

Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

<i>Trimestres clos les 31 décembre</i>	Solutions de formation pour l'aviation civile		Défense et sécurité		Santé		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Résultat opérationnel	57,1 \$	48,4 \$	16,5 \$	21,8 \$	(8,1) \$	12,7 \$	65,5 \$	82,9 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	26,3	13,6	15,5	0,5	5,4	0,2	47,2	14,3
Résultat opérationnel sectoriel (ROS) ajusté	83,4 \$	62,0 \$	32,0 \$	22,3 \$	(2,7) \$	12,9 \$	112,7 \$	97,2 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19	—	3,6	—	6,4	—	0,6	—	10,6
ROS ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	83,4 \$	58,4 \$	32,0 \$	15,9 \$	(2,7) \$	12,3 \$	112,7 \$	86,6 \$

Rapprochement du résultat net ajusté et du résultat par action ajusté

<i>(montants en millions, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les 31 décembre	
	2021	2020
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	26,2 \$	48,8 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	34,5	11,2
Résultat net ajusté	60,7 \$	60,0 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19, après impôt	— \$	7,8 \$
Résultat net ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	60,7 \$	52,2 \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	318,7	273,0
RPA ajusté	0,19 \$	0,22 \$
RPA ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	0,19 \$	0,19 \$

Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

<i>(montants en millions)</i>	T3-2022	T3-2021
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	99,2 \$	125,7 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	210,4	109,1
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	309,6 \$	234,8 \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	(18,1)	(5,3)
Variation des autres actifs	(10,1)	(9,2)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	0,2	1,5
(Paiements nets versés aux) produit net tiré des participations mises en équivalence	(19,5)	0,5
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	20,0	1,7
Flux de trésorerie disponibles	282,1 \$	224,0 \$

* avant variation du fonds de roulement hors trésorerie

Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

<i>(montants en millions)</i>	31 décembre 2021	31 mars 2021
Utilisation du capital :		
Actifs courants	2 196,1 \$	3 378,6 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(463,5)	(926,1)
Passifs courants	(1 861,7)	(2 633,3)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	195,9	216,3
Fonds de roulement hors trésorerie	66,8 \$	35,5 \$
Immobilisations corporelles	2 132,1	1 969,4
Autres actifs non courants	4 887,0	3 400,4
Autres passifs non courants	(760,9)	(767,1)
Total du capital utilisé	6 325,0 \$	4 638,2 \$
Provenance du capital :		
Partie courante de la dette à long terme	195,9 \$	216,3 \$
Dette à long terme	2 578,1	2 135,2
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(463,5)	(926,1)
Dette nette	2 310,5 \$	1 425,4 \$
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	3 938,5	3 140,5
Participations ne donnant pas le contrôle	76,0	72,3
Provenance du capital	6 325,0 \$	4 638,2 \$

Pour d'autres mesures hors PCGR et d'autres mesures financières surveillées par CAE, et pour un rapprochement de telles mesures et des mesures définies par les PCGR les plus directement comparables, veuillez vous reporter à la rubrique 5 du rapport de gestion de CAE pour le trimestre clos le 31 décembre 2021 déposé auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières qui est disponible sur notre site Web (www.cae.com) et sur celui de SEDAR (www.sedar.com).

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 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2021	2020	2021	2020
Produits des activités ordinaires	848,7 \$	832,4 \$	2 416,3 \$	2 087,6 \$
Coût des ventes	606,2	603,5	1 732,4	1 559,7
Marge brute	242,5 \$	228,9 \$	683,9 \$	527,9 \$
Frais de recherche et de développement	31,7	36,5	85,9	82,2
Frais de vente, généraux et d'administration	117,5	105,3	345,5	287,4
Autres (profits) et pertes	(6,3)	(1,5)	(16,1)	92,4
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(13,1)	(8,6)	(33,2)	(0,3)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	47,2	14,3	110,9	65,4
Résultat opérationnel	65,5 \$	82,9 \$	190,9 \$	0,8 \$
Charges financières – montant net	34,5	33,3	98,1	103,6
Résultat avant impôt sur le résultat	31,0 \$	49,6 \$	92,8 \$	(102,8) \$
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	2,6	(0,1)	(0,1)	(36,5)
Résultat net	28,4 \$	49,7 \$	92,9 \$	(66,3) \$
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	26,2 \$	48,8 \$	86,6 \$	(67,0) \$
Participations ne donnant pas le contrôle	2,2	0,9	6,3	0,7
Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société				
De base et dilué	0,08 \$	0,18 \$	0,28 \$	(0,25) \$

