

Calculs et rapprochements

Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

<i>(montants en millions)</i>	Aviation civile		Défense et Sécurité		Santé		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<i>Trimestres clos les 30 septembre</i>								
Résultat opérationnel	88,4 \$	88,4 \$	9,3 \$	12,1 \$	2,9 \$	1,6 \$	100,6 \$	102,1 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	25,9	16,0	12,0	6,3	—	0,3	37,9	22,6
Résultat opérationnel sectoriel ajusté	114,3 \$	104,4 \$	21,3 \$	18,4 \$	2,9 \$	1,9 \$	138,5 \$	124,7 \$

Rapprochement du résultat net ajusté et du RPA ajusté

<i>(montants en millions, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les 30 septembre	
	2023	2022
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	58,4 \$	44,5 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	29,0	17,0
Résultat net ajusté	87,4 \$	61,5 \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	319,2	318,4
RPA ajusté	0,27 \$	0,19 \$

Calcul du taux d'imposition effectif ajusté

<i>(montants en millions, sauf les taux d'imposition effectifs)</i>	Trimestres clos les 30 septembre	
	2023	2022
Résultat avant impôt sur le résultat	52,6 \$	60,8 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	37,9	22,6
Résultat ajusté avant impôt sur le résultat	90,5 \$	83,4 \$
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	(8,5)	14,5
Incidence fiscale sur les coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	8,9	5,6
Charge d'impôt sur le résultat ajustée	0,4 \$	20,1 \$
Taux d'imposition effectif	(16) %	24 %
Taux d'imposition effectif ajusté	— %	24 %

Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

<i>(montants en millions)</i>	Trimestres clos les 30 septembre	
	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	113,1 \$	138,0 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	67,1	—
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	180,2 \$	138,0 \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	(22,9)	(15,0)
Variation des actifs de gestion des ressources d'entreprise et des autres actifs	(7,6)	(5,5)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	0,2	0,5
Paievements nets versés aux participations mises en équivalence	(12,9)	(9,6)
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	10,5	—
Flux de trésorerie disponibles	147,5 \$	108,4 \$

* 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	
	2023	2022
Résultat opérationnel	563,2 \$	300,3 \$
Dotation aux amortissements	361,0	325,3
BAIIA	924,2 \$	625,6 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	73,1	127,3
Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers :		
Reprise de dépréciation d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation	9,8	—
Ajustement transitoire lié à l'infonagique	—	13,4
BAIIA ajusté	1 007,1 \$	766,3 \$
Dette nette	3 184,5 \$	3 194,6 \$
Ratio de la dette nette sur le BAIIA	3,45	5,11
Ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté	3,16	4,17

Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

<i>(montants en millions)</i>	30 septembre 2023	31 mars 2023
Utilisation du capital :		
Actifs courants	2 280,9 \$	2 235,0 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(181,5)	(217,6)
Passifs courants	(2 424,3)	(2 246,7)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	424,7	214,6
Fonds de roulement hors trésorerie	99,8 \$	(14,7) \$
Immobilisations corporelles	2 445,0	2 387,1
Immobilisations incorporelles	4 046,7	4 050,8
Autres actifs non courants	1 792,7	1 763,6
Autres passifs non courants	(483,8)	(565,4)
Capital utilisé	7 900,4 \$	7 621,4 \$
Provenance du capital :		
Partie courante de la dette à long terme	424,7	214,6
Dette à long terme	2 941,3	3 035,5
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(181,5)	(217,6)
Dette nette	3 184,5 \$	3 032,5 \$
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 632,9	4 507,7
Participations ne donnant pas le contrôle	83,0	81,2
Capital utilisé	7 900,4 \$	7 621,4 \$

Pour les mesures non conformes aux IFRS et autres mesures financières surveillées par CAE, et pour un rapprochement de telles mesures et des mesures définies par les IFRS les plus directement comparables, veuillez vous reporter à la section 9 du rapport de gestion de CAE pour le trimestre clos le 30 septembre 2023 (intégré par renvoi dans le présent communiqué) qui est disponible sur notre site Web (www.cae.com), sur celui de SEDAR (www.SEDARplus.ca) et sur celui d'EDGAR (www.sec.gov).

