



Pour diffusion immédiate

## DOLLARAMA ANNONCE SES RÉSULTATS POUR LE TROISIÈME TRIMESTRE DE L'EXERCICE 2019

MONTRÉAL (Québec), le 6 décembre 2018 – Dollarama inc. (TSX : DOL) (« Dollarama » ou la « Société ») fait état aujourd'hui d'une augmentation de ses ventes, de son résultat net et de son résultat par action ordinaire pour le troisième trimestre, clos le 28 octobre 2018, de l'exercice 2019. Le résultat net dilué par action ordinaire a augmenté de 7,9 % pour s'établir à 0,41 \$.

### Faits saillants de nature financière et opérationnelle

Tous les chiffres correspondants présentés ci-après portent sur le troisième trimestre clos le 28 octobre 2018, en comparaison du troisième trimestre clos le 29 octobre 2017. Toutes les informations financières présentées dans le présent communiqué de presse ont été préparées conformément aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada, tels qu'ils sont établis à la Partie I du *Manuel de CPA Canada – Comptabilité*, laquelle inclut les Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »). L'information sur les nombres d'actions ordinaires et le résultat net par action ordinaire pour les périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 29 octobre 2017 présentée dans le présent communiqué de presse a été retraitée rétrospectivement pour refléter le fractionnement des actions ordinaires en circulation de la Société, à raison de trois pour une, mis en œuvre le 20 juin 2018 (le « fractionnement d'actions »). Dans le présent communiqué de presse, le BAIIA, la marge du BAIIA, le total de la dette et la dette nette, appelés « mesures hors PCGR », sont utilisés pour favoriser la compréhension des résultats financiers de la Société. Une description complète de l'emploi que fait la Société des mesures hors PCGR est fournie à la note 1 afférente à la rubrique « Principales informations financières consolidées » du présent communiqué de presse.

Dans le présent communiqué de presse, « exercice 2018 » désigne l'exercice de la Société clos le 28 janvier 2018 et « exercice 2019 » désigne l'exercice de la Société qui sera clos le 3 février 2019. L'exercice de la Société se termine le dimanche dont la date est la plus rapprochée du 31 janvier et comporte habituellement 52 semaines. Cependant, comme il est d'usage en ce qui concerne le calendrier du secteur de la vente au détail, une semaine est ajoutée à l'exercice tous les cinq ou six ans. L'exercice 2018 comptait 52 semaines alors que l'exercice 2019 en comptera 53.

Comparativement au troisième trimestre de l'exercice 2018 :

- les ventes ont augmenté de 6,6 % pour s'établir à 864,3 M\$;
- les ventes des magasins comparables<sup>1)</sup> ont progressé de 3,1 %, en sus d'une croissance de 4,6 % au trimestre correspondant de l'exercice précédent;
- la marge brute<sup>1)</sup> s'est établie à 38,9 % des ventes, contre 40,1 % des ventes;
- le BAIIA<sup>1)</sup> s'est accru de 3,5 % pour s'établir à 214,6 M\$, soit 24,8 % des ventes, comparativement à 25,6 % des ventes;
- le résultat d'exploitation a augmenté de 3,0 % et s'est chiffré à 195,0 M\$, soit 22,6 % des ventes, comparativement à 23,3 % des ventes;
- le résultat net dilué par action ordinaire a augmenté de 7,9 % pour s'établir à 0,41 \$, alors qu'il était de 0,38 \$.

Au troisième trimestre de l'exercice 2019, la Société a ouvert un nombre net de 14 nouveaux magasins, contre un nombre net de 10 nouveaux magasins au cours de la période correspondante de l'exercice précédent. Au 5 décembre 2018, la Société avait ouvert un nombre net de 11 nouveaux magasins depuis le début du quatrième trimestre de l'exercice 2019, pour un nombre net total de 43 nouveaux magasins ouverts depuis le début de l'exercice 2019. La Société prévoit toujours ouvrir un nombre net de 60 à 70 nouveaux magasins au cours de l'exercice en cours.