État consolidé du résultat global

<i>(Non audité)</i> <i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les		Périodes de neuf mois	
	31 décembre		closes les	
	2021	2020	2021	2020
Résultat net	28,4 \$	49,7 \$	92,9 \$	(66,3) \$
Éléments pouvant être reclassés en résultat net				
Écarts de conversion liés aux opérations à l'étranger	(22,7) \$	(79,2) \$	(10,9) \$	(198,8) \$
Gain (perte) sur les couvertures d'investissements nets dans des opérations à l'étranger – montant net	2,2	53,1	(5,3)	125,3
Reclassement au résultat net d'écarts de conversion	(1,1)	(3,3)	(4,3)	(19,8)
Gain (perte) sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	9,5	17,0	(8,2)	60,4
Reclassement au résultat net du gain sur les couvertures de flux de trésorerie	(12,1)	(6,0)	(12,0)	(18,4)
Impôt sur le résultat	2,5	(4,5)	3,0	(15,5)
	(21,7) \$	(22,9) \$	(37,7) \$	(66,8) \$
Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net				
Réévaluations des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	(20,9) \$	7,1 \$	15,2 \$	(100,8) \$
Perte sur les actifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du résultat global – montant net	—	(1,8)	—	(1,8)
Impôt sur le résultat	5,6	(1,7)	(3,9)	26,8
	(15,3) \$	3,6 \$	11,3 \$	(75,8) \$
Autres éléments du résultat global	(37,0) \$	(19,3) \$	(26,4) \$	(142,6) \$
Total du résultat global	(8,6) \$	30,4 \$	66,5 \$	(208,9) \$
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	(10,4) \$	31,3 \$	60,4 \$	(205,0) \$
Participations ne donnant pas le contrôle	1,8	(0,9)	6,1	(3,9)

État consolidé de la situation financière

<i>(Non audité)</i>	31 décembre	31 mars
<i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>	2021	2021
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	463,5 \$	926,1 \$
Dépôts soumis à restrictions au titre des reçus de souscription	—	700,1
Créances clients	522,5	518,6
Actifs sur contrat	538,4	461,9
Stocks	546,9	647,8
Acomptes	57,3	52,1
Impôt sur le résultat à recouvrer	46,2	39,8
Actifs financiers dérivés	21,3	32,2
Total de l'actif courant	2 196,1 \$	3 378,6 \$
Immobilisations corporelles	2 132,1	1 969,4
Actifs au titre des droits d'utilisation	349,8	308,5
Immobilisations incorporelles	3 428,9	2 055,8
Investissement dans les participations mises en équivalence	454,8	422,2
Actifs d'impôt différé	121,7	104,9
Actifs financiers dérivés	6,7	13,2
Autres actifs non courants	525,1	495,8
Total de l'actif	9 215,2 \$	8 748,4 \$
Passif et capitaux propres		
Dettes fournisseurs et charges à payer	890,9 \$	945,6 \$
Provisions	34,0	52,6
Impôt sur le résultat à payer	16,7	16,2
Passifs sur contrat	698,7	674,7
Partie courante de la dette à long terme	195,9	216,3
Passifs au titre des reçus de souscription	—	714,1
Passifs financiers dérivés	25,5	13,8
Total du passif courant	1 861,7 \$	2 633,3 \$
Provisions	25,5	30,9
Dette à long terme	2 578,1	2 135,2
Obligations au titre des redevances	145,7	141,8
Obligations au titre des avantages du personnel	216,7	222,2
Passifs d'impôt différé	78,3	123,5
Passifs financiers dérivés	1,4	3,1
Autres passifs non courants	293,3	245,6
Total du passif	5 200,7 \$	5 535,6 \$
Capitaux propres		
Capital-actions	2 223,9 \$	1 516,2 \$
Surplus d'apport	37,6	22,5
Cumul des autres éléments du résultat global	35,4	58,1
Résultats non distribués	1 641,6	1 543,7
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	3 938,5 \$	3 140,5 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	76,0	72,3
Total des capitaux propres	4 014,5 \$	3 212,8 \$
Total du passif et des capitaux propres	9 215,2 \$	8 748,4 \$

État consolidé des variations des capitaux propres

(Non audité)

