

Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

<i>Trimestres clos les 31 mars</i>	Solutions de formation pour l'aviation civile		Défense et sécurité		Santé		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Résultat opérationnel	40,5 \$	151,5 \$	(8,5) \$	32,4 \$	15,6 \$	(37,4) \$	47,6 \$	146,5 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	26,1	2,1	31,7	7,8	0,8	—	58,6	9,9
Perte de valeur du goodwill	—	—	—	—	—	37,5	—	37,5
Résultat opérationnel sectoriel ajusté	66,6 \$	153,6 \$	23,2 \$	40,2 \$	16,4 \$	0,1 \$	106,2 \$	193,9 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19	19,7 \$	—	16,4 \$	—	1,1 \$	—	37,2 \$	—
ROS ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	46,9 \$	153,6 \$	6,8 \$	40,2 \$	15,3 \$	0,1 \$	69,0 \$	193,9 \$

<i>Exercices clos les 31 mars</i>	Solutions de formation pour l'aviation civile		Défense et sécurité		Santé		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Résultat opérationnel	6,5 \$	473,3 \$	15,5 \$	104,8 \$	26,4 \$	(41,0) \$	48,4 \$	537,1 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	76,1	6,1	45,0	9,7	2,9	—	124,0	15,8
Perte de valeur du goodwill	—	—	—	—	—	37,5	—	37,5
Pertes de valeur et autres profits et pertes attribuables à la pandémie de COVID-19 ⁽¹⁾	81,7	—	26,5	—	—	—	108,2	—
Résultat opérationnel sectoriel ajusté	164,3 \$	479,4 \$	87,0 \$	114,5 \$	29,3 \$	(3,5) \$	280,6 \$	590,4 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19	63,6 \$	— \$	60,3 \$	— \$	3,5 \$	— \$	127,4 \$	— \$
ROS ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	100,7 \$	479,4 \$	26,7 \$	114,5 \$	25,8 \$	(3,5) \$	153,2 \$	590,4 \$

Rapprochement du résultat net ajusté et du résultat par action ajusté

	Trimestres clos les 31 mars		Exercices clos les 31 mars	
	2021	2020	2021	2020
<i>(en millions, sauf les montants par action)</i>				
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	19,8 \$	78,4 \$	(47,2) \$	311,4 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	43,4	7,2	94,0	11,6
Pertes de valeur et autres profits et pertes attribuables à la pandémie de COVID-19 ⁽¹⁾ , après impôt	—	—	80,3	—
Perte de valeur du goodwill, après impôt	—	36,7	—	36,7
Résultat net ajusté	63,2 \$	122,3 \$	127,1 \$	359,7 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19, après impôt	27,3 \$	— \$	93,5 \$	— \$
Résultat net ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	35,9 \$	122,3 \$	33,6 \$	359,7 \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	287,3	267,7	272,0	267,6
RPA ajusté	0,22 \$	0,46 \$	0,47 \$	1,34 \$
RPA ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	0,12 \$	0,46 \$	0,12 \$	1,34 \$

⁽¹⁾ Essentiellement du fait de pertes de valeur d'actifs non financiers et de montants à recevoir de clients. Cet élément de rapprochement ne tient compte d'aucun élément opérationnel, y compris les charges opérationnelles accrues découlant de la COVID-19. Au cours de la période, nous avons comptabilisé des charges du personnel plus élevées qu'à l'habitude, puisque les montants reçus en vertu des programmes d'aide gouvernementale COVID-19 ont été transférés directement aux employés selon l'objectif des programmes de subvention et la façon dont ils ont été conçus dans certains pays, ou que les montants ont été compensés par les coûts accrues que nous avons engagés en mettant fin aux mesures de réduction des coûts prises initialement, notamment en éliminant les réductions salariales et en rappelant les employés qui avaient auparavant été mis à pied ou dont les semaines de travail avaient été réduites. Nous avons également engagé des charges opérationnelles supplémentaires, notamment des coûts liés à l'achat d'équipement de protection individuel, aux mesures de désinfection supplémentaires pour protéger la santé et la sécurité de nos employés et à l'implantation de protocoles de sécurité. Ces charges plus élevées ont été prises en compte dans nos résultats. Bien que ces charges supplémentaires soient dans certains cas estimées, elles neutralisent presque entièrement l'incidence favorable des programmes d'aide gouvernementale COVID-19.

