	<u>169 530</u>

9 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 la période de 13 semaines close le 28 avril 2024 (26,5 % pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023). Le taux d'imposition effectif de la Société était de 24,4 % pour la période de 13 semaines close le 28 avril 2024 (25,3 % pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023).

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

10 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 ci-après 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 28 avril 2024 et au 28 janvier 2024.

	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
Au 28 avril 2024					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	446 000	1,34	Actifs courants	9 593	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	45 000	1,37	Passifs courants	(370)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>491 000</u>			<u>9 223</u>	
Instruments de couverture des billets taux fixe-taux variable					
Swaps de taux d'intérêt en dollars canadiens	50 000	CORRA	Actifs courants	45	Couverture de la juste valeur
Swaps de taux d'intérêt en dollars canadiens	200 000	CORRA	Passifs courants	(990)	Couverture de la juste valeur
	<u>250 000</u>			<u>(945)</u>	
Total	<u>741 000</u>			<u>8 278</u>	
Au 28 janvier 2024					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	265 000	1,33	Actifs courants	3 335	Couverture de flux de trésorerie
Contrats de change à terme en dollars américains	223 000	1,36	Passifs courants	(3 681)	Couverture de flux de trésorerie
	<u>488 000</u>			<u>(346)</u>	
Instruments de couverture des billets taux fixe-taux variable					
Swaps de taux d'intérêt en dollars canadiens	150 000	CORRA	Actifs courants	1 983	Couverture de la juste valeur
	<u>150 000</u>			<u>1 983</u>	
Total	<u>638 000</u>			<u>1 637</u>	

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

10 Instruments financiers (suite)

Pour la période de 13 semaines close le 28 avril 2024, des profits liés à la juste valeur cumulés de 4 615 \$ (profits liés à la juste valeur cumulés de 13 629 \$ pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023) 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.

11 Résultat par action ordinaire

Le résultat net dilué par action ordinaire pour les périodes de 13 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	
	le 28 avril 2024	le 30 avril 2023
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	215 843 \$	179 873 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	278 707	284 811
Effet dilutif des options sur actions (en milliers)	979	1 368
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers)	279 686	286 179
Résultat net dilué par action ordinaire	0,77 \$	0,63 \$

Au 28 avril 2024, 184 220 options sur actions (497 154 au 30 avril 2023) 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.

12 Transactions entre parties liées

a) Famille Rossy

Le 3 avril 2024, la Société a renouvelé ses contrats de location à long terme visant son siège social et cinq de ses entrepôts, lesquels sont loués auprès d'entités sous le contrôle de la famille Rossy. Pour chaque contrat de location, la Société a négocié une prolongation à long terme et des mises à jour des modalités qui ne sont pas considérées comme moins favorables pour la Société que celles qui auraient pu être négociées avec des tiers sur la base, entre autres éléments, d'un examen effectué avec l'aide de conseillers juridiques ainsi que d'études comparatives de tarifs de location préparées par un tiers indépendant.

Au 28 avril 2024, la Société louait 19 magasins, cinq entrepôts, ainsi que son siège social auprès d'entités sous le contrôle de la famille Rossy, aux termes de contrats de location à long terme. Les paiements de loyers associés à ces baux conclus avec des parties liées sont évalués au coût, qui correspond à la juste valeur, soit le montant de la contrepartie établie selon les conditions du marché.

Au 28 avril 2024, le solde des obligations locatives à payer à des entités sous le contrôle de la famille Rossy s'élevait à 255 051 \$ (14 891 \$ au 28 janvier 2024).

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

12 Transactions entre parties liées (suite)

Les frais de location facturés par des entités sous le contrôle de la famille Rossy ont totalisé 2 405 \$ pour la période de 13 semaines close le 28 avril 2024 (2 383 \$ pour la période de 13 semaines close le 30 avril 2023).

b) Dollarcity

Au 28 avril 2024, Dollarama International, une filiale entièrement détenue par la Société, détenait une participation de 50,1 % dans CARS. La Société comptabilise sa participation dans Dollarcity comme un partenariat selon la méthode de la mise en équivalence. Aux termes de la convention entre actionnaires (la « convention entre actionnaires ») conclue en 2019 entre Dollarama International et les actionnaires fondateurs de Dollarcity, dans sa version modifiée à l'occasion, 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^{er} 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'actionnariat obligatoires et de périodes de blocage, entre autres conditions et restrictions. Ce droit pourrait également être exercé lorsque surviennent certains événements extraordinaires, notamment un changement de contrôle de la Société et la vente de Dollarcity.

La relation d'affaires de Dollarama International et de Dollarcity est régie par une convention d'approvisionnement et une convention de services conclues entre les parties le 4 février 2022, 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.

Aux termes de la convention d'approvisionnement, Dollarcity achète de la Société des produits à vendre aux clients dans le cours normal des activités. Les ventes à Dollarcity expédiées directement à partir des entrepôts de la Société ainsi que la contrepartie nette reçue pour les ventes pour lesquelles la Société agit comme intermédiaire sont incluses dans les ventes consolidées de la Société.

