



# Résultats du quatrième trimestre 2023

## NOTRE ORGANISATION

### Voyagistes expéditifs

- Transat Tours Canada (Canada)
- Canadian Affair (Royaume-Uni)

### Distribution au détail

- Transat Distribution Canada (Canada)

### Transport aérien

- Air Transat

### Voyagistes réceptifs

#### Services à destination

- Trafictours
- Turissimo
- Amérique du nord
- Europe

## Transat A.T. inc., référence mondialement reconnue du voyage loisirs et transporteur aérien sous la marque Air Transat

Fondée à Montréal il y a 36 ans, Transat est un joueur phare du voyage loisir. Connu en tant que transporteur aérien sous la marque Air Transat, Transat regroupe aussi des entités spécialisées en tant que voyagistes et d'autres dans la distribution au détail de produits de voyages vacances. L'ensemble de son offre comprend des produits et des services pour découvrir une multitude de destinations internationales, principalement en Europe et les Caraïbes, avec des visées de croissance vers l'Amérique du Sud et l'Afrique du Nord.

Son siège social est situé à Montréal, avec des places d'affaires en France et au Royaume-Uni, ainsi que dans les Caraïbes. Sa ligne aérienne, Air Transat, occupe une place importante sur les plateformes aéroportuaires de l'Aéroport international Montréal-Trudeau (YUL) et de l'Aéroport Pearson (YYZ). Transat compte plus de 5 000 personnes à son emploi qui partagent la même raison d'être, soit de réduire les distances qui nous séparent.

Élue par la clientèle meilleure compagnie aérienne loisirs au monde aux World Airline Awards 2023 de Skytrax, Air Transat est reconnue pour l'excellence de son service à la clientèle. (TSX : TRZ) [www.transat.com](http://www.transat.com)

### Pour le quatrième trimestre :

- Revenus de 764,5 millions \$
- BAIIA ajusté<sup>1</sup> de 89,0 millions \$
- Résultat d'exploitation de 44,7 millions \$
- Résultat net de 3,2 millions \$

### Pour l'exercice :

- Revenus de 3 048,4 millions \$
- BAIIA ajusté<sup>1</sup> de 263,3 millions \$
- Résultat d'exploitation de 89,7 millions \$
- Perte nette de 25,3 millions \$

### Situation financière :

- Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles de 321,8 millions \$ et flux de trésorerie disponibles<sup>1</sup> de 162,4 millions \$ pour l'exercice, utilisés en partie pour rembourser un montant de 53,0 millions \$ au titre de la dette à long terme
- Trésorerie et équivalents de trésorerie de 435,6 millions \$ au 31 octobre 2023, en hausse par rapport à 322,5 millions \$ au 31 octobre 2022
- Dépôts de clients pour des voyages à venir de 754,2 millions \$, en hausse de 25 % par rapport au 31 octobre 2022

## En bref

Symbole : TRZ - Inscrite à la bourse de Toronto

Fin de l'année financière : le 31 octobre

Grâce à la solide exécution de son plan stratégique, Transat a renforcé son positionnement dans le secteur du voyage loisir au Canada. Alors que le dynamisme de l'industrie s'est intensifié tout au long de l'exercice, notre équipe s'est affairée à répondre à la demande croissante et à améliorer l'efficacité opérationnelle, ce qui nous a permis de clore l'exercice 2023 avec des résultats financiers qui ont dépassé la fourchette supérieure de notre cible de rentabilité. La force de nos rendements unitaires nous a permis d'afficher une solide performance au quatrième trimestre, les revenus ayant atteint 764,5 millions \$, en hausse de 10 % par rapport aux niveaux de 2019, malgré une baisse de 7 % de la capacité, mais avec des coefficients d'occupation similaires, alors que le BAIIA ajusté s'est chiffré à 89,0 millions \$, clôturant un solide deuxième semestre. Nous avons également généré des flux de trésorerie disponibles de 162,4 millions \$ à l'exercice 2023, ce qui nous a permis de réduire la dette et de terminer l'exercice avec un solde de trésorerie amélioré.

