

## Rapprochement du résultat opérationnel sectoriel ajusté

<i>Trimestres clos les 31 mars</i>	Aviation civile		Défense et sécurité		Santé		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2021	
Résultat opérationnel	58,1 \$	40,5 \$	25,8 \$	(8,5) \$	9,4 \$	15,6 \$	93,3 \$	47,6 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	26,6	26,1	9,2	31,7	0,2	0,8	36,0	58,6
Ajustement transitoire lié à la transition à l'infonuagique	11,6	—	1,8	—	—	—	13,4	—
Résultat opérationnel sectoriel (ROS) ajusté	96,3 \$	66,6 \$	36,8 \$	23,2 \$	9,6 \$	16,4 \$	142,7 \$	106,2 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19	— \$	19,7 \$	— \$	16,4 \$	— \$	1,1 \$	— \$	37,2 \$
ROS ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	96,3 \$	46,9 \$	36,8 \$	6,8 \$	9,6 \$	15,3 \$	142,7 \$	69,0 \$

<i>Trimestres clos les 31 mars</i>	Aviation civile		Défense et sécurité		Santé		Total	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2021	
Résultat opérationnel	224,1 \$	6,5 \$	56,0 \$	15,5 \$	4,1 \$	26,4 \$	284,2 \$	48,4 \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	79,0	76,1	61,4	45,0	6,5	2,9	146,9	124,0
Ajustement transitoire lié à la transition à l'infonuagique	11,6	—	1,8	—	—	—	13,4	—
Pertes de valeur et autres profits et pertes attribuables à la pandémie de COVID-19 <sup>(1)</sup>	—	81,7	—	26,5	—	—	—	108,2
Résultat opérationnel sectoriel (ROS) ajusté	314,7 \$	164,3 \$	119,2 \$	87,0 \$	10,6 \$	29,3 \$	444,5 \$	280,6 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19	5,2 \$	63,6 \$	8,0 \$	60,3 \$	0,4 \$	3,5 \$	13,6 \$	127,4 \$
ROS ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	309,5 \$	100,7 \$	111,2 \$	26,7 \$	10,2 \$	25,8 \$	430,9 \$	153,2 \$

## Rapprochement du résultat net ajusté et du résultat par action ajusté

<i>(montants en millions, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les 31 mars		Exercices clos les 31 mars	
	2022	2021	2022	2021
Résultat net attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	55,1 \$	19,8 \$	141,7 \$	(47,2) \$
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition, après impôt	27,1	43,4	110,0	94,0
Pertes de valeur et autres profits et pertes attribuables à la pandémie de COVID-19 <sup>(1)</sup> , après impôt	—	—	—	80,3
Ajustement transitoire lié à la transition à l'infonuagique, après impôt	9,8	—	9,8	—
Résultat net ajusté	92,0 \$	63,2 \$	261,5 \$	127,1 \$
Programmes d'aide gouvernementale COVID-19, après impôt	— \$	27,3 \$	10,0 \$	93,5 \$
Résultat net ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	92,0 \$	35,9 \$	251,5 \$	33,6 \$
Nombre moyen d'actions en circulation (dilué)	318,5	287,3	312,9	272,0
RPA ajusté	0,29 \$	0,22 \$	0,84 \$	0,47 \$
RPA ajusté, abstraction faite des programmes d'aide gouvernementale COVID-19	0,29 \$	0,12 \$	0,80 \$	0,12 \$

<sup>(1)</sup> Essentiellement du fait de pertes de valeur d'actifs non financiers et de montants à recevoir de clients. Cet élément de rapprochement ne tient compte d'aucun élément opérationnel, y compris les charges du personnel accrues découlant de la COVID-19. Tout au long de l'exercice 2021 et au premier trimestre de l'exercice 2022, nous avons comptabilisé des charges du personnel plus élevées qu'à l'habitude, puisque les montants reçus en vertu des programmes d'aide gouvernementale COVID-19 ont été transférés directement aux employés selon l'objectif des programmes de subvention et la façon dont ils ont été conçus dans certains pays, ou que les montants ont été compensés par les coûts accrues

