

Calculs et rapprochements

Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

<i>(montants en millions)</i>	Aviation civile		Défense et Sécurité		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<i>Trimestres clos les 31 décembre</i>						
Résultat opérationnel	101,0 \$	117,2 \$	20,6 \$	24,9 \$	121,6 \$	142,1 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	23,2	11,2	0,3	(6,3)	23,5	4,9
Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers						
Reprise de la perte de valeur d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation	—	3,0	—	6,8	—	9,8
Résultat opérationnel sectoriel ajusté	124,2 \$	131,4 \$	20,9 \$	25,4 \$	145,1 \$	156,8 \$

Rapprochement du résultat net ajusté et du RPA ajusté

<i>(montants en millions, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les 31 décembre	
	2023	2022
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	56,5 \$	78,1 \$
Résultat net des activités abandonnées	1,9	(2,1)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	18,2	4,0
Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers		
Reprise de la perte de valeur d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation, après impôt	—	7,1
Résultat net ajusté	76,6 \$	87,1 \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	319,1	318,3
RPA ajusté	0,24 \$	0,27 \$

Calcul du taux d'imposition effectif ajusté

<i>(montants en millions, sauf les taux d'imposition effectifs)</i>	Trimestres clos les 31 décembre	
	2023	2022
Résultat avant impôt sur le résultat	69,2 \$	94,4 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	23,5	4,9
Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers		
Reprise de la perte de valeur d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation	—	9,8
Résultat ajusté avant impôt sur le résultat	92,7 \$	109,1 \$
Charge d'impôt sur le résultat	8,2 \$	16,5 \$
Incidence fiscale sur les coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	5,3	0,9
Incidence fiscale sur les pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers		
Incidence fiscale de la reprise de la perte de valeur d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation	—	2,7
Charge d'impôt sur le résultat ajustée	13,5 \$	20,1 \$
Taux d'imposition effectif	12 %	17 %
Taux d'imposition effectif ajusté	15 %	18 %

Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

<i>(montants en millions)</i>	Trimestres clos les 31 décembre	
	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	148,6 \$	158,7 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	72,2	93,7
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	220,8 \$	252,4 \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	(20,7)	(16,1)
Variation des actifs de gestion des ressources d'entreprise et des autres actifs	(10,4)	(10,8)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	0,1	0,3
Paiements nets versés aux participations mises en équivalence	(14,9)	(2,0)
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	13,2	13,9
Incidence des activités abandonnées	1,9	2,1
Flux de trésorerie disponibles	190,0 \$	239,8 \$

* 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

	Périodes de douze mois closes les	
	2023	2022
<i>(montants en millions, sauf les ratios de la dette nette sur le BAIIA)</i>		
Résultat opérationnel	525,9 \$	371,6 \$
Dotation aux amortissements	359,7	320,8
BAIIA	885,6 \$	692,4 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	91,5	83,3
Pertes de valeur et autres profits et pertes découlant de transactions stratégiques importantes ou d'événements particuliers		
Reprise de la perte de valeur d'actifs non financiers par suite de leur réaffectation et optimisation	—	9,8
Ajustement transitoire lié à l'infonagique	—	13,4
BAIIA ajusté	977,1 \$	798,9 \$
Dette nette	3 085,4 \$	3 073,0 \$
Ratio de la dette nette sur le BAIIA	3,48	4,44
Ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté	3,16	3,85

Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

	31 décembre 2023	31 mars 2023
<i>(montants en millions)</i>		
Utilisation du capital :		
Actifs courants	2 410,5 \$	2 235,0 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(124,5)	(217,6)
Déduire : actifs, déduction faite des passifs détenus en vue de la vente	(224,6)	—
Passifs courants	(2 669,5)	(2 246,7)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	592,8	214,6
Fonds de roulement hors trésorerie	(15,3) \$	(14,7) \$
Actifs, déduction faite des passifs détenus en vue de la vente	224,6	—
Immobilisations corporelles	2 451,1	2 387,1
Immobilisations incorporelles	3 830,3	4 050,8
Autres actifs non courants	1 779,7	1 763,6
Autres passifs non courants	(456,7)	(565,4)
Capital utilisé	7 813,7 \$	7 621,4 \$
Provenance du capital :		
Partie courante de la dette à long terme	592,8 \$	214,6 \$
Dette à long terme	2 617,1	3 035,5
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(124,5)	(217,6)
Dette nette	3 085,4 \$	3 032,5 \$
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 648,8	4 507,7
Participations ne donnant pas le contrôle	79,5	81,2
Capital utilisé	7 813,7 \$	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 11 du rapport de gestion de CAE pour le trimestre clos le 31 décembre 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

