

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2021-2025
BUDGET D'EXPLOITATION ET D'IMMOBILISATIONS

Table 0

EXERCICE FINANCIER DE VIA RAIL SE TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE

(MILLIONS DE DOLLARS)	ACTUEL		PLAN					TOTAL
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2021-2025
	Exploitation	691.8	507.8	572.2	705.5	761.2	771.8	841.0
Immobilisations	268.8	252.9	416.3	571.8	513.8	248.9	102.3	1,853.2
Total	960.6	760.7	988.6	1,277.3	1,275.0	1,020.8	943.3	5,504.9

SURPLUS OU DÉFICIT PRÉVU

EXERCICE FINANCIER DE VIA RAIL SE TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE

(MILLIONS DE DOLLARS)	ACTUEL		PLAN					TOTAL
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2021-2025
	Financement disponible (appropriations gouvernementales)	548.5	802.1	844.5	786.4	805.1	547.7	228.9
Fonds de renouvellement des actifs - Fonds d'exploitation	1.1	0.0	0.0	0.9	0.0	0.0	0.0	0.9
Produits externes prévus	411.1	91.9	116.7	393.8	460.1	473.0	539.7	1,983.3
Produits totaux	960.6	894.1	961.2	1,181.1	1,265.2	1,020.8	768.5	5,196.8
Charges prévues (exploitation et immobilisations)	960.6	760.7	988.6	1,277.3	1,275.0	1,020.8	943.3	5,504.9
Surplus prévu (Déficit)	0.0	133.4	(27.4)	(96.2)	(9.8)	0.0	(174.7)	(308.1)
Proposition de report des fonds	0.0	(133.4)	27.4	96.2	9.8	0.0	0.0	
Surplus prévu (Déficit) après report des fonds	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(174.7)	
Trésorerie	3.4	12.2	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	

NOTE 1: Possibilité que les valeurs soient inexactes en raison de l'arrondissement

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2021-2025
ÉTAT DU FINANCEMENT DE L'EXPLOITATION

Table 1

EXERCICE FINANCIER DE VIA RAIL SE TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE

(MILLIONS DE DOLLARS)	ACTUEL		PLAN					TOTAL	% Changemen
	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2021-2025</u>	<u>2025 vs 2020</u>
PRODUITS									
Produits totaux	411.1	91.9	116.7	393.8	460.1	473.0	539.7	1,983.3	486.9%
CHARGES									
Charges totales	669.7	488.7	550.5	678.2	735.1	749.1	817.9	3,530.8	67.4%
Perte d'exploitation avant le financement par le gouvernement du Canada et charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel	258.6	396.7	433.8	284.4	275.0	276.1	278.3	1,547.5	-29.9%
Financement gouvernemental	258.6	360.3	394.0	281.1	275.0	276.1	194.9	1,421.0	
Utilisation du Fonds de renouvellement des actifs	0.0	0.0	0.0	0.9	0.0	0.0	0.0	0.9	
Transfert de financement en immobilisations en exploitation	0.0	4.2	24.3	0.0	0.0	0.0	0.0	24.3	
Surplus / (déficit) de financement d'exploitation avant la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel	0.0	(32.2)	(15.5)	(2.3)	0.0	0.0	(83.4)	(101.3)	
Charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel									
Total de la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel	22.1	19.1	21.7	27.3	26.2	22.7	23.0	121.0	
moins: financement gouvernemental additionnel lie a la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel	22.1	51.3	37.3	29.6	26.2	22.7	6.7	122.5	
Surplus / (déficit) de financement de la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel	0.0	32.2	15.5	2.3	0.0	0.0	(16.3)	1.5	
Surplus / (déficit) opérationnel après financement du gouvernement du Canada	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	(99.8)	(99.8)	

NOTE 1: Possibilité que les valeurs soient inexactes en raison de l'arrondissement

