

VIA RAIL CANADA INC.
Plan d'entreprise 2015-2019
ÉTATS DU FINANCEMENT DE L'EXPLOITATION

EXERCICE FINANCIER VIA SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE										
(MILLIONS DE DOLLARS)	NOTE RÉELLE 2012	NOTE RÉELLE 2013	Prévision 2014*	2015	2016	PLAN 2017	2018	2019	TOTAL 2015-2019	Variation (en %) 2019 vs 2014
Produits										
Total des produits	276.9	270.4	274.3	284.7	286.5	291.0	296.7	302.6	1,461.5	10.3%
Dépenses										
Total des charges d'exploitation	485.8	490.1	516.7	518.7	531.7	542.0	556.3	569.4	2,718.2	10.2%
Déficit d'exploitation avant les subventions publiques et les coûts liés aux régimes de retraite	(208.9)	(219.7)	(242.3)	(234.0)	(245.2)	(251.0)	(259.6)	(266.8)	(1,256.7)	10.1%
moins : Financement d'exploitation par le gouvernement du Canada	166.4	157.4	168.6	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	733.9	
moins : Financement d'exploitation public supplémentaire	42.5	62.3	73.8	87.2	91.1	5.5	-	-	183.8	
Surplus de financement d'exploitation / (déficit) avant coûts des régimes de retraite	-	-	-	-	(7.3)	(98.7)	(112.8)	(120.0)	(338.9)	
COÛTS LIÉS AUX RÉGIMES DE RETRAITE										
Coûts totaux des régimes de retraite	70.2	87.9	82.0	59.0	28.0	23.0	21.3	21.0	152.3	-74.4%
moins : Financement supplémentaire du régime public des pensions	70.2	87.9	100.0	79.0	54.0	-	-	-	133.0	
Surplus de financement du coût des régimes de retraite / (Déficit)	-	-	18.0	20.0	26.0	(23.0)	(21.3)	(21.0)	(19.3)	
Surplus d'exploitation / (déficit) après financement de l'état	-	-	18.0	20.0	18.7	(121.7)	(134.1)	(141.0)	(358.2)	
Fréquence			+1	+2						

* Y compris toute période de paie supplémentaire

N.B. : Des écarts d'arrondissements sont possibles

VIA RAIL CANADA INC.
Plan d'entreprise 2015-2019
APERÇU - DÉPENSES EN IMMOBILISATIONS TOTALES

EXERCICE FINANCIER VIA SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE

(MILLIONS DE DOLLARS)	NOTE RÉELLE	NOTE RÉELLE	Prévision	PLAN					TOTAL	TOTAL
	<u>2007-2012</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2015-2019</u>	<u>2007-2019</u>
<u>PRINCIPAUX PROGRAMMES D'IMMOBILISATIONS</u>										
Projets de matériel roulant	215.9	23.8	35.5	26.1	21.4	8.2	-	-	55.8	331.0
Projets d'infrastructure	436.5	21.4	11.8	25.0	71.5	20.5	2.2	-	119.2	588.8
Sous-total programmes majeurs	652.4	45.2	47.3	51.1	92.9	28.7	2.2	-	174.9	919.8
Autres programmes d'immobilisations	194.9	51.0	38.5	39.0	59.2	52.8	57.8	60.0	268.7	553.1
Dépenses en immobilisations totales	847.3	96.2	85.8	90.0	152.1	81.5	60.0	60.0	443.7	1,472.9
moins : utilisation du Fonds de renouvellement	(15.4)	(5.4)	(1.2)	(2.7)	(2.7)	(2.1)	-	-	(7.5)	(29.4)
Transfert du financement d'exploitation (à)	(18.3)	3.6	20.7	-	-	-	-	-	-	6.0
Financement d'immobilisations public externe	813.6	94.4	105.3	87.3	149.4	79.5	60.0	60.0	436.2	1,449.5
Financement d'immobilisations public total	813.6	94.4	105.3	87.3	149.4	34.5	-	-	271.2	1,284.5
Financement manquant / (Surplus)	-	-	-	-	-	45.0	60.0	60.0	165.0	165.0
Financement supplémentaire nécessaire	-	-	-	-	-	45.0	60.0	60.0	165.0	165.0

N.B. : Des écarts d'arrondissements sont possibles

VIA RAIL CANADA INC.
Plan d'entreprise 2015-2019
EXIGENCES ET SOURCES DE FINANCEMENT

