



# RÉSULTATS FINANCIERS DU PREMIER TRIMESTRE CLOS LE 31 MARS 2012

PRÉSENTATION AUX  
INVESTISSEURS,  
ANALYSTES FINANCIERS  
ET MÉDIAS

10 MAI 2012

**BOMBARDIER**  
l'évolution de la mobilité

# ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Cette présentation contient des énoncés prospectifs, qui peuvent comprendre, sans s'y limiter, des déclarations portant sur nos objectifs, nos prévisions, nos cibles, nos buts, nos priorités, nos marchés et nos stratégies, notre situation financière, nos croyances, nos perspectives, nos projets, nos plans, nos attentes, nos estimations et nos intentions; les perspectives de l'économie générale et les perspectives commerciales, les perspectives et les tendances d'une industrie; la croissance prévue de la demande de produits et de services; le développement de produits, y compris la conception, les caractéristiques, la capacité ou la performance prévues; les dates prévues ou fixées de la mise en service de produits et de services, des commandes, des livraisons, des essais, des délais, des certifications et de l'exécution des projets en général; notre position en regard de la concurrence; et l'incidence prévue du cadre législatif et réglementaire et des procédures judiciaires sur notre entreprise et nos activités. Les énoncés prospectifs se reconnaissent habituellement à l'emploi de termes comme « pouvoir », « prévoir », « avoir l'intention de », « estimer », « planifier », « entrevoir », « croire », « continuer » ou « maintenir », la forme négative de ces termes, leurs variations, ou une terminologie semblable. De par leur nature, les énoncés prospectifs exigent que nous formulions des hypothèses et ils sont assujettis à d'importants risques et incertitudes, connus et inconnus, de sorte que nos résultats réels de périodes futures pourraient différer de façon importante des résultats prévus. Bien que nous jugions nos hypothèses raisonnables et appropriées selon l'information à notre disposition, il existe un risque qu'elles ne soient pas exactes. Pour en savoir davantage sur les hypothèses sous-jacentes aux énoncés prospectifs formulés dans cette présentation, se reporter à la rubrique Prévisions et énoncés prospectifs respective des sections Sommaire, Bombardier Aéronautique et Bombardier Transport du rapport de gestion du rapport annuel de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

Parmi les facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent de manière importante des résultats prévus dans les énoncés prospectifs, notons les risques liés à la conjoncture économique, à notre contexte commercial (tels les risques liés à la situation financière de l'industrie du transport aérien et des principaux exploitants ferroviaires), à l'exploitation (tels les risques liés au développement de nouveaux produits et services, aux partenaires commerciaux, aux pertes découlant de sinistres et de garanties sur le rendement des produits, aux procédures réglementaires et judiciaires, à l'environnement, à notre dépendance à l'égard de certains clients et fournisseurs, aux ressources humaines, aux engagements à modalités fixes, et à la production et à l'exécution de projets), au financement (tels les risques liés aux liquidités et à l'accès aux marchés financiers, au crédit, à certaines clauses restrictives de conventions d'emprunt, au financement en faveur de certains clients et à la dépendance à l'égard de l'aide gouvernementale) et au marché (tels les risques liés aux fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt, à la diminution de la valeur résiduelle et à l'augmentation des prix des produits de base). Pour plus de détails, se reporter à la rubrique Risques et incertitudes de la section Autres. Le lecteur est prévenu que la présente liste de facteurs pouvant influencer sur la croissance, les résultats et le rendement futurs n'est pas exhaustive et qu'il ne faudrait pas s'y fier indûment. Les énoncés prospectifs décrits aux présentes reflètent nos attentes à la date de cette présentation et pourraient subir des modifications après cette date. À moins que nous n'y soyons tenus selon les lois sur les valeurs mobilières applicables, nous nions expressément toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser tout énoncé prospectif, que ce soit à la lumière de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement. Les énoncés prospectifs contenus dans cette présentation sont formulés expressément sous réserve de cette mise en garde.