---

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

Dollarama inc.

« Les ventes des magasins comparables ont progressé de 3,1 % pour le troisième trimestre, comparativement à 2,6 % pour le deuxième trimestre de l'exercice 2019, ce qui reflète la proposition de valeur attrayante que Dollarama présente aux clients, laquelle a été renforcée par la décision stratégique que nous avons prise au début de l'exercice de bien gérer les hausses de prix, compte tenu de la vive concurrence dans le secteur de la vente au détail, a déclaré le président et chef de la direction, Neil Rossy. La solidité de nos opérations et l'efficacité de notre modèle d'affaires simple, axé sur la croissance sont également mises en évidence par nos résultats au regard des éléments clés de mesure de la performance opérationnelle, par notre solide bénéfice, ainsi que par notre capacité soutenue à remettre un montant important de capital à nos actionnaires, a-t-il ajouté. »

## Résultats financiers

Les ventes du troisième trimestre de l'exercice 2019 ont augmenté de 6,6 % pour s'établir à 864,3 M\$, comparativement à 810,6 M\$ pour la période correspondante de l'exercice précédent. La croissance interne soutenue des ventes a été alimentée par la croissance équilibrée tant des ventes des magasins comparables que du nombre total de magasins au cours des 12 derniers mois, qui est passé de 1 135 en date du 29 octobre 2017 à 1 192 au 28 octobre 2018.

Les ventes des magasins comparables ont progressé de 3,1 % au troisième trimestre de l'exercice 2019, en sus d'une solide croissance de 4,6 % au trimestre correspondant de l'exercice précédent. La croissance des ventes des magasins comparables reflète l'augmentation de 4,0 % du montant moyen des transactions, en sus d'une hausse de 4,5 % pour le trimestre correspondant de l'exercice 2018, en partie contrebalancée par la diminution de 0,9 % du nombre de transactions. Le taux de croissance des ventes des magasins comparables au troisième trimestre de l'exercice 2019 rend compte de la décision prise par la direction de limiter de façon stratégique les hausses de prix au cours des derniers trimestres afin de présenter aux consommateurs une proposition de valeur encore plus attrayante et concurrentielle, compte tenu de la situation actuelle dans le secteur de la vente au détail.

La marge brute s'est établie à 38,9 % des ventes au troisième trimestre de l'exercice 2019, comparativement à 40,1 % des ventes au troisième trimestre de l'exercice 2018. La diminution de la marge brute s'explique par la baisse des marges sur les produits, laquelle est attribuable à la décision prise par la direction de limiter le plus possible les augmentations de prix au cours de l'exercice 2019 par rapport à celles qui ont eu lieu au cours de l'exercice 2018. La marge brute comprend les ventes faites par la Société à Dollar City, à titre de fournisseur direct, ce qui représente environ 1 % des ventes totales de la Société, ainsi qu'une marge bénéficiaire nominale. Par conséquent, ces ventes ont eu une incidence négligeable sur la marge brute globale du trimestre en cours et du trimestre correspondant de l'exercice précédent.

Les frais généraux, frais d'administration et charges d'exploitation des magasins (les « frais généraux ») pour le troisième trimestre de l'exercice 2019 se sont élevés à 121,2 M\$, soit une augmentation de 3,1 % par rapport à ceux de 117,6 M\$ inscrits pour le troisième trimestre de l'exercice 2018. Cette augmentation résulte principalement de la croissance soutenue du nombre total de magasins. Les frais généraux pour le troisième trimestre de l'exercice 2019 ont représenté 14,0 % des ventes, comparativement à 14,5 % des ventes pour le troisième trimestre de l'exercice 2018. L'amélioration de 0,5 % découle essentiellement des mesures constantes en matière de productivité du personnel, du moment auquel certaines charges ont été engagées ainsi que de l'effet de levier, ces facteurs ayant contribué à atténuer l'incidence des hausses du salaire minimum dans certaines provinces, notamment en Ontario.