État consolidé du résultat net

<i>(Non audité)</i>	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 septembre		30 septembre	
<i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)</i>	2023	2022	2023	2022
Produits des activités ordinaires	1 088,5 \$	993,2 \$	2 142,9 \$	1 926,5 \$
Coût des ventes	785,4	719,6	1 533,9	1 420,0
Marge brute	303,1 \$	273,6 \$	609,0 \$	506,5 \$
Frais de recherche et de développement	34,6	32,2	73,7	72,9
Frais de vente, généraux et d'administration	148,2	128,0	287,9	273,1
Autres (profits) et pertes	(3,9)	(3,2)	(5,3)	(5,6)
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(14,3)	(8,1)	(30,9)	(19,5)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	37,9	22,6	52,9	44,1
Résultat opérationnel	100,6 \$	102,1 \$	230,7 \$	141,5 \$
Charges financières – montant net	48,0	41,3	102,1	77,5
Résultat avant impôt sur le résultat	52,6 \$	60,8 \$	128,6 \$	64,0 \$
(Recouvrement) charge d'impôt sur le résultat	(8,5)	14,5	(0,3)	14,0
Résultat net	61,1 \$	46,3 \$	128,9 \$	50,0 \$
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	58,4 \$	44,5 \$	123,7 \$	46,2 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	2,7	1,8	5,2	3,8
Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société				
De base et dilué	0,18 \$	0,14 \$	0,39 \$	0,15 \$

État consolidé du résultat global

<i>(Non audité)</i>	Trimestres clos les		Semestres clos les	
<i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>	30 septembre		30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Résultat net	61,1 \$	46,3 \$	128,9 \$	50,0 \$
Éléments pouvant être reclassés en résultat net				
Écarts de conversion liés aux opérations à l'étranger	71,7 \$	235,6 \$	(26,1) \$	291,9 \$
Perte sur les couvertures d'investissements nets dans des opérations à l'étranger – montant net	(29,1)	(99,7)	(1,6)	(143,3)
Reclassement au résultat net du gain sur les écarts de conversion	—	(2,2)	(0,1)	(2,4)
Perte sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	(14,3)	(13,8)	(0,9)	(5,5)
Reclassement au résultat net de la perte (gain) sur les couvertures de flux de trésorerie	2,5	(5,1)	3,1	(21,0)
Impôt sur le résultat	3,3	8,9	(4,0)	12,4
	34,1 \$	123,7 \$	(29,6) \$	132,1 \$
Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net				
Réévaluations des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	33,4 \$	(15,2) \$	12,0 \$	46,9 \$
Impôt sur le résultat	(8,9)	4,0	(3,2)	(12,5)
	24,5 \$	(11,2) \$	8,8 \$	34,4 \$
Autres éléments du résultat global	58,6 \$	112,5 \$	(20,8) \$	166,5 \$
Total du résultat global	119,7 \$	158,8 \$	108,1 \$	216,5 \$
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	116,0 \$	154,3 \$	103,2 \$	209,2 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	3,7	4,5	4,9	7,3

