



Résultats du troisième 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 35 ans, Transat est un joueur phare du voyage loisir, connu en tant que transporteur aérien sous la marque Air Transat. Élue par sa clientèle meilleure compagnie aérienne loisirs au monde aux World Airline Awards 2023 de Skytrax, elle offre l'accès à des destinations internationales. 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

Pour le troisième trimestre :

- Revenus de 746,3 millions \$
- BAIIA ajusté¹ de 114,8 millions \$
- Résultat d'exploitation de 64,4 millions \$
- Résultat net de 57,3 millions \$

Situation financière :

- Liquidités non soumises à des restrictions¹ de 670,6 millions \$ au 31 juillet 2023, en hausse par rapport à 511,3 millions \$ pour la période correspondante de l'exercice précédent, en raison d'une forte génération de flux de trésorerie au cours des 12 derniers mois
- Dépôts clients pour des voyages à venir de 819,9 millions \$, un sommet historique pour un troisième trimestre, en hausse de 40 % par rapport au 31 juillet 2022
- Vente du terrain au Mexique conclue le 31 août; Produit de disposition de 38 millions \$ US à affecter à la réduction de la dette

En bref

Symbole : TRZ - Inscrite à la bourse de Toronto

Fin de l'année financière : le 31 octobre

Transat a généré un BAIIA ajusté et un bénéfice net records pour un troisième trimestre, et dégagé un résultat net positif pour la première fois depuis la fin de 2019. Ces résultats témoignent de notre qualité d'exécution globale et de notre capacité à répondre à la demande soutenue des clients de façon rentable.

Les revenus de 746,3 millions \$ du troisième trimestre ont été supérieurs de 6,8 % aux niveaux de 2019, malgré une baisse de 14 % de la capacité, et notre BAIIA ajusté record de 114,8 millions \$ a augmenté de près de 85 %. La forte demande pour les voyages loisirs a généré des rendements de 29 % supérieurs à ceux de 2019.

Transat terminera l'exercice 2023 sur cette solide lancée. Par conséquent, nous rehaussons la cible de marge de résultat d'exploitation ajusté pour l'exercice, précédemment de 5,5 à 7 %, pour la faire passer à une cible de 7,5 à 8 %.

À l'approche de la saison hivernale, l'ajout de trois nouveaux appareils A321LR et un A321ceo à notre flotte contribuera à augmenter la capacité disponible de 23 %. Ces appareils seront déployés sur nos routes les plus rentables et vers de nouvelles destinations prometteuses. À ce jour, le nombre de réservations effectuées à l'avance est supérieur à celui de l'exercice précédent, ce qui, combiné à des prix supérieurs, augure bien pour le début du nouvel exercice.



Annick Guérard

Présidente et cheffe de la direction, Transat

Faits saillants financiers

Faits saillants pour les trimestres clos les 31 juillet

(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)	2023 \$	2022 \$	Écart \$	Écart %
États des résultats consolidés				
Revenus	746 317	508 304	238 013	46,8
Résultat (perte) d'exploitation	64 375	(93 218)	157 593	169,1
Résultat net (perte nette)	57 303	(106 472)	163 775	153,8
Résultat (perte) de base par action	1,49	(2,82)	4,31	152,8
Résultat (perte) dilué(e) par action	1,49	(2,82)	4,31	152,8
Résultat d'exploitation ajusté (perte d'exploitation ajustée) ¹	114 782	(57 824)	172 606	298,5
Résultat net ajusté (perte nette ajustée) ¹	42 302	(120 901)	163 203	135,0
Résultat net ajusté (perte nette ajustée) par action ¹	1,10	(3,20)	4,30	134,4

États de la situation financière consolidés

(en milliers de dollars canadiens)	Au 31 juillet 2023 \$	Au 31 octobre 2022 \$	Écart \$	Écart %
États de la situation financière consolidés				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	570 592	322 535	248 057	76,9
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fiducie ou autrement réservés (courant et non courant)	293 348	375 557	(82 209)	(21,9)
	863 940	698 092	165 848	23,8
Actif total	2 611 256	2 271 131	340 125	15,0
Dette (courant et non courant)	710 653	664 160	46 493	7,0
Dette totale ¹	2 038 475	1 932 901	105 574	5,5
Dette totale nette ¹	1 467 883	1 610 366	(142 483)	(8,8)

1 Mesures financières non normalisées selon les IFRS

Résultat d'exploitation ajusté (perte d'exploitation ajustée) ou BAIIA ajusté	Résultat d'exploitation (perte d'exploitation) avant charge d'amortissement et dépréciation d'actifs, coûts 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.
Résultat ajusté (perte ajustée) avant charge d'impôts ou BAI ajusté	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.
Résultat net ajusté (perte nette ajustée)	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, 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.
Résultat net ajusté (perte nette ajustée) par action	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.
Dette totale	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.
Dette totale nette	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.
Liquidités non soumises à restrictions	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.
Flux de trésorerie disponibles	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 troisième rapport trimestriel de 2023, disponible sur SEDAR sur www.sedar.com et sur www.transat.com dans la section Investisseurs.

Dirigeants

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

Renseignements

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