que nous avons engagés en mettant fin aux mesures de réduction des coûts prises initialement, notamment en éliminant les réductions salariales et en rappelant les employés qui avaient auparavant été mis à pied ou dont les semaines de travail avaient été réduites. Nous avons également engagé des charges opérationnelles supplémentaires, notamment des coûts liés à l'achat d'équipement de protection individuel, aux mesures de désinfection supplémentaires pour protéger la santé et la sécurité de nos employés et à l'implantation de protocoles de sécurité. Ces charges plus élevées ont été prises en compte dans nos résultats. Bien que ces coûts supplémentaires soient dans certains cas estimatifs, ils ont presque entièrement neutralisé l'incidence positive des programmes d'aide gouvernementale COVID-19. La participation de CAE au programme de SSUC a pris fin le 5 juin 2021 et, en conséquence, nous n'avons réclamé aucun montant en vertu de la SSUC au titre des salaires et charges salariales engagés après cette date.

## Rapprochement du carnet de commandes total

<i>(montants en millions)</i>	<b>Exercice 2022</b>	Exercice 2021
Commandes engagées en début de période	<b>6 412,6 \$</b>	7 631,0 \$
+ prises de commandes	<b>4 091,2</b>	2 723,5
- produits des activités ordinaires	<b>(3 371,3)</b>	(2 981,9)
+/- ajustements	<b>738,9</b>	(960,0)
Commandes engagées en fin de période	<b>7 871,4 \$</b>	6 412,6 \$
Carnet de commandes des coentreprises (exclusivement composé de commandes engagées)	<b>308,1</b>	328,2
Commandes non financées et options	<b>1 398,0</b>	1 460,3
Carnet de commandes total	<b>9 577,5 \$</b>	8 201,1 \$
<b>Rapprochement du carnet de commandes total et des obligations de prestation qui restent à remplir</b>		
Carnet de commandes total	<b>8 201,1 \$</b>	9 458,1 \$
Déduire : carnet de commandes des coentreprises	<b>(308,1)</b>	(328,2)
Déduire : options	<b>(544,2)</b>	(476,5)
Déduire : valeur contractuelle estimative	<b>(3 305,2)</b>	(2 957,7)
Obligations de prestation qui restent à remplir	<b>5 420,0 \$</b>	4 438,7 \$

## Rapprochement des flux de trésorerie disponibles

<i>(montants en millions)</i>	<b>Exercice 2022</b>	Exercice 2021	<b>T4-2022</b>	T4-2021
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles*	<b>395,7 \$</b>	416,1 \$	<b>83,2 \$</b>	149,6 \$
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	<b>22,5</b>	(49,5)	<b>123,6</b>	25,0
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	<b>418,2 \$</b>	366,6 \$	<b>206,8 \$</b>	174,6 \$
Dépenses d'investissement en immobilisations liées à la maintenance	<b>(55,4)</b>	(37,8)	<b>(16,1)</b>	(18,9)
Variation des actifs de gestion des ressources d'entreprise et des autres actifs	<b>(37,4)</b>	0,7	<b>(10,4)</b>	12,4
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	<b>8,4</b>	4,5	<b>0,3</b>	2,8
(Paiements nets versés aux) produit net tiré des participations mises en équivalence	<b>(19,4)</b>	0,7	<b>0,5</b>	(0,7)
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	<b>27,1</b>	12,1	<b>6,5</b>	0,4
Flux de trésorerie disponibles	<b>341,5 \$</b>	346,8 \$	<b>187,6 \$</b>	170,6 \$