Rapprochement du carnet de commandes total

<i>(en millions)</i>	Exercice 2021	Exercice 2020
Commandes engagées en début de période	7 631,0 \$	7 461,4 \$
+ prises de commandes	2 723,5	3 821,6
- produits des activités ordinaires	(2 981,9)	(3 623,2)
+/- ajustements	(960,0)	(28,8)
Commandes engagées en fin de période	6 412,6 \$	7 631,0 \$
Carnet de commandes des coentreprises (exclusivement composé de commandes engagées)	328,2	441,4
Commandes non financées et options	1 460,3	1 385,7
Carnet de commandes total	8 201,1 \$	9 458,1 \$

Rapprochement du carnet de commandes total et des obligations de prestation qui restent à remplir

Carnet de commandes total	8 201,1 \$	9 458,1 \$
Déduire : carnet de commandes des coentreprises	(328,2)	(441,4)
Déduire : options	(476,5)	(516,4)
Déduire : valeur contractuelle estimative	(2 957,7)	(3 636,7)
Obligations de prestation qui restent à remplir	4 438,7 \$	4 863,6 \$

Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

(en millions)	Exercice 2021	Exercice 2020	T4-2021	T4-2020
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	416,1 \$	597,3 \$	149,6 \$	165,2 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(49,5)	(52,2)	25,0	81,1
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	366,6 \$	545,1 \$	174,6 \$	246,3 \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	(37,8)	(80,3)	(18,9)	(25,0)
Investissement dans les autres actifs	0,7	(15,9)	12,4	(8,0)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	4,5	0,5	2,8	0,1
(Paiements nets versés aux) produit net tiré des participations mises en équivalence	0,7	(9,9)	(0,7)	0,4
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	12,1	22,6	0,4	—
Dividendes versés	—	(110,9)	—	(28,7)
Flux de trésorerie disponibles	346,8 \$	351,2 \$	170,6 \$	185,1 \$

* avant variation du fonds de roulement hors trésorerie

Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

(en millions)	31 mars 2021	31 mars 2020
Utilisation du capital :		
Actifs courants	3 378,6 \$	2 808,6 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(926,1)	(946,5)
Passifs courants	(2 633,3)	(2 062,3)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	216,3	206,2
Fonds de roulement hors trésorerie	35,5 \$	6,0 \$
Immobilisations corporelles	1 969,4	2 154,0
Autres actifs non courants	3 400,4	3 521,0
Autres passifs non courants	(767,1)	(737,0)
Total du capital utilisé	4 638,2 \$	4 944,0 \$
Provenance du capital :		
Partie courante de la dette à long terme	216,3 \$	206,2 \$
Dette à long terme	2 135,2	3 106,0
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(926,1)	(946,5)
Dette nette	1 425,4 \$	2 365,7 \$
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	3 140,5	2 489,7
Participations ne donnant pas le contrôle	72,3	88,6
Provenance du capital	4 638,2 \$	4 944,0 \$

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 3 du rapport de gestion de CAE pour l'exercice clos le 31 mars 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

	Trimestres clos les		Exercices de douze mois clos les	
	31 mars		31 mars	
<i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)</i>	2021	2020	2021	2020
Produits des activités ordinaires	894,3	\$ 977,3	\$ 2 981,9	\$ 3 623,2
Coût des ventes	657,2	665,6	2 216,9	2 539,6
Marge brute	237,1	\$ 311,7	\$ 765,0	\$ 1 083,6
Frais de recherche et de développement	22,5	36,2	104,7	137,5
Frais de vente, généraux et d'administration	111,5	107,9	398,9	437,5
Autres (profits) et pertes	(0,7)	4,4	91,7	(16,8)
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(2,4)	6,8	(2,7)	(27,5)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	58,6	9,9	124,0	15,8
Résultat opérationnel	47,6	\$ 146,5	\$ 48,4	\$ 537,1
Charges financières – montant net	32,0	38,5	135,6	144,4
Résultat avant impôt sur le résultat	15,6	\$ 108,0	\$ (87,2)	\$ 392,7
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat	(3,2)	26,9	(39,7)	73,8
Résultat net	18,8	\$ 81,1	\$ (47,5)	\$ 318,9
Attribuable aux:				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	19,8	\$ 78,4	\$ (47,2)	\$ 311,4
Participations ne donnant pas le contrôle	(1,0)	2,7	(0,3)	7,5
Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société				
De base	0,07	\$ 0,29	\$ (0,17)	\$ 1,17
Dilué	0,07	\$ 0,29	\$ (0,17)	\$ 1,16

