



# Communiqué

## Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

<i>Trimestres clos les 30 septembre</i>	Aviation civile		Défense et sécurité		Santé		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Résultat opérationnel	88,4 \$	49,9 \$	12,1 \$	(8,9) \$	1,6 \$	(1,8) \$	102,1 \$	39,2 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	16,0	15,4	6,3	35,6	0,3	0,5	22,6	51,5
Résultat opérationnel sectoriel ajusté	104,4	65,3	18,4	26,7	1,9	(1,3)	124,7	90,7

## 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	
	2022	2021
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	44,5 \$	14,0 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	17,0	39,2
Résultat net ajusté	61,5 \$	53,2 \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	318,4	318,7
RPA ajusté	0,19 \$	0,17 \$

## Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

<i>(montants en millions)</i>	T2-2023	T2-2022
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	138,0 \$	78,2 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	—	(47,3)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	138,0 \$	30,9 \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	(15,0)	(10,3)
Variation des actifs de gestion des ressources d'entreprise et des autres actifs	(5,5)	(8,0)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	0,5	6,1
(Paiements nets versés aux) produit net tiré des participations mises en équivalence	(9,6)	0,1
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	—	0,6
Flux de trésorerie disponibles	108,4 \$	19,4 \$

\* avant variation du fonds de roulement hors trésorerie

## Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

<i>(montants en millions)</i>	<b>30 septembre 2022</b>	31 mars 2022
<b>Utilisation du capital :</b>		
Actifs courants	2 170,0 \$	2 148,6 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(203,2)	(346,1)
Passifs courants	(2 112,2)	(2 091,2)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	243,2	241,8
Éléments du fonds de roulement hors trésorerie	97,8 \$	(46,9) \$
Immobilisations corporelles	2 295,9	2 129,3
Immobilisations incorporelles	4 057,8	3 796,3
Autres actifs non courants	1 577,6	1 504,6
Autres passifs non courants	(517,0)	(596,6)
<b>Total du capital utilisé</b>	<b>7 512,1 \$</b>	<b>6 786,7 \$</b>
<b>Provenance du capital :</b>		
Partie courante de la dette à long terme	243,2 \$	241,8 \$
Dette à long terme	3 154,6	2 804,4
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(203,2)	(346,1)
Dette nette	3 194,6 \$	2 700,1 \$
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 238,3	4 009,7
Participations ne donnant pas le contrôle	79,2	76,9
<b>Provenance du capital</b>	<b>7 512,1 \$</b>	<b>6 786,7 \$</b>

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 2022 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>	Trimestres clos les		Semestres clos les	
	30 septembre		30 septembre	
<i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)</i>	2022	2021	2022	2021
Produits des activités ordinaires	993,2 \$	814,9 \$	1 926,5 \$	1 567,6 \$
Coût des ventes	719,6	587,3	1 420,0	1 126,2
<b>Marge brute</b>	<b>273,6 \$</b>	<b>227,6 \$</b>	<b>506,5 \$</b>	<b>441,4 \$</b>
Frais de recherche et de développement	32,2	30,7	72,9	54,2
Frais de vente, généraux et d'administration	128,0	122,1	273,1	228,0
Autres (profits) et pertes	(3,2)	(4,1)	(5,6)	(9,8)
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(8,1)	(11,8)	(19,5)	(20,1)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	22,6	51,5	44,1	63,7
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>102,1 \$</b>	<b>39,2 \$</b>	<b>141,5 \$</b>	<b>125,4 \$</b>
Charges financières – montant net	41,3	35,0	77,5	63,6
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>60,8 \$</b>	<b>4,2 \$</b>	<b>64,0 \$</b>	<b>61,8 \$</b>
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	14,5	(13,0)	14,0	(2,7)
<b>Résultat net</b>	<b>46,3 \$</b>	<b>17,2 \$</b>	<b>50,0 \$</b>	<b>64,5 \$</b>
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	44,5 \$	14,0 \$	46,2 \$	60,4 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	1,8	3,2	3,8	4,1
<b>Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société</b>				
De base et dilué	0,14 \$	0,04 \$	0,15 \$	0,20 \$

## 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	
	2022	2021	2022	2021
<b>Résultat net</b>	<b>46,3 \$</b>	<b>17,2 \$</b>	<b>50,0 \$</b>	<b>64,5 \$</b>
<b>Éléments pouvant être reclassés en résultat net</b>				
Écarts de conversion liés aux opérations à l'étranger	235,6 \$	49,4 \$	291,9 \$	11,8 \$
Perte sur les couvertures d'investissements nets dans des opérations à l'étranger – montant net	(99,7)	(21,9)	(143,3)	(7,5)
Reclassement au résultat net d'écarts de conversion	(2,2)	(1,0)	2,4	(3,2)
Perte sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	(13,8)	(3,9)	(5,5)	(17,7)
Reclassement au résultat net du (gain) perte sur les couvertures de flux de trésorerie	(5,1)	3,8	(21,0)	0,1
Impôt sur le résultat	8,9	(5,6)	12,4	0,5
	<b>123,7 \$</b>	<b>20,8 \$</b>	<b>132,1 \$</b>	<b>(16,0) \$</b>
<b>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net</b>				
Réévaluations des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	(15,2) \$	32,5 \$	46,9 \$	36,1 \$
Impôt sur le résultat	4,0	(8,6)	(12,5)	(9,5)
	<b>(11,2) \$</b>	<b>23,9 \$</b>	<b>34,4 \$</b>	<b>26,6 \$</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>112,5 \$</b>	<b>44,7 \$</b>	<b>166,5 \$</b>	<b>10,6 \$</b>
<b>Total du résultat global</b>	<b>158,8 \$</b>	<b>61,9 \$</b>	<b>216,5 \$</b>	<b>75,1 \$</b>
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	154,3 \$	58,0 \$	209,2 \$	70,8 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	4,5	3,9	7,3	4,3

