

Dollarama inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

**Pour les périodes de 13 et de 39 semaines
closes le 27 octobre 2024 et le 29 octobre 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	27 octobre 2024 \$	28 janvier 2024 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		283 044	313 915
Créances		43 710	32 474
Distributions à recevoir de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		-	26 906
Charges payées d'avance		14 250	13 668
Stocks		947 895	916 812
Instruments financiers dérivés	11	22 167	5 318
		<u>1 311 066</u>	<u>1 309 093</u>
Actifs non courants			
Actifs au titre de droits d'utilisation	5	2 066 380	1 788 550
Immobilisations corporelles		992 080	950 994
Immobilisations incorporelles		180 184	167 835
Goodwill		727 782	727 782
Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	6	1 082 068	319 353
Dérivé sur participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	6	81 546	-
		<u>6 441 106</u>	<u>5 263 607</u>
Passif et capitaux propres			
Passifs courants			
Dettes d'exploitation et charges à payer		367 370	334 357
Dividendes à verser		25 828	19 827
Instruments financiers dérivés	11	-	3 681
Impôt sur le résultat à payer		4 850	63 998
Partie courante de la dette à long terme	7	277 372	21 460
Partie courante des obligations locatives	5	243 626	234 523
		<u>919 046</u>	<u>677 846</u>
Passifs non courants			
Partie non courante de la dette à long terme	7	2 007 386	2 242 934
Partie non courante des obligations locatives	5	2 126 405	1 834 706
Impôt différé		128 054	127 273
		<u>5 180 891</u>	<u>4 882 759</u>
Total du passif			
Capitaux propres			
Capital-actions	8	1 290 440	523 125
Surplus d'apport	9	48 205	49 539
Déficit		(123 478)	(226 547)
Cumul des autres éléments du résultat global		45 048	34 731
		<u>1 260 215</u>	<u>380 848</u>
Total des capitaux propres		<u>1 260 215</u>	<u>380 848</u>
Total du passif et des capitaux propres		<u>6 441 106</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 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 \$
Solde au 28 janvier 2024	278 760 573	523 125	49 539	(226 547)	34 731	380 848
Résultat net	-	-	-	777 591	-	777 591
Autres éléments du résultat global	-	-	-	-	17 732	17 732
Résultat global	-	-	-	777 591	17 732	795 323
Transfert vers les stocks de profits réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie, déduction faite de l'impôt	-	-	-	-	(7 415)	(7 415)
Dividendes déclarés	-	-	-	(77 417)	-	(77 417)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	8	(4 746 492)	(18 224)	-	(589 943)	(608 167)
Rémunération fondée sur des actions, déduction faite de l'impôt	9	-	-	13 310	-	13 310
Émission d'actions ordinaires	6, 9	6 521 227	780 822	-	-	780 822
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	9	-	4 717	(4 717)	-	-
Règlement d'unités d'actions liées au rendement, déduction faite de l'impôt	9	-	-	(9 927)	(7 162)	(17 089)
Solde au 27 octobre 2024	280 535 308	1 290 440	48 205	(123 478)	45 048	1 260 215
Solde au 29 janvier 2023	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
Résultat global	-	-	-	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	8	(4 598 674)	(8 340)	-	(405 814)	(414 154)
Rémunération fondée sur des actions, déduction faite de l'impôt	9	-	-	9 078	-	9 078
Émission d'actions ordinaires	9	1 329 155	38 121	-	-	38 121
Reclassement pour refléter l'exercice d'options sur actions	9	-	8 590	(8 590)	-	-
Solde au 29 octobre 2023	281 236 129	526 445	43 166	(293 505)	49 865	325 971

