

## Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

<i>Trimestres clos les 30 septembre</i>	Solutions de formation pour l'aviation civile		Défense et sécurité		Santé		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Résultat opérationnel	49,9 \$	15,5 \$	(8,9) \$	11,4 \$	(1,8) \$	1,3 \$	39,2 \$	28,2 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	15,4	36,4	35,6	12,8	0,5	1,9	51,5	51,1
Résultat opérationnel sectoriel (ROS) ajusté	65,3 \$	51,9 \$	26,7 \$	24,2 \$	(1,3) \$	3,2 \$	90,7 \$	79,3 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19	—	17,7	—	16,9	—	0,6	—	35,2
ROS ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	65,3 \$	34,2 \$	26,7 \$	7,3 \$	(1,3) \$	2,6 \$	90,7 \$	44,1 \$

## Rapprochement du résultat net ajusté et du résultat par action ajusté

<i>(montants en millions, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les 30 septembre	
	2021	2020
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	14,0 \$	(5,2) \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	39,2	39,4
Résultat net ajusté	53,2 \$	34,2 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19, après impôt	— \$	25,8 \$
Résultat net ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	53,2 \$	8,4 \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	318,7	265,8
RPA ajusté	0,17 \$	0,13 \$
RPA ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	0,17 \$	0,03 \$

## Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

(montants en millions)

	T2-2022	T1-2021
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	78,2 \$	103,9 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(47,3)	(58,3)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	30,9 \$	45,6 \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	(10,3)	(4,6)
Variation des autres actifs	(8,0)	(0,6)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	6,1	0,2
Produit net tiré des participations mises en équivalence	0,1	0,4
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	0,6	3,9
Flux de trésorerie disponibles	19,4 \$	44,9 \$

\* avant variation du fonds de roulement hors trésorerie

## Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

(montants en millions)

	30 septembre 2021	31 mars 2021
<b>Utilisation du capital :</b>		
Actifs courants	2 156,6 \$	3 378,6 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(340,4)	(926,1)
Passifs courants	(1 703,3)	(2 633,3)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	205,7	216,3
Fonds de roulement hors trésorerie	318,6 \$	35,5 \$
Immobilisations corporelles	2 111,9	1 969,4
Autres actifs non courants	4 884,1	3 400,4
Autres passifs non courants	(814,5)	(767,1)
Total du capital utilisé	6 500,1 \$	4 638,2 \$
<b>Provenance du capital :</b>		
Partie courante de la dette à long terme	205,7 \$	216,3 \$
Dette à long terme	2 616,2	2 135,2
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(340,4)	(926,1)
Dette nette	2 481,5 \$	1 425,4 \$
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	3 944,4	3 140,5
Participations ne donnant pas le contrôle	74,2	72,3
Provenance du capital	6 500,1 \$	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 30 septembre 2021 déposé auprès des Autorités canadiennes en valeurs mobilières qui est disponible sur notre site Web ([www.cae.com](http://www.cae.com)) et sur celui de SEDAR ([www.sedar.com](http://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 30 septembre		Semestres clos les 30 septembre	
	2021	2020	2021	2020
Produits des activités ordinaires	814,9	\$ 704,7	\$ 1 567,6	\$ 1 255,2
Coût des ventes	587,3	513,7	1 126,2	956,2
<b>Marge brute</b>	<b>227,6</b>	<b>\$ 191,0</b>	<b>\$ 441,4</b>	<b>\$ 299,0</b>
Frais de recherche et de développement	30,7	25,6	54,2	45,7
Frais de vente, généraux et d'administration	122,1	88,2	228,0	182,1
Autres (profits) et pertes	(4,1)	(2,7)	(9,8)	93,9
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(11,8)	0,6	(20,1)	8,3
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	51,5	51,1	63,7	51,1
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>39,2</b>	<b>\$ 28,2</b>	<b>\$ 125,4</b>	<b>\$ (82,1)</b>
Charges financières – montant net	35,0	35,2	63,6	70,3
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>4,2</b>	<b>\$ (7,0)</b>	<b>\$ 61,8</b>	<b>\$ (152,4)</b>
Recouvrement d'impôt sur le résultat	(13,0)	(1,0)	(2,7)	(36,4)
<b>Résultat net</b>	<b>17,2</b>	<b>\$ (6,0)</b>	<b>\$ 64,5</b>	<b>\$ (116,0)</b>
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	14,0	\$ (5,2)	\$ 60,4	\$ (115,8)
Participations ne donnant pas le contrôle	3,2	(0,8)	4,1	(0,2)
<b>Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société</b>				
De base et dilué	0,04	\$ (0,02)	\$ 0,20	\$ (0,44)

