

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2019 - 2023
BUDGET D'EXPLOITATION ET D'IMMOBILISATION

ANNÉE FISCALE DE VIA TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE								
(MILLIONS DE DOLLARS)	Actuel	Prévision	PLAN					TOTAL
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2019-2023</u>
Exploitation	265.3	272.4	296.7	294.1	310.7	312.8	314.3	1,528.6
Immobilisation	88.5	123.8	335.8	601.7	434.6	401.5	409.7	2,183.2
Total	353.8	396.2	632.4	895.8	745.3	714.3	724.0	3,711.8

SURPLUS OU DÉFICIT PRÉVU

ANNÉE FISCALE DE VIA TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE								
(MILLIONS DE DOLLARS)	Actuel	Prévision	PLAN					TOTAL
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2019-2023</u>
Financement disponible (appropriations g	377.6	415.6	712.4	579.4	448.9	415.7	423.9	2,580.3
Fonds de renouvellement des actifs	0.0	2.0	1.1	0.0	0.0	0.0	0.0	1.1
Revenus prévus	365.7	392.6	391.9	418.5	413.4	432.6	451.2	2,107.6
Dépense prévues (exploitation et immobil	719.4	788.9	1,024.3	1,314.3	1,158.8	1,146.9	1,175.2	5,819.5
Surplus prévus (Déficits)	23.8	21.4	81.0	(316.4)	(296.5)	(298.5)	(300.0)	(1,130.4)
Encaisse	3.4	14.8	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0	

NOTE 1: Possibilité que les valeurs soient inexactes du à l'arrondissement

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2019-2023
ÉTATS DU FINANCEMENT DE L'EXPLOITATION

ANNÉE FISCALE DE VIA TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE									
(MILLIONS DE DOLLARS)	NOTE RÉELLE		PLAN					TOTAL 2010-2023	Variation (en %) 2023 vs 2018
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>		
REVENUS									
Total des produits d'exploitation	365.7	392.6	391.9	418.5	413.4	432.6	451.2	2,107.6	14.9%
DÉPENSES									
Total des dépenses corporatives	597.6	638.5	651.5	675.6	687.2	708.5	728.5	3,451.3	14.1%
Déficit opérationnel avant subvention gouvernementale et coûts du fonds de pension	231.9	245.9	259.7	257.1	273.7	275.8	277.3	1,343.6	12.8%
Subvention gouvernementale	240.1	249.7	259.7	160.4	146.8	146.8	146.8	860.4	
Surplus / (déficit) de financement opérationnel avant coûts du fonds de pension	8.2	3.7	0.0	(96.7)	(127.0)	(129.0)	(130.5)	(483.2)	
COÛTS DU FONDS DE PENSION									
Total des coûts du fonds de pension	33.4	26.5	37.0	37.0	37.0	37.0	37.0	185.0	39.6%
moins: financement gouvernemental additionnel lié au fonds de pe	49.0	42.0	37.0	10.0	0.0	0.0	0.0	47.0	
Surplus / (déficit) de financement du fonds de pension	15.6	15.5	0.0	(27.0)	(37.0)	(37.0)	(37.0)	(138.0)	
Surplus / (déficit) opérationnel après financement gouvernemental	23.8	19.2	0.0	(123.7)	(164.0)	(166.0)	(167.5)	(621.2)	

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

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2019-2023
APERÇU - DÉPENSES EN IMMOBILISATIONS TOTALES

ANNÉE FISCALE DE VIA TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE								
(MILLIONS DE DOLLARS)	NOTE RÉELLE		PLAN					TOTAL
	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2019-2023</u>
DÉPENSES EN IMMOBILISATIONS MAJEURES								
Projets de matériel roulant	16.9	46.0	260.9	404.4	371.6	338.5	346.7	1,722.1
Projets d'infrastructure	14.5	27.1	15.2	143.7	20.0	20.0	20.0	218.9
Sous-total des dépenses en immobilisations majeures	31.4	73.1	276.1	548.1	391.6	358.5	366.7	1,941.0
Autres dépenses en immobilisations	57.1	50.7	59.6	53.5	43.0	43.0	43.0	242.2
Dépenses en immobilisations totales	88.5	123.8	335.8	601.7	434.6	401.5	409.7	2,183.2
moins: utilisation du fonds de renouvellement des actifs	0.0	(2.0)	(1.1)	0.0	0.0	0.0	0.0	(1.1)
Financement d'immobilisations requis par le gouvernement	88.5	121.8	334.7	601.7	434.6	401.5	409.7	2,182.1
Financement supplémentaire approuvé	88.5	121.8	334.7	492.2	302.1	269.0	277.2	1,675.1
Financement gouvernemental des immobilisations total	88.5	121.8	334.7	492.2	302.1	269.0	277.2	1,675.1
Déficit / (surplus) de financement	0.0	0.0	0.0	109.5	132.5	132.5	132.5	507.0

