

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	2022	
<i>Trimestres clos les 30 juin</i>								
Résultat opérationnel	105,6 \$	75,4 \$	22,7 \$	(30,3) \$	1,8 \$	(5,7) \$	130,1 \$	39,4 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	13,4	11,2	1,6	9,1	—	1,2	15,0	21,5
Résultat opérationnel sectoriel ajusté	119,0 \$	86,6 \$	24,3 \$	(21,2) \$	1,8 \$	(4,5) \$	145,1 \$	60,9 \$

Rapprochement du résultat net ajusté et du RPA ajusté

<i>(montants en millions, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les 30 juin	
	2023	2022
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	65,3 \$	1,7 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	11,5	15,9
Résultat net ajusté	76,8 \$	17,6 \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	318,8	318,2
RPA ajusté	0,24 \$	0,06 \$

Calcul du taux d'imposition effectif ajusté

<i>(montants en millions, sauf les taux d'imposition effectifs)</i>	Trimestres clos les 30 juin	
	2023	2022
Résultat avant impôt sur le résultat	76,0 \$	3,2 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	15,0	21,5
Résultat avant impôt sur le résultat ajusté	91,0 \$	24,7 \$
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	8,2	(0,5)
Incidence fiscale sur les coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	3,5	5,6
Charge d'impôt sur le résultat ajustée	11,7 \$	5,1 \$
Taux d'imposition effectif	11 %	(16) %
Taux d'imposition effectif ajusté	13 %	21 %

Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

<i>(montants en millions)</i>	Trimestres clos les 30 juin	
	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	130,4 \$	67,7 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(179,7)	(230,3)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(49,3) \$	(162,6) \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	(35,7)	(16,9)
Variation des actifs de gestion des ressources d'entreprise et des autres actifs	(17,2)	(14,4)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	3,4	4,0
(Paiements nets versés aux) produit net tiré des participations mises en équivalence	(12,7)	1,1
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	6,6	6,4
Flux de trésorerie disponibles	(104,9) \$	(182,4) \$

* 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 juin	
	2023	2022
Résultat opérationnel	564,7 \$	237,4 \$
Dotations aux amortissements	351,7	322,0
BAIIA	916,4 \$	559,4 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	57,8	156,2
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	984,0 \$	729,0 \$
Dette nette	3 166,4 \$	3 025,9 \$
Ratio de la dette nette sur le BAIIA	3,46	5,41
Ratio de la dette nette sur le BAIIA ajusté	3,22	4,15

Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

<i>(montants en millions)</i>	30 juin 2023	31 mars 2023
Utilisation du capital :		
Actifs courants	2 211,5 \$	2 235,0 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(152,8)	(217,6)
Passifs courants	(2 143,3)	(2 246,7)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	208,0	214,6
Fonds de roulement hors trésorerie	123,4 \$	(14,7) \$
Immobilisations corporelles	2 394,3	2 387,1
Immobilisations incorporelles	3 986,2	4 050,8
Autres actifs non courants	1 728,1	1 763,6
Autres passifs non courants	(484,0)	(565,4)
Capital utilisé	7 748,0 \$	7 621,4 \$
Provenance du capital :		
Partie courante de la dette à long terme	208,0	214,6
Dette à long terme	3 111,2	3 035,5
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(152,8)	(217,6)
Dette nette	3 166,4 \$	3 032,5 \$
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 499,2	4 507,7
Participations ne donnant pas le contrôle	82,4	81,2
Capital utilisé	7 748,0 \$	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 juin 2023 (intégré par renvoi dans le présent communiqué) qui est disponible sur notre site Web (www.cae.com), sur celui de SEDAR (www.sedar.com) et sur celui d'EDGAR (www.sec.gov).

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 juin	
	2023	2022
Produits des activités ordinaires	1 054,4 \$	933,3 \$
Coût des ventes	748,5	700,4
Marge brute	305,9 \$	232,9 \$
Frais de recherche et de développement	39,1	40,7
Frais de vente, généraux et d'administration	139,7	145,1
Autres (profits) et pertes	(1,4)	(2,4)
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(16,6)	(11,4)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	15,0	21,5
Résultat opérationnel	130,1 \$	39,4 \$
Charges financières – montant net	54,1	36,2
Résultat avant impôt sur le résultat	76,0 \$	3,2 \$
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	8,2	(0,5)
Résultat net	67,8 \$	3,7 \$
Attribuable aux :		
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	65,3 \$	1,7 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	2,5	2,0
Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société		
De base	0,21 \$	0,01 \$
Dilué	0,20 \$	0,01 \$

État consolidé du résultat global

<i>(Non audité)</i> <i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres clos les 30 juin	
	2023	2022
Résultat net	67,8 \$	3,7 \$
Éléments pouvant être reclassés en résultat net		
Écarts de conversion liés aux opérations à l'étranger	(97,8) \$	56,3 \$
Gain (perte) sur les couvertures d'investissements nets dans des opérations à l'étranger – montant net	27,5	(43,6)
Reclassement au résultat net du gain sur les écarts de conversion	(0,1)	(0,2)
Gain sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	13,4	8,3
Reclassement au résultat net de la perte (gain) sur les couvertures de flux de trésorerie	0,6	(15,9)
Impôt sur le résultat	(7,3)	3,5
	(63,7) \$	8,4 \$
Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net		
Réévaluations des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	(21,4) \$	62,1 \$
Impôt sur le résultat	5,7	(16,5)
	(15,7) \$	45,6 \$
Autres éléments du résultat global	(79,4) \$	54,0 \$
Total du résultat global	(11,6) \$	57,7 \$
Attribuable aux :		
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	(12,8) \$	54,9 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	1,2	2,8