# 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	
	2021	2020	2021	2020
Résultat net	17,2	\$ (6,0)	\$ 64,5	\$ (116,0)
<b>Éléments pouvant être reclassés en résultat net</b>				
Écarts de conversion liés aux opérations à l'étranger	49,4	\$ (13,7)	\$ 11,8	\$ (119,6)
(Perte) gain sur les couvertures d'investissements nets dans des opérations à l'étranger – montant net	(21,9)	25,1	(7,5)	72,2
Reclassement au résultat net d'écarts de conversion	(1,0)	(10,7)	(3,2)	(16,5)
(Perte) gain sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	(3,9)	13,1	(17,7)	43,4
Reclassement au résultat net de la perte (gain) sur les couvertures de flux de trésorerie	3,8	(7,4)	0,1	(12,4)
Impôt sur le résultat	(5,6)	(3,6)	0,5	(11,0)
	20,8	\$ 2,8	\$ (16,0)	\$ (43,9)
<b>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net</b>				
Réévaluations des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	32,5	\$ 15,1	\$ 36,1	\$ (107,9)
Gain sur les actifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du résultat global – montant net	—	0,1	—	—
Impôt sur le résultat	(8,6)	(3,8)	(9,5)	28,5
	23,9	\$ 11,4	\$ 26,6	\$ (79,4)
<b>Autres éléments du résultat global</b>	44,7	\$ 14,2	\$ 10,6	\$ (123,3)
<b>Total du résultat global</b>	61,9	\$ 8,2	\$ 75,1	\$ (239,3)
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	58,0	\$ 9,4	\$ 70,8	\$ (236,3)
Participations ne donnant pas le contrôle	3,9	(1,2)	4,3	(3,0)

# État consolidé de la situation financière

<i>(Non audité)</i>	<b>30 septembre</b>	31 mars
<i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>	<b>2021</b>	2021
<b>Actif</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	340,4 \$	926,1 \$
Dépôts soumis à restrictions au titre des reçus de souscription	—	700,1
Créances clients	559,1	518,6
Actifs sur contrat	588,9	461,9
Stocks	537,6	647,8
Acomptes	59,3	52,1
Impôt sur le résultat à recouvrer	53,1	39,8
Actifs financiers dérivés	18,2	32,2
<b>Total de l'actif courant</b>	<b>2 156,6 \$</b>	<b>3 378,6 \$</b>
Immobilisations corporelles	2 111,9	1 969,4
Actifs au titre des droits d'utilisation	357,9	308,5
Immobilisations incorporelles	3 431,1	2 055,8
Investissement dans les participations mises en équivalence	445,0	422,2
Actifs d'impôt différé	119,5	104,9
Actifs financiers dérivés	7,2	13,2
Autres actifs non courants	523,4	495,8
<b>Total de l'actif</b>	<b>9 152,6 \$</b>	<b>8 748,4 \$</b>
<b>Passif et capitaux propres</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	796,1 \$	945,6 \$
Provisions	42,0	52,6
Impôt sur le résultat à payer	16,2	16,2
Passifs sur contrat	634,6	674,7
Partie courante de la dette à long terme	205,7	216,3
Passifs au titre des reçus de souscription	—	714,1
Passifs financiers dérivés	8,7	13,8
<b>Total du passif courant</b>	<b>1 703,3 \$</b>	<b>2 633,3 \$</b>
Provisions	28,8	30,9
Dette à long terme	2 616,2	2 135,2
Obligations au titre des redevances	149,3	141,8
Obligations au titre des avantages du personnel	198,1	222,2
Passifs d'impôt différé	93,7	123,5
Passifs financiers dérivés	2,9	3,1
Autres passifs non courants	341,7	245,6
<b>Total du passif</b>	<b>5 134,0 \$</b>	<b>5 535,6 \$</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions	2 219,7 \$	1 516,2 \$
Surplus d'apport	37,3	22,5
Cumul des autres éléments du résultat global	56,7	58,1
Résultats non distribués	1 630,7	1 543,7
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	3 944,4 \$	3 140,5 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	74,2	72,3
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>4 018,6 \$</b>	<b>3 212,8 \$</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>	<b>9 152,6 \$</b>	<b>8 748,4 \$</b>