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 27 octobre	le 29 octobre	le 27 octobre	le 29 octobre
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
Ventes		1 562 644	1 477 692	4 531 800	4 228 177
Coût des produits vendus	14	863 928	807 462	2 518 613	2 373 350
Profit brut		698 716	670 230	2 013 187	1 854 827
Frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins		223 519	213 766	653 631	607 724
Dotation aux amortissements	14	94 788	87 797	279 041	258 545
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	6	(27 083)	(17 989)	(71 871)	(42 485)
Résultat d'exploitation		407 492	386 656	1 152 386	1 031 043
Coûts de financement nets	14	41 603	36 705	119 065	109 458
Résultat avant impôt		365 889	349 951	1 033 321	921 585
Impôt sur le résultat	10	90 083	88 896	255 730	234 895
Résultat net		275 806	261 055	777 591	686 690
Autres éléments du résultat global					
<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	-	13 841
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)	(854)	(3 551)	(2 053)
Écarts de conversion		5 085	16 045	19 096	14 627
Quote-part des autres éléments du résultat global de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	6	(1 708)	5 631	(15 796)	14 826
Produit (charge) d'impôt sur le résultat lié à ces éléments		313	(3 152)	940	(2 835)
<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		4 331	9 569	23 573	23 861
Charge d'impôt sur le résultat liée à ces éléments		(1 150)	(2 536)	(6 530)	(6 316)
Total des autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt		5 687	38 544	17 732	55 951
Résultat global		281 493	299 599	795 323	742 641
Résultat par action ordinaire					
Résultat net de base par action ordinaire		0,98 \$	0,92 \$	2,78 \$	2,42 \$
Résultat net dilué par action ordinaire	12	0,98 \$	0,92 \$	2,77 \$	2,41 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation (en milliers)		281 356	282 587	280 079	283 921
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, après dilution (en milliers)	12	282 349	283 595	281 075	285 059

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 27 octobre 2024 \$	le 29 octobre 2023 \$	le 27 octobre 2024 \$	le 29 octobre 2023 \$
Activités d'exploitation				
Résultat net	275 806	261 055	777 591	686 690
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	14	102 185	92 147	299 339
Rémunération fondée sur des actions	9	4 141	2 967	11 973
Coûts de financement nets	14	41 603	36 705	119 065
Impôt différé		(5 392)	(9 685)	(1 142)
Quote-part du résultat net de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	6	(27 083)	(17 989)	(71 871)
Intérêts reçus		4 418	5 364	21 500
Autres		720	615	1 780
		396 398	371 179	1 158 235
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	15	(26 045)	(1 539)	(83 614)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, montant net		370 353	369 640	1 074 621
Activités d'investissement				
Augmentation de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence	6	-	-	(5 402)
Distribution provenant de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence		-	-	27 397
Ajouts d'immobilisations corporelles		(45 321)	(125 392)	(126 904)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(5 697)	(4 501)	(24 333)
Produit de la sortie d'immobilisations corporelles		282	318	636
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement, montant net		(50 736)	(129 575)	(128 606)
Activités de financement				
Produit de l'émission de titres de créance à long terme		-	500 000	-
Intérêts payés sur la dette à long terme et les emprunts à court terme	7	(19 782)	(25 970)	(72 677)
Paiement de frais d'émission de titres de créance		-	(2 415)	(480)
Produit du règlement de contrats à terme sur obligations		-	13 841	-
Paiement net d'obligations locatives	5	(79 291)	(72 843)	(234 393)
Émission d'actions ordinaires	9	5 679	11 124	19 141
Dividendes versés		(25 949)	(20 063)	(71 416)
Rachat et annulation d'actions ordinaires	8	(188 690)	(166 041)	(597 394)
Règlement d'unités d'actions liées au rendement	9	-	-	(19 667)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement, montant net		(308 033)	237 633	(976 886)
Variation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		11 584	477 698	(30 871)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		271 460	252 480	313 915
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		283 044	730 178	283 044
Informations complémentaires				
Intérêts payés sur les obligations locatives	5	(21 916)	(16 940)	(62 532)

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

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

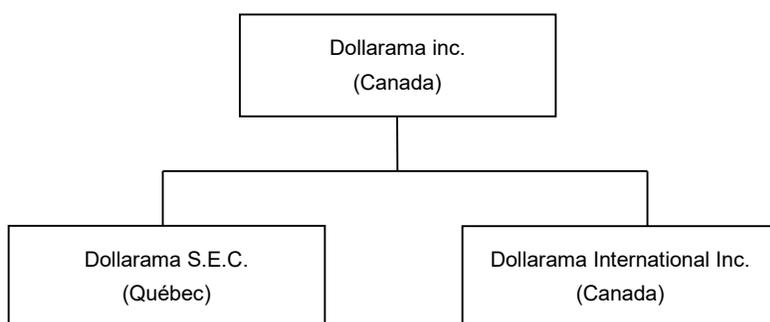
(non audité, en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 27 octobre 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 27 octobre 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 des entités qui exploitent le 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

27 octobre 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 (« normes IFRS de comptabilité »).

