

Calculs et rapprochements

Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

<i>(montants en millions)</i>	Aviation civile		Défense et Sécurité		Total
	2024	2023	2024	2023	2024
<i>Trimestres clos les 30 septembre</i>					2023
Résultat opérationnel	94,7 \$	88,4 \$	23,4 \$	9,3 \$	118,1 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	21,2	25,9	9,7	12,0	30,9
Résultat opérationnel sectoriel ajusté	115,9 \$	114,3 \$	33,1 \$	21,3 \$	149,0 \$

Rapprochement du résultat net ajusté et du RPA ajusté

<i>(montants en millions, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les 30 septembre	
	2024	2023
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	52,5 \$	58,4 \$
Résultat net des activités abandonnées	—	(2,2)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	23,7	29,0
Résultat net ajusté	76,2 \$	85,2 \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	319,1	319,2
RPA ajusté	0,24 \$	0,26 \$

Calcul du taux d'imposition effectif ajusté

<i>(montants en millions, sauf les taux d'imposition effectifs)</i>	Trimestres clos les 30 septembre	
	2024	2023
Résultat avant impôt sur le résultat	65,2 \$	50,6 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	30,9	37,9
Résultat avant impôt sur le résultat ajusté	96,1 \$	88,5 \$
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	10,4 \$	(8,3) \$
Incidence fiscale sur les coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	7,2	8,9
Charge d'impôt sur le résultat ajustée	17,6 \$	0,6 \$
Taux d'imposition effectif	16 %	(16) %
Taux d'imposition effectif ajusté	18 %	1 %

Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

<i>(montants en millions)</i>	Trimestres clos les 30 septembre	
	2024	2023
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	117,6 \$	113,1 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	44,5	67,1
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	162,1 \$	180,2 \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	(20,6)	(22,9)
Variation des actifs de gestion des ressources d'entreprise et des autres actifs	(7,7)	(3,6)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	0,2	0,2
Produit net tiré des (paiements nets versés aux) participations mises en équivalence	0,3	(12,9)
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	6,8	10,5
Autres activités d'investissement	(1,1)	(4,0)
Incidence des activités abandonnées	—	(0,1)
Flux de trésorerie disponibles	140,0 \$	147,4 \$

* avant variation du fonds de roulement hors trésorerie

Rapprochement du BAIIA, du BAIIA ajusté, du ratio de la dette nette sur le BAIIA et du ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté

<i>(montants en millions, sauf les ratios de la dette nette sur le BAIIA)</i>	Périodes de douze mois closes les 30 septembre	
	2024	2023
Résultat opérationnel	(184,7) \$	546,4 \$
Dotation aux amortissements	388,4	350,6
BAIIA	203,7 \$	897,0 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	135,0	72,9
Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers		
Perte de valeur du goodwill	568,0	—
Perte de valeur de technologies et d'autres actifs financiers	35,7	—
Reprise de la perte de valeur d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation	—	9,8
BAIIA ajusté	942,4 \$	979,7 \$
Dette nette	3 064,9 \$	3 184,5 \$
Ratio de la dette nette sur le BAIIA	15,05	3,55
Ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté	3,25	3,25

<i>(montants en millions, sauf les ratios de la dette nette sur le BAIIA)</i>	Périodes de douze mois closes les 30 septembre	
	2024	2023
BAIIA ajusté	942,4 \$	979,7 \$
Incidence de la constatation accélérée des risques à l'égard des anciens contrats	90,3	—
BAIIA ajusté, abstraction faite des anciens contrats	1 032,7 \$	979,7 \$
Ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté, abstraction faite des anciens contrats	2,97	3,25

Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

<i>(montants en millions)</i>	30 septembre 2024	31 mars 2024
Utilisation du capital :		
Actifs courants	2 113,6 \$	2 006,5 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(179,7)	(160,1)
Passifs courants	(2 513,0)	(2 358,4)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	487,0	308,9
Fonds de roulement hors trésorerie	(92,1) \$	(203,1) \$
Immobilisations corporelles	2 623,0	2 515,6
Immobilisations incorporelles	3 279,0	3 271,9
Autres actifs non courants	2 111,2	2 040,1
Autres passifs non courants	(392,0)	(407,7)
Capital utilisé	7 529,1 \$	7 216,8 \$
Provenance du capital :		
Partie courante de la dette à long terme	487,0 \$	308,9 \$
Dette à long terme	2 757,6	2 765,4
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(179,7)	(160,1)
Dette nette	3 064,9 \$	2 914,2 \$
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 382,2	4 224,9
Participations ne donnant pas le contrôle	82,0	77,7
Capital utilisé	7 529,1 \$	7 216,8 \$