\* avant variation du fonds de roulement hors trésorerie

## Rapprochement du capital utilisé et de la dette nette

<i>(montants en millions)</i>	31 mars 2022	31 mars 2021
<b>Utilisation du capital :</b>		
Actifs courants	2 148,6 \$	3 378,6 \$
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(346,1)	(926,1)
Passifs courants	(2 091,2)	(2 633,3)
Déduire : partie courante de la dette à long terme	241,8	216,3
Fonds de roulement hors trésorerie	(46,9) \$	35,5 \$
Immobilisations corporelles	2 129,3	1 969,4
Autres actifs non courants	5 300,9	3 400,4
Autres passifs non courants	(596,6)	(767,1)
<b>Total du capital utilisé</b>	<b>6 786,7 \$</b>	<b>4 638,2 \$</b>
<b>Provenance du capital :</b>		
Partie courante de la dette à long terme	241,8 \$	216,3 \$
Dette à long terme	2 804,4	2 135,2
Déduire : trésorerie et équivalents de trésorerie	(346,1)	(926,1)
Dette nette	2 700,1	1 425,4
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 009,7	3 140,5
Participations ne donnant pas le contrôle	76,9	72,3
<b>Provenance du capital</b>	<b>6 786,7 \$</b>	<b>4 638,2 \$</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 3 du rapport de gestion de CAE pour l'exercice clos le 31 mars 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>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les montants par action)</i>	Trimestres clos les		Exercices de douze mois clos les	
	2022	31 mars 2021	2022	31 mars 2021
Produits des activités ordinaires	955,0 \$	894,3 \$	3 371,3 \$	2 981,9 \$
Coût des ventes	683,4	657,2	2 415,8	2 216,9
<b>Marge brute</b>	<b>271,6 \$</b>	<b>237,1 \$</b>	<b>955,5 \$</b>	<b>765,0 \$</b>
Frais de recherche et de développement	34,9	22,5	120,8	104,7
Frais de vente, généraux et d'administration	143,6	111,5	489,1	398,9
Autres (profits) et pertes	(20,9)	(0,7)	(37,0)	91,7
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(15,3)	(2,4)	(48,5)	(2,7)
Coûts de restructuration, d'intégration et d'acquisition	36,0	58,6	146,9	124,0
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>93,3 \$</b>	<b>47,6 \$</b>	<b>284,2 \$</b>	<b>48,4 \$</b>
Charges financières – montant net	32,5	32,0	130,6	135,6
<b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>	<b>60,8 \$</b>	<b>15,6 \$</b>	<b>153,6 \$</b>	<b>(87,2) \$</b>
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	3,7	(3,2)	3,6	(39,7)
<b>Résultat net</b>	<b>57,1 \$</b>	<b>18,8 \$</b>	<b>150,0 \$</b>	<b>(47,5) \$</b>
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	55,1 \$	19,8 \$	141,7 \$	(47,2) \$
Participations ne donnant pas le contrôle	2,0	(1,0)	8,3	(0,3)
<b>Résultat par action attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société</b>				
De base	0,17 \$	0,07 \$	0,46 \$	(0,17) \$
Dilué	0,17 \$	0,07 \$	0,45 \$	(0,17) \$

# État consolidé du résultat global

	Trimestres clos les		Exercices de douze mois clos les	
	2022	31 mars 2021	2022	31 mars 2021
<i>(montants en millions de dollars canadiens)</i>				
<b>Résultat net</b>	<b>57,1 \$</b>	<b>18,8 \$</b>	<b>150,0 \$</b>	<b>(47,5) \$</b>
<b>Éléments pouvant être reclassés en résultat net</b>				
Écarts de conversion liés aux établissements à l'étranger	(90,5) \$	(86) \$	(101,4) \$	(284,8) \$
Gain sur les couvertures d'investissements nets dans des établissements à l'étranger – montant net	21,1	15,1	15,8	140,4
Reclassement au résultat net d'écarts de conversion	(0,4)	(1,4)	(4,7)	(21,2)
Gain (perte) sur les couvertures de flux de trésorerie – montant net	2,2	1,0	(6,0)	61,4
Reclassement au résultat net de la perte (gain) sur les couvertures de flux de trésorerie	5,0	(1,9)	(7,0)	(20,3)
Impôt sur le résultat	(5,0)	0,9	(2,0)	(14,6)
	<b>(67,6) \$</b>	<b>(72,3) \$</b>	<b>(105,3) \$</b>	<b>(139,1) \$</b>
<b>Éléments qui ne seront jamais reclassés en résultat net</b>				
Réévaluation des obligations au titre des régimes de retraite à prestations définies	110,4 \$	101,9 \$	125,6 \$	1,1 \$
Perte sur les actifs financiers détenus à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global – montant net	(0,1)	—	(0,1)	(1,8)
Impôt sur le résultat	(29,5)	(27,1)	(33,4)	(0,3)
	<b>80,8 \$</b>	<b>74,8 \$</b>	<b>92,1 \$</b>	<b>(1,0) \$</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>13,2 \$</b>	<b>2,5 \$</b>	<b>(13,2) \$</b>	<b>(140,1) \$</b>
<b>Total du résultat global</b>	<b>70,3 \$</b>	<b>21,3 \$</b>	<b>136,8 \$</b>	<b>(187,6) \$</b>
Attribuable aux :				
Détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	69,4 \$	23,5 \$	129,8 \$	(181,5) \$
Participations ne donnant pas le contrôle	0,9	(2,2)	7,0	(6,1)