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités ont été établis conformément aux normes IFRS de comptabilité 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 normes IFRS de comptabilité. 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 4 décembre 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 les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 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.

En avril 2024, l'International Accounting Standards Board (« IASB ») a publié IFRS 18, *États financiers : Présentation et informations à fournir* (« IFRS 18 »), afin d'assurer la comparabilité de la performance financière d'entités similaires. La norme, qui remplace IAS 1, *Présentation des états financiers*, a une incidence sur la présentation des états financiers de base et des notes, principalement l'état du résultat net, dans lequel les sociétés seront tenues de présenter des catégories distinctes de produits et de charges pour les activités d'exploitation, d'investissement et de financement, ainsi que des sous-totaux prescrits pour chaque nouvelle catégorie. IFRS 18 exigera que les mesures de performance définies par la direction soient expliquées et incluses dans une note distincte dans les états financiers consolidés. La norme entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, y compris pour les états financiers intermédiaires, et elle doit être appliquée rétrospectivement. La Société évalue actuellement l'incidence de la nouvelle norme sur ses états financiers consolidés.

Un certain nombre d'autres nouvelles normes et de modifications de normes et d'interprétations sont entrées en vigueur au cours de la période considérée 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.

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

(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 2024.

5 Contrats de location

En date du 27 octobre 2024, la Société était propriétaire de quatre magasins, d'un centre de distribution et d'un entrepôt, et elle louait les locaux de 1 597 magasins, de son siège social et de six entrepôts.

Le tableau suivant présente le rapprochement des actifs au titre des droits d'utilisation de la Société pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

	27 octobre 2024	29 octobre 2023
	\$	\$
Solde au début de la période	1 788 550	1 699 755
Ajouts	476 770	257 494
Résiliations et autres ajustements	(3 216)	(694)
Dotation à l'amortissement	(195 724)	(176 972)
Solde à la fin de la période	<u>2 066 380</u>	<u>1 779 583</u>

Le tableau suivant présente le rapprochement des obligations locatives de la Société pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

	27 octobre 2024	29 octobre 2023
	\$	\$
Solde au début de la période	2 069 229	1 960 743
Ajouts	476 770	257 494
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	62 532	48 838
Sorties et autres ajustements	(4 107)	(1 161)
Paiement net d'obligations locatives	(234 393)	(210 124)
Solde à la fin de la période	<u>2 370 031</u>	<u>2 055 790</u>
Partie courante	243 626	233 700
Partie non courante	2 126 405	1 822 090

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 2024, la Société a passé en charges des paiements de loyers variables de 31 115 \$ et de 98 552 \$ (27 460 \$ et 86 009 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023), respectivement, qui ne sont pas inclus dans les obligations locatives. Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 2024, la Société a également passé en charges des paiements de loyers de 2 000 \$ et de 6 219 \$ (2 065 \$ et 8 475 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023), 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

27 octobre 2024

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

6 Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence

a) Participation dans un partenariat

Le 11 juin 2024, la Société a acquis une participation additionnelle de 10,0 % (la « transaction visant Dollarcity ») dans CARS, faisant passer sa participation totale de 50,1 % 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, représentant une contrepartie totale de 553 587 \$ US (761 681 \$) basée sur le cours des actions ordinaires de Dollarama à la clôture de la séance à la TSX, le 11 juin 2024, dont une tranche de 58 700 \$ US (80 765 \$) a été attribuée à l'option d'achat (définie ci-après), ce qui correspond à la juste valeur à la date de transaction, et une tranche de 494 887 \$ US (680 916 \$) a été attribuée à la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence.

