

MISE EN GARDE RELATIVE AUX MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR ET AUTRES MESURES FINANCIÈRES

[Ce communiqué de presse](#) repose sur les résultats établis selon les IFRS et sur les mesures financières non conformes aux PCGR et les autres mesures financières suivantes :

Mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières	
Mesures financières non conformes aux PCGR	
RAII ajusté	RAII excluant les éléments spéciaux. Les éléments spéciaux sont ceux qui ne reflètent pas le rendement de base de la Société ou dont la présentation distincte permet aux utilisateurs des états financiers consolidés de mieux comprendre les résultats de la Société pour la période. Ces éléments comprennent notamment l'incidence des charges de restructuration et des cessions d'activités ainsi que les charges de dépréciation importantes et la reprise de celles-ci.
RAIIA ajusté	RAII ajusté, plus l'amortissement et les charges de dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles.
Résultat net ajusté	Résultat net des activités poursuivies, compte non tenu des éléments spéciaux, de la charge de désactualisation des obligations nettes au titre des avantages de retraite, de certains gains et pertes nets découlant des modifications de l'évaluation des provisions et des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net et de l'incidence fiscale de ces éléments.
Flux de trésorerie disponibles (utilisation)	Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles – activités poursuivies, diminués des additions nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles.
Liquidités disponibles	Trésorerie et équivalents de trésorerie, plus les montants disponibles en vertu des facilités de crédit.
Liquidités ajustées	Trésorerie et équivalents de trésorerie, plus la partie de l'encaisse affectée en nantissement de diverses garanties bancaires.
Liquidités disponibles ajustées	Trésorerie et équivalents de trésorerie, plus la partie de l'encaisse affectée en nantissement de diverses garanties bancaires et les montants disponibles aux termes des facilités de crédit.
Ratios non conformes aux PCGR	
RPA ajusté	RPA calculé d'après le résultat net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de Bombardier Inc. au moyen de la méthode du rachat d'actions en tenant compte de l'exercice de tous les facteurs de dilution.
Marge RAII ajustée	RAII ajusté, en pourcentage des revenus totaux.
Marge RAIIA ajustée	RAIIA ajusté, en pourcentage des revenus totaux.
Mesures financières supplémentaires	
Marge RAII	RAII en pourcentage des revenus totaux.
Marge brute en pourcentage	Marge brute, en pourcentage des revenus totaux.

Les mesures financières non conformes aux PCGR et autres mesures financières sont des mesures tirées principalement des états financiers consolidés, mais ne sont pas des mesures financières normalisées selon le référentiel d'information financière appliqué pour établir les états financiers. Par conséquent, elles pourraient ne pas être comparables à des mesures financières non conformes aux PCGR et à d'autres mesures financières similaires utilisées par d'autres émetteurs. L'exclusion de certains éléments des mesures de rendement non conformes aux PCGR ne signifie pas que ces éléments sont nécessairement ponctuels.

RAII ajusté

Le RAII ajusté correspond au RAII excluant des éléments spéciaux⁽¹⁾, lesquels comprennent des éléments qui ne reflètent pas notre rendement de base ou dont la présentation distincte permet aux utilisateurs de mieux comprendre nos résultats pour la période. La direction utilise le RAII ajusté aux fins de l'évaluation de la performance sous-jacente de l'entreprise. La direction croit que la présentation de cette mesure des résultats opérationnels non conforme aux PCGR, en plus des mesures conformes aux IFRS, donne aux utilisateurs de notre rapport financier une meilleure compréhension de nos résultats et tendances connexes, et accroît la transparence et la clarté des résultats de base de notre entreprise. C'est pourquoi un grand nombre d'utilisateurs du rapport de gestion analyse nos résultats d'après cette mesure financière. La direction est d'avis que cette mesure aide les utilisateurs du rapport de gestion à mieux analyser les résultats et améliore la comparabilité de nos résultats d'une période à l'autre ainsi que la comparabilité avec ceux de nos pairs.

(1) Se reporter à la rubrique Résultats opérationnels consolidés du rapport de gestion pour des détails sur les éléments spéciaux.