NOTE: Possibilité que les valeurs soient inexactes du à l'arrondissement

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2019 - 2023
EXIGENCES ET SOURCES DE FINANCEMENT

ANNÉE FISCALE DE VIA TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE									
	(MILLIONS DE DOLLARS)	Actuel	Actuel	PLAN					TOTAL
		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2019-2023
FINANCEMENT APPROUVÉ	Niveau de référence du financement opérationnel	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	733.9
	Financement opérationnel supplémentaire approuvé	93.3	102.9	112.9	13.6	0.0	0.0	0.0	126.5
	Financement opérationnel total - Approuvé	240.1	249.7	259.7	160.4	146.8	146.8	146.8	860.4
	Financement du fonds de pension approuvé	10.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Financement supplémentaire du fonds de pension approuvé	38.8	42.0	37.0	10.0	0.0	0.0	0.0	47.0
	Financement du fonds de pension total - Approuvé	49.0	42.0	37.0	10.0	0.0	0.0	0.0	47.0
	Financement d'immobilisations approuvé	88.5	123.9	415.7	409.0	302.1	269.0	277.2	1,672.9
	Financement des immobilisations total - Approuvé	88.5	123.9	415.7	409.0	302.1	269.0	277.2	1,672.9
Financement gouvernemental total approuvé	377.6	415.6	712.4	579.4	448.9	415.7	423.9	2,580.3	
EXIGENCES DE FINANCEMENT	Financement opérationnel requis	231.9	245.9	259.7	257.1	273.7	275.8	277.3	1,343.6
	Financement des coûts du fonds de pension requis	33.4	26.5	37.0	37.0	37.0	37.0	37.0	185.0
	Financement d'immobilisations requis	88.5	121.8	334.7	601.7	434.6	401.5	409.7	2,182.1
	Financement des immobilisations total requis	88.5	121.8	334.7	601.7	434.6	401.5	409.7	2,182.1
	Financement gouvernemental total requis par VIA	353.8	394.2	631.4	895.8	745.3	714.3	724.0	3,710.7
DÉFICIT DE FINANCEMENT	Surplus / (déficit) de financement opérationnel	8.2	3.7	0.0	(96.7)	(127.0)	(129.0)	(130.5)	(483.2)
	Surplus / (déficit) de financement des coûts du fonds de pension	15.6	15.5	0.0	(27.0)	(37.0)	(37.0)	(37.0)	(138.0)
	Surplus / (déficit) de financement des immobilisations	0.0	2.2	81.0	(192.7)	(132.5)	(132.5)	(132.5)	(509.2)
	Surplus / (déficit) de financement total	23.8	21.4	81.0	(316.4)	(296.5)	(298.5)	(300.0)	(1,130.4)
FINANCEMENT ADDITIONNEL REQUIS (2)	Financement opérationnel additionnel - Déficit opérationnel avant les	(8.2)	(3.7)	0.0	96.7	127.0	129.0	130.5	483.2
	Financement opérationnel additionnel - Fonds de pension	(15.6)	(15.5)	0.0	27.0	37.0	37.0	37.0	138.0
	Financement des immobilisations additionnel (1)	0.0	0.0	0.0	109.5	132.5	132.5	132.5	507.0
	Financement additionnel total requis	(23.8)	(19.2)	0.0	233.2	296.5	298.5	300.0	1,128.2
REPORT DU FINANCEMENT DES IMMOBILISATIONS	Report du financement des immobilisations proposé (2)	0.0	(2.2)	(81.0)	83.3	0.0	0.0	0.0	2.2
	Report du financement des immobilisations total demandé	0.0	(2.2)	(81.0)	83.3	0.0	0.0	0.0	2.2

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

(2) Sujet à l'approbation du département des finances à travers le processus 'ARLU'. Sans l'approbation de cette demande de report, VIA sera dans l'obligation de mettre un terme à tous ses projets en immobilisations.