Le tableau suivant présente le rapprochement de la valeur comptable de la participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

	27 octobre 2024	29 octobre 2023
	\$	\$
Solde au début de la période	319 353	267 768
Coût d'acquisition	680 916	-
Coût de transaction	5 402	-
Participation nette	2 865	2 940
Quote-part du bénéfice net ¹⁾	71 871	42 485
Quote-part des autres éléments du résultat global ¹⁾	(15 796)	14 826
Écarts de conversion	17 457	13 474
Solde à la fin de la période	1 082 068	341 493

¹⁾ La quote-part revenant à la Société du bénéfice net et des autres éléments du résultat global de Dollarcity était de 50,1 % pour la période du 1^{er} janvier 2024 au 10 juin 2024 et de 60,1 % pour la période du 11 juin 2024 au 30 septembre 2024.

b) Dérivé sur participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence

Dans le cadre de la transaction visant Dollarcity, la Société a obtenu l'option (« l'option d'achat ») d'acquérir, à tout moment le ou avant le 31 décembre 2027, une participation additionnelle de 9,89 % dans CARS et une participation proportionnelle correspondante de 4,945 % dans Inversiones Comerciales Mexicana S.A. (« ICM »), une nouvelle entité créée au sein du groupe Dollarcity visant à soutenir la future expansion de l'entreprise au Mexique.

L'option d'achat est évaluée à la juste valeur par le biais du résultat net et est classée à titre d'instrument financier de niveau 3. La juste valeur de l'option a été déterminée au moyen du modèle d'évaluation des options de Black-Scholes.

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

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

6 Participation comptabilisée selon la méthode de la mise en équivalence (suite)

Le tableau suivant présente le rapprochement de la juste valeur de l'option d'achat pour les périodes de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

	27 octobre 2024	29 octobre 2023
	\$	\$
Solde au début de la période	-	-
Juste valeur initiale	80 765	-
Profit (perte) latent	-	-
Écarts de conversion	781	-
Solde à la fin la période	<u>81 546</u>	<u>-</u>

7 Dette

Les titres de créance à long terme en cours se composent des éléments suivants :

	27 octobre 2024	28 janvier 2024
	\$	\$
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 1 371 \$ (1 320 \$ au 28 janvier 2024) pour la facilité de crédit (telle qu'elle est définie dans les présentes)	(7 754)	(9 049)
Intérêt à payer sur les billets à taux fixe	26 354	21 460
Ententes de financement à long terme	7 133	-
Couverture de la juste valeur – ajustement de la valeur d'entrée des swaps de taux d'intérêt	9 025	1 983
	<u>2 284 758</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, les ententes de financement à long terme et les billets à taux fixe dont la date d'échéance se situe dans la prochaine période de 53 semaines, le cas échéant)	<u>(277 372)</u>	<u>(21 460)</u>
	<u>2 007 386</u>	<u>2 242 934</u>

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

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

7 Dette (suite)

Le tableau suivant présente la valeur comptable et la juste valeur des billets à taux fixe au 27 octobre 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.

	27 octobre 2024		28 janvier 2024	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
	\$	\$	\$	\$
Billets à taux fixe				
Billets à taux fixe à 5,165 %	460 358	473 661	454 198	459 567
Billets à taux fixe à 2,443 %	376 872	352 271	374 184	335 561
Billets à taux fixe à 5,533 %	500 415	529 935	507 433	518 705
Billets à taux fixe à 1,505 %	299 753	282 864	300 714	270 105
Billets à taux fixe à 1,871 %	376 546	364 665	374 561	351 596
Billets à taux fixe à 5,084 %	256 027	253 218	252 641	250 798
	<u>2 269 971</u>	<u>2 256 614</u>	<u>2 263 731</u>	<u>2 186 332</u>

Convention de crédit

Le 28 juin 2024, la Société et les prêteurs ont conclu une septième convention de modification de la troisième convention de crédit modifiée et mise à jour (la « troisième convention de crédit ») notamment pour i) passer du taux CDOR (Canadian Dollar Offered Rate) au taux des opérations de pension à un jour (Canadian Overnight Repo Rate Average ou « taux CORRA »); et ii) proroger les dates d'échéance des facilités de crédit renouvelables (collectivement, la « facilité de crédit »), de façon à ce que la date d'échéance de la facilité A d'un montant de 250 000 \$ soit prorogée du 5 juillet 2028 au 28 juin 2029, la date d'échéance de la facilité B d'un montant de 450 000 \$ soit prorogée du 6 juillet 2026 au 28 juin 2027, la date d'échéance de la facilité C d'un montant de 50 000 \$ soit prorogée du 6 juillet 2026 au 28 juin 2027 et la date d'échéance de la facilité D d'un montant de 300 000 \$ soit prorogée du 3 juillet 2024 au 27 juin 2025.

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.