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2021-2025
APERÇU - INVESTISSEMENTS EN IMMOBILISATIONS TOTAUX

Table 2

EXERCICE FINANCIER DE VIA RAIL SE TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE								
(MILLIONS DE DOLLARS)	ACTUEL		PLAN					TOTAL
	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>2021-2025</u>
<u>Projets en immobilisations majeurs</u>								
Projets de matériel roulant	196.7	199.5	261.5	443.7	426.0	163.5	18.2	1,313.0
Projets d'infrastructures	18.4	12.3	73.2	65.3	22.4	12.6	23.8	197.2
Sous-total projets majeurs	215.1	211.8	334.7	509.0	448.4	176.1	42.0	1,510.2
Autres projets en immobilisations	53.7	41.1	81.7	62.8	65.4	72.8	60.3	343.0
Total des investissements en immobilisations	268.8	252.9	416.3	571.8	513.8	248.9	102.3	1,853.2
moins: utilisation du Fonds de renouvellement des actifs	(1.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Financement en immobilisations requis du gouvernement du Canada	267.7	252.9	416.3	571.8	513.8	248.9	102.3	1,853.2
Total du financement gouvernemental en immobilisations	267.7	252.9	416.3	571.8	513.8	248.9	27.3	1,778.2
Déficit / (Surplus) de financement gouvernemental	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	75.0	75.0

NOTE 1: Possibilité que les valeurs soient inexactes en raison de l'arrondissement

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2021-2025
ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Table 4

EXERCICE FINANCIER DE VIA RAIL SE TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE							
(MILLIONS DE DOLLARS)	ACTUEL		PLAN				
	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>
Activités d'exploitation							
Résultat net de l'exercice	(10.9)	(16.0)	(13.6)	(7.5)	(8.5)	(10.8)	(109.7)
Ajustements pour déterminer les flux de trésorerie nets (utilisés pour) générés par les activités d'exploitation							
Amortissements des immobilisations corporelles, des actifs au titre de droits d'utilisation et des immobilisations incorporelles	121.0	125.5	120.8	156.2	179.2	149.5	218.4
Amortissement du financement en capital reporté	(117.6)	(121.2)	(111.5)	(147.3)	(170.4)	(141.8)	(211.1)
Excédent des cotisations sur la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel	11.6	15.3	7.1	1.5	2.6	6.1	5.8
Retraits effectués du Fonds de renouvellement des actifs	0.0	0.0	0.0	0.9	0.0	0.0	0.0
Variation nette des éléments du fonds de roulement	(22.5)	(54.5)	(2.4)	0.2	0.3	(0.9)	98.5
Fonds nets (utilisés pour) générés par les activités d'exploitation	(18.4)	(50.9)	0.4	4.1	3.2	2.1	1.9
Activités d'investissement							
Financement en capital reçu pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	267.7	252.9	416.3	571.8	513.8	248.9	102.3
Changements aux montants à recevoir (à payer) du gouvernement du Canada - Financement en capital	(19.4)	79.6	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Retraits effectués du Fonds de renouvellement des actifs	2.0	0.0	1.1	0.0	0.0	0.0	0.0
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(268.8)	(252.9)	(416.3)	(571.8)	(513.8)	(248.9)	(102.3)
Changements aux montants de fournisseurs et charges à payer - Immobilisations	27.2	(17.5)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Intérêts reçus	0.8	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Fonds nets générés par les activités d'investissement	9.5	62.5	1.1	0.0	0.0	0.0	0.0
Remboursement des obligations locatives (1)	(2.5)	(2.8)	(3.7)	(3.1)	(3.2)	(2.1)	(1.9)
Fonds nets (utilisés pour) les activités de financement	(2.5)	(2.8)	(3.7)	(3.1)	(3.2)	(2.1)	(1.9)
Trésorerie							
Augmentation (diminution)	(11.4)	8.8	(2.2)	0.0	0.0	0.0	0.0
Solde, début de l'exercice	14.8	3.4	12.2	10.0	10.0	10.0	10.0
Solde, à la fin de l'exercice	3.4	12.2	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2021-2025
ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