EXERCICE FINANCIER VIA SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE											
(MILLIONS DE DOLLARS)		NOTE RÉELLE	NOTE RÉELLE	Prévision	PLAN					TOTAL	TOTAL
		2007-2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2015-2019	2007-2019
	Niveau de référence	1,169.6	153.8	147.9	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	733.9	2,205.3
	Financement de la remise en état - mesures de relance	20.0	-	-	-	-	-	-	-	-	20.0
	Niveau de référence basé sur le total	1,189.6	153.8	147.9	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	733.9	2,225.3
	Financement d'exploitation supplémentaire	102.1	62.3	73.8	87.2	91.1	5.5	-	-	183.8	422.0
	Financement d'exploitation total	1,291.7	216.1	221.7	234.0	237.9	152.3	146.8	146.8	917.8	2,647.2
FINANCEMENT DISPONIBLE	Financement de régime de retraite total	169.2	87.9	100.0	79.0	54.0	-	-	-	133.0	490.1
	Niveau de référence	400.2	59.1	56.7	-	-	-	-	-	-	516.0
	Financement d'immobilisations additionnel - mesures de relance	387.0	-	-	-	-	-	-	-	-	387.0
	Immobilisations durables	26.4	35.3	66.0	90.8	129.5	33.5	-	-	253.8	381.5
	Financement d'immobilisations total	813.6	94.4	122.6	90.8	129.5	33.5	-	-	253.8	1,284.5
	Financement de l'État total	2,274.5	398.4	444.3	403.8	421.4	185.8	146.8	146.8	1,304.6	4,421.8
	Coût des régimes de retraite avant le déficit d'exploitation	1,326.7	216.1	221.6	234.0	245.2	251.0	259.6	266.8	1,256.7	3,021.2
	Utilisation réduite du Fonds de renouvellement des actifs (FRA)	(35.0)	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.0)
	Total du financement d'exploitation requis	1,291.8	216.1	221.6	234.0	245.2	251.0	259.6	266.8	1,256.7	2,986.2
	Dépenses en immobilisations	829.0	99.8	106.4	90.0	152.1	81.5	60.0	60.0	443.7	1,478.9
	Utilisation réduite du Fonds de renouvellement des actifs (FRA) - immobilisations	(15.4)	(5.4)	(1.2)	(2.7)	(2.7)	(2.1)	-	-	(7.5)	(29.4)
	Financement d'immobilisations total nécessaire	813.6	94.4	105.3	87.3	149.4	79.5	60.0	60.0	436.2	1,449.5
	Financement du coût des régimes de retraite nécessaire	169.2	87.9	82.0	59.0	28.0	23.0	21.3	21.0	152.3	491.3
	Financement du gouvernement VIA total nécessaire	2,274.5	398.4	408.9	380.3	422.6	353.5	340.9	347.8	1,845.1	4,927.0
	Surplus de financement d'exploitation / (Déficit)	-	-	-	-	(7.3)	(98.7)	(112.8)	(120.0)	(338.9)	(338.9)
	Surplus de financement d'immobilisation / (Déficit)	-	-	17.4	3.5	(19.9)	(46.0)	(60.0)	(60.0)	(182.4)	(165.0)
	Surplus de financement du coût des régimes de retraite / (Déficit)	-	-	18.0	20.0	26.0	(23.0)	(21.3)	(21.0)	(19.3)	(1.3)
	Surplus de financement total / (Déficit)	-	-	35.4	23.5	(1.2)	(167.7)	(194.1)	(201.0)	(540.6)	(505.2)
	Financement d'exploitation supplémentaire - déficit d'exploitation avant les coûts liés au régime de retraite	-	-	-	-	7.3	98.7	112.8	120.0	338.9	338.9
	Financement d'immobilisations supplémentaire (2)	-	-	-	-	-	45.0	60.0	60.0	165.0	165.0
	Financement d'exploitation supplémentaire - régime de retraite	-	-	-	-	-	23.0	21.3	21.0	65.3	65.3
	Financement supplémentaire total demandé	-	-	-	-	7.3	166.7	194.1	201.0	569.2	569.2
	Report proposé pour le financement d'immobilisation (3)	-	-	(17.4)	(3.5)	19.9	1.0	-	-	17.4	-
	Report total demandé pour le financement d'immobilisation	-	-	(17.4)	(3.5)	19.9	1.0	-	-	17.4	-

(1) 15,5 millions \$ des 50 millions \$ du financement d'immobilisations pour 2013-14 sont placés avec une affectation bloquée et sujets à approbation du ministère des Finances par le biais du processus MJANR/Supps.

(2) Aucun fonds n'a encore été identifié et VIA demande ce financement additionnel.

(3) Sous réserve de l'approbation du ministère des Finances par le biais du processus MJANR En l'absence d'approbation de ce[2] report demandé, VIA devra annuler les projets d'immobilisations en cours.