État consolidé de la situation financière

(Non audité)	30 juin	31 mars
(montants en millions de dollars canadiens)	2023	2023
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	152,8 \$	217,6 \$
Créances clients	617,1	615,7
Actifs sur contrat	676,1	693,8
Stocks	651,5	583,4
Acomptes	76,3	64,1
Impôt sur le résultat à recouvrer	19,7	48,3
Actifs financiers dérivés	18,0	12,1
Total de l'actif courant	2 211,5 \$	2 235,0 \$
Immobilisations corporelles	2 394,3	2 387,1
Actifs au titre des droits d'utilisation	409,5	426,9
Immobilisations incorporelles	3 986,2	4 050,8
Investissement dans les participations mises en équivalence	535,3	530,7
Actifs au titre des avantages du personnel	31,7	51,1
Actifs d'impôt différé	151,8	125,1
Actifs financiers dérivés	16,9	9,2
Autres actifs non courants	582,9	620,6
Total de l'actif	10 320,1 \$	10 436,5 \$
Passif et capitaux propres		
Dettes fournisseurs et charges à payer	932,9 \$	1 036,7 \$
Provisions	20,0	26,7
Impôt sur le résultat à payer	46,3	21,1
Passifs sur contrat	907,7	905,7
Partie courante de la dette à long terme	208,0	214,6
Passifs financiers dérivés	28,4	41,9
Total du passif courant	2 143,3 \$	2 246,7 \$
Provisions	18,0	20,1
Dette à long terme	3 111,2	3 035,5
Obligations au titre des redevances	113,3	119,4
Obligations au titre des avantages du personnel	94,1	91,9
Passifs d'impôt différé	77,7	129,3
Passifs financiers dérivés	3,3	6,5
Autres passifs non courants	177,6	198,2
Total du passif	5 738,5 \$	5 847,6 \$
Capitaux propres		
Capital-actions	2 247,6 \$	2 243,6 \$
Surplus d'apport	42,4	42,1
Cumul des autres éléments du résultat global	104,8	167,2
Résultats non distribués	2 104,4	2 054,8
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 499,2 \$	4 507,7 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	82,4	81,2
Total des capitaux propres	4 581,6 \$	4 588,9 \$
Total du passif et des capitaux propres	10 320,1 \$	10 436,5 \$

État consolidé des variations des capitaux propres

(Non audité)

Trimestre clos le 30 juin 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		
	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	—	— \$	— \$	— \$	65,3 \$	65,3 \$	2,5 \$	67,8 \$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(62,4)	(15,7)	(78,1)	(1,3)	(79,4)
Total du résultat global	—	— \$	— \$	(62,4) \$	49,6 \$	(12,8) \$	1,2 \$	(11,6) \$
Exercice d'options sur actions	200 413	4,0	(0,6)	—	—	3,4	—	3,4
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglée en instruments de capitaux propres	—	—	0,9	—	—	0,9	—	0,9
Soldes au 30 juin 2023	318 106 703	2 247,6 \$	42,4 \$	104,8 \$	2 104,4 \$	4 499,2 \$	82,4 \$	4 581,6 \$

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

Trimestre clos le 30 juin 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		
	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	—	— \$	— \$	— \$	1,7 \$	1,7 \$	2,0 \$	3,7 \$
Autres éléments du résultat global	—	—	—	7,6	45,6	53,2	0,8	54,0
Total du résultat global	—	— \$	— \$	7,6 \$	47,3 \$	54,9 \$	2,8 \$	57,7 \$
Exercice d'options sur actions	645 277	13,2	(1,7)	—	—	11,5	—	11,5
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglée en instruments de capitaux propres	—	—	3,3	—	—	3,3	—	3,3
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(5,0)	(5,0)
Soldes au 30 juin 2022	317 669 400	2 237,9 \$	40,2 \$	(23,6) \$	1 824,9 \$	4 079,4 \$	74,7 \$	4 154,1 \$

Tableau consolidé des flux de trésorerie

(Non audité)

Trimestres clos les 30 juin

(montants en millions de dollars canadiens)

	2023	2022
Activités opérationnelles		
Résultat net	67,8 \$	3,7 \$
Ajustements pour :		
Dotation aux amortissements	92,2	82,6
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(16,6)	(11,4)
Impôt sur le résultat différé	(14,7)	(8,5)
Crédits d'impôt à l'investissement	2,2	(0,9)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions réglée en instruments de capitaux propres	0,9	3,3
Régimes de retraite à prestations définies	(1,4)	4,3
Autres passifs non courants	(2,4)	(5,3)
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net	(8,4)	(3,5)
Autres	10,8	3,4
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(179,7)	(230,3)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(49,3) \$	(162,6) \$
Activités d'investissement		
Dépenses en immobilisations corporelles	(90,6) \$	(73,9) \$
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	3,4	4,0
Dépenses en immobilisations incorporelles	(39,8)	(25,4)
(Paiements nets versés aux) produit net reçu des participations mises en équivalence	(12,7)	1,1
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	6,6	6,4
Autres	—	(5,0)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement	(133,1) \$	(92,8) \$
Activités de financement		
(Remboursement net sur les) produit net tiré des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables	(249,2) \$	133,3 \$
Produit tiré de la dette à long terme	408,5	8,9
Remboursement sur la dette à long terme	(26,5)	(23,6)
Remboursement sur les obligations locatives	(14,8)	(12,3)
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	3,4	11,5
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	121,4 \$	117,8 \$
Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie	(3,8) \$	(2,5) \$
Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(64,8) \$	(140,1) \$
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	152,8 \$	206,0 \$

Personnes-ressources

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

Médias :

Samantha Golinski, vice-présidente, Affaires publiques et Communications mondiales 1-514-341-2000, poste 7939, samantha.golinski@cae.com