État consolidé du résultat global

	Trimestres clos les		Exercices de douze mois clos les	
	2021	31 mars 2020	2021	31 mars 2020
<i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>				
Résultat net	18,8	\$ 81,1	(47,5)	\$ 318,9
Éléments pouvant être reclassés en résultat net				
Écarts de conversion liés aux établissements à l'étranger	(86,0)	\$ 216,5	(284,8)	\$ 118,3
Gain (perte) sur les couvertures d'investissements nets dans des établissements à l'étranger – montant net	15,1	(103,6)	140,4	(71,0)
Reclassement au résultat net d'écarts de conversion	(1,4)	(20,5)	(21,2)	(40,4)
Gain (perte) sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	1,0	(47,7)	61,4	(32,3)
Reclassement au résultat net de la (perte) gain sur les couvertures de flux de trésorerie	(1,9)	3,0	(20,3)	(0,2)
Impôt sur le résultat	0,9	15,2	(14,6)	23,0
	(72,3)	\$ 62,9	(139,1)	\$ (2,6)
Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net				
Réévaluation des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	101,9	\$ 42,9	1,1	\$ 13,4
Perte sur les actifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du résultat global – montant net	—	—	(1,8)	—
Impôt sur le résultat	(27,1)	(11,4)	(0,3)	(3,6)
	74,8	\$ 31,5	(1,0)	\$ 9,8
Autres éléments du résultat global	2,5	\$ 94,4	(140,1)	\$ 7,2
Total du résultat global	21,3	\$ 175,5	(187,6)	\$ 326,1
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	23,5	\$ 168,0	(181,5)	\$ 315,4
Participations ne donnant pas le contrôle	(2,2)	7,5	(6,1)	10,7

État consolidé de la situation financière

Aux 31 mars

(montants en millions de dollars canadiens)

	2021	2020
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	926,1 \$	946,5 \$
Dépôts soumis à restrictions au titre des reçus de souscription	700,1	—
Créances clients	518,6	566,1
Actifs sur contrat	461,9	569,3
Stocks	647,8	616,2
Acomptes	52,1	55,1
Impôt sur le résultat à recouvrer	39,8	30,4
Actifs financiers dérivés	32,2	25,0
Total de l'actif courant	3 378,6 \$	2 808,6 \$
Immobilisations corporelles	1 969,4	2 154,0
Actifs au titre des droits d'utilisation	308,5	395,9
Immobilisations incorporelles	2 055,8	2 056,5
Investissement dans les participations mises en équivalence	422,2	460,6
Actifs d'impôt différé	104,9	84,5
Actifs financiers dérivés	13,2	13,1
Autres actifs non courants	495,8	510,4
Total de l'actif	8 748,4 \$	8 483,6 \$
Passif et capitaux propres		
Dettes fournisseurs et charges à payer	945,6 \$	934,4 \$
Provisions	52,6	29,2
Impôt sur le résultat à payer	16,2	26,4
Passifs sur contrat	674,7	746,2
Partie courante de la dette à long terme	216,3	206,2
Passifs au titre des reçus de souscription	714,1	—
Passifs financiers dérivés	13,8	119,9
Total du passif courant	2 633,3 \$	2 062,3 \$
Provisions	30,9	28,6
Dette à long terme	2 135,2	3 106,0
Obligations au titre des redevances	141,8	141,1
Obligations au titre des avantages du personnel	222,2	212,8
Passifs d'impôt différé	123,5	150,6
Passifs financiers dérivés	3,1	12,8
Autres passifs non courants	245,6	191,1
Total du passif	5 535,6 \$	5 905,3 \$
Capitaux propres		
Capital-actions	1 516,2 \$	679,5 \$
Surplus d'apport	22,5	26,9
Cumul des autres éléments du résultat global	58,1	193,2
Résultats non distribués	1 543,7	1 590,1
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	3 140,5 \$	2 489,7 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	72,3	88,6
Total des capitaux propres	3 212,8 \$	2 578,3 \$
Total du passif et des capitaux propres	8 748,4 \$	8 483,6 \$