Période de neuf mois close le 31 décembre 2021
(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 2021	293 355 463	1 516,2 \$	22,5 \$	58,1 \$	1 543,7 \$	3 140,5 \$	72,3 \$	3 212,8 \$
Résultat net	—	— \$	— \$	— \$	86,6 \$	86,6 \$	6,3 \$	92,9 \$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(37,5)	11,3	(26,2)	(0,2)	(26,4)
Total du résultat global	—	— \$	— \$	(37,5) \$	97,9 \$	60,4 \$	6,1 \$	66,5 \$
Émission d'actions ordinaires suite à la conversion des reçus de souscription	22 400 000	677,2	12,5	—	—	689,7	—	689,7
Exercice d'options sur actions	1 227 885	30,5	(4,0)	—	—	26,5	—	26,5
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	6,6	—	—	6,6	—	6,6
Transfert des pertes réalisées sur les couvertures de flux de trésorerie liés aux regroupements d'entreprises	—	—	—	14,8	—	14,8	—	14,8
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(2,4)	(2,4)
Soldes au 31 décembre 2021	316 983 348	2 223,9 \$	37,6 \$	35,4 \$	1 641,6 \$	3 938,5 \$	76,0 \$	4 014,5 \$

	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 2020	265 619 627	679,5 \$	26,9 \$	193,2 \$	1 590,1 \$	2 489,7 \$	88,6 \$	2 578,3 \$
Résultat net	—	— \$	— \$	— \$	(67,0) \$	(67,0) \$	0,7 \$	(66,3) \$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(64,0)	(74,0)	(138,0)	(4,6)	(142,6)
Total du résultat global	—	— \$	— \$	(64,0) \$	(141,0) \$	(205,0) \$	(3,9) \$	(208,9) \$
Émission d'actions ordinaires aux termes d'un placement d'actions	16 594 126	478,8	—	—	—	478,8	—	478,8
Exercice d'options sur actions	547 025	11,1	(1,4)	—	—	9,7	—	9,7
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	8,8	—	—	8,8	—	8,8
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(5,8)	(5,8)
Soldes au 31 décembre 2020	282 760 778	1 169,4 \$	34,3 \$	129,2 \$	1 449,1 \$	2 782,0 \$	78,9 \$	2 860,9 \$

Tableau consolidé des flux de trésorerie

(Non audité)

Périodes de neuf mois closes les 31 décembre

(montants en millions de dollars canadiens)

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Résultat net	92,9 \$	(66,3) \$
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements	229,6	241,0
Dépréciation d'actifs non financiers	33,7	137,6
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(33,2)	(0,3)
Impôt sur le résultat différé	(18,1)	(39,5)
Crédits d'impôt à l'investissement	(21,4)	(22,6)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	3,3	2,5
Régimes de retraite à prestations définies	10,0	11,8
Autres passifs non courants	(32,8)	(15,0)
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net	8,1	(27,5)
Autres	40,4	44,8
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(101,1)	(74,5)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	211,4 \$	192,0 \$
Activités d'investissement		
Regroupements d'entreprises, nets de la trésorerie acquise	(1 384,8) \$	(134,7) \$
Acquisition d'un investissement dans une participation mise en équivalence	(4,3)	—
Ajouts d'immobilisations corporelles	(197,5)	(57,1)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	8,1	1,7
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(64,4)	(45,0)
(Paiements nets versés aux) produit net reçu des participations mises en équivalence	(19,9)	1,4
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	20,6	11,7
Autres	(2,4)	(5,1)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(1 644,6) \$	(227,1) \$
Activités de financement		
Remboursement net au titre des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables	— \$	(705,6) \$
Produit tiré de la dette à long terme	422,4	23,3
Remboursement sur la dette à long terme	(60,9)	(18,4)
Remboursement sur les obligations locatives	(75,5)	(59,9)
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	695,5	482,6
Autres	(3,0)	(0,7)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	978,5 \$	(278,7) \$
Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(7,9) \$	(12,8) \$
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(462,6) \$	(326,6) \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	926,1	946,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	463,5 \$	619,9 \$

Personnes-ressources

Relations avec les investisseurs :

Andrew Arnovitz, vice-président principal, Relations avec les investisseurs et Gestion du risque d'entreprise, 1-514-734-5760, andrew.arnovitz@cae.com

Médias :

Hélène V. Gagnon, vice-présidente principale, Affaires publiques, Communications mondiales et Responsabilité sociale d'entreprise, 1-514-340-5536, helene.v.gagnon@cae.com