# TEL QU'ANTICIPÉ, DIMINUTION DES REVENUS AU PREMIER TRIMESTRE

## REVENUS

3,5 G \$

## RPA

0,10 \$

- Revenus de 3,5 G \$
- RAI de 215 M \$, ou 6,1 % des revenus
- Résultat net de 190 M \$
- RPA de 0,10 \$
- Utilisation des flux des trésorerie disponibles de 712 M \$
- Situation de trésorerie de 3,2 G \$ au 31 mars 2012
- Carnet de commandes de 55,2 G \$ au 31 mars 2012
- Clôture d'une nouvelle facilité de crédit renouvelable de 500 M € et émission de billets non garantis totalisant 500 M \$

# INFORMATION SECTORIELLE

## TRIMESTRES CLOS LES

(en millions de dollars)	31 MARS 2012	30 AVRIL 2011
REVENUS		
AÉRONAUTIQUE	1 499	2 188
TRANSPORT	2 006	2 473
<b>TOTAL - REVENUS</b>	<b>3 505</b>	<b>4 661</b>
RAIL		
AÉRONAUTIQUE	91	141
TRANSPORT	124	171
<b>TOTAL - RAIL</b>	<b>215</b>	<b>312</b>

# SOMMAIRE DES RÉSULTATS FINANCIERS

## TRIMESTRES CLOS LES

(en millions de dollars, sauf les montants par action)	31 MARS 2012	30 AVRIL 2011
REVENUS	3 505	4 661
RAII	215	312
CHARGES NETTES DE FINANCEMENT	-	36
RAI	215	276
IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT	25	56
RÉSULTAT NET	190	220
<b>RPA (en dollars)</b>	<b>0,10</b>	<b>0,12</b>

# FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES

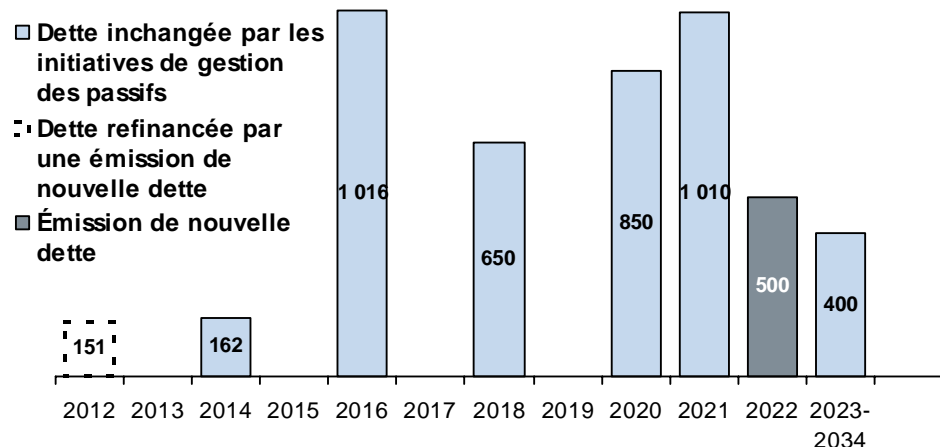
## TRIMESTRES CLOS LES

(en millions de dollars)	31 MARS 2012	30 AVRIL 2011
<b>AÉRONAUTIQUE</b>		
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	(200)	122
Additions nettes aux immobilisations corporelles et incorporelles	(372)	(290)
<b>TOTAL AÉRONAUTIQUE</b>	<b>(572)</b>	<b>(168)</b>
<b>TRANSPORT</b>	<b>(100)</b>	<b>(168)</b>
<b>INTÉRÊTS ET IMPÔTS</b>	<b>(40)</b>	<b>(73)</b>
<b>UTILISATION DES FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLES</b>	<b>(712)</b>	<b>(409)</b>

# NOUS GÉRONS NOS LIQUIDITÉS DE FAÇON PROACTIVE

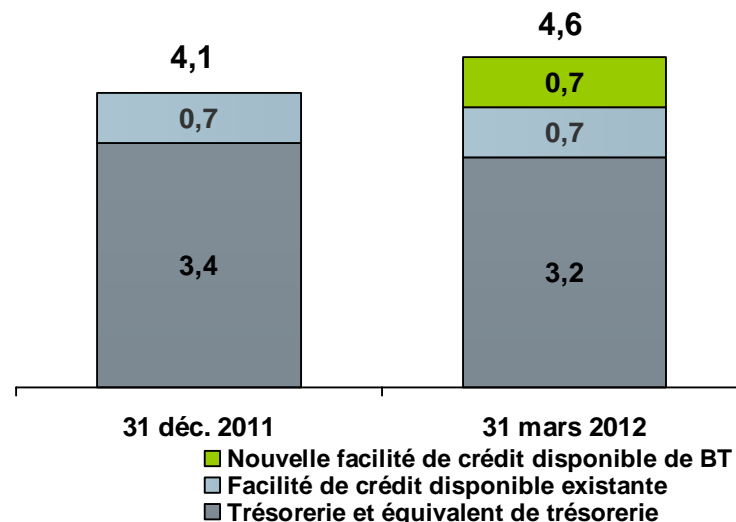
## Profil des échéances de la dette (montant nominal)