# État consolidé de la situation financière

Aux 31 mars

(montants en millions de dollars canadiens)

	2022	2021
<b>Actif</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	346,1 \$	926,1 \$
Dépôts soumis à restrictions au titre des reçus de souscription	—	700,1
Créances clients	556,9	518,6
Actifs sur contrat	608,3	461,9
Stocks	519,8	647,8
Acomptes	56,7	52,1
Impôt sur le résultat à recouvrer	33,2	39,8
Actifs financiers dérivés	27,6	32,2
<b>Total de l'actif courant</b>	<b>2 148,6 \$</b>	<b>3 378,6 \$</b>
Immobilisations corporelles	2 129,3	1 969,4
Actifs au titre des droits d'utilisation	373,0	308,5
Immobilisations incorporelles	3 796,3	2 055,8
Investissement dans les participations mises en équivalence	454,0	422,2
Actifs d'impôt différé	117,4	104,9
Actifs financiers dérivés	10,5	13,2
Autres actifs non courants	549,7	495,8
<b>Total de l'actif</b>	<b>9 578,8 \$</b>	<b>8 748,4 \$</b>
<b>Passif et capitaux propres</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	975,1 \$	945,6 \$
Provisions	36,7	52,6
Impôt sur le résultat à payer	22,7	16,2
Passifs sur contrat	788,3	674,7
Partie courante de la dette à long terme	241,8	216,3
Passifs au titre des reçus de souscription	—	714,1
Passifs financiers dérivés	26,6	13,8
<b>Total du passif courant</b>	<b>2 091,2 \$</b>	<b>2 633,3 \$</b>
Provisions	20,6	30,9
Dette à long terme	2 804,4	2 135,2
Obligations au titre des redevances	126,0	141,8
Obligations au titre des avantages du personnel	109,7	222,2
Passifs d'impôt différé	93,7	123,5
Passifs financiers dérivés	1,0	3,1
Autres passifs non courants	245,6	245,6
<b>Total du passif</b>	<b>5 492,2 \$</b>	<b>5 535,6 \$</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions	2 224,7 \$	1 516,2 \$
Surplus d'apport	38,6	22,5
Cumul des autres éléments du résultat global	(31,2)	58,1
Résultats non distribués	1 777,6	1 543,7
Capitaux propres attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	4 009,7 \$	3 140,5 \$
Participations ne donnant pas le contrôle	76,9	72,3
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>4 086,6 \$</b>	<b>3 212,8 \$</b>
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>	<b>9 578,8 \$</b>	<b>8 748,4 \$</b>

