

## Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

Trimestres clos les 30 juin	Solutions de formation pour l'aviation civile		Défense et sécurité		Santé		Total	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Résultat opérationnel	59,0 \$	(97,9) \$	22,6 \$	(9,2) \$	4,6 \$	(3,2) \$	86,2 \$	(110,3) \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	10,7	—	1,1	—	0,4	—	12,2	—
Pertes de valeur et autres profits et pertes attribuables à la pandémie de COVID-19	—	81,7	—	26,5	—	—	—	108,2
Résultat opérationnel sectoriel (ROS) ajusté	69,7 \$	(16,2) \$	23,7 \$	17,3 \$	5,0 \$	(3,2) \$	98,4 \$	(2,1) \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19	5,2	22,6	8,0	20,6	0,4	1,2	13,6	44,4
ROS ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	64,5 \$	(38,8) \$	15,7 \$	(3,3) \$	4,6 \$	(4,4) \$	84,8 \$	(46,5) \$

## 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 juin	
	2021	2020
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	46,4 \$	(110,6) \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	9,2	—
Pertes de valeur et autres profits et pertes attribuables à la pandémie de COVID-19, après impôt	—	80,3
Résultat net ajusté	55,6 \$	(30,3) \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19, après impôt	10,0 \$	32,6 \$
Résultat net ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	45,6 \$	(62,9) \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	295,8	265,7
RPA ajusté	0,19 \$	(0,11) \$
RPA ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	0,15 \$	(0,24) \$

## Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

<i>(montants en millions)</i>	T1-2022	T1-2021
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	135,1 \$	37,6 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(264,2)	(126,0)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(129,1) \$	(88,4) \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	(10,9)	(9,0)
Variation des autres actifs	(8,9)	(1,9)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	1,8	—
(Paiements nets versés aux) produit net tiré des participations mises en équivalence	(0,5)	0,5
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	—	6,1
Flux de trésorerie disponibles	(147,6) \$	(92,7) \$

\* avant variation du fonds de roulement hors trésorerie

## Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

<i>(montants en millions)</i>	<b>30 juin 2021</b>	31 mars 2021
<b>Utilisation du capital :</b>		
Actifs courants	<b>3 091,1 \$</b>	3 378,6 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	<b>(690,5)</b>	(926,1)
Passifs courants	<b>(2 378,4)</b>	(2 633,3)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	<b>229,6</b>	216,3
Fonds de roulement hors trésorerie	<b>251,8 \$</b>	35,5 \$
Immobilisations corporelles	<b>1 976,8</b>	1 969,4
Autres actifs non courants	<b>3 453,6</b>	3 400,4
Autres passifs non courants	<b>(764,6)</b>	(767,1)
<b>Total du capital utilisé</b>	<b>4 917,6 \$</b>	4 638,2 \$
<b>Provenance du capital :</b>		
Partie courante de la dette à long terme	<b>229,6 \$</b>	216,3 \$
Dette à long terme	<b>2 130,1</b>	2 135,2
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	<b>(690,5)</b>	(926,1)
<b>Dette nette</b>	<b>1 669,2 \$</b>	1 425,4 \$
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	<b>3 178,1</b>	3 140,5
Participations ne donnant pas le contrôle	<b>70,3</b>	72,3
<b>Provenance du capital</b>	<b>4 917,6 \$</b>	4 638,2 \$

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 juin 2021 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)).

## Etat consolidé du résultat net

*(Non audité)*

*Trimestres clos les 30 juin*

*(montants en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)*

	<b>2021</b>	2020
Produits des activités ordinaires	<b>752,7 \$</b>	550,5 \$
Coût des ventes	<b>538,9</b>	442,5
<b>Marge brute</b>	<b>213,8 \$</b>	108,0 \$
Frais de recherche et de développement	<b>23,5</b>	20,1
Frais de vente, généraux et d'administration	<b>105,9</b>	93,9
Autres (profits) et pertes	<b>(5,7)</b>	96,6
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	<b>(8,3)</b>	7,7
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	<b>12,2</b>	—
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>86,2 \$</b>	(110,3) \$
Charges financières – montant net	<b>28,6</b>	35,1
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>57,6 \$</b>	(145,4) \$
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	<b>10,3</b>	(35,4)
<b>Résultat net</b>	<b>47,3 \$</b>	(110,0) \$
Attribuable aux :		
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	<b>46,4 \$</b>	(110,6) \$
Participations ne donnant pas le contrôle	<b>0,9</b>	0,6
<b>Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société</b>		
De base et dilué	<b>0,16 \$</b>	(0,42) \$

# Etat consolidé du résultat global

(Non audité)

Trimestres clos les 30 juin

(montants en millions de dollars canadiens)