Les coûts de financement nets ont augmenté de 1,2 M\$, passant de 10,2 M\$ pour le troisième trimestre de l'exercice 2018 à 11,4 M\$ pour le troisième trimestre de l'exercice 2019. Cette augmentation s'explique essentiellement par l'accroissement des emprunts sur la dette à long terme.

Pour le troisième trimestre de l'exercice 2019, le résultat net a augmenté pour atteindre 133,5 M\$, soit 0,41 \$ par action ordinaire après dilution, contre 130,1 M\$, soit 0,38 \$ par action ordinaire après dilution (après retraitement rétrospectif pour rendre compte du fractionnement d'actions), pour le troisième trimestre de l'exercice 2018. Cette augmentation du résultat net est essentiellement attribuable à la hausse de 6,6 % des ventes et à la diminution des frais généraux en pourcentage des ventes, ces facteurs ayant été en partie contrebalancés par la baisse de la marge brute. Le rachat d'actions dans le cadre de l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités de la Société a également eu une incidence positive sur le résultat par action.

Dollarama inc.

## **Dividende**

Le 6 décembre 2018, la Société a annoncé que son conseil d'administration avait approuvé un dividende en trésorerie trimestriel à l'intention de ses porteurs d'actions ordinaires de 0,04 \$ par action ordinaire. Le dividende en trésorerie trimestriel de la Société sera versé le 8 février 2019 aux actionnaires inscrits à la fermeture des bureaux le 11 janvier 2019. Le dividende est désigné comme un « dividende déterminé » aux fins de l'impôt du Canada.

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

Le 5 décembre 2018, la Société a reçu de la Bourse de Toronto l'autorisation de modifier l'offre publique de rachat dans le cours normal des activités lancée en juin 2018 (« l'offre de rachat de 2018-2019 ») de façon à augmenter le nombre d'actions pouvant être rachetées dans le cadre de cette offre sur la période de 12 mois allant du 20 juin 2018 au 19 juin 2019 pour le faire passer de 16 386 351 actions ordinaires à 30 095 056 actions ordinaires (ce qui représente 10,0 % du flottant de la Société au 6 juin 2018). Les autres modalités de l'offre de rachat de 2018-2019 demeurent inchangées.

Au cours du troisième trimestre de l'exercice 2019, un total de 7 103 616 actions ordinaires ont été rachetées aux fins d'annulation dans le cadre de l'offre de rachat de 2018-2019, au prix moyen pondéré de 40,56 \$ par action ordinaire, pour une contrepartie en trésorerie totale de 288,1 M\$.

## **Mise à jour sur l'accroissement de la capacité de distribution**

L'agrandissement du centre de distribution de Dollarama, à Montréal, annoncé en mars 2018, progresse comme prévu. L'achèvement de la phase 1, qui comprend la construction du prolongement de l'immeuble existant, est prévu pour le début de 2019. Cette phase sera suivie par des travaux de construction au sein de l'installation existante puis par l'intégration du prolongement à l'immeuble existant. Pendant les travaux d'accroissement de la capacité, le centre de distribution continue de fonctionner normalement. Le projet, y compris l'installation des équipements et du matériel, devrait être achevé à la fin de l'année 2019 et respecter le calendrier et le budget prévus.

La fourchette prévisionnelle concernant les dépenses d'investissement pour l'exercice 2019 a été révisée à la baisse pour refléter la mise à jour du calendrier des paiements au prorata des travaux pour l'agrandissement du centre de distribution. Des coûts de 10,0 M\$ initialement prévus pour l'exercice 2019 seront désormais engagés au cours de l'exercice 2020; par conséquent, ils seront inclus dans les dépenses d'investissement de l'exercice 2020. La direction ne s'attend pas à ce que cette révision ait quelque incidence que ce soit sur la date de mise en service du centre de distribution agrandi.