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

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

7 Dette (suite)

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

Au 27 octobre 2024 et au 28 janvier 2024, aucun montant n'était en cours aux termes de la troisième convention de crédit. Au 27 octobre 2024, un montant de 1 048 867 \$ 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 1 133 \$ (952 \$ au 28 janvier 2024). Au 27 octobre 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 27 octobre 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

27 octobre 2024

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

8 Capitaux propres

Capital-actions

Offre publique de rachat dans le cours normal des activités

Le 20 juin 2024, le gouvernement du Canada a adopté des dispositions législatives instaurant un impôt de 2 % sur les rachats effectués à compter du 1^{er} janvier 2024. Par conséquent, la Société a comptabilisé 13 271 \$ d'impôt pour les rachats d'actions effectués au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2024 au 27 octobre 2024, ainsi qu'une augmentation correspondante du déficit, dont une tranche de 2 498 \$ a été payée au 27 octobre 2024.

Le 4 juillet 2024, la Société a annoncé le renouvellement de son offre publique de rachat dans le cours normal des activités (l'« offre de rachat »). Dans le cadre de l'offre de rachat, la Société pourrait racheter jusqu'à 16 549 476 actions ordinaires, soit 6,0 % du flottant de la Société de 275 824 605 actions ordinaires au 28 juin 2024, au cours de la période de 12 mois allant du 7 juillet 2024 au 6 juillet 2025. Toutes les actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre de rachat seront soit annulées soit placées en fiducie pour faciliter la possession et l'administration des actions ordinaires pouvant être rachetées par la Société pour couvrir son exposition 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 pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

	<u>Périodes de 13 semaines closes</u>		<u>Périodes de 39 semaines closes</u>	
	<u>le 27 octobre 2024</u>	<u>le 29 octobre 2023</u>	<u>le 27 octobre 2024</u>	<u>le 29 octobre 2023</u>
	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>
Nombre d'actions ordinaires rachetées dans le cadre de l'offre de rachat	1 360 635	1 740 514	4 746 492	4 598 674
Contrepartie en trésorerie versée, attribuée aux éléments suivants :				
Capital-actions	6 227 \$	3 178 \$	18 224 \$	8 340 \$
Déficit ¹⁾	183 352 \$	162 863 \$	589 943 \$	405 814 \$
Total	<u>189 579 \$</u>	<u>166 041 \$</u>	<u>608 167 \$</u>	<u>414 154 \$</u>

¹⁾ Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 2024, comprend des montants de 3 387 \$ et de 13 271 \$ à titre d'impôt pour les rachats d'actions effectués au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2024 au 27 octobre 2024, dont une tranche de 2 498 \$ a été payée au cours de la période de 13 semaines close le 27 octobre 2024.

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

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

9 Rémunération fondée sur des actions

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

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 2024, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 2 714 \$ et de 7 839 \$ pour les UAR (2 534 \$ et 5 647 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023), respectivement.

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

	27 octobre 2024	29 octobre 2023
En cours au début de la période	222 229	171 295
Attribuées	54 939	74 390
Acquises	(87 847)	-
Annulées	(2 745)	(22 632)
En cours à la fin de la période	186 576	223 053

b) Options sur actions

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 2024, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 1 427 \$ et de 4 134 \$, respectivement, pour les options sur actions (433 \$ et 3 431 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023, respectivement).

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 :

	27 octobre 2024		29 octobre 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	(460 749)	41,55	(1 329 155)	28,68
Annulées	(22 214)	74,70	(127 518)	62,28
En cours à la fin de la période	1 798 804	60,79	2 149 047	51,68
Pouvant être exercées à la fin de la période	1 068 805	49,66	1 217 568	44,08

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

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

9 Rémunération fondée sur des actions (suite)

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

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 2024, la Société a comptabilisé une charge de rémunération fondée sur des actions de 194 \$ et de 1 329 \$ pour les UAD (259 \$ et 1 197 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023), respectivement, qui tient compte de l'incidence des dérivés sur actions. Au 27 octobre 2024, le passif lié aux UAD s'élevait à 24 780 \$ (17 432 \$ au 28 janvier 2024) et la valeur intrinsèque du passif lié aux prestations dont les droits sont acquis était de 23 725 \$ (16 579 \$ au 28 janvier 2024).