RAIIA ajusté

Le RAIIA ajusté correspond au RAII excluant des éléments spéciaux⁽¹⁾, l'amortissement et des charges de dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles. La direction utilise le RAIIA ajusté aux fins de l'évaluation de la performance sous-jacente de l'entreprise. La direction croit que la présentation de cette mesure des résultats opérationnels non conforme aux PCGR, en plus des mesures conformes aux IFRS, donne aux utilisateurs de notre rapport financier une meilleure compréhension de nos résultats et tendances connexes, et accroît la transparence et la clarté des résultats de base de notre entreprise étant donné qu'elle ne tient pas compte de l'incidence des éléments habituellement associés aux activités d'investissement ou de financement et des éléments qui ne reflètent pas notre rendement de base ou dont l'exclusion aidera les utilisateurs à comprendre nos résultats pour la période. C'est pourquoi un grand nombre d'utilisateurs du rapport de gestion analyse nos résultats d'après cette mesure financière. La direction est d'avis que cette mesure aide les utilisateurs du rapport de gestion à mieux analyser les résultats et améliore la comparabilité de nos résultats d'une période à l'autre ainsi que la comparabilité avec ceux de nos pairs.

Résultat net ajusté

Le résultat net ajusté correspond au résultat net des activités poursuivies, ajusté pour exclure certains éléments précis qui sont importants, mais qui, selon le jugement de la direction, ne reflètent pas les activités sous-jacentes de la Société. Ces éléments comprennent les ajustements au RAII liés aux éléments spéciaux⁽¹⁾, des ajustements aux charges nettes (revenus nets) de financement et d'autres éléments d'ajustement pour la période. La direction utilise le résultat net ajusté aux fins de l'évaluation de la performance sous-jacente de l'entreprise. La direction croit que la présentation de cette mesure des résultats opérationnels non conforme aux PCGR, en plus des mesures conformes aux IFRS, donne aux utilisateurs de notre rapport financier une meilleure compréhension de nos résultats et tendances connexes, et accroît la transparence et la clarté des résultats de base de notre entreprise. Le résultat net ajusté exclut des éléments qui ne reflètent pas notre rendement de base ou dont l'exclusion aidera les utilisateurs à comprendre nos résultats pour la période. C'est pourquoi un grand nombre d'utilisateurs du rapport de gestion analyse nos résultats d'après ces mesures financières. La direction est d'avis que cette mesure aide les utilisateurs du rapport de gestion à mieux analyser les résultats et améliore la comparabilité de nos résultats d'une période à l'autre ainsi que la comparabilité avec ceux de nos pairs.

RPA ajusté

Le RPA ajusté correspond au résultat net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de Bombardier Inc. divisé par le nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires pour la période. La direction utilise le RPA ajusté aux fins de l'évaluation de la performance sous-jacente de l'entreprise. La direction croit que ce ratio financier non conforme aux PCGR, en plus des mesures conformes aux IFRS, donne aux utilisateurs de notre rapport financier une meilleure compréhension de nos résultats et tendances connexes, et accroît la transparence et la clarté des résultats de base de notre entreprise. Le RPA ajusté exclut des éléments qui ne reflètent pas notre rendement de base ou dont l'exclusion aidera les utilisateurs à comprendre nos résultats pour la période. C'est pourquoi un grand nombre d'utilisateurs du rapport de gestion analyse nos résultats d'après ces mesures financières. La direction est d'avis que cette mesure aide les utilisateurs du rapport de gestion à mieux analyser les résultats et améliore la comparabilité de nos résultats d'une période à l'autre ainsi que la comparabilité avec ceux de nos pairs.