## **Mise à jour sur la croissance du réseau de magasins Dollar City**

La Société continue d'évaluer l'évolution de son partenariat avec Dollar City en Amérique latine. Fondé en 2009, Dollar City est un détaillant à bas prix détenu et exploité de façon indépendante qui exerce des activités au Salvador, au Guatemala et en Colombie. Aux termes d'une entente conclue en 2013 dans des conditions de concurrence normale, Dollarama fournit des services-conseils et des services d'approvisionnement à Dollar City au prix coûtant, ou à une marge bénéficiaire nominale dans certains cas, ce qui permet à Dollar City de tirer parti de l'expertise commerciale et du volume d'achat de Dollarama. Dollarama aura la possibilité de faire l'acquisition d'une participation de 50,1 % dans l'entreprise à compter de 2020. À la fin de son dernier trimestre, clos le 30 septembre 2018, Dollar City détenait et exploitait 150 magasins, soit 61 en Colombie, 42 au Salvador et 47 au Guatemala, en augmentation par rapport aux 107 magasins détenus au 31 décembre 2017.

## Perspectives

(en pourcentage des ventes, sauf le nombre net de nouveaux magasins, qui est en unités, et les dépenses d'investissement, qui sont en millions de dollars)

	Exercice 2019	
	Fourchettes prévisionnelles publiées le 13 septembre 2018	Fourchettes prévisionnelles révisées au 6 décembre 2018
Nombre net de nouveaux magasins	60 à 70	Aucun changement
Marge brute	38,5 % à 39,5 % <sup>i)</sup>	Aucun changement
Frais généraux	14,5 % à 15,0 % <sup>ii)</sup>	Aucun changement
Marge du BAIIA	23,5 % à 25,0 %	Aucun changement
Dépenses d'investissement <sup>iii)</sup>	190,0 \$ à 200,0 \$	180,0 \$ à 190,0 \$ <sup>iv)</sup>

i) À la lumière des prévisions selon lesquelles l'inflation sur les produits importés de Chine sera plus faible que prévu pour le reste de l'exercice 2019, la direction s'attend à ce que la marge brute pour l'exercice 2019 se situe dans la moitié supérieure de la fourchette prévisionnelle.

ii) En raison de l'incidence positive de l'amélioration de la productivité dans les magasins et des mesures de réduction des coûts, la direction s'attend à ce que les frais généraux en pourcentage des ventes pour l'exercice 2019 se situent dans la moitié inférieure de la fourchette prévisionnelle.

iii) Comprend les entrées d'immobilisations corporelles, de matériel informatique et de logiciels.

iv) Comprend le coût d'acquisition du centre de distribution existant, ainsi que la tranche résiduelle des coûts de construction et des coûts connexes réels et estimatifs devant être engagés au cours de l'exercice 2019 dans le cadre du projet d'accroissement de la capacité de distribution. La fourchette prévisionnelle des dépenses d'investissement pour l'exercice 2019 a été révisée à la baisse pour refléter la mise à jour du calendrier des paiements au prorata des travaux liés à l'agrandissement du centre de distribution.

Les fourchettes prévisionnelles pour l'exercice 2019 se fondent sur plusieurs hypothèses, notamment les suivantes :

- une croissance des ventes des magasins comparables dans une fourchette de 2,5 % à 3,5 %;
- le nombre d'offres de location signées et les ouvertures prévues de nouveaux magasins pour les trois prochains mois;
- les répercussions moins importantes que prévu de l'inflation sur les marges sur les produits importés de Chine;
- un accueil favorable des clients pour notre sélection d'articles, notre proposition de valeur et notre merchandising;
- la gestion active des marges sur les produits, notamment en renouvelant 25 % à 30 % de notre offre chaque année;
- un horizon de visibilité d'environ trois mois sur les commandes en cours et les marges sur les produits;
- la conclusion de contrats de change à terme en vue de couvrir la majeure partie des achats de marchandises prévus en dollars américains contre les fluctuations du dollar canadien par rapport au dollar américain;
- la mise en œuvre continue de mesures visant la productivité en magasin, notamment l'utilisation efficace des fonctionnalités avancées de planification des horaires et la concrétisation d'économies de coûts et d'avantages visant la maîtrise des dépenses d'exploitation;
- le suivi continu des coûts;
- le budget de dépenses d'investissement pour l'exercice 2019 pour les ouvertures de nouveaux magasins, les dépenses d'entretien et les dépenses d'investissement évolutives (ces dernières portant surtout sur les projets liés aux technologies de l'information), ainsi que l'acquisition du centre de distribution existant et l'estimation des coûts de construction et coûts connexes qui seront engagés au cours de l'exercice 2019 dans le cadre du projet d'accroissement de la capacité de distribution;
- la bonne exécution de notre stratégie commerciale;
- l'absence de retournement important de la conjoncture économique ou de changements significatifs dans l'univers concurrentiel du secteur de la vente au détail;
- l'absence de conditions climatiques anormalement difficiles, en particulier durant les périodes de grand achalandage en raison de fêtes ou de célébrations importantes.