(Non audité) (montants en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
		Reclassé		Reclassé
Activités poursuivies				
Produits des activités ordinaires	1 094,5 \$	969,9 \$	3 156,5 \$	2 813,2 \$
Coût des ventes	791,9	693,0	2 283,5	2 066,5
Marge brute	302,6 \$	276,9 \$	873,0 \$	746,7 \$
Frais de recherche et de développement	38,1	27,1	108,1	91,2
Frais de vente, généraux et d'administration	140,9	124,1	396,9	367,3
Autres (profits) et pertes	(4,8)	(6,9)	(8,4)	(13,1)
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(16,7)	(14,4)	(47,6)	(33,9)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	23,5	4,9	76,4	47,5
Résultat opérationnel	121,6 \$	142,1 \$	347,6 \$	287,7 \$
Charges financières – montant net	52,4	47,7	152,6	123,2
Résultat avant impôt sur le résultat	69,2 \$	94,4 \$	195,0 \$	164,5 \$
Charge d'impôt sur le résultat	8,2	16,5	7,8	31,8
Résultat net des activités poursuivies	61,0 \$	77,9 \$	187,2 \$	132,7 \$
Résultat net des activités abandonnées	(1,9)	2,1	0,8	(2,7)
Résultat net	59,1 \$	80,0 \$	188,0 \$	130,0 \$
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	56,5 \$	78,1 \$	180,2 \$	124,3 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	2,6	1,9	7,8	5,7
Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société				
De base et dilué – activités poursuivies	0,18 \$	0,24 \$	0,56 \$	0,40 \$
De base et dilué – activités abandonnées	(0,01)	0,01	–	(0,01)

État consolidé du résultat global

(Non audité) (montants en millions de dollars canadiens)	Trimestres clos les 31 décembre		Périodes de neuf mois closes les 31 décembre	
	2023	2022	2023	2022
		Reclassé		Reclassé
Résultat net des activités poursuivies	61,0 \$	77,9 \$	187,2 \$	132,7 \$
Éléments pouvant être reclassés en résultat net				
Écarts de conversion liés aux opérations à l'étranger	(77,7) \$	20,3 \$	(105,3) \$	304,7 \$
Gain (perte) sur les couvertures d'investissements nets dans des opérations à l'étranger – montant net	56,2	30,3	54,6	(113,0)
Reclassement au résultat net du gain sur les écarts de conversion	(0,1)	(3,8)	(0,2)	(6,2)
Gain (perte) sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	8,3	(4,7)	7,4	(10,2)
Reclassement au résultat net de la perte (gain) sur les couvertures de flux de trésorerie	1,8	9,5	4,9	(11,5)
Impôt sur le résultat	(5,5)	(0,2)	(9,5)	12,2
	(17,0) \$	51,4 \$	(48,1) \$	176,0 \$
Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net				
Réévaluations des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	(34,5) \$	8,8 \$	(22,5) \$	55,7 \$
Impôt sur le résultat	9,2	(2,4)	6,0	(14,9)
	(25,3) \$	6,4 \$	(16,5) \$	40,8 \$
Autres éléments du résultat global des activités poursuivies	(42,3) \$	57,8 \$	(64,6) \$	216,8 \$
Résultat net des activités abandonnées	(1,9)	2,1	0,8	(2,7)
Autres éléments du résultat global des activités abandonnées	(3,2)	(1,7)	(1,7)	5,8
Total du résultat global	13,6 \$	136,1 \$	121,7 \$	352,6 \$
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	11,7 \$	133,9 \$	114,9 \$	343,1 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	1,9	2,2	6,8	9,5