EXERCICE FINANCIER DE VIA RAIL SE TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE							
(MILLIONS DE DOLLARS)	ACTUEL		PLAN				
	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>
Perte d'exploitation avant le financement par le gouvernement du Canada	(280.7)	(415.8)	(455.5)	(311.7)	(301.1)	(298.8)	(301.3)
Items (ne nécessitant pas) ne fournissant pas de financement d'exploitation	(128.6)	(137.2)	(125.1)	(154.8)	(178.9)	(152.6)	(221.1)
Financement d'exploitation provenant du Fonds de renouvellement des actifs	-	-	-	0.9	-	-	-
Charge d'impôts sur le résultat	-	-	-	-	-	-	-
Perte d'exploitation avant le financement par le gouvernement du Canada	(409.3)	(553.0)	(580.6)	(465.6)	(480.0)	(451.4)	(522.4)
Financement d'exploitation par le gouvernement du Canada	280.7	415.8	455.5	310.8	301.1	298.8	201.6
Amortissement du financement en capital reporté	117.7	121.2	111.5	147.3	170.4	141.8	211.1
Résultat net de l'exercice	(10.9)	(16.0)	(13.6)	(7.5)	(8.5)	(10.8)	(109.7)

États financiers pro-forma préparés selon les Normes internationales d'information financière

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2021-2025
SITUATION FINANCIÈRE

Table 5

EXERCICE FINANCIER DE VIA RAIL SE TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE							
(MILLIONS DE DOLLARS)	ACTUEL		PLAN				
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Actifs courants	128.4	79.0	61.1	70.1	73.1	74.6	77.6
Actifs non courants	1,469.5	1,606.7	2,024.2	2,429.0	2,753.6	2,833.0	2,716.9
TOTAL DES ACTIFS	1,597.9	1,685.7	2,085.3	2,499.1	2,826.7	2,907.6	2,794.5
Passifs courants	209.2	159.1	142.2	140.5	133.8	114.4	216.0
Charges à payer	9.4	16.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Passifs au titre des avantages du personnel	78.9	97.9	104.9	106.4	109.0	115.2	120.9
Obligations locatives (1)	30.3	32.1	167.2	164.1	160.9	158.8	156.9
Financement en capital reporté	1,407.0	1,538.7	1,843.5	2,268.0	2,611.4	2,718.5	2,609.7
TOTAL DES PASSIFS	1,734.8	1,844.6	2,257.8	2,679.1	3,015.1	3,106.9	3,103.5
Capital-actions	9.3						
Déficit accumulé au début de l'exercice	(94.9)	(146.2)	(168.2)	(181.8)	(189.3)	(197.8)	(208.6)
Résultat net de l'exercice	(10.9)	(16.0)	(13.6)	(7.5)	(8.5)	(10.8)	(109.7)
PLAN D'ENTREPRISE 2021-2025	(40.4)	(6.0)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Déficit accumulé à la fin de l'exercice	(146.2)	(168.2)	(181.8)	(189.3)	(197.8)	(208.6)	(318.3)
DÉFICIT DE L'ACTIONNAIRE	(136.9)	(158.9)	(172.5)	(180.0)	(188.5)	(199.3)	(309.0)
TOTAL DES PASSIFS ET DU DÉFICIT DE L'ACTIONNAIRE	1,597.9	1,685.7	2,085.3	2,499.1	2,826.6	2,907.6	2,794.5

(1) Ajustements IFRS 16

États financiers pro-forma préparés selon les Normes internationales d'information financière

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2021-2025
INDICATEURS CLÉS DE PERFORMANCE

Table 7

PLAN D'ENTREPRISE 2021-2025								
	Unité	ACTUEL		2021	2022	PLAN		
		2019	2020			2023	2024	2025
<u>INDICATEURS CLÉS DE PERFORMANCE</u>								
Produits totaux divisés par le nombre de sièges-milles offerts (PSMO)	cents	23.20	13.31	6.85	21.85	25.53	26.25	29.94
Charges d'exploitation totales, divisées par le total des sièges-milles offerts (CSMO)	cents	39.04	73.51	33.59	39.14	42.23	42.82	46.66
PSMO / CSMO	%	59.4%	18.1%	20.4%	55.8%	60.4%	61.3%	64.2%
Ponctualité des trains de VIA Rail	%	68	70	70	70	70	70	70
Incidents de train	#	5	5	5	5	5	5	5
Assiduité des employés	%	94	94	94	94	94	94	94
<u>STATISTIQUES</u>								
Trains-milles parcourus (en milliers)	#	6,933	2,870	3,387	7,006	7,006	7,006	7,006
Voitures-milles (en milliers)	#	43,661	14,583	19,397	44,234	44,234	44,234	44,234
Siège-milles (en millions)	#	1,772	508	657	1,802	1,802	1,802	1,802
Nombre moyen de passagers par train	#	152	79	92	152	154	155	157
Consommation de carburant (litres 000)	#	46,313	20,855	21,519	47,385	47,385	47,385	47,385
Litres de carburant consommés par trains-milles	#	6.7	7.3	6.4	6.8	6.8	6.8	6.8
Coefficient d'occupation moyen (%)	%	60	45	47	59	60	60	61
Moyenne du nombre d'employés équivalents temps plein durant l'exercice	#	3,308	2,268	2,621	3,387	3,322	3,312	3,292