Marge RAII ajustée

La marge RAII ajustée correspond au RAII ajusté en pourcentage des revenus totaux. La direction utilise la marge RAII ajustée aux fins de l'évaluation de la performance sous-jacente de l'entreprise. La direction croit que ce ratio financier non conforme aux PCGR, en plus des mesures conformes aux IFRS, donne aux utilisateurs de notre rapport financier une meilleure compréhension de nos résultats et tendances connexes, et accroît la transparence et la clarté des résultats de base de notre entreprise. La marge RAII ajustée exclut des éléments qui ne reflètent pas notre rendement de base ou dont l'exclusion aidera les utilisateurs à comprendre nos résultats pour la période. C'est pourquoi un grand nombre d'utilisateurs du rapport de gestion analyse nos résultats d'après cette mesure financière. La direction est d'avis que cette mesure aide les utilisateurs du rapport de gestion à mieux analyser les résultats et améliore la comparabilité de nos résultats d'une période à l'autre ainsi que la comparabilité avec ceux de nos pairs.

(1) Se reporter à la rubrique Résultats opérationnels consolidés du rapport de gestion pour des détails sur les éléments spéciaux.

Marge RAIIA ajustée

La marge RAIIA ajustée correspond au RAIIA ajusté en pourcentage des revenus totaux. La direction utilise la marge RAIIA ajustée aux fins de l'évaluation de la performance sous-jacente de l'entreprise. La direction croit que ce ratio financier non conforme aux PCGR, en plus des mesures conformes aux IFRS, donne aux utilisateurs de notre rapport financier une meilleure compréhension de nos résultats et tendances connexes, et accroît la transparence et la clarté des résultats de base de notre entreprise. La marge RAIIA ajustée exclut des éléments qui ne reflètent pas notre rendement de base ou dont l'exclusion aidera les utilisateurs à comprendre nos résultats pour la période. C'est pourquoi un grand nombre d'utilisateurs du rapport de gestion analyse nos résultats d'après cette mesure financière. La direction est d'avis que cette mesure aide les utilisateurs du rapport de gestion à mieux analyser les résultats et améliore la comparabilité de nos résultats d'une période à l'autre ainsi que la comparabilité avec ceux de nos pairs.

Flux de trésorerie (utilisation)

Les flux de trésorerie disponibles correspondent aux flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles – activités poursuivies, diminués des additions nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles. La direction croit que cette mesure des flux de trésorerie non conforme aux PCGR permet aux investisseurs d'avoir une vision claire de la trésorerie disponible générée pour les actionnaires de la Société, pour le remboursement de la dette et pour les acquisitions une fois engagées les dépenses en immobilisations requises à l'appui des activités courantes de l'entreprise et de la création de valeur à long terme. Cette mesure des flux de trésorerie non conforme aux PCGR ne correspond pas aux flux de trésorerie disponibles résiduels aux fins des dépenses discrétionnaires, étant donné qu'elle ne tient pas compte de certaines sorties de fonds obligatoires, comme le remboursement de la dette arrivant à échéance. La direction a recours aux flux de trésorerie disponibles à titre de mesure d'évaluation de la performance de l'entreprise et de la génération de liquidités dans son ensemble.

Liquidités disponibles

Auparavant, cette mesure était appelée « sources de financement disponibles à court terme des activités poursuivies ». Les liquidités disponibles correspondent à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie plus les montants disponibles aux termes de facilités de crédit. La direction croit que cette mesure financière non conforme aux PCGR permet aux investisseurs d'avoir une vision claire de la capacité de la Société de répondre aux besoins de liquidités prévus, y compris soutenir les initiatives de développement de produits et assurer la souplesse financière. Cette mesure n'a pas un sens normalisé prescrit par les IFRS et il pourrait donc être impossible de la comparer à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs.

Liquidités ajustées

Les liquidités ajustées correspondent à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie, plus la partie de l'encaisse affectée en nantissement de diverses garanties bancaires. La direction croit que cette mesure financière non conforme aux PCGR est une mesure utile parce qu'elle comprend dans ses résultats des éléments qui, selon la direction, reflètent mieux les liquidités de la Société. Cette mesure n'a pas un sens normalisé prescrit par les IFRS et il pourrait donc être impossible de la comparer à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs.

Liquidités disponibles ajustées

Les liquidités disponibles ajustées correspondent à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie, plus la partie de l'encaisse affectée en nantissement de diverses garanties bancaires et les montants disponibles aux termes des facilités de crédit. La direction croit que cette mesure financière non conforme aux PCGR est une mesure utile parce qu'elle comprend dans ses résultats des éléments qui, selon la direction, reflètent mieux les liquidités de la Société. Cette mesure n'a pas un sens normalisé prescrit par les IFRS et il pourrait donc être impossible de la comparer à des mesures similaires présentées par d'autres émetteurs.