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2019 - 2023
ÉTAT DES FLUX TRÉSORERIE

ANNÉE FISCALE DE VIA TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE							
(MILLIONS DE DOLLARS)	ACTUEL		PLAN				
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Activités opérationnelles							
Bénéfice net (perte) de l'exercice	12.9	(19.1)	(1.2)	(124.9)	(165.0)	(166.8)	(168.3)
Ajustements pour déterminer le montant net de l'encaisse (utilisé) des activités opérationnelles:							
Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	97.3	105.5	104.7	130.5	175.2	209.9	244.3
Amortissement du financement en capital différé	(96.1)	(104.3)	(99.3)	(125.1)	(170.0)	(205.1)	(239.5)
Financement des bénéfices post-emploi au-delà du montant comptabilisé	(1.1)	7.0	(7.9)	(7.7)	(7.7)	(7.7)	(7.7)
Changement net dans les items non monétaires du fonds de roulement et autres items mineurs (activités opérationnelles et d'investissement)	(14.4)	19.0	1.4	127.7	170.0	171.8	173.3
Montant de l'encaisse (utilisé) fourni par les activités opérationnelles	(1.4)	8.1	(2.3)	0.5	2.5	2.1	2.1
Activités d'investissement							
Financement des immobilisations par le gouvernement du Canada	81.8	121.8	334.7	601.7	434.6	401.5	409.7
Changements du fonds de renouvellement des actifs	0.0	4.7	1.1	2.0	0.0	0.0	0.0
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(88.4)	(123.8)	(335.8)	(601.7)	(434.6)	(401.5)	(409.7)
Intérêts reçus	0.4	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Remboursement des dettes de crédit-bail (1)	0.0	0.0	(2.5)	(2.5)	(2.5)	(2.1)	(2.1)
Montant de l'encaisse (utilisé) fourni par les activités d'investissement	(6.2)	3.5	(2.5)	(0.5)	(2.5)	(2.1)	(2.1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie							
Hausse (baisse) durant l'exercice financier	(7.6)	11.6	(4.8)	0.0	0.0	0.0	0.0
Solde, début d'exercice financier	10.9	3.2	14.8	10.0	10.0	10.0	10.0
Solde, fin d'exercice financier	3.4	14.8	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2019 - 2023
ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS OPÉRATIONNELS ET DES RÉSULTATS ÉTENDUS

ANNÉE FISCALE DE VIA TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE							
(MILLIONS DE DOLLARS)	Actuel		PLAN				
	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Déficit opérationnel avant subvention gouvernementale	(265.3)	(272.5)	(296.7)	(294.1)	(310.7)	(312.8)	(314.3)
Items non financés:							
Dépréciation, amortissement, réduction de valeur et pertes sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(97.3)	(105.5)	(104.7)	(130.5)	(175.2)	(209.9)	(244.3)
Avantages postérieurs à l'emploi et contribution aux autres prestations aux employés au-delà des dépenses et nouvelle détermination des régimes d'avantages sociaux établis	1.1	(7.1)	7.7	7.7	7.7	7.7	7.7
Ajustements pour les dépenses de rémunération cumulées	(0.1)	(3.3)	(3.4)	(3.5)	(3.6)	(3.6)	(3.7)
Gains net (pertes nettes) non réalisés sur les instruments financiers dérivés	5.6	(5.9)	-	-	-	-	-
Autres (1)	7.3	(1.6)	-	-	-	-	-
Perte opérationnelle avant financement par le gouvernement du Canada	(348.5)	(395.9)	(397.0)	(420.4)	(481.8)	(518.6)	(554.6)
Financement opérationnel du gouvernement du Canada	265.3	272.5	296.7	170.4	146.8	146.8	146.8
Amortissement du financement en capital différé	96.1	104.3	99.3	125.1	170.0	205.1	239.5
Bénéfice net (perte) pour l'exercice financier en cours	12.9	(19.1)	(1.2)	(124.9)	(165.0)	(166.8)	(168.3)