RAPPROCHEMENT DE L'EXERCICE FINANCIER DE VIA RAIL À L'EXERCICE FINANCIER DU GOUVERNEMENT

	(MILLIONS DE DOLLARS)	ACTUEL		PLAN					TOTAL
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2021-2025
FINANCEMENT APPROUVÉ	Perte d'exploitation pour l'exercice financier de VIA Rail	258.6	364.5	418.3	281.1	275.0	276.1	194.9	1,445.3
	Ajustement*	7.0	98.8	(103.0)	(1.3)	(0.1)	6.0	(48.1)	(146.5)
	Perte d'exploitation pour l'exercice financier du gouvernement	265.6	463.4	315.3	279.8	274.9	282.1	146.8	1,298.8
	Charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel pour l'exercice financier de VIA Rail	22.1	51.3	37.3	29.6	26.2	22.7	6.7	122.5
	Ajustement*	13.6	(10.4)	(1.9)	(0.8)	(0.8)	0.2	(6.7)	(10.1)
	Charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel pour l'exercice financier du gouvernement	35.8	41.0	35.4	28.8	25.3	22.9	0.0	112.4
	Budget en immobilisations pour l'exercice financier de VIA Rail	267.7	386.3	389.0	475.7	504.0	248.9	27.3	1,644.9
	Ajustement*	(62.8)	51.0	30.1	(4.9)	(46.6)	(57.7)	(27.3)	(106.4)
	Budget en immobilisations pour l'exercice financier du gouvernement	205.0	437.2	419.0	470.7	457.4	191.3	0.0	1,538.4
	Total du financement approuvé pour l'exercice financier de VIA Rail	548.5	802.1	844.5	786.4	805.1	547.7	228.9	3,212.6
	Ajustement*	(42.1)	139.4	(74.8)	(7.1)	(47.5)	(51.5)	(82.1)	(263.0)
	Total du financement approuvé pour l'exercice financier du gouvernement	506.4	941.5	769.7	779.3	757.6	496.2	146.8	2,949.6
FINANCEMENT REQUIS	Perte d'exploitation pour l'exercice financier de VIA Rail	258.6	396.7	433.8	283.4	275.0	276.1	278.3	1,546.6
	Ajustement*	22.7	(5.9)	(11.5)	(3.7)	(0.1)	6.0	7.7	(1.7)
	Perte d'exploitation pour l'exercice financier du gouvernement	281.3	390.9	422.2	279.8	274.9	282.1	286.0	1,544.9
	Charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel pour l'exercice financier de VIA Rail	22.1	19.1	21.7	27.3	26.2	22.7	23.0	121.0
	Ajustement*	(2.0)	(0.6)	1.7	1.5	(0.8)	0.2	(6.7)	(4.2)
	Charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel pour l'exercice financier du gouvernement	20.1	18.5	23.5	28.8	25.3	22.9	16.3	116.8
	Budget en Immobilisations pour l'exercice financier de VIA Rail	267.7	252.9	416.3	571.8	513.7	248.9	102.3	1,853.1
	Ajustement*	(62.8)	23.5	87.2	(24.8)	(56.3)	(57.7)	(2.3)	(53.9)
	Budget en immobilisations pour l'exercice financier du gouvernement	205.0	276.4	503.5	547.1	457.4	191.3	100.0	1,799.3
	Total du financement approuvé pour l'exercice financier de VIA Rail	548.5	668.8	871.9	882.6	814.9	547.7	403.6	3,520.7
Ajustement*	(42.1)	17.0	77.4	(27.0)	(57.2)	(51.5)	(1.3)	(59.7)	
Total du financement approuvé pour l'exercice financier du gouvernement	506.4	685.7	949.2	855.6	757.6	496.2	402.3	3,461.0	