Rapprochement du RAII ajusté et du RAII et calcul de la marge RAII ajustée⁽¹⁾

	Quatrièmes trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
RAII	207 \$	138 \$	538 \$	241 \$
Éléments spéciaux	4	(25)	(26)	(18)
RAII ajusté	211 \$	113 \$	512 \$	223 \$
Total des revenus	2 655 \$	1 771 \$	6 913 \$	6 085 \$
Marge RAII ajustée	7,9 %	6,4 %	7,4 %	3,7 %

Rapprochement du RAIIA ajusté et du RAII et calcul de la marge RAIIA ajustée⁽¹⁾

	Quatrièmes trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
RAII	207 \$	138 \$	538 \$	241 \$
Amortissement	140	119	415	417
Charges de dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾	1	—	3	3
Éléments spéciaux compte non tenu des charges de dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles ⁽²⁾	4	(25)	(26)	(21)
RAIIA ajusté	352 \$	232 \$	930 \$	640 \$
Total des revenus	2 655 \$	1 771 \$	6 913 \$	6 085 \$
Marge RAIIA ajustée	13,3 %	13,1 %	13,5 %	10,5 %

Rapprochement du résultat net ajusté et du résultat net et calcul du RPA ajusté⁽¹⁾

	Quatrièmes trimestres clos les 31 décembre			
	2022		2021	
	(par action)		(par action)	
Résultat net des activités poursuivies	241 \$		239 \$	
Ajustements du RAII liés aux éléments spéciaux ⁽²⁾	4	0,04 \$	(25)	(0,25) \$
Ajustements de la charge nette de financement liés à ce qui suit :				
Gain net sur certains instruments financiers	(44)	(0,45)	(143)	(1,45)
Désactualisation des obligations nettes au titre des avantages de retraite	8	0,08	10	0,10
Perte sur remboursement de dette à long terme ⁽²⁾	3	0,03	—	—
Incidence fiscale des éléments spéciaux ⁽²⁾ et autres éléments d'ajustement	(1)	(0,01)	(1)	(0,01)
Résultat net ajusté	211		80	
Dividendes sur actions privilégiées, incluant les impôts	(7)		(7)	
Résultat net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de Bombardier Inc.	204 \$		73 \$	
Nombre moyen pondéré dilué ajusté d'actions ordinaires (en milliers)⁽³⁾		97 423		98 534
RPA ajusté (en dollars)⁽³⁾		2,09 \$		0,74 \$

Rapprochement du RPA ajusté et du RPA dilué (en dollars)⁽¹⁾

	Quatrièmes trimestres clos les 31 décembre	
	2022	2021
RPA dilué des activités poursuivies⁽³⁾	2,40 \$	2,35 \$
Incidence des éléments spéciaux ⁽²⁾ et des autres éléments d'ajustement	(0,31)	(1,61)
RPA ajusté⁽³⁾	2,09 \$	0,74 \$

⁽¹⁾ Comprennent les activités poursuivies uniquement.

⁽²⁾ Se reporter à la rubrique Résultats opérationnels consolidés du rapport de gestion pour des détails sur les éléments spéciaux.

Rapprochement du résultat net ajusté et du résultat net et calcul du RPA ajusté⁽¹⁾