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

	<u>27 octobre 2024</u>	<u>29 octobre 2023</u>
En cours au début de la période	174 544	159 594
Attribuées	11 473	13 367
En cours à la fin de la période	<u>186 017</u>	<u>172 961</u>

10 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 27 octobre 2024 (26,5 % pour les périodes closes le 29 octobre 2023). Le taux d'imposition effectif de la Société pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 2024 était de 24,6 % et de 24,7 %, respectivement (25,4 % et 25,5 %, respectivement pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023).

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

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

11 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 27 octobre 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 27 octobre 2024					
Instruments de couverture des achats de marchandises prévus en dollars américains					
Contrats de change à terme en dollars américains	370 000	1,35	Actifs courants	13 142	Couverture de flux de trésorerie
	<u>370 000</u>			<u>13 142</u>	
Instruments de couverture des billets taux fixe-taux variable					
Swaps de taux d'intérêt en dollars canadiens	250 000	CORRA	Actifs courants	9 025	Couverture de la juste valeur
	<u>250 000</u>			<u>9 025</u>	
Total	<u>620 000</u>			<u>22 167</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

27 octobre 2024

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

11 Instruments financiers (suite)

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 2024, des profits liés à la juste valeur cumulés de 4 122 \$ et de 12 375 \$, respectivement (profits liés à la juste valeur cumulés de 6 708 \$ et de 30 796 \$, respectivement, pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 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.

12 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 27 octobre 2024	le 29 octobre 2023	le 27 octobre 2024	le 29 octobre 2023
Résultat net attribuable aux actionnaires de la Société et utilisé dans le calcul du résultat net de base et dilué par action ordinaire	<u>275 806 \$</u>	<u>261 055 \$</u>	<u>777 591 \$</u>	<u>686 690 \$</u>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période (en milliers)	281 356	282 587	280 079	283 921
Effet dilutif des options sur actions (en milliers)	<u>993</u>	<u>1 008</u>	<u>996</u>	<u>1 138</u>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action ordinaire (en milliers)	<u>282 349</u>	<u>283 595</u>	<u>281 075</u>	<u>285 059</u>
Résultat net dilué par action ordinaire	<u>0,98 \$</u>	<u>0,92 \$</u>	<u>2,77 \$</u>	<u>2,41 \$</u>

Au 27 octobre 2024, 162 282 options sur actions (221 349 au 29 octobre 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.

13 Transactions entre parties liées

a) Entités liées au chef de la direction de la Société

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 liées au chef de la direction de la Société. 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 27 octobre 2024, la Société louait 19 magasins, cinq entrepôts, ainsi que son siège social auprès d'entités liées au chef de la direction de la Société, 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.

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

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

13 Transactions entre parties liées (suite)

Au 27 octobre 2024, le solde des obligations locatives à payer à des entités liées au chef de la direction de la Société s'élevait à 255 460 \$ (14 891 \$ au 28 janvier 2024).

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 27 octobre 2024, la Société a passé en charges 2 696 \$ et 7 282 \$ (2 036 \$ et 6 361 \$ pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 29 octobre 2023), respectivement, de paiements de loyers à des entités liées au chef de la direction de la Société.

b) Dollarcity

Au 27 octobre 2024, Dollarama International, une filiale entièrement détenue par la Société, détenait une participation de 60,1 % dans CARS. La Société comptabilise sa participation dans Dollarcity comme un partenariat selon la méthode de la mise en équivalence.

Dans le cadre de la transaction visant Dollarcity, Dollarama International et les actionnaires fondateurs de Dollarcity ont conclu une convention entre actionnaires modifiée et mise à jour (la « convention entre actionnaires ») pour refléter, entre autres, l'augmentation de la participation de Dollarama International dans ICM, les modalités de gouvernance applicables à ICM et à l'exploitation de l'entreprise mexicaine et l'option d'achat en faveur de la Société.

Dans le cadre de la convention entre actionnaires, 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 CARS qu'ils détiennent et leur participation proportionnelle correspondante dans ICM à la juste valeur de marché. 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 préavis et 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

27 octobre 2024

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

13 Transactions entre parties liées (suite)

Le tableau suivant présente la valeur comptable des actifs et des passifs découlant des transactions conclues avec Dollarcity dans le cadre des conventions susmentionnées :

	<u>27 octobre 2024</u> \$	<u>28 janvier 2024</u> \$
Éléments inclus dans l'état consolidé de la situation financière		
Créances ¹⁾	33 495	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	5 677	8 299

¹⁾ Les créances à recevoir de Dollarcity sont garanties par une lettre de crédit jusqu'à concurrence de 20 000 \$ US (27 784 \$) (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.