Dollarama inc.

Plusieurs facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, le degré d'activité, les réalisations ou le rendement réels, ou les événements ou faits futurs, diffèrent de manière significative de ceux exprimés de façon implicite ou explicite dans les énoncés prospectifs, notamment, sans s'y limiter, les facteurs suivants : les augmentations futures des charges d'exploitation (notamment en raison des hausses du salaire minimum prescrit par la loi), les augmentations futures du coût des marchandises (notamment en raison de différends sur les tarifs), l'incapacité de maintenir une gamme de produits et de se réapprovisionner en marchandises, l'augmentation des coûts ou l'interruption du flux de marchandises importées, l'incapacité de maintenir l'image de marque et la réputation, des perturbations dans le réseau de distribution, les freintes de stocks, l'incapacité de renouveler les baux des magasins, des entrepôts et du siège social à des conditions favorables, le caractère saisonnier, l'acceptation par le marché des marques maison, les fluctuations du taux de change, la concurrence dans le secteur de la vente au détail, la conjoncture générale de l'économie, l'incapacité d'attirer et de conserver des employés compétents, l'interruption des systèmes de technologies de l'information, l'impossibilité de réaliser la stratégie de croissance avec succès, les conditions météorologiques défavorables, les réclamations en responsabilité du fait des produits et rappels de produits, les litiges et la conformité sur le plan réglementaire.

Les présentes prévisions, y compris les diverses hypothèses sous-jacentes, sont de nature prospective et doivent être lues conjointement avec la mise en garde sur les énoncés prospectifs.

Dollarama inc.

## Énoncés prospectifs

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

Les énoncés prospectifs sont fondés sur les plus récentes informations à notre disposition ainsi que sur des estimations et hypothèses qui concernent, entre autres choses, la conjoncture économique et le cadre concurrentiel du secteur de la vente au détail au Canada et que nous avons formulées à la lumière de notre expérience et de notre perception des tendances historiques, de la conjoncture et de l'évolution prévue dans l'avenir, ainsi que d'autres facteurs que nous croyons pertinents et raisonnables dans les circonstances, mais rien ne garantit que ces estimations et hypothèses s'avéreront exactes. Plusieurs facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, le degré d'activité, les réalisations ou le rendement réels, ou les événements ou faits futurs, diffèrent de manière significative de ceux exprimés de façon implicite ou explicite dans les énoncés prospectifs, notamment, sans s'y limiter, les facteurs décrits plus en détail à la rubrique « Risques et incertitudes » du plus récent rapport de gestion annuel de la Société et dans la notice annuelle de l'exercice 2018, qui se trouvent tous deux sur le site de SEDAR, à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Ces éléments ne sont pas censés représenter une liste exhaustive des facteurs susceptibles d'avoir une incidence sur nous; toutefois, ils devraient être étudiés attentivement. Les énoncés prospectifs ont pour but de fournir au lecteur une description des attentes de la direction au sujet de la performance financière de la Société et ils peuvent ne pas être pertinents à d'autres fins; les lecteurs ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs figurant aux présentes. En outre, sauf indication contraire, les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse visent à décrire nos attentes en date du 6 décembre 2018, et nous n'avons pas l'intention et déclinons toute obligation d'actualiser ou de réviser ces énoncés prospectifs à la lumière de nouveaux éléments d'information ou d'événements futurs ou pour quelque autre motif, sauf si nous y sommes tenus en vertu de la loi. Les énoncés prospectifs contenus dans le présent communiqué de presse doivent être lus à la lumière de la présente mise en garde.