État consolidé du résultat net

<i>(Non audité)</i> <i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Activités poursuivies				
Produits des activités ordinaires	1 136,6 \$	1 050,0 \$	2 209,1 \$	2 062,0 \$
Coût des ventes	845,5	765,3	1 639,3	1 491,6
Marge brute	291,1 \$	284,7 \$	569,8 \$	570,4 \$
Frais de recherche et de développement	37,2	33,3	73,1	70,0
Frais de vente, généraux et d'administration	127,6	132,3	261,1	256,0
Autres (profits) et pertes	(2,7)	(2,2)	(3,6)	(3,6)
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(20,0)	(14,3)	(44,0)	(30,9)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	30,9	37,9	56,5	52,9
Résultat opérationnel	118,1 \$	97,7 \$	226,7 \$	226,0 \$
Charges financières – montant net	52,9	47,1	102,4	100,2
Résultat avant impôt sur le résultat	65,2 \$	50,6 \$	124,3 \$	125,8 \$
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	10,4	(8,3)	18,7	(0,4)
Résultat net des activités poursuivies	54,8 \$	58,9 \$	105,6 \$	126,2 \$
Résultat net des activités abandonnées	—	2,2	—	2,7
Résultat net	54,8 \$	61,1 \$	105,6 \$	128,9 \$
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	52,5 \$	58,4 \$	100,8 \$	123,7 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	2,3	2,7	4,8	5,2
Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société				
De base et dilué – activités poursuivies	0,16 \$	0,17 \$	0,32 \$	0,38 \$
De base et dilué – activités abandonnées	—	0,01	—	0,01

État consolidé du résultat global

<i>(Non audité)</i> <i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2024	2023	2024	2023
Résultat net des activités poursuivies	54,8 \$	58,9 \$	105,6 \$	126,2 \$
Éléments pouvant être reclassés en résultat net				
Écarts de conversion liés aux établissements à l'étranger	15,4 \$	68,7 \$	66,9 \$	(27,5) \$
Gain (perte) sur les couvertures d'investissements nets dans des établissements à l'étranger – montant net	24,4	(29,1)	5,3	(1,6)
Reclassement au résultat net du gain sur les écarts de conversion	—	—	(0,1)	(0,1)
Gain (perte) sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	5,7	(14,3)	(1,1)	(0,9)
Reclassement au résultat net de la perte sur les couvertures de flux de trésorerie	1,6	2,5	4,9	3,1
Impôt sur le résultat	(1,1)	3,3	(2,1)	(4,0)
	46,0 \$	31,1 \$	73,8 \$	(31,0) \$
Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net				
Réévaluations des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	(56,5) \$	33,4 \$	(54,2) \$	12,0 \$
Impôt sur le résultat	15,0	(8,9)	14,4	(3,2)
	(41,5) \$	24,5 \$	(39,8) \$	8,8 \$
Autres éléments du résultat global des activités poursuivies	4,5 \$	55,6 \$	34,0 \$	(22,2) \$
Résultat net des activités abandonnées	—	2,2	—	2,7
Autres éléments du résultat global des activités abandonnées	—	3,0	—	1,4
Total du résultat global	59,3 \$	119,7 \$	139,6 \$	108,1 \$
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	56,9 \$	116,0 \$	134,2 \$	103,2 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	2,4	3,7	5,4	4,9

État consolidé de la situation financière

<i>(Non audité)</i>	30 septembre	31 mars
<i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>	2024	2024
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	179,7 \$	160,1 \$
Créances clients	577,6	624,7
Actifs sur contrat	555,5	537,6
Stocks	633,8	573,6
Acomptes	86,0	68,0
Impôt sur le résultat à recouvrer	71,4	35,3
Actifs financiers dérivés	9,6	7,2
Total de l'actif courant	2 113,6 \$	2 006,5 \$
Immobilisations corporelles	2 623,0	2 515,6
Actifs au titre des droits d'utilisation	629,7	545,8
Immobilisations incorporelles	3 279,0	3 271,9
Investissement dans les participations mises en équivalence	622,2	588,8
Actifs au titre des avantages du personnel	11,9	65,7
Actifs d'impôt différé	256,3	233,3
Actifs financiers dérivés	6,8	4,2
Autres actifs non courants	584,3	602,3
Total de l'actif	10 126,8 \$	9 834,1 \$
Passif et capitaux propres		
Dettes fournisseurs et charges à payer	955,3 \$	1 035,3 \$
Provisions	47,3	42,6
Impôt sur le résultat à payer	29,5	31,1
Passifs sur contrat	978,0	911,7
Partie courante de la dette à long terme	487,0	308,9
Passifs financiers dérivés	15,9	28,8
Total du passif courant	2 513,0 \$	2 358,4 \$
Provisions	13,6	14,0
Dette à long terme	2 757,6	2 765,4
Obligations au titre des redevances	65,8	74,4
Obligations au titre des avantages du personnel	116,4	98,7
Passifs d'impôt différé	38,8	36,6
Passifs financiers dérivés	0,8	2,9
Autres passifs non courants	156,6	181,1
Total du passif	5 662,6 \$	5 531,5 \$
Capitaux propres		
Capital-actions	2 275,3 \$	2 252,9 \$
Surplus d'apport	71,3	55,4
Cumul des autres éléments du résultat global	227,2	154,0
Résultats non distribués	1 808,4	1 762,6
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 382,2 \$	4 224,9 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	82,0	77,7
Total des capitaux propres	4 464,2 \$	4 302,6 \$
Total du passif et des capitaux propres	10 126,8 \$	9 834,1 \$