État consolidé des variations des capitaux propres

<i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)</i>	Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société								
	Actions ordinaires			Cumul des autres			Participations ne donnant pas le contrôle		Total des capitaux propres
	Nombre d'actions	Valeur attribuée	Surplus d'apport	éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total			
Soldes au 1 ^{er} avril 2019	265 447 603	649,6	\$ 24,8	\$ 199,0	\$ 1 430,4	\$ 2 303,8	\$ 78,7	\$ 2 382,5	\$
Résultat net	—	—	\$ —	\$ —	\$ 311,4	\$ 311,4	\$ 7,5	\$ 318,9	\$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(5,8)	9,8	4,0	3,2	7,2	
Total du résultat global	—	—	\$ —	\$ (5,8)	\$ 321,2	\$ 315,4	\$ 10,7	\$ 326,1	\$
Exercice d'options sur actions	1 553 846	30,2	(3,7)	—	—	26,5	—	26,5	
Achat facultatif au comptant d'actions ordinaires	2 433	0,1	—	—	—	0,1	—	0,1	
Rachat et annulation d'actions ordinaires	(1 493 331)	(3,8)	—	—	(45,8)	(49,6)	—	(49,6)	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	5,8	—	—	5,8	—	5,8	
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	(1,4)	(1,4)	(0,8)	(2,2)	
Dividendes en actions	109 076	3,4	—	—	(3,4)	—	—	—	
Dividendes en trésorerie	—	—	—	—	(110,9)	(110,9)	—	(110,9)	
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	—	—	\$ —	\$ —	\$ (47,2)	\$ (47,2)	\$ (0,3)	\$ (47,5)	\$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(135,1)	0,8	(134,3)	(5,8)	(140,1)	
Total du résultat global	—	—	\$ —	\$ (135,1)	\$ (46,4)	\$ (181,5)	\$ (6,1)	\$ (187,6)	\$
Émission d'actions ordinaires aux termes d'un placement d'actions	27 048 671	822,7	—	—	—	822,7	—	822,7	
Coûts de transaction relatifs aux reçus de souscription	—	—	(12,5)	—	—	(12,5)	—	(12,5)	
Exercice d'options sur actions	687 165	14,0	(1,7)	—	—	12,3	—	12,3	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	9,8	—	—	9,8	—	9,8	
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(10,2)	(10,2)	
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	\$

Tableau consolidé des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars

(montants en millions de dollars canadiens)

	2021	2020
Activités opérationnelles		
Résultat net	(47,5) \$	318,9 \$
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements	319,5	305,4
Dépréciation d'actifs non financiers	171,7	48,9
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(2,7)	(27,5)
Impôt sur le résultat différé	(33,3)	2,9
Crédits d'impôt à l'investissement	(36,9)	9,0
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	9,6	14,5
Régimes de retraite à prestations définies	12,0	15,1
Autres passifs non courants	(19,9)	(39,2)
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net	(26,7)	15,3
Autres	70,3	(66,0)
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(49,5)	(52,2)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	366,6 \$	545,1 \$
Activités d'investissement		
Regroupements d'entreprises, nets de la trésorerie acquise	(186,5) \$	(10,1) \$
Acquisition d'un investissement dans des participations mises en équivalence	(18,7)	(113,5)
Ajouts d'immobilisations corporelles	(107,6)	(283,4)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	4,5	0,5
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(56,0)	(100,6)
Produit net reçu des (paiements nets versés aux) participations mises en équivalence	0,7	(9,9)
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	12,1	22,6
Autres	8,1	(1,5)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(343,4) \$	(495,9) \$
Activités de financement		
(Remboursement net au titre) produit net tiré des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables	(705,6) \$	708,2 \$
Produit tiré de la dette à long terme	151,1	167,6
Remboursement sur la dette à long terme	(86,1)	(233,0)
Remboursement sur les obligations locatives	(200,8)	(79,8)
Dividendes versés	—	(110,9)
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	820,8	26,6
Rachat et annulation d'actions ordinaires	—	(49,6)
Variations des liquidités soumises à restrictions	—	15,7
Autres	(0,7)	(1,4)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(21,3) \$	443,4 \$
Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(22,3) \$	7,8 \$
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(20,4) \$	500,4 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	946,5	446,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	926,1 \$	946,5 \$