## État consolidé des variations des capitaux propres

	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		
<i>(montants en millions de dollars canadiens, sauf les nombres d'actions)</i>	Nombre d'actions	Valeur attribuée							
Soldes au 31 mars 2020	265 619 627	679,5 \$	26,9 \$	193,2 \$	1 590,1 \$	2 489,7 \$	88,6 \$	2 578,3 \$	
Résultat net	—	— \$	— \$	— \$	(47,2) \$	(47,2) \$	(0,3) \$	(47,5) \$	
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(135,1)	0,8	(134,3)	(5,8)	(140,1)	
Total du résultat global	—	— \$	— \$	(135,1) \$	(46,4) \$	(181,5) \$	(6,1) \$	(187,6) \$	
Émission d'actions ordinaires aux termes d'un placement d'actions	27 048 671	822,7	—	—	—	822,7	—	822,7	
Coûts de transaction relatifs aux reçus de souscription	—	—	(12,5)	—	—	(12,5)	—	(12,5)	
Exercice d'options sur actions	687 165,0	14,0	(1,7)	—	—	12,3	—	12,3	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	9,8	—	—	9,8	—	9,8	
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	(10,2)	(10,2)	
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	—	— \$	— \$	— \$	141,7 \$	141,7 \$	8,3 \$	150,0 \$	
Autres éléments du résultat global	—	—	—	(104,1)	92,2	(11,9)	(1,3)	(13,2)	
Total du résultat global	—	— \$	— \$	(104,1) \$	233,9 \$	129,8 \$	7,0 \$	136,8 \$	
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	1 268 660	31,3	(4,2)	—	—	27,1	—	27,1	
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	—	—	7,8	—	—	7,8	—	7,8	
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)	
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 \$	

# Tableau consolidé des flux de trésorerie

Exercices clos les 31 mars

(montants en millions de dollars canadiens)

	2022	2021
<b>Activités opérationnelles</b>		
Résultat net	150,0 \$	(47,5) \$
Ajustements pour :		
Dotations aux amortissements	310,5	319,5
Dépréciation d'actifs non financiers	41,8	171,7
Quote-part du résultat net après impôt des participations mises en équivalence	(48,5)	(2,7)
Impôt sur le résultat différé	(32,4)	(33,3)
Crédits d'impôt à l'investissement	(27,5)	(36,9)
Charge liée aux paiements fondés sur des actions	6,4	9,6
Régimes de retraite à prestations définies	13,7	12,0
Autres passifs non courants	(65,9)	(19,9)
Actifs et passifs financiers dérivés – montant net	11,3	(26,7)
Autres	36,3	70,3
Variation du fonds de roulement hors trésorerie	22,5	(49,5)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles</b>	<b>418,2 \$</b>	<b>366,6 \$</b>
<b>Activités d'investissement</b>		
Regroupements d'entreprises, nets de la trésorerie acquise	(1 883,7) \$	(186,5) \$
Acquisition d'un investissement dans des participations mises en équivalence	(4,3)	(18,7)
Ajouts d'immobilisations corporelles	(272,2)	(107,6)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	8,4	4,5
Ajouts d'immobilisations incorporelles	(90,6)	(56,0)
(Paiements nets versés aux) produit net reçu des participations mises en équivalence	(19,4)	0,7
Dividendes reçus des participations mises en équivalence	27,1	12,1
Autres	(2,4)	8,1
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement</b>	<b>(2 237,1) \$</b>	<b>(343,4) \$</b>
<b>Activités de financement</b>		
Produit net tiré (remboursement net au titre) des prélèvements aux termes des facilités de crédit renouvelables	344,6 \$	(705,6) \$
Produit tiré de la dette à long terme	429,1	151,1
Remboursement sur la dette à long terme	(132,1)	(86,1)
Remboursement sur les obligations locatives	(89,5)	(200,8)
Produit net de l'émission d'actions ordinaires	696,1	820,8
Variation des liquidités soumises à restrictions	9,4	—
Autres	(2,0)	(0,7)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>1 255,6 \$</b>	<b>(21,3) \$</b>
<b>Incidence des écarts de conversion sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie</b>	<b>(16,7) \$</b>	<b>(22,3) \$</b>
<b>Diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(580,0) \$</b>	<b>(20,4) \$</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	<b>926,1</b>	<b>946,5</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	<b>346,1 \$</b>	<b>926,1 \$</b>