En ce qui concerne le prochain exercice, Transat continuera de mettre en œuvre son plan stratégique. La création d'une coentreprise avec Porter Airlines, que nous avons récemment annoncée, constituera l'un des éléments clés à l'accélération de notre croissance. Cette nouvelle entente commerciale devrait faire croître progressivement le trafic de passagers. Par ailleurs, notre capacité devrait augmenter d'environ 19 % en 2024 grâce à l'ajout de fréquence sur nos routes les plus performantes, à l'ajout de nouvelles destinations et aux efforts continus que nous déployons pour optimiser l'utilisation de la flotte. Compte tenu de l'environnement d'exploitation actuel, nous prévoyons que notre marge de BAIIA ajusté se situera dans une fourchette de 7,5 % à 9 % pour l'exercice 2024, ce qui serait supérieur aux niveaux historiques de Transat. De plus, nous avons l'intention de continuer d'améliorer la structure du capital en générant des flux de trésorerie disponibles de façon soutenue.

**Annick Guérard**

Présidente et cheffe de la direction, Transat



## Faits saillants financiers

### Faits saillants pour les trimestres clos les 31 octobre

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)	2023 \$	2022 \$	Écart \$	Écart %
<b>États des résultats consolidés</b>				
Revenus	764 467	573 139	191 328	33,4
Résultat (perte) d'exploitation	44 721	(48 848)	93 569	191,6
Résultat net (perte nette)	3 195	(126 231)	129 426	102,5
Résultat (perte) de base par action	0,08	(3,32)	3,40	102,4
Résultat (perte) dilué(e) par action	0,08	(3,32)	3,40	102,4
Résultat d'exploitation ajusté (perte d'exploitation ajustée) <sup>1</sup>	89 007	(11 545)	100 552	870,9
Résultat net ajusté (perte nette ajustée) <sup>1</sup>	15 676	(75 930)	91 606	120,6
Résultat net ajusté (perte nette ajustée) par action <sup>1</sup>	0,41	(2,00)	2,41	120,5

### Faits saillants pour les exercices clos les 31 octobre

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)	2023 \$	2022 \$	Écart \$	Écart %
<b>États des résultats consolidés</b>				
Revenus	3 048 352	1 642 038	1 406 314	85,6
Résultat (perte) d'exploitation	89 733	(303 420)	393 153	129,6
Résultat net (perte nette)	(25 292)	(445 324)	420 032	94,3
Résultat (perte) de base par action	(0,66)	(11,77)	11,11	94,4
Résultat (perte) dilué(e) par action	(0,66)	(11,77)	11,11	94,4
Résultat d'exploitation ajusté (perte d'exploitation ajustée) <sup>1</sup>	263 264	(156 752)	420 016	267,9
Résultat net ajusté (perte nette ajustée) <sup>1</sup>	(11 543)	(403 711)	392 168	97,1
Résultat net ajusté (perte nette ajustée) par action <sup>1</sup>	(0,30)	(10,67)	10,37	97,2

### États de la situation financière consolidés

(en milliers de dollars canadiens)	Au 31 octobre 2023 \$	Au 31 octobre 2022 \$	Écart \$	Écart %
<b>États de la situation financière consolidés</b>				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	435 647	322 535	113 112	35,1
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fiducie ou autrement réservés (courant et non courant)	450 752	375 557	75 195	20,0
	886 399	698 092	188 307	27,0
Actif total	2 569 370	2 271 131	298 239	13,1
Dette (courant et non courant)	669 145	664 160	4 985	0,8
Dette totale <sup>1</sup>	2 058 046	1 932 901	125 145	6,5
Dette totale nette <sup>1</sup>	1 622 399	1 610 366	12 033	0,7