VIA RAIL CANADA INC.
Plan d'entreprise 2015-2019
ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION ET ÉTENDUS
(MILLIONS DE DOLLARS)

Exercice financier se terminant le 31 décembre	NOTE RÉELLE	Prévision	PLAN				
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Produits							
Voyageurs	249.1	254.3	263.0	264.4	268.5	273.7	279.2
Autre	21.3	20.0	21.7	22.0	22.5	23.0	23.4
	270.4	274.3	284.7	286.4	291.0	296.7	302.6
Dépenses							
Rémunération et prestations	266.9	257.2	276.0	282.5	288.2	294.1	300.0
Exploitation des trains et carburant	122.9	121.8	131.3	135.3	138.2	144.7	146.6
Gares et propriétés	35.0	36.2	36.3	37.0	37.7	38.4	39.2
Marketing et Ventes	29.8	30.1	33.4	32.5	33.1	33.7	34.4
Matériel de maintenance	27.0	33.0	33.8	34.6	35.3	36.0	36.7
Coût des produits dans les trains	15.5	16.2	16.2	17.7	18.2	18.6	19.0
Impôts sur l'exploitation	9.3	10.3	10.5	10.7	10.9	11.1	11.3
Services professionnels	9.2	9.4	9.6	9.8	10.0	10.2	10.4
Télécommunications	11.7	11.9	12.1	12.3	12.5	12.8	13.1
Amortissement et pertes sur dépréciations et cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	83.4	77.2	79.8	82.3	91.1	95.9	94.0
Perte (gain) non matérialisé sur les instruments financiers dérivés	(2.1)	-	-	-	-	-	-
Perte (gain) matérialisé sur les instruments financiers dérivés	(0.7)	-	-	-	-	-	-
Autre	10.2	23.6	16.8	17.6	17.4	17.4	20.6
	618.1	626.9	655.8	672.3	692.6	712.9	725.3
Perte d'exploitation avant financement par le gouvernement du Canada et impôts sur les bénéfics	347.7	352.6	371.1	385.9	401.6	416.2	422.7
Financement de l'exploitation par le gouvernement du Canada	307.6	324.3	293.0	273.2	152.3	146.8	146.8
Amortissement du financement en capital reporté	82.4	75.3	78.3	80.2	88.9	93.7	91.8
Bénéfices (pertes) avant impôts sur les sociétés	42.3	47.0	0.2	(32.5)	(160.4)	(175.7)	(184.1)
Charge (recouvrement) d'impôt sur les sociétés	(0.4)	(0.5)	(0.5)	(0.5)	(0.5)	(0.5)	(0.5)
Bénéfice (perte) net de l'exercice	41.9	46.5	(0.3)	(33.0)	(160.9)	(176.2)	(184.6)
Montants à ne pas être classés après sous les revenus nets :							
Gains actuariels (pertes) sur les plans d'avantages sociaux	303.6	-	-	-	-	-	-
Résultat global de l'exercice	303.6	-	-	-	-	-	-
Résultat global total de l'exercice	345.5	46.5	(0.3)	(33.0)	(160.9)	(176.2)	(184.6)
Rapprochement des pertes d'exploitation au financement du gouvernement							
Pertes d'exploitation avant financement du gouvernement du Canada pour la période et impôts sur les bénéfics	347.7	352.6	371.1	385.9	401.6	416.2	422.7
Éléments requérant (fournissant) un financement d'exploitation :							
Dépenses d'impôt sur le revenu (recouvrement)	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
Éléments ne requérant pas (ne fournissant pas) de financement d'exploitation :							
Dépréciation, amortissement, réduction de valeur et pertes sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(83.4)	(77.2)	(79.8)	(82.3)	(91.1)	(95.9)	(94.0)
Avantages postérieurs à l'emploi et contribution aux autres prestations aux employés au-delà des dépenses	41.1	41.0	2.2	(29.9)	(36.0)	(38.9)	(40.4)
Perte nette (gain net) non réalisée sur les instruments financiers dérivés	2.1	-	-	-	-	-	-
Ajustement pour les courus de rémunération	(0.6)	7.8	(0.6)	(0.6)	(0.6)	(0.6)	(0.6)
Augmentation de la juste valeur des placements	0.5	-	-	-	-	-	-
Autre	(0.3)	(0.4)	(0.4)	(0.4)	(0.4)	(0.4)	(0.4)
Déficit d'exploitation avant les subventions par le gouvernement du Canada	307.6	324.3	293.0	273.2	274.0	280.9	287.8