# 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>2022</b>	2022
<b>Actif</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	203,2 \$	346,1 \$
Créances clients	638,1	556,9
Actifs sur contrat	603,8	608,3
Stocks	566,3	519,8
Acomptes	81,0	56,7
Impôt sur le résultat à recouvrer	54,6	33,2
Actifs financiers dérivés	23,0	27,6
<b>Total de l'actif courant</b>	<b>2 170,0 \$</b>	<b>2 148,6 \$</b>
Immobilisations corporelles	2 295,9	2 129,3
Actifs au titre des droits d'utilisation	348,4	373,0
Immobilisations incorporelles	4 057,8	3 796,3
Investissement dans les participations mises en équivalence	508,8	454,0
Actifs au titre des avantages du personnel	13,7	—
Actifs d'impôt différé	111,7	117,4
Actifs financiers dérivés	14,1	10,5
Autres actifs non courants	580,9	549,7
<b>Total de l'actif</b>	<b>10 101,3 \$</b>	<b>9 578,8 \$</b>
<b>Passif et capitaux propres</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	890,5 \$	975,1 \$
Provisions	31,1	36,7
Impôt sur le résultat à payer	32,0	22,7
Passifs sur contrat	829,1	788,3
Partie courante de la dette à long terme	243,2	241,8
Passifs financiers dérivés	86,3	26,6
<b>Total du passif courant</b>	<b>2 112,2 \$</b>	<b>2 091,2 \$</b>
Provisions	20,4	20,6
Dette à long terme	3 154,6	2 804,4
Obligations au titre des redevances	122,3	126,0
Obligations au titre des avantages du personnel	83,9	109,7
Passifs d'impôt différé	95,5	93,7
Passifs financiers dérivés	7,4	1,0
Autres passifs non courants	187,5	245,6
<b>Total du passif</b>	<b>5 783,8 \$</b>	<b>5 492,2 \$</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions	2 242,5 \$	2 224,7 \$
Surplus d'apport	40,2	38,6
Cumul des autres éléments du résultat global	97,4	(31,2)
Résultats non distribués	1 858,2	1 777,6
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 238,3 \$	4 009,7 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	79,2	76,9
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>4 317,5 \$</b>	<b>4 086,6 \$</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>	<b>10 101,3 \$</b>	<b>9 578,8 \$</b>

# État consolidé des variations des capitaux propres

(Non audité)

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)	Actions ordinaires		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	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	—	—	4,1	—	—	4,1	—	4,1
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(5,0)	(5,0)
<b>Soldes au 30 septembre 2022</b>	<b>317 852 475</b>	<b>2 242,5 \$</b>	<b>40,2 \$</b>	<b>97,4 \$</b>	<b>1 858,2 \$</b>	<b>4 238,3 \$</b>	<b>79,2 \$</b>	<b>4 317,5 \$</b>

(Non audité)

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

Semestre clos le 30 septembre 2021

(montants en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)	Actions ordinaires		Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	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>

# Tableau consolidé des flux de trésorerie

(Non audité)

Semestres clos les 30 septembre

(montants en millions de dollars canadiens)

	Notes	2022	2021
<b>Activités opérationnelles</b>			
Résultat net		50,0 \$	64,5 \$
Ajustements pour :			
Dotation aux amortissements	3	164,5	149,7
Dépréciation d'actifs non financiers	3	4,8	11,3
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence		(19,5)	(20,1)
Impôt sur le résultat différé		(3,4)	(8,9)
Crédits d'impôt à l'investissement		(5,2)	(13,3)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		(7,8)	(1,8)
Régimes de retraite à prestations définies		7,4	11,9
Autres passifs non courants		(11,0)	(15,8)
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net		3,4	15,6
Autres		22,5	20,2
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	9	(230,3)	(311,5)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles</b>		<b>(24,6) \$</b>	<b>(98,2) \$</b>
<b>Activités d'investissement</b>			
Regroupements d'entreprises, nets de la trésorerie acquise	2	(6,4) \$	(1 376,4) \$
Acquisition d'un investissement dans une participation mise en équivalence		—	(4,3)
Ajouts d'immobilisations corporelles	3	(142,5)	(120,6)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		4,5	7,9
Ajouts d'immobilisations incorporelles	3	(60,3)	(38,9)
Paiements nets versés aux participations mises en équivalence		(8,5)	(0,4)
Dividendes reçus des participations mises en équivalence		6,4	0,6
Autres		(5,0)	(2,4)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement</b>		<b>(211,8) \$</b>	<b>(1 534,5) \$</b>
<b>Activités de financement</b>			
Produit net tiré des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables		138,3 \$	— \$
Produit tiré de la dette à long terme		14,9	414,5
Remboursement sur la dette à long terme		(47,9)	(21,9)
Remboursement sur les obligations locatives		(31,7)	(32,4)
Produit net de l'émission d'actions ordinaires		15,3	691,8
Autres		(0,1)	(1,1)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>		<b>88,8 \$</b>	<b>1 050,9 \$</b>
<b>Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie</b>			
		4,7 \$	(3,9) \$
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(142,9) \$</b>	<b>(585,7) \$</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>		<b>346,1</b>	<b>926,1</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>		<b>203,2 \$</b>	<b>340,4 \$</b>