(au 31 mars 2012 - en millions de dollars)



## Sources de financement à court terme

(au - en milliards de dollars)



- Émission de billets non garantis totalisant 500 M \$ en mars 2012
- Nouvelle facilité de crédit renouvelable de 500 M € pour Bombardier Transport
- Prolongation d'un an des périodes de disponibilité de nos facilités de lettres de crédit (BA et BT) et de l'échéance de notre facilité de crédit renouvelable

**L'émission de billets et la nouvelle facilité de crédit renouvelable ont été sursouscrites, démontrant la confiance des marchés financiers à l'égard de notre plan d'affaires et de notre stratégie de contingence des liquidités.**

# NOUS MAINTENONS NOS PERSPECTIVES POUR 2012



## Transport

- Continue de viser une marge RAll de 8 % d'ici 2013
- Prévoit générer des flux de trésorerie disponibles pour l'année généralement alignés sur la rentabilité
- Volume de nouvelles commandes devrait se traduire par un ratio de nouvelles commandes sur revenus d'environ 1



## Aéronautique

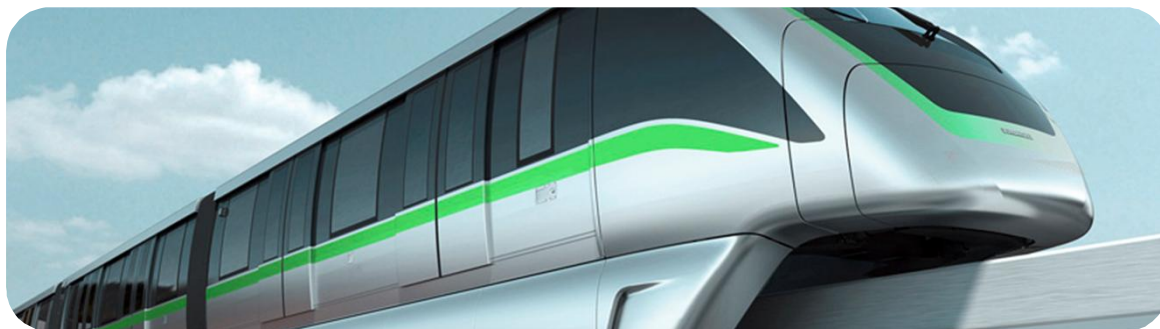
- Livraisons d'environ 180 biréacteurs d'affaires et de 55 avions commerciaux
- Marge RAll d'environ 5 % – avec une rentabilité plus élevée au deuxième semestre
- Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles suffisants pour financer en grande partie nos investissements dans les nouveaux programmes, estimés à 2 milliards \$



# CONCLUSION – 2012: UNE ANNÉE PASSIONNANTE

## Nous réalisons des progrès :

- Les difficultés d'exécution de trois contrats précis chez Transport sont en cours de résolution et des mesures ont été prises pour éviter de tels problèmes dans l'avenir
- Nos développements de produit chez Aéronautique progressent bien et l'assemblage des premiers avions *Learjet 85* et *CSeries* s'effectuera en 2012
- Depuis le début de l'année, plusieurs campagnes de vente ont été couronnées de succès et nous comptons poursuivre sur cette lancée



# MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

## MISE EN GARDE RELATIVE AUX MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

Cette présentation repose sur les résultats établis selon les normes internationales d'information financière (IFRS) et sur les flux de trésorerie disponibles, une mesure financière non conforme aux PCGR. Cette mesure est tirée principalement des états financiers consolidés, mais n'a pas un sens normalisé prescrit par les IFRS; par conséquent, d'autres entités utilisant ces termes peuvent les calculer différemment. Nous croyons qu'un grand nombre d'utilisateurs de cette présentation utilisent cette mesure du rendement dans leur analyse de nos résultats. Se reporter à la rubrique Mesures financières non conformes aux PCGR dans le rapport de gestion pour les définitions et les rapprochements avec les mesures les plus comparables des IFRS.