## À propos de Dollarama

Dollarama est un détaillant à bas prix reconnu au Canada proposant un vaste éventail de produits de consommation, de marchandises générales et d'articles saisonniers. Nos 1 203 magasins au Canada offrent à notre clientèle une gamme d'articles à prix attrayants dans des magasins bien situés, que ce soit dans des régions métropolitaines, dans des villes de taille moyenne ou dans des petites villes. Nos produits de qualité sont vendus soit individuellement, soit en lots, à des prix fixes d'au plus 4,00 \$.

Pour de plus amples renseignements :

### *Investisseurs*

Michael Ross, FCPA, FCA  
Chef de la direction financière  
514 737-1006, poste 1237  
[michael.ross@dollarama.com](mailto:michael.ross@dollarama.com)

### *Médias*

Lyla Radmanovich  
Relations Publiques PÉLICAN  
514 845-8763  
[media@rppelican.ca](mailto:media@rppelican.ca)

[www.dollarama.com](http://www.dollarama.com)

## Principales informations financières consolidées

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

	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017	le 28 octobre 2018	le 29 octobre 2017
	\$	\$	\$	\$
<b>Données sur le résultat</b>				
Ventes	864 267	810 583	2 488 789	2 328 015
Coût des produits vendus	528 411	485 703	1 523 869	1 415 816
Profit brut	335 856	324 880	964 920	912 199
Frais généraux	121 227	117 630	354 282	339 887
Dotation aux amortissements	19 629	17 999	57 495	51 845
Résultat d'exploitation	195 000	189 251	553 143	520 467
Coûts de financement nets	11 443	10 154	34 178	29 621
Résultat avant impôt	183 557	179 097	518 965	490 846
Impôt sur le résultat	50 010	49 005	142 071	134 264
Résultat net	133 547	130 092	376 894	356 582
Résultat net de base par action ordinaire <sup>4)</sup>	0,41 \$	0,39 \$	1,15 \$	1,05 \$
Résultat net dilué par action ordinaire <sup>4)</sup>	0,41 \$	0,38 \$	1,14 \$	1,04 \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation <sup>4)</sup> :				
De base	325 032	336 573	326 752	339 909
Après dilution	328 905	340 803	330 992	344 001
<b>Autres données</b>				
Croissance des ventes d'un exercice à l'autre	6,6 %	9,7 %	6,9 %	10,4 %
Croissance des ventes des magasins comparables <sup>2)</sup>	3,1 %	4,6 %	2,7 %	5,1 %
Marge brute <sup>3)</sup>	38,9 %	40,1 %	38,8 %	39,2 %
Frais généraux en pourcentage des ventes <sup>3)</sup>	14,0 %	14,5 %	14,2 %	14,6 %
BAIIA <sup>1)</sup>	214 629	207 250	610 638	572 312
Marge d'exploitation <sup>3)</sup>	22,6 %	23,3 %	22,2 %	22,4 %
Dépenses d'investissement	32 970	31 420	124 078	80 497
Nombre de magasins <sup>5)</sup>	1 192	1 135	1 192	1 135
Superficie moyenne des magasins (en pieds carrés bruts) <sup>5)</sup>	10 193	10 099	10 193	10 099
Dividendes déclarés par action ordinaire	0,04 \$	0,04 \$	0,12 \$	0,11 \$
<b>Aux</b>				
	<b>28 octobre 2018</b>	<b>28 janvier 2018</b>		
	\$	\$		
<b>Données tirées de l'état de la situation financière</b>				
Trésorerie		78 843	54 844	
Stocks		570 955	490 927	
Total des actifs courants		708 140	569 969	
Immobilisations corporelles		557 590	490 988	
Total de l'actif		2 141 984	1 934 339	
Total des passifs courants		641 330	720 945	
Total des passifs non courants		1 717 120	1 465 752	
Total de la dette <sup>1)</sup>		1 904 243	1 671 192	
Dette nette <sup>1)</sup>		1 825 400	1 616 348	
Capitaux propres déficitaires		(216 466)	(252 358)	