VIA RAIL CANADA INC.
Plan d'entreprise 2015-2019
BILAN
(MILLIONS DE DOLLARS)

Exercice financier se terminant le 31 décembre	NOTE RÉELLE	Prévision	PLAN				
	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Actifs courants							
Trésorerie et équivalents de trésorerie	21.8	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0	3.0
Comptes clients	5.7	7.8	8.1	8.1	8.2	8.4	8.6
Charges payées d'avance, avances sur contrat et autres créances	3.8	3.0	3.2	3.4	3.6	3.8	4.0
À recevoir du gouvernement du Canada	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7	1.7
Matières	24.9	25.9	25.0	26.0	27.0	28.0	29.0
Fonds de renouvellement des actifs	12.2	7.5	4.8	2.1	-	-	-
Sous-total	70.1	48.9	45.8	44.3	43.5	44.9	46.3
Actifs à long terme							
Immobilisations corporelles	854.6	863.0	877.4	958.4	966.5	953.6	940.9
Actifs incorporels	396.2	396.4	392.3	381.1	363.4	340.4	319.1
Fonds de renouvellement des actifs	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6	0.6
Sous-total	1,251.4	1,260.0	1,270.3	1,340.1	1,330.5	1,294.6	1,260.6
ACTIFS TOTAUX	1,321.5	1,308.9	1,316.1	1,384.4	1,374.0	1,339.5	1,306.9
Passifs courants							
Comptes fournisseurs et charges à payer	90.2	75.3	74.6	75.4	197.8	332.7	474.5
Provisions	13.2	13.5	13.8	14.1	14.4	14.7	15.0
Financement public reporté	5.6	-	-	-	-	-	-
Instruments financiers dérivés	-	-	-	-	-	-	-
Produits reportés	30.8	23.6	24.7	25.8	27.0	28.3	29.6
Sous-total	139.8	112.4	113.1	115.3	239.2	375.7	519.1
Passif à long terme							
Passif au titre des prestations à payer	43.7	2.7	0.5	30.4	66.4	105.3	145.7
Passif au titre des impôts sur les sociétés reporté	-	-	-	-	-	-	-
Autre	-	-	-	-	-	-	-
Sous-total	43.7	2.7	0.5	30.4	66.4	105.3	145.7
Financement en capital reporté	1,237.4	1,246.7	1,255.7	1,324.9	1,315.5	1,281.8	1,250.0
Capitaux propres (négatifs)							
Capital-actions	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3
Bénéfices non répartis (déficit)	(108.7)	(62.2)	(62.5)	(95.5)	(256.4)	(432.6)	(617.2)
Sous-total	(99.4)	(52.9)	(53.2)	(86.2)	(247.1)	(423.3)	(607.9)
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES TOTAUX	1,321.5	1,308.9	1,316.1	1,384.4	1,374.0	1,339.5	1,306.9

États financiers pro forma préparés conformément aux normes internationales de production des rapports financiers

VIA RAIL CANADA INC.
Plan d'entreprise 2015-2019
ÉTAT DES CHANGEMENTS DES CAPITAUX PROPRES
(MILLIONS DE DOLLARS)

	NOTE RÉELLE	Prévision	PLAN				
Exercice financier se terminant le 31 décembre	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
Capital-actions	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3
Bénéfices non répartis							
Bilan, début de l'exercice financier	(454.2)	(108.7)	(62.2)	(62.5)	(95.5)	(256.4)	(432.6)
Impact de l'adoption des normes révisées de comptabilité							
Bilan retraité, début de l'exercice financier	(454.2)	(108.7)	(62.2)	(62.5)	(95.5)	(256.4)	(432.6)
Bénéfice (perte) net de l'exercice	41.9	46.5	(0.3)	(33.0)	(160.9)	(176.2)	(184.6)
Résultat global de l'exercice	303.6	-	-	-	-	-	-
Solde, fin de l'exercice financier	(108.7)	(62.2)	(62.5)	(95.5)	(256.4)	(432.6)	(617.2)
Avoir total de l'actionnaire	(99.4)	(52.9)	(53.2)	(86.2)	(247.1)	(423.3)	(607.9)

États financiers pro forma préparés conformément aux normes internationales de production des rapports financiers

VIA RAIL CANADA INC.
Plan d'entreprise 2015-2019
EXIGENCES ET SOURCES DE FINANCEMENT