* Moins le premier trimestre de l'exercice en cours de VIA Rail plus le premier trimestre du prochain exercice de VIA Rail. Le premier trimestre de VIA Rail est du 1er janvier au 31 mars.

EXIGENCES ET SOURCES DE FINANCEMENT

EXERCICE FINANCIER DU GOUVERNEMENT SE TERMINANT AU 31 MARS

	ACTUEL		PLAN					TOTAL	
	2019-2020	2020-2021	2021-2022*	2022-2023	2023-2024	2024-2025	2025-2026	2021-2025	
	(MILLIONS DE DOLLARS)								
	Niveau de référence du financement d'exploitation	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	733.8
	Financement d'exploitation additionnel - approuvé	118.9	316.6	168.5	133.0	128.1	135.3	0.0	565.0
	Financement d'exploitation total - Approuvé	265.6	463.4	315.3	279.8	274.9	282.1	146.8	1,298.8
FINANCEMENT APPROUVÉ	Financement de la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel approuvé	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Financement de la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel additionnel approuvé	35.8	41.0	35.4	28.8	25.3	22.9	0.0	112.4
	Financement de la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel - Approuvé	35.8	41.0	35.4	28.8	25.3	22.9	0.0	112.4
	Financement des immobilisations - approuvé	205.0	437.2	419.0	470.7	457.4	191.3	0.0	1,538.4
	Financement des immobilisations total - Approuvé	205.0	437.2	419.0	470.7	457.4	191.3	0.0	1,538.4
	Financement gouvernemental total approuvé	506.4	941.5	769.7	779.3	757.6	496.2	146.8	2,949.6
EXIGENCES DE FINANCEMENT	Financement d'exploitation requis	281.3	390.9	422.2	279.8	274.9	282.1	286.0	1,544.9
	Financement de la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel requis	20.1	18.5	23.5	28.8	25.3	22.9	16.3	116.8
	Financement des immobilisations total - Requis	205.0	276.4	503.5	547.1	457.4	191.3	100.0	1,799.3
	Financement gouvernemental total requis par VIA	506.4	685.7	949.2	855.6	757.6	496.2	402.3	3,461.0
DÉFICIT DE FINANCEMENT	Surplus / (déficit) de financement d'exploitation	(15.7)	72.5	(107.0)	0.0	0.0	0.0	(139.2)	(246.2)
	avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel	15.6	22.5	11.9	0.0	0.0	0.0	(16.3)	(4.4)
	Surplus / (déficit) de financement des immobilisations	0.0	160.8	(84.5)	(76.3)	(0.0)	0.0	(100.0)	(260.8)
	Surplus / (déficit) de financement total	0.0	255.8	(179.5)	(76.3)	(0.0)	0.0	(255.5)	(511.4)
FINANCEMENT ADDITIONNEL REQUIS	Financement d'exploitation additionnel - Perte d'exploitation avant la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	139.2	139.2
	Financement d'exploitation additionnel - Charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	16.3	16.3
	Financement des immobilisations additionnel	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	100.0	100.0
	Financement additionnel total requis	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	255.5	255.5
REPORT DU FINANCEMENT	Report du financement d'exploitation proposé	0.0	(95.0)	95.0	0.0	0.0	0.0	0.0	95.0
	Report du financement des immobilisations proposé	(0.0)	(160.8)	84.5	76.3	0.0	(0.0)	(0.0)	160.8
	Total du report du financement proposé	(0.0)	(255.8)	179.5	76.3	0.0	(0.0)	(0.0)	255.9

NOTE 1: Possibilité que les valeurs soient inexactes en raison de l'arrondissement

*Inclue une période de paie additionnelle