État consolidé de la situation financière

<i>(Non audité)</i>	31 décembre	31 mars
<i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>	2023	2023
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	124,5 \$	217,6 \$
Créances clients	566,4	615,7
Actifs sur contrat	641,2	693,8
Stocks	601,0	583,4
Acomptes	69,6	64,1
Impôt sur le résultat à recouvrer	56,7	48,3
Actifs financiers dérivés	21,0	12,1
Actifs des activités abandonnées classés comme détenus en vue de la vente	330,1	—
Total de l'actif courant	2 410,5 \$	2 235,0 \$
Immobilisations corporelles	2 451,1	2 387,1
Actifs au titre des droits d'utilisation	458,4	426,9
Immobilisations incorporelles	3 830,3	4 050,8
Investissement dans les participations mises en équivalence	556,4	530,7
Actifs au titre des avantages du personnel	32,6	51,1
Actifs d'impôt différé	150,9	125,1
Actifs financiers dérivés	15,5	9,2
Autres actifs non courants	565,9	620,6
Total de l'actif	10 471,6 \$	10 436,5 \$
Passif et capitaux propres		
Dettes fournisseurs et charges à payer	999,5 \$	1 036,7 \$
Provisions	19,1	26,7
Impôt sur le résultat à payer	21,2	21,1
Passifs sur contrat	906,9	905,7
Partie courante de la dette à long terme	592,8	214,6
Passifs financiers dérivés	24,5	41,9
Passifs des activités abandonnées classés comme détenus en vue de la vente	105,5	—
Total du passif courant	2 669,5 \$	2 246,7 \$
Provisions	18,4	20,1
Dette à long terme	2 617,1	3 035,5
Obligations au titre des redevances	79,0	119,4
Obligations au titre des avantages du personnel	100,2	91,9
Passifs d'impôt différé	75,0	129,3
Passifs financiers dérivés	2,4	6,5
Autres passifs non courants	181,7	198,2
Total du passif	5 743,3 \$	5 847,6 \$
Capitaux propres		
Capital-actions	2 252,6 \$	2 243,6 \$
Surplus d'apport	59,3	42,1
Cumul des autres éléments du résultat global	118,4	167,2
Résultats non distribués	2 218,5	2 054,8
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 648,8 \$	4 507,7 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	79,5	81,2
Total des capitaux propres	4 728,3 \$	4 588,9 \$
Total du passif et des capitaux propres	10 471,6 \$	10 436,5 \$

État consolidé des variations des capitaux propres

(Non audité)

Période de neuf mois close le 31 décembre 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	—	— \$	— \$	— \$	180,2 \$	180,2 \$	7,8 \$	188,0 \$	
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(48,8)	(16,5)	(65,3)	(1,0)	(66,3)	
Total du résultat global	—	— \$	— \$	(48,8) \$	163,7 \$	114,9 \$	6,8 \$	121,7 \$	
Exercice d'options sur actions	396 018	9,0	(1,4)	—	—	7,6	—	7,6	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	—	—	18,6	—	—	18,6	—	18,6	
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(8,5)	(8,5)	
Soldes au 31 décembre 2023	318 302 308	2 252,6 \$	59,3 \$	118,4 \$	2 218,5 \$	4 648,8 \$	79,5 \$	4 728,3 \$	

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

Période de neuf mois close le 31 décembre 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	—	— \$	— \$	— \$	124,3 \$	124,3 \$	5,7 \$	130,0 \$	
Autres éléments du résultat global	—	—	—	178,0	40,8	218,8	3,8	222,6	
Total du résultat global	—	— \$	— \$	178,0 \$	165,1 \$	343,1 \$	9,5 \$	352,6 \$	
Exercice d'options sur actions	835 392	18,0	(2,5)	—	—	15,5	—	15,5	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglés en instruments de capitaux propres	—	—	5,1	—	—	5,1	—	5,1	
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(5,0)	(5,0)	
Soldes au 31 décembre 2022	317 859 515	2 242,7 \$	41,2 \$	146,8 \$	1 942,7 \$	4 373,4 \$	81,4 \$	4 454,8 \$	

Tableau consolidé des flux de trésorerie

(Non audité)

Périodes de neuf mois closes les 31 décembre

(montants en millions de dollars canadiens)

	2023	2022
Activités opérationnelles		
Résultat net	188,0 \$	130,0 \$
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements	278,6	252,8
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(47,6)	(33,9)
Impôt sur le résultat différé	(39,8)	(0,3)
Crédits d'impôt à l'investissement	(9,2)	0,4
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglée en instruments de capitaux propres	18,6	5,1
Régimes de retraite à prestations définies	4,5	6,2
Autres passifs non courants	(7,3)	(13,5)
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net	(17,5)	20,0
Autres	23,8	(2,4)
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(40,4)	(136,6)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	351,7 \$	227,8 \$
Activités d'investissement		
Regroupements d'entreprises, nets de la trésorerie acquise	— \$	(6,4) \$
Dépenses en immobilisations corporelles	(238,1)	(205,9)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	3,7	4,8
Avances versées sur immobilisations corporelles	—	(30,1)
Dépenses en immobilisations incorporelles	(105,8)	(89,9)
Paiements nets versés aux participations mises en équivalence	(40,5)	(10,5)
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	30,3	20,3
Autres	(7,2)	(5,0)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(357,6) \$	(322,7) \$
Activités de financement		
(Remboursement net sur les) produit net tiré des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables	(407,8) \$	8,6 \$
Produit tiré de la dette à long terme	426,1	22,1
Remboursement sur la dette à long terme	(41,1)	(55,7)
Remboursement sur les obligations locatives	(57,0)	(62,1)
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	7,6	15,5
Autres	—	(1,8)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(72,2) \$	(73,4) \$
Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(15,0) \$	13,8 \$
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(93,1) \$	(154,5) \$
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	124,5 \$	191,6 \$