EXERCICE FINANCIER PUBLIC PRENANT FIN LE 31 MARS											
(MILLIONS DE DOLLARS)		NOTE RÉELLE	NOTE RÉELLE	Prévision	PLAN					TOTAL	TOTAL
		2008-2013	2013-2014	2014-2015	2015-2016	2016-2017	2017-2018	2018-2019	2019-2020	2016-2020	2008-2020
FINANCEMENT DISPONIBLE	Niveau de référence	1,174.6	151.3	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	733.9	2,206.6
	Financement de la remise en état - mesures de relance	20.0	-	-	-	-	-	-	-	-	20.0
	Niveau de référence basé sur le total	1,194.6	151.3	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	733.9	2,226.6
	Financement d'exploitation supplémentaire	102.7	60.7	97.6	89.6	92.8	-	-	-	182.4	443.4
	Financement d'exploitation total	1,297.3	212.0	244.4	236.4	239.6	146.8	146.8	146.8	916.3	2,670.0
	Financement de régime de retraite total	183.3	93.0	101.6	74.3	47.5	-	-	-	121.8	499.7
	Niveau de référence	421.9	65.4	28.7	-	-	-	-	-	-	516.0
	Financement d'immobilisations additionnel - mesures de relance	387.0	-	-	-	-	-	-	-	-	387.0
	Immobilisations durables	38.3	35.2	81.6	92.3	134.0	-	-	-	226.3	381.4
	Financement d'immobilisations total	847.2	100.7	110.3	92.3	134.0	-	-	-	226.3	1,284.4
Financement de l'État total	2,327.8	405.6	456.3	403.0	421.1	146.8	146.8	146.8	1,264.4	4,454.2	
EXIGENCES DE FINANCEMENT	Coût des régimes de retraite avant le déficit d'exploitation	1,332.3	211.9	244.3	236.4	246.3	252.7	261.5	266.2	1,263.1	3,051.6
	Utilisation réduite du Fonds de renouvellement des actifs (FRA) - exploitation	(34.9)	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.9)
	Total du financement d'exploitation requis	1,297.3	211.9	244.3	236.4	246.3	252.7	261.5	266.2	1,263.1	3,016.6
	Dépenses en immobilisations	862.8	106.4	87.7	99.1	158.0	60.0	60.0	60.0	437.1	1,494.1
	Utilisation réduite du Fonds de renouvellement des actifs (FRA) - immobilisations	(15.5)	(5.7)	(0.7)	(2.7)	(4.8)	-	-	-	(7.5)	(29.4)
	Financement d'immobilisations total nécessaire	847.3	100.7	87.0	96.4	153.3	60.0	60.0	60.0	429.6	1,464.7
Financement du coût des régimes de retraite nécessaire	183.3	93.0	77.6	55.5	21.0	21.0	21.0	21.0	139.5	493.4	
Financement du gouvernement VIA total nécessaire	2,327.9	405.6	408.9	388.2	420.6	333.7	342.5	347.2	1,832.2	4,974.6	
DÉFICIT DE FINANCEMENT	Surplus de financement d'exploitation / (Déficit)	-	-	-	-	(6.7)	(105.9)	(114.7)	(119.4)	(346.7)	(346.7)
	Surplus de financement d'immobilisation / (Déficit)	-	-	23.3	(4.0)	(19.3)	(60.0)	(60.0)	(60.0)	(203.3)	(180.0)
	Surplus de financement du coût des régimes de retraite / (Déficit)	-	-	24.0	18.8	26.5	(21.0)	(21.0)	(21.0)	(17.7)	6.3
	Surplus de financement total / (Déficit)	-	-	47.3	14.8	0.5	(186.9)	(195.7)	(200.4)	(567.7)	(520.4)
FINANCEMENT SUPPLÉMENTAIRE DEMANDÉ	Financement d'exploitation supplémentaire - déficit d'exploitation avant les coûts liés au régime de retraite	-	-	-	-	6.7	105.9	114.7	119.4	346.7	346.7
	Financement d'immobilisations supplémentaire (2)	-	-	-	-	-	60.0	60.0	60.0	180.0	180.0
	Financement d'exploitation supplémentaire - régime de retraite	-	-	-	-	-	21.0	21.0	21.0	63.0	63.0
	Financement supplémentaire total demandé	-	-	-	-	6.7	186.9	195.7	200.4	589.7	589.7
REPORT DU FINANCEMENT D'IMMOBILISATION	Report proposé pour le financement d'immobilisation (3)	-	-	(23.3)	4.0	19.3	-	-	-	23.3	-
	Report total demandé pour le financement d'immobilisation	-	-	(23.3)	4.0	19.3	-	-	-	23.3	-

(1) 15,5 millions \$ des 50 millions \$ du financement d'immobilisations pour 2013-14 sont placés avec une affectation bloquée et sujets à approbation du ministère des Finances par le biais du processus MJANR/Supps.