Le tableau suivant présente les transactions conclues avec Dollarcity dans le cadre des conventions susmentionnées pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes aux dates indiquées ci-dessous :

	<u>Périodes de 13 semaines closes</u>		<u>Périodes de 39 semaines closes</u>	
	<u>le 27 octobre 2024</u> \$	<u>le 29 octobre 2023</u> \$	<u>le 27 octobre 2024</u> \$	<u>le 29 octobre 2023</u> \$
Éléments inclus dans l'état consolidé du résultat net et du résultat global				
Ventes ²⁾	3 652	5 062	11 929	20 825

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

27 octobre 2024

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

14 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 27 octobre 2024	le 29 octobre 2023	le 27 octobre 2024	le 29 octobre 2023
	\$	\$	\$	\$
Coût des produits vendus				
Coût des marchandises vendues, main-d'œuvre, transport et autres coûts	809 220	759 946	2 359 065	2 234 046
Frais d'occupation	47 311	43 166	139 250	126 627
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation liée aux entrepôts et au centre de distribution	7 397	4 350	20 298	12 677
Total du coût des produits vendus	863 928	807 462	2 518 613	2 373 350
Dotation aux amortissements				
Dotation à l'amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	88 223	82 016	260 183	241 444
Dotation à l'amortissement des immobilisations incorporelles	6 565	5 781	18 858	17 101
Total de la dotation aux amortissements	94 788	87 797	279 041	258 545
Avantages du personnel¹⁾	192 530	184 247	557 223	515 733
Coût de financement net				
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	21 423	23 419	64 656	65 415
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	21 916	16 940	62 532	48 838
Charge d'intérêts sur les emprunts à court terme	1 733	4 523	9 036	9 163
Frais bancaires et autre charge d'intérêts	1 601	1 352	4 052	3 962
Produits d'intérêts	(5 070)	(9 529)	(21 211)	(17 920)
Total du coût de financement net	41 603	36 705	119 065	109 458

¹⁾ Certains chiffres des périodes correspondantes ont été retraités afin de rendre compte de la présentation adoptée pour les périodes considérées, laquelle permet de fournir des informations plus pertinentes et plus fiables aux utilisateurs des états financiers.

Dollarama inc.

Notes annexes

27 octobre 2024

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

15 Information sur le tableau des flux de trésorerie

Le tableau suivant 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 27 octobre 2024	le 29 octobre 2023	le 27 octobre 2024	le 29 octobre 2023
	\$	\$	\$	\$
Créances	(6 985)	4 375	(10 601)	24 593
Charges payées d'avance	4 180	4 491	(581)	10 664
Impôt sur le résultat payé d'avance	1 811	-	-	-
Stocks	(63 588)	(29 379)	(31 083)	16 861
Dettes d'exploitation et charges à payer	33 687	28 532	14 876	(1 898)
Impôt sur le résultat à payer	4 850	(9 558)	(56 225)	(39 667)
	<u>(26 045)</u>	<u>(1 539)</u>	<u>(83 614)</u>	<u>10 553</u>
Impôt sur le résultat net payé en trésorerie	92 146	107 929	326 368	283 907

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

16 Événements postérieurs à la date de clôture

Dollarama en voie d'acquérir un terrain pour construire un carrefour logistique dans l'ouest du Canada

La Société a conclu une entente visant l'acquisition d'un terrain dans la région de Calgary, en Alberta, pour une contrepartie en trésorerie totalisant 46 736 \$, sous réserve des ajustements de clôture habituels du prix d'achat. Suite à la clôture de la transaction, prévue au quatrième trimestre de l'exercice 2025 et sous réserve du respect des conditions de clôture habituelles, la Société a l'intention de construire un entrepôt et un deuxième centre de distribution, dont la mise en service est prévue d'ici la fin de l'année civile 2027, dans le but de desservir les magasins de l'Ouest canadien. Ce modèle logistique à deux pôles permettra à la Société d'optimiser ses activités d'entreposage et de distribution et de soutenir ses plans de croissance, tout en générant des économies de coûts.

Dividende en trésorerie trimestriel

Le 4 décembre 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 7 février 2025 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 10 janvier 2025. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.