	2021	2020
<b>Résultat net</b>	<b>47,3 \$</b>	<b>(110,0) \$</b>
<b>Éléments pouvant être reclassés en résultat net</b>		
Écarts de conversion liés aux opérations à l'étranger	<b>(37,6) \$</b>	(105,9) \$
Gain sur les couvertures d'investissements nets dans des opérations à l'étranger – montant net	<b>14,4</b>	47,1
Reclassement au résultat net d'écarts de conversion	<b>(2,2)</b>	(5,8)
(Perte) gain sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	<b>(13,8)</b>	30,3
Reclassement au résultat net de la perte sur les couvertures de flux de trésorerie	<b>(3,7)</b>	(5,0)
Impôt sur le résultat	<b>6,1</b>	(7,4)
	<b>(36,8) \$</b>	<b>(46,7) \$</b>
<b>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net</b>		
Réévaluations des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	<b>3,6 \$</b>	(123,0) \$
Perte sur les actifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du résultat global – montant net	—	(0,1)
Impôt sur le résultat	<b>(0,9)</b>	32,3
	<b>2,7 \$</b>	<b>(90,8) \$</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>(34,1) \$</b>	<b>(137,5) \$</b>
<b>Total du résultat global</b>	<b>13,2 \$</b>	<b>(247,5) \$</b>
Attribuable aux :		
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	<b>12,8 \$</b>	(245,7) \$
Participations ne donnant pas le contrôle	<b>0,4</b>	(1,8)

# Etat consolidé de la situation financière

(Non audité)

(montants en millions de dollars canadiens)

30 juin  
2021

31 mars  
2021

## Actif

Trésorerie et équivalents de trésorerie	690,5 \$	926,1 \$
Dépôts soumis à restrictions au titre des reçus de souscription	700,4	700,1
Créances clients	532,2	518,6
Actifs sur contrat	487,1	461,9
Stocks	558,9	647,8
Acomptes	53,3	52,1
Impôt sur le résultat à recouvrer	42,4	39,8
Actifs financiers dérivés	26,3	32,2
<b>Total de l'actif courant</b>	<b>3 091,1 \$</b>	<b>3 378,6 \$</b>
Immobilisations corporelles	1 976,8	1 969,4
Actifs au titre des droits d'utilisation	334,2	308,5
Immobilisations incorporelles	2 067,2	2 055,8
Investissement dans les participations mises en équivalence	423,3	422,2
Actifs d'impôt différé	118,6	104,9
Actifs financiers dérivés	12,5	13,2
Autres actifs non courants	497,8	495,8
<b>Total de l'actif</b>	<b>8 521,5 \$</b>	<b>8 748,4 \$</b>

## Passif et capitaux propres

Dettes fournisseurs et charges à payer	766,3 \$	945,6 \$
Provisions	49,7	52,6
Impôt sur le résultat à payer	18,0	16,2
Passifs sur contrat	569,6	674,7
Partie courante de la dette à long terme	229,6	216,3
Passifs au titre des reçus de souscription	714,4	714,1
Passifs financiers dérivés	30,8	13,8
<b>Total du passif courant</b>	<b>2 378,4 \$</b>	<b>2 633,3 \$</b>
Provisions	29,6	30,9
Dette à long terme	2 130,1	2 135,2
Obligations au titre des redevances	145,4	141,8
Obligations au titre des avantages du personnel	225,3	222,2
Passifs d'impôt différé	123,1	123,5
Passifs financiers dérivés	3,3	3,1
Autres passifs non courants	237,9	245,6
<b>Total du passif</b>	<b>5 273,1 \$</b>	<b>5 535,6 \$</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions	1 539,5 \$	1 516,2 \$
Surplus d'apport	24,0	22,5
Cumul des autres éléments du résultat global	21,8	58,1
Résultats non distribués	1 592,8	1 543,7
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	3 178,1 \$	3 140,5 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	70,3	72,3
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>3 248,4 \$</b>	<b>3 212,8 \$</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>	<b>8 521,5 \$</b>	<b>8 748,4 \$</b>

## État consolidé des variations des capitaux propres

(Non audité)

Trimestre clos le 30 juin 2021

(montants en millions de dollars canadiens,  
sauf les nombres d'actions)

	Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société						Participations Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Actions ordinaires		Cumul des autres		éléments du				
	Nombre d'actions	Valeur attribuée	Surplus d'apport	éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total			
Soldes au 31 mars 2021	293 355 463	1 516,2 \$	22,5 \$	58,1 \$	1 543,7 \$	3 140,5 \$	72,3 \$	<b>3 212,8 \$</b>	
Résultat net	—	— \$	— \$	— \$	46,4 \$	46,4 \$	0,9 \$	<b>47,3 \$</b>	
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(36,3)	2,7	(33,6)	(0,5)	<b>(34,1)</b>	
Total du résultat global	—	— \$	— \$	(36,3) \$	49,1 \$	12,8 \$	0,4 \$	<b>13,2 \$</b>	
Exercice d'options sur actions	933 943	23,3	(3,1)	—	—	20,2	—	<b>20,2</b>	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	4,6	—	—	4,6	—	<b>4,6</b>	
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(2,4)	<b>(2,4)</b>	
<b>Soldes au 30 juin 2021</b>	<b>294 289 406</b>	<b>1 539,5 \$</b>	<b>24,0 \$</b>	<b>21,8 \$</b>	<b>1 592,8 \$</b>	<b>3 178,1 \$</b>	<b>70,3 \$</b>	<b>3 248,4 \$</b>	

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

Trimestre clos le 30 juin 2021

(montants en millions de dollars canadiens,  
sauf les nombres d'actions)

	Attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société						Participations Total	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
	Actions ordinaires		Cumul des autres		éléments du				
	Nombre d'actions	Valeur attribuée	Surplus d'apport	éléments du résultat global	Résultats non distribués	Total			
Soldes au 31 mars 2020	265 619 627	679,5 \$	26,9 \$	193,2 \$	1 590,1 \$	2 489,7 \$	88,6 \$	<b>2 578,3 \$</b>	
Résultat net	—	— \$	— \$	— \$	(110,6) \$	(110,6) \$	0,6 \$	<b>(110,0) \$</b>	
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(44,4)	(90,7)	(135,1)	(2,4)	<b>(137,5)</b>	
Total du résultat global	—	— \$	— \$	(44,4) \$	(201,3) \$	(245,7) \$	(1,8) \$	<b>(247,5) \$</b>	
Exercice d'options sur actions	149 850	2,5	(0,3)	—	—	2,2	—	<b>2,2</b>	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	6,3	—	—	6,3	—	<b>6,3</b>	
Soldes au 30 juin 2020	265 769 477	682,0 \$	32,9 \$	148,8 \$	1 388,8 \$	2 252,5 \$	86,8 \$	<b>2 339,3 \$</b>	

# Tableau consolidé des flux de trésorerie

(Non audité)

Trimestres clos les 30 juin

(montants en millions de dollars canadiens)

	2021	2020
<b>Activités opérationnelles</b>		
Résultat net		47,3 \$ (110,0) \$
Ajustements pour :		
Dotations aux amortissements	71,1	85,6
Dépréciation d'actifs non financiers		2,3 98,7
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence		(8,3) 7,7
Impôt sur le résultat différé		(1,3) (37,1)
Crédits d'impôt à l'investissement		(9,5) (5,2)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions		(8,7) 4,6
Régimes de retraite à prestations définies		6,8 4,9
Autres passifs non courants		(2,3) 1,0
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net	20,3	(34,6)
Autres	17,4	22,0
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	(264,2)	(126,0)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles</b>		<b>(129,1) \$ (88,4) \$</b>
<b>Activités d'investissement</b>		
Regroupements d'entreprises, nets de la trésorerie acquise		(16,0) \$ — \$
Ajouts d'immobilisations corporelles	(73,9)	(18,0)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles		1,8 —
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(19,3)	(17,8)
(Paiements nets versés aux) produit net reçu des participations mises en équivalence		(0,5) 0,5
Dividendes reçus des participations mises en équivalence		— 6,1
Autres		(2,4) (0,1)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement</b>		<b>(110,3) \$ (29,3) \$</b>
<b>Activités de financement</b>		
(Remboursement net au titre) produit net tiré des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables		— \$ (439,0) \$
Produit tiré de la dette à long terme		6,7 6,3
Remboursement sur la dette à long terme		(7,9) (5,7)
Remboursement sur les obligations locatives	(12,6)	(19,2)
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	20,2	2,2
Autres		— (0,7)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>		<b>6,4 \$ (456,1) \$</b>
<b>Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie</b>		
		<b>(2,6) \$ (9,4) \$</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(235,6) \$ (583,2) \$</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	<b>926,1</b>	<b>946,5</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>		<b>690,5 \$ 363,3 \$</b>

## Personnes-ressources

### Relations avec les investisseurs :

Andrew Arnovitz, vice-président principal, Stratégie et Relations avec les investisseurs, 1-514-734-5760, [andrew.arnovitz@cae.com](mailto:andrew.arnovitz@cae.com)

### Médias :

Hélène V. Gagnon, vice-présidente principale, Affaires publiques, communications mondiales et responsabilité sociale d'entreprise, 1-514-340-5536, [helene.v.gagnon@cae.com](mailto:helene.v.gagnon@cae.com)