Aux termes de la convention de services et des autres conventions en vigueur, Dollarcity et la Société se fournissent des services l'une à l'autre, y compris, sans s'y limiter, des services administratifs et des services généraux, ainsi que divers services liés aux technologies de l'information. Dollarcity achète également de la Société divers articles comme des produits de rayonnage, du matériel et des licences d'utilisation de logiciels.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

12 Transactions entre parties liées (suite)

Le tableau suivant présente les transactions conclues avec Dollarcity dans le cadre des conventions susmentionnées :

	28 avril 2024	28 janvier 2024
	\$	\$
Éléments inclus dans l'état consolidé de la situation financière		
Créances ¹⁾	19 184	22 521
Distributions à recevoir de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	-	26 906
Dettes d'exploitation et charges à payer	2 660	8 299
	Périodes de 13 semaines closes	
	le 28 avril 2024	le 30 avril 2023
	\$	\$
Éléments inclus dans l'état consolidé du résultat net et du résultat global		
Ventes ²⁾	5 406	9 683

¹⁾ Les créances à recevoir de Dollarcity sont garanties par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 20 000 \$ US (27 342 \$) (20 000 \$ US (26 906 \$) au 28 janvier 2024) et comprennent les montants en cours aux termes des conventions d'approvisionnement et de services, ainsi que des autres conventions en vigueur.

²⁾ Inclut la contrepartie nette reçue pour les ventes pour lesquelles la Société agit comme intermédiaire, ainsi que le produit brut tiré des ventes expédiées directement à partir des entrepôts de la Société.

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

13 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	
	le 28 avril 2024	le 30 avril 2023
	\$	\$
Coût des produits vendus		
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	746 276	703 047
Frais d'occupation	46 677	42 760
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation liée aux entrepôts et au centre de distribution	5 543	3 000
Total du coût des produits vendus	<u>798 496</u>	<u>748 807</u>
Dotation aux amortissements		
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	84 609	80 021
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	5 553	5 617
Total de la dotation aux amortissements	<u>90 162</u>	<u>85 638</u>
Avantages du personnel	165 048	149 249
Coût de financement net		
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	21 500	21 249
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	18 968	15 621
Charge d'intérêts sur les emprunts à court terme	4 517	4 640
Frais bancaires et autre charge d'intérêts	976	1 137
Produits d'intérêts	(9 438)	(5 962)
Total du coût de financement net	<u>36 523</u>	<u>36 685</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

14 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 semaines closes aux dates indiquées ci-après :

	Périodes de 13 semaines closes	
	le 28 avril 2024	le 30 avril 2023
	\$	\$
Créances	4 706	8 971
Charges payées d'avance	-	7 103
Impôt sur le résultat payé d'avance	(9 896)	-
Stocks	28 790	19 487
Dettes d'exploitation et charges à payer	(16 754)	(15 414)
Impôt sur le résultat à payer	(61 395)	(41 230)
	<u>(54 549)</u>	<u>(21 083)</u>
Impôt sur le résultat net payé en trésorerie	143 538	102 303

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

15 Événement postérieur à la date de clôture

Dividende en trésorerie trimestriel

Le 12 juin 2024, 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 0,0920 \$ par action ordinaire. Ce dividende sera versé le 2 août 2024 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 5 juillet 2024. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

Acquisition d'une participation additionnelle et expansion du partenariat en Amérique latine

Le 12 juin 2024, la Société a annoncé avoir acquis une participation additionnelle de 10,0 % (la « transaction visant Dollarcity ») dans CARS, la société mère des entités qui exploitent Dollarcity, ce qui porte sa participation totale dans CARS à 60,1 %. La contrepartie de l'acquisition a été réglée au moyen de l'émission de 6 060 478 actions ordinaires de la Société, soit une valeur implicite totale d'environ 554 000 \$ US (762 000\$) basée sur le cours des actions ordinaires de Dollarama à la clôture de la séance à la TSX, le 11 juin 2024. Dans le cadre de la transaction visant Dollarcity, la Société a aussi obtenu l'option d'acquérir, à tout moment le ou avant le 31 décembre 2027, une participation additionnelle de 9,89 % dans CARS et une participation correspondante de 4,945 % dans ICM (définie dans les présentes).

Dollarama inc.

Notes annexes

28 avril 2024

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

15 Événement postérieur à la date de clôture (suite)

Dans le cadre de la transaction visant Dollarcity, Dollarama International et les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont aussi établi un nouveau véhicule relevant du groupe Dollarcity, Inversiones Comerciales Mexicanas S.A. (« ICM »), et ont convenu de nouvelles modalités de gouvernance aux fins de la future expansion de l'entreprise dans un nouveau territoire (le Mexique), lequel ne faisait pas partie des pays dont il avait été convenu initialement (soit le Salvador, le Guatemala, le Honduras, le Costa Rica, le Nicaragua, le Panama, la Colombie, le Pérou et l'Équateur) aux termes de la convention entre actionnaires qui avait été conclue en août 2019. Conformément à ces modalités, la Société et les actionnaires fondateurs de Dollarcity détiendront indirectement une participation respective de 80,05 % et 19,95 % dans la société mère des entités qui exploiteront la branche mexicaine de l'entreprise.

Les modalités de la convention entre actionnaires, dans sa version modifiée et mise à jour dans le cadre de la transaction visant Dollarcity, prévoient une option d'achat en faveur de la Société et des modalités de gouvernance actualisées aux fins de la future expansion de l'entreprise au Mexique. À l'exception de certaines modifications requises pour refléter la participation accrue de Dollarama International dans ICM, les modalités de gouvernance applicables à ICM et à l'exploitation de l'entreprise mexicaine, y compris à l'égard de certaines décisions stratégiques et opérationnelles qui doivent être approuvées par tous les actionnaires, seront essentiellement semblables à celles qui s'appliquent à CARS.

La Société continuera d'exercer un contrôle conjoint sur Dollarcity (y compris CARS et ICM) et de comptabiliser sa participation comme un partenariat selon la méthode de la mise en équivalence.