## État consolidé des variations des capitaux propres

<i>(Non audité)</i> Semestre clos le 30 septembre 2021 <i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)</i>	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	Total	Total		
	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	—	—	\$ —	\$ —	\$ 60,4	\$ 60,4	\$ 4,1	\$ 64,5	\$	
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(16,2)	26,6	10,4	0,2	10,6		
Total du résultat global	—	—	\$ —	\$ (16,2)	\$ 87,0	\$ 70,8	\$ 4,3	\$ 75,1	\$	
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	1 032 293	26,3	(3,5)	—	—	22,8	—	22,8		
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	5,8	—	—	5,8	—	5,8		
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)		
<b>Soldes au 30 septembre 2021</b>	<b>316 787 756</b>	<b>2 219,7</b>	<b>\$ 37,3</b>	<b>\$ 56,7</b>	<b>\$ 1 630,7</b>	<b>\$ 3 944,4</b>	<b>\$ 74,2</b>	<b>\$ 4 018,6</b>	<b>\$</b>	

  

Semestre clos le 30 septembre 2020 <i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)</i>	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	Total	Total		
	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	—	—	\$ —	\$ —	\$ (115,8)	\$ (115,8)	\$ (0,2)	\$ (116,0)	\$	
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(41,1)	(79,4)	(120,5)	(2,8)	(123,3)		
Total du résultat global	—	—	\$ —	\$ (41,1)	\$ (195,2)	\$ (236,3)	\$ (3,0)	\$ (239,3)	\$	
Exercice d'options sur actions	167 500	2,8	(0,4)	—	—	2,4	—	2,4		
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	7,5	—	—	7,5	—	7,5		
Soldes au 30 septembre 2020	265 787 127	682,3	\$ 34,0	\$ 152,1	\$ 1 394,9	\$ 2 263,3	\$ 85,6	\$ 2 348,9	\$	

## Tableau consolidé des flux de trésorerie

(Non audité)

Semestres clos les 30 septembre

(montants en millions de dollars canadiens)

	2021		2020	
<b>Activités opérationnelles</b>				
Résultat net	64,5	\$	(116,0)	\$
Ajustements pour :				
Dotation aux amortissements	149,7		161,8	
Dépréciation d'actifs non financiers	11,3		128,3	
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(20,1)		8,3	
Impôt sur le résultat différé	(8,9)		(46,1)	
Crédits d'impôt à l'investissement	(13,3)		(8,6)	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	(1,8)		12,9	
Régimes de retraite à prestations définies	11,9		9,6	
Autres passifs non courants	(15,8)		(9,2)	
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net	15,6		(30,1)	
Autres	20,2		29,9	
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(311,5)		(183,6)	
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles</b>	<b>(98,2)</b>	<b>\$</b>	<b>(42,8)</b>	<b>\$</b>
<b>Activités d'investissement</b>				
Regroupements d'entreprises, nets de la trésorerie acquise	(1 376,4)	\$	—	\$
Acquisition d'un investissement dans une participation mise en équivalence	(4,3)		—	
Ajouts d'immobilisations corporelles	(120,6)		(33,2)	
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	7,9		0,2	
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(38,9)		(28,7)	
(Paiements nets versés aux) produit net reçu des participations mises en équivalence	(0,4)		0,9	
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	0,6		10,0	
Autres	(2,4)		(0,1)	
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement</b>	<b>(1 534,5)</b>	<b>\$</b>	<b>(50,9)</b>	<b>\$</b>
<b>Activités de financement</b>				
Remboursement net au titre des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables	—	\$	(555,4)	\$
Produit tiré de la dette à long terme	414,5		17,3	
Remboursement sur la dette à long terme	(21,9)		(11,7)	
Remboursement sur les obligations locatives	(32,4)		(39,0)	
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	691,8		2,4	
Autres	(1,1)		(0,7)	
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>1 050,9</b>	<b>\$</b>	<b>(587,1)</b>	<b>\$</b>
<b>Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie</b>	<b>(3,9)</b>	<b>\$</b>	<b>(7,7)</b>	<b>\$</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(585,7)</b>	<b>\$</b>	<b>(688,5)</b>	<b>\$</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>926,1</b>		<b>946,5</b>	
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>340,4</b>	<b>\$</b>	<b>258,0</b>	<b>\$</b>

## Personnes-ressources à CAE :

## Médias :

Hélène V. Gagnon, vice-présidente principale, Affaires publiques, Communications mondiales et Responsabilité sociale de l'entreprise

+1-514-340-5536, [helene.v.gagnon@cae.com](mailto:helene.v.gagnon@cae.com)

## 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](mailto:andrew.arnovitz@cae.com)