## Dollarama inc.

1) Dans le présent communiqué de presse, le BAIIA, la marge du BAIIA, le total de la dette et la dette nette sont considérés comme des « mesures hors PCGR ». Les mesures hors PCGR ne sont pas des mesures généralement reconnues selon les PCGR et n'ont pas de sens normalisé aux termes des PCGR. Le BAIIA, la marge du BAIIA, le total de la dette et la dette nette font l'objet d'un rapprochement ci-après. Les mesures hors PCGR que calcule la Société pourraient ne pas être comparables à celles utilisées par d'autres émetteurs et devraient être considérées comme un complément aux mesures comparables calculées selon les PCGR et non pas comme pouvant les remplacer ni comme y étant supérieures.

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

(en milliers de dollars)	Périodes de 13 semaines closes		Périodes de 39 semaines closes	
	le 28 octobre	le 29 octobre	le 28 octobre	le 29 octobre
	2018	2017	2018	2017
	\$	\$	\$	\$
<b>Le tableau suivant présente un rapprochement du résultat d'exploitation et du BAIIA :</b>				
Résultat d'exploitation	195 000	189 251	553 143	520 467
Ajouter la dotation aux amortissements	19 629	17 999	57 495	51 845
<b>BAIIA</b>	<b>214 629</b>	<b>207 250</b>	<b>610 638</b>	<b>572 312</b>
Marge du BAIIA <sup>3)</sup>	24,8 %	25,6 %	24,5 %	24,6 %

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

(en milliers de dollars)	Aux	
	28 octobre	28 janvier
	2018	2018
	\$	\$
Billets non garantis de premier rang portant intérêt aux taux suivants :		
Taux annuel fixe de 2,203 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 10 novembre 2022	250 000	250 000
Taux annuel fixe de 2,337 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 22 juillet 2021	525 000	525 000
Taux annuel fixe de 3,095 %, payable en versements semestriels égaux, échéant le 5 novembre 2018	400 000	400 000
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois majoré de 27 points de base, payable trimestriellement, échéant le 1 <sup>er</sup> février 2021	300 000	-
Taux variable équivalant au taux des acceptations bancaires de 3 mois majoré de 59 points de base, payable trimestriellement, échéant le 16 mars 2020	300 000	300 000
Facilité de crédit renouvelable non garantie échéant le 29 septembre 2023	115 000	191 000
Intérêt à payer sur les billets non garantis de premier rang	14 243	5 192
<b>Total de la dette</b>	<b>1 904 243</b>	<b>1 671 192</b>

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

Total de la dette	1 904 243	1 671 192
Trésorerie	(78 843)	(54 844)
<b>Dette nette</b>	<b>1 825 400</b>	<b>1 616 348</b>

2) La croissance des ventes des magasins comparables constitue une mesure de l'augmentation ou de la diminution, selon le cas, en pourcentage des ventes des magasins ouverts depuis au moins 13 mois d'exercice complets par rapport à la période correspondante de l'exercice précédent, y compris les magasins relocalisés et agrandis.

3) La marge brute correspond au profit brut divisé par les ventes. Les frais généraux en pourcentage des ventes correspondent aux frais généraux divisés par les ventes. La marge d'exploitation correspond au résultat d'exploitation divisé par les ventes. La marge du BAIIA correspond au BAIIA divisé par les ventes.

4) Les montants par action et les nombres d'actions ordinaires en circulation au 29 octobre 2017 reflètent l'application rétrospective du fractionnement d'actions.

5) À la clôture de la période.