



# Résultats du premier 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

Née à Montréal il y a 35 ans, Transat est un joueur phare du voyage loisirs, particulièrement comme transporteur aérien sous la marque Air Transat. Élu meilleure compagnie aérienne loisirs en Amérique du Nord par les passagers aux World Airline Awards 2022 de Skytrax, elle offre l'accès à des destinations internationales, américaines et canadiennes. Renouvelant sa flotte aérienne avec des appareils les plus écoénergétiques de leur catégorie, elle s'engage au profit d'un environnement plus sain, qu'elle sait essentiel pour son activité et les destinations qu'elle dessert. Transat est certifiée Travelife depuis 2018. (TSX : TRZ) [www.transat.com](http://www.transat.com)

### Pour le premier trimestre :

- Revenus de 667,5 millions \$
- Résultat d'exploitation ajusté<sup>1</sup> (BAIIA ajusté) de 3,3 millions \$
- Perte d'exploitation (BAII) de 38,1 millions \$

### Situation financière :

- Liquidités non soumises à restrictions<sup>1</sup> de 567,7 millions \$ au 31 janvier, suivant une forte génération de flux de trésorerie de 145,2 millions \$
- Dépôts clients de 898,3 millions \$, un nouveau sommet, dépassant de 11 % le record précédent de janvier 2020

## En bref

Symbole : TRZ - Inscrite à la bourse de Toronto

Fin de l'année financière : le 31 octobre

L'élan de la fin 2022 se poursuit et nos scénarios financiers se confirment. Transat est sur une trajectoire ascendante et s'oriente vers le retour à la rentabilité. Au premier trimestre de 2023, les revenus ont plus que triplé par rapport à la période correspondante de 2022. Pour l'ensemble des marchés, combinant les destinations européennes et vers le Sud, Transat a offert une capacité comparable à celle de 2019; les taux de remplissage ont été légèrement inférieurs, mais cet écart a été largement compensé par des prix plus élevés. En effet, les revenus aériens unitaires, exprimés en revenu passager-mille (ou « yield »), ont augmenté par plus de 20 % comparativement au premier trimestre de 2019. Ces circonstances ont permis de dégager un résultat d'exploitation ajusté de 3,3 millions \$ pour cette période, ce qui représente une amélioration de 39,7 millions \$ par rapport au premier trimestre de 2022. Ces résultats sont encourageants d'autant plus que le premier trimestre, qui se situe entre deux pics d'affluence, est traditionnellement le plus faible de l'année.

Transat réaffirme la cible d'une marge de résultat d'exploitation ajusté de 4 à 6 % pour l'exercice. La résilience de la demande pour le voyage aide à composer avec la pression sur les coûts d'exploitation en soutenant les prix. Le contexte comporte donc ses exigences, mais demeure favorable à la reprise du voyage et à la relance de Transat.

Durant le premier trimestre, Transat a déployé une capacité équivalente à celle mise en marché en 2019 et a enregistré des coefficients d'occupation satisfaisants de 84,5 %. La Société a agi avec prudence et rigueur afin de saisir les opportunités de marché, tout en minimisant les risques liés aux opérations. Cette juste mesure dans la capacité déployée aura bien servi Transat et ses voyageurs. La Société a bien manœuvré à travers les nombreux délais et retards, causés par des intempéries météorologiques et des difficultés opérationnelles, qui sont survenues dans plusieurs aéroports d'Amérique du Nord entre la fin de décembre 2022 et le début de janvier 2023. Transat a ainsi retrouvé une forte activité, tout en respectant sa réputation d'excellence en matière de service à la clientèle. Cette culture d'entreprise est portée au quotidien par les employés à qui la Société exprime sa reconnaissance.

**Annick Guérard**

Présidente et cheffe de la direction, Transat



## Faits saillants financiers

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

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)	2023 \$	2022 \$	Écart \$	Écart %
<b>États des résultats consolidés</b>				
Revenus	667 457	202 438	465 019	229,7
Perte d'exploitation	(38 103)	(73 841)	35 738	48,4
Perte nette	(56 610)	(114 345)	57 735	50,5
Perte de base par action	(1,49)	(3,03)	1,54	50,8
Perte diluée par action	(1,49)	(3,03)	1,54	50,8
Résultat d'exploitation ajusté (perte d'exploitation ajustée) <sup>1</sup>	3 331	(36 369)	39 700	109,2
Perte nette ajustée <sup>1</sup>	(61 564)	(95 317)	33 753	35,4
Perte nette ajustée par action <sup>1</sup>	(1,62)	(2,53)	0,91	36,0

### États de la situation financière consolidés

(en milliers de dollars canadiens)	Au 31 janvier 2023 \$	Au 31 octobre 2022 \$	Écart \$	Écart %
<b>États de la situation financière consolidés</b>				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	467 712	322 535	145 177	45,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fiducie ou autrement réservés (courant et non courant)	555 106	375 557	179 549	47,8
	1 022 818	698 092	324 726	46,5
Actif total	2 527 062	2 271 131	255 931	11,3
Dette (courant et non courant)	679 387	664 160	15 227	2,3
Dette totale <sup>1</sup>	1 889 638	1 932 901	(43 263)	(2,2)
Dette totale nette <sup>1</sup>	1 421 926	1 610 366	(188 440)	(11,7)

## 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, charge de restructuration 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, charge de restructuration, dépréciation 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, charge de restructuration, dépréciation 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>Dettes totales</b>	Dettes 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>Dettes totales nettes</b>	Dettes totales (décrites 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.

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 [premier rapport trimestriel de 2023](#), disponible sur SEDAR sur [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

## 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>	Vice-présidente, programme, gestion du revenu et tarification
<b>Patrick Bui</b>	Chef de la direction financière
<b>Bernard Bussières</b>	Vice-président, affaires juridiques et secrétaire de la société
<b>Bruno Leclaire*</b>	Vice-président et chef de la direction des systèmes d'information
<b>Marc-Philippe Lumpé</b>	Chef des opérations aériennes

\*Au 31 janvier 2023

## Renseignements

**Patrick Bui**  
Chef de la direction financière  
+1 514 987-1660  
[relationsinvestisseurs@transat.com](mailto:relationsinvestisseurs@transat.com)

**Transat A.T. inc.**  
Tour Transat  
300, rue Léo-Pariseau,  
Bureau 600  
Montréal (Québec) H2X 4C2  
Tél. : +1 514 987-1616  
Télééc. : +1 514 987-8035

**Agent des transferts et agent comptable des registres**  
**Compagnie Trust TSX**  
2001, boul. Robert-Bourassa, Bureau 1600  
Montréal (Québec) H3A 2A6  
Téléphone (sans frais) : 1 800 387-0825  
[TSXTIS@tmx.com](mailto:TSXTIS@tmx.com)  
<https://tsxtrust.com>