	Exercices clos les 31 décembre			
		2022	2021	
		(par action)	(par action)	
Résultat net des activités poursuivies	(128) \$		(249) \$	
Ajustements du RAI liés aux éléments spéciaux ⁽²⁾	(26)	(0,27) \$	(18)	(0,19) \$
Ajustements de la charge nette de financement liés à ce qui suit :				
Perte nette (gain net) sur certains instruments financiers	228	2,34	(310)	(3,22)
Désactualisation des obligations nettes au titre des avantages de retraite	31	0,32	40	0,42
Variation des taux d'actualisation des provisions	(2)	(0,02)	—	—
Pertes (gains) sur remboursement de dette à long terme ⁽²⁾	(1)	(0,01)	212	2,20
Incidence fiscale des éléments spéciaux ⁽²⁾ et autres éléments d'ajustement	(1)	(0,01)	(1)	(0,01)
Résultat net ajusté	101		(326)	
Dividendes sur actions privilégiées, incluant les impôts	(29)		(27)	
Résultat net ajusté attribuable aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de Bombardier Inc.	72 \$		(353) \$	
Nombre moyen pondéré dilué ajusté d'actions ordinaires (en milliers)⁽³⁾		97 642		96 334
RPA ajusté (en dollars)⁽³⁾		0,74 \$		(3,66) \$

Rapprochement du RPA ajusté et du RPA dilué (en dollars)⁽¹⁾

	Exercices clos les 31 décembre	
	2022	2021
RPA dilué des activités poursuivies⁽³⁾	(1,67) \$	(2,87) \$
Incidence des éléments spéciaux ⁽²⁾ et autres éléments d'ajustement	2,41	(0,79)
RPA ajusté⁽³⁾	0,74 \$	(3,66) \$

Rapprochement des flux de trésorerie disponibles et des flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles⁽¹⁾

	Quatrièmes trimestres clos les 31 décembre		Exercices clos les 31 décembre	
	2022	2021	2022	2021
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles – activités poursuivies	311 \$	393 \$	1 072 \$	332 \$
Additions nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles	(142)	(79)	(337)	(232)
Flux de trésorerie disponibles des activités poursuivies	169 \$	314 \$	735 \$	100 \$

Rapprochement des liquidités disponibles et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

	Exercices clos les 31 décembre	
	2022	2021
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 291 \$	1 675 \$
Montants disponibles en vertu de la facilité de crédit rotative ⁽⁴⁾	208	—
Liquidités disponibles	1 499 \$	1 675 \$

(1) Comprend les activités poursuivies uniquement.

(2) Se reporter à la rubrique Résultats opérationnels consolidés du rapport de gestion pour des détails sur les éléments spéciaux.

(3) En date du 13 juin 2022, Bombardier a réalisé le regroupement des actions classe A et des actions classe B (droits de vote limités) de la Société selon un ratio de regroupement d'actions de 25 pour 1. Par conséquent, les périodes correspondantes ont été retraitées rétroactivement pour refléter le regroupement d'actions.

(4) Facilité de crédit rotative garantie confirmée de 300 millions \$ qui vient à échéance en 2027, laquelle est disponible comme source de financement pour les besoins du fonds de roulement de la Société et l'émission de lettres de garantie. Au 31 décembre 2022, aucun montant n'avait été prélevé aux termes de la facilité de crédit et le montant disponible aux fins de prélèvement en fonction des garanties disponibles, qui est susceptible de varier de temps à autre, s'élevait à 208 millions \$.

Rapprochement des liquidités ajustées et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

	Exercices clos les 31 décembre	
	2022	2021
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 291 \$	1 675 \$
Partie de l'encaisse affectée en nantissement de diverses garanties bancaires	391	429
Liquidités ajustées	1 682 \$	2 104 \$

Rapprochement des liquidités disponibles ajustées et de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

	Exercices clos les 31 décembre	
	2022	2021
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 291 \$	1 675 \$
Montants disponibles en vertu de la facilité de crédit rotative ⁽¹⁾	208	—
Partie de l'encaisse affectée en nantissement de diverses garanties bancaires	391	429
Liquidités disponibles ajustées	1 890 \$	2 104 \$

⁽¹⁾ Facilité de crédit rotative garantie confirmée de 300 millions \$ qui vient à échéance en 2027, laquelle est disponible comme source de financement pour les besoins du fonds de roulement de la Société et l'émission de lettres de garantie. Au 31 décembre 2022, aucun montant n'avait été prélevé aux termes de la facilité de crédit et le montant disponible aux fins de prélèvement en fonction des garanties disponibles, qui est susceptible de varier de temps à autre, s'élevait à 208 millions \$