État consolidé de la situation financière

<i>(Non audité)</i>	30 septembre	31 mars
<i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>	2023	2023
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	181,5 \$	217,6 \$
Créances clients	656,9	615,7
Actifs sur contrat	650,7	693,8
Stocks	655,8	583,4
Acomptes	75,8	64,1
Impôt sur le résultat à recouvrer	46,2	48,3
Actifs financiers dérivés	14,0	12,1
Total de l'actif courant	2 280,9 \$	2 235,0 \$
Immobilisations corporelles	2 445,0	2 387,1
Actifs au titre des droits d'utilisation	443,6	426,9
Immobilisations incorporelles	4 046,7	4 050,8
Investissement dans les participations mises en équivalence	554,7	530,7
Actifs au titre des avantages du personnel	59,1	51,1
Actifs d'impôt différé	159,1	125,1
Actifs financiers dérivés	6,9	9,2
Autres actifs non courants	569,3	620,6
Total de l'actif	10 565,3 \$	10 436,5 \$
Passif et capitaux propres		
Dettes fournisseurs et charges à payer	997,5 \$	1 036,7 \$
Provisions	24,4	26,7
Impôt sur le résultat à payer	21,9	21,1
Passifs sur contrat	932,0	905,7
Partie courante de la dette à long terme	424,7	214,6
Passifs financiers dérivés	23,8	41,9
Total du passif courant	2 424,3 \$	2 246,7 \$
Provisions	18,1	20,1
Dette à long terme	2 941,3	3 035,5
Obligations au titre des redevances	110,8	119,4
Obligations au titre des avantages du personnel	89,9	91,9
Passifs d'impôt différé	77,6	129,3
Passifs financiers dérivés	10,9	6,5
Autres passifs non courants	176,5	198,2
Total du passif	5 849,4 \$	5 847,6 \$
Capitaux propres		
Capital-actions	2 251,8 \$	2 243,6 \$
Surplus d'apport	55,9	42,1
Cumul des autres éléments du résultat global	137,9	167,2
Résultats non distribués	2 187,3	2 054,8
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 632,9 \$	4 507,7 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	83,0	81,2
Total des capitaux propres	4 715,9 \$	4 588,9 \$
Total du passif et des capitaux propres	10 565,3 \$	10 436,5 \$

État consolidé des variations des capitaux propres

(Non audité)

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	Total		
	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 \$	

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

Semestre clos le 30 septembre 2022

(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	Total		
	Nombre d'actions	Valeur attribuée							
Soldes au 31 mars 2022	317 024 123	2 224,7 \$	38,6 \$	(31,2) \$	1 777,6 \$	4 009,7 \$	76,9 \$	4 086,6 \$	
Résultat net	—	— \$	— \$	— \$	46,2 \$	46,2 \$	3,8 \$	50,0 \$	
Autres éléments du résultat global	—	—	—	128,6	34,4	163,0	3,5	166,5	
Total du résultat global	—	— \$	— \$	128,6 \$	80,6 \$	209,2 \$	7,3 \$	216,5 \$	
Exercice d'options sur actions	828 352	17,8	(2,5)	—	—	15,3	—	15,3	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	—	—	4,1	—	—	4,1	—	4,1	
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(5,0)	(5,0)	
Soldes au 30 septembre 2022	317 852 475	2 242,5 \$	40,2 \$	97,4 \$	1 858,2 \$	4 238,3 \$	79,2 \$	4 317,5 \$	

Tableau consolidé des flux de trésorerie

(Non audité)

Semestres clos les 30 septembre

(montants en millions de dollars canadiens)

	2023	2022
Activités opérationnelles		
Résultat net	128,9 \$	50,0 \$
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements	183,4	164,5
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(30,9)	(19,5)
Impôt sur le résultat différé	(39,2)	(3,4)
Crédits d'impôt à l'investissement	(2,3)	(5,2)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglée en instruments de capitaux propres	15,1	4,1
Régimes de retraite à prestations définies	1,1	7,4
Autres passifs non courants	(4,8)	(11,0)
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net	(18,2)	27,6
Autres	10,4	(8,8)
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(112,6)	(230,3)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	130,9 \$	(24,6) \$
Activités d'investissement		
Regroupements d'entreprises, nets de la trésorerie acquise	— \$	(6,4) \$
Dépenses en immobilisations corporelles	(152,5)	(142,5)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	3,6	4,5
Dépenses en immobilisations incorporelles	(72,3)	(60,3)
Paiements nets versés aux participations mises en équivalence	(25,6)	(8,5)
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	17,1	6,4
Autres	(1,3)	(5,0)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(231,0) \$	(211,8) \$
Activités de financement		
(Remboursement net sur les) produit net tiré des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables	(279,5) \$	138,3 \$
Produit tiré de la dette à long terme	417,5	14,9
Remboursement sur la dette à long terme	(33,5)	(47,9)
Remboursement sur les obligations locatives	(44,7)	(31,7)
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	6,9	15,3
Autres	—	(0,1)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	66,7 \$	88,8 \$
Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(2,7) \$	4,7 \$
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(36,1) \$	(142,9) \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	217,6	346,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	181,5 \$	203,2 \$