## 1 Mesures financières non normalisées selon les IFRS

<b>Résultat d'exploitation ajusté (perte d'exploitation ajustée) ou BAIIA ajusté</b>	Résultat d'exploitation (perte d'exploitation) avant charge d'amortissement et dépréciation d'actifs, coûts de restructuration et de transaction et autres éléments inhabituels importants et incluant les primes relatives aux dérivés arrivés à échéance durant la période. La Société utilise cette mesure pour évaluer le rendement opérationnel de ses activités avant les facteurs mentionnés précédemment, afin d'assurer une meilleure comparabilité des résultats financiers.
<b>Résultat ajusté (perte ajustée) avant charge d'impôts ou BAI ajusté</b>	Résultat avant charge d'impôt (perte avant charge d'impôts) avant variation de la juste valeur des dérivés, réévaluation du passif lié aux bons de souscription, gain (perte) sur modification de la dette à long terme, gain (perte) à la cession d'entreprises, gain (perte) à la cession d'actifs, coûts de restructuration et de transaction, radiation d'actifs, gain (perte) de change et autres éléments inhabituels importants et incluant les primes relatives aux dérivés arrivés à échéance durant la période. La Société utilise cette mesure pour évaluer le rendement financier de ses activités avant les facteurs mentionnés précédemment, afin d'assurer une meilleure comparabilité des résultats financiers.
<b>Résultat net ajusté (perte nette ajustée)</b>	Résultat net (perte nette) avant résultat net lié aux activités abandonnées, variation de la juste valeur des dérivés, réévaluation du passif lié aux bons de souscription, gain (perte) sur modification de la dette à long terme, gain (perte) à la cession d'entreprises, gain (perte) à la cession d'actifs, coûts de restructuration et de transaction, radiation d'actifs, gain (perte) de change, réduction de la valeur comptable des actifs d'impôts différés et autres éléments inhabituels importants et incluant les primes relatives aux dérivés arrivés à échéance durant la période, net des impôts y afférents. La Société utilise cette mesure pour évaluer le rendement financier de ses activités avant les facteurs mentionnés précédemment, afin d'assurer une meilleure comparabilité des résultats financiers. Le résultat net ajusté est également utilisé dans le calcul de la rémunération variable des employés et des membres de la haute direction.
<b>Résultat net ajusté (perte nette ajustée) par action</b>	Résultat net ajusté (perte nette ajustée) divisé par le nombre moyen pondéré ajusté d'actions en circulation servant au calcul du résultat dilué par action.
<b>Dette totale</b>	Dette à long terme plus le montant des obligations locatives, de la subvention publique différée et du passif lié aux bons de souscription, net des coûts de financement reportés associés au financement non garanti CUGE. La direction utilise la dette totale pour évaluer le niveau d'endettement, les besoins futurs de liquidités et le levier financier de la Société. La direction croit que cette mesure est utile afin d'évaluer la capacité de la Société à respecter ses engagements financiers actuels et futurs.
<b>Dette totale nette</b>	Dette totale (décrite ci-haut) moins la trésorerie et équivalents de trésorerie. La dette totale nette est utilisée afin d'évaluer la situation de trésorerie par rapport au niveau d'endettement de la Société. La direction croit que cette mesure est utile afin d'évaluer la capacité de la Société à respecter ses engagements financiers actuels et futurs.
<b>Liquidités non soumises à restrictions</b>	La somme de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des facilités de crédit non utilisées. La Société utilise cette mesure pour évaluer le total des liquidités potentielles disponibles à court terme.
<b>Flux de trésorerie disponibles</b>	Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles moins les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement et remboursement des obligations locatives. La Société utilise cette mesure pour évaluer les liquidités disponibles à être distribuées de manière discrétionnaire, comme le remboursement de la dette à long terme ou de la subvention publique différée ou la distribution de dividendes aux actionnaires.

Pour de plus amples renseignements et pour les rapprochements entre les mesures financières normalisées et les mesures financières non normalisées selon les IFRS, veuillez consulter le rapport de gestion, Section 2 Mesures financières non normalisées selon les IFRS dans le rapport annuel de 2023, disponible sur SEDAR sur [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca) et sur [www.transat.com](http://www.transat.com) dans la section Investisseurs.

## Dirigeants

<b>Annick Guérard</b>	Présidente et cheffe de la direction, Transat
<b>Joseph Adamo</b>	Président, Transat Distribution Canada Chef de la direction ventes et marketing, Transat
<b>Michèle Barre</b>	Cheffe de la direction des revenus
<b>Patrick Bui</b>	Chef de la direction financière
<b>Bernard Bussièrès</b>	Chef des affaires juridiques et des relations gouvernementales et secrétaire corporatif
<b>Julie Lamontagne</b>	Cheffe des ressources humaines, responsabilité d'entreprise et communications
<b>Marc-Philippe Lumpé</b>	Chef des opérations aériennes
<b>Bamba Sissoko</b>	Chef de la direction des systèmes d'information

## Renseignements

<b>Patrick Bui</b> Chef de la direction financière +1 514 987-1660 <a href="mailto:relationsinvestisseurs@transat.com">relationsinvestisseurs@transat.com</a>	<b>Transat A.T. inc.</b> Tour Transat 300, rue Léo-Pariseau, Bureau 600 Montréal (Québec) H2X 4C2 Téléphone : +1 514 987-1616 Télécopieur : +1 514 987-8035	<b>Agent des transferts et agent comptable des registres</b> <b>Compagnie Trust TSX</b> 1701 - 1190 Avenue des Canadiens-de-Montréal Montréal (Québec) H3B 0G7 Téléphone (sans frais) : 1 800 387-0825 <a href="mailto:shareholderinquiries@tmx.com">shareholderinquiries@tmx.com</a> <a href="http://www.tsxtrust.com">www.tsxtrust.com</a>
--	---	--