État consolidé des variations des capitaux propres

(Non audité)

Semestre clos le 30 septembre 2024

(montants en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)

	Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société						Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Actions ordinaires		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global		Résultats non distribués		
	Nombre d'actions	Valeur attribuée						
Soldes au 31 mars 2024	318 312 233	2 252,9 \$	55,4 \$	154,0 \$	1 762,6 \$	4 224,9 \$	77,7 \$	4 302,6 \$
Résultat net	—	— \$	— \$	— \$	100,8 \$	100,8 \$	4,8 \$	105,6 \$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	73,2	(39,8)	33,4	0,6	34,0
Total du résultat global	—	— \$	— \$	73,2 \$	61,0 \$	134,2 \$	5,4 \$	139,6 \$
Exercice d'options sur actions	1 092 050	27,3	(3,5)	—	—	23,8	—	23,8
Règlement des attributions réglées en instruments de capitaux propres	42 086	1,2	(1,2)	—	—	—	—	—
Rachat et annulation d'actions ordinaires	(856 230)	(6,1)	—	—	(15,2)	(21,3)	—	(21,3)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	—	—	20,6	—	—	20,6	—	20,6
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(1,1)	(1,1)
Soldes au 30 septembre 2024	318 590 139	2 275,3 \$	71,3 \$	227,2 \$	1 808,4 \$	4 382,2 \$	82,0 \$	4 464,2 \$

Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société

Semestre clos le 30 septembre 2023

(montants en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)

	Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société						Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Actions ordinaires		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global		Résultats non distribués		
	Nombre d'actions	Valeur attribuée						
Soldes au 31 mars 2023	317 906 290	2 243,6 \$	42,1 \$	167,2 \$	2 054,8 \$	4 507,7 \$	81,2 \$	4 588,9 \$
Résultat net	—	— \$	— \$	— \$	123,7 \$	123,7 \$	5,2 \$	128,9 \$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(29,3)	8,8	(20,5)	(0,3)	(20,8)
Total du résultat global	—	— \$	— \$	(29,3) \$	132,5 \$	103,2 \$	4,9 \$	108,1 \$
Exercice d'options sur actions	364 268	8,2	(1,3)	—	—	6,9	—	6,9
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	—	—	15,1	—	—	15,1	—	15,1
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(3,1)	(3,1)
Soldes au 30 septembre 2023	318 270 558	2 251,8 \$	55,9 \$	137,9 \$	2 187,3 \$	4 632,9 \$	83,0 \$	4 715,9 \$

Tableau consolidé des flux de trésorerie

(Non audité)

Semestres clos les 30 septembre

(montants en millions de dollars canadiens)

	2024	2023
Activités opérationnelles		
Résultat net	105,6 \$	128,9 \$
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements	197,9	183,4
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(44,0)	(30,9)
Impôt sur le résultat différé	(8,0)	(39,2)
Crédits d'impôt à l'investissement	(8,7)	(2,3)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglée en instruments de capitaux propres	20,6	15,1
Régimes de retraite à prestations définies	17,2	1,1
Autres passifs non courants	(4,7)	(4,8)
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net	(13,6)	(18,2)
Autres	(17,5)	10,4
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(95,6)	(112,6)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	149,2 \$	130,9 \$
Activités d'investissement		
Dépenses en immobilisations corporelles	(149,6) \$	(152,5) \$
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	1,9	3,6
Dépenses en immobilisations incorporelles	(53,0)	(72,3)
Paiements nets reçus des (versés aux) participations mises en équivalence	0,4	(25,6)
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	17,3	17,1
Autres	(0,8)	(1,3)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(183,8) \$	(231,0) \$
Activités de financement		
Produit net tiré des (remboursement net sur les) prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables	87,0 \$	(279,5) \$
Produit tiré de la dette à long terme	19,5	417,5
Remboursement sur la dette à long terme	(36,3)	(33,5)
Remboursement sur les obligations locatives	(27,7)	(44,7)
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	23,8	6,9
Rachat et annulation d'actions ordinaires	(21,3)	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	45,0 \$	66,7 \$
Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	9,2 \$	(2,7) \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	19,6 \$	(36,1) \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	160,1	217,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	179,7 \$	181,5 \$