(1) IFRS 16 adjustments

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2018 - 2022
BILAN

ANNÉE FISCALE DE VIA TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE							
(MILLIONS DE DOLLARS)	Actuel 2017	Actuel 2018	2019	2020	PLAN		
					2021	2022	2023
Actifs courants	92.4	102.4	91.1	91.1	92.0	93.7	95.4
Actifs à long-terme	1,258.8	1,289.9	1,556.0	2,026.2	2,285.6	2,477.2	2,642.6
ACTIFS TOTAUX	1,351.2	1,392.3	1,647.1	2,117.3	2,377.6	2,570.9	2,738.0
Passifs courants	159.6	181.1	179.7	308.4	478.9	652.4	826.2
Passifs à long-terme	65.6	39.8	31.8	24.1	16.4	8.7	1.0
Obligations locatives (1)			30.0	27.5	25.4	23.3	22.4
Financement en capital reporté	1,239.5	1,257.0	1,492.4	1,969.0	2,233.6	2,430.0	2,600.2
TOTAL DU PASSIF	1,464.7	1,477.9	1,733.9	2,329.0	2,754.3	3,114.4	3,449.8
Capital-actions	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3	9.3
Solde, début de l'exercice financier	(145.4)	(122.8)	(94.9)	(96.1)	(221.0)	(386.0)	(552.8)
Bénéfice net (perte) pour l'exercice financier en cours	22.5	27.9	(1.2)	(124.9)	(165.0)	(166.8)	(168.3)
Solde, fin de l'exercice financier	(122.8)	(94.9)	(96.1)	(221.0)	(386.0)	(552.8)	(721.1)
CAPITAUX PROPRES (NÉGATIFS)	(113.5)	(85.6)	(86.8)	(211.7)	(376.7)	(543.5)	(711.8)
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES TOTAUX	1,351.2	1,392.3	1,647.1	2,117.3	2,377.6	2,570.9	2,738.0

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

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2019 - 2023
EXIGENCES ET SOURCES DE FINANCEMENT

ANNÉE FISCALE GOUVERNEMENTALE FINISSANT AU 31 MARS									
	(MILLIONS DE DOLLARS)	Actuel	Prévision	PLAN					TOTAL
		2017-2018	2018-2019	2019-2020	2020-2021	2021-2022	2022-2023	2023-2024	2019-2023
FINANCEMENT APPROUVÉ	Niveau de référence du financement opérationnel	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	146.8	733.9
	Financement opérationnel additionnel approuvé	97.1	106.5	113.4	0.0	0.0	0.0	0.0	113.4
	Financement opérationnel total - Approuvé	243.9	253.3	260.2	146.8	146.8	146.8	146.8	847.3
	Financement du fonds de pension approuvé	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	Financement du fonds de pension additionnel approuvé dans le budget fédéral de 2017 (1)	51.5	40.5	35.8	0.0	0.0	0.0	0.0	35.8
	Financement du fonds de pension total - Approuvé	51.5	40.5	35.8	0.0	0.0	0.0	0.0	35.8
	Financement d'immobilisations approuvé	85.9	239.6	435.7	340.2	289.4	262.2	282.2	1,609.6
Financement des immobilisations total - Approuvé	85.9	239.6	435.7	340.2	289.4	262.2	282.2	1,609.6	
Financement gouvernemental total approuvé	381.3	533.3	731.6	487.0	436.2	408.9	429.0	2,492.7	
EXIGENCES DE FINANCEMENT	Financement opérationnel requis	237.2	248.8	260.2	261.0	285.9	277.0	280.0	1,364.0
	Financement des coûts du fonds de pension requis	34.4	27.1	35.8	37.0	37.0	37.0	37.0	183.8
	Financement d'immobilisations requis	85.9	229.8	445.5	482.8	421.9	394.7	414.7	2,159.5
	Financement des immobilisations total requis	85.9	229.8	445.5	482.8	421.9	394.7	414.7	2,159.5
	Financement gouvernemental total requis par VIA	357.5	505.7	741.5	780.8	744.8	708.6	731.6	3,707.3
DÉFICIT DE FINANCEMENT	Surplus / (déficit) de financement opérationnel	6.7	4.5	0.0	(114.2)	(139.1)	(130.2)	(133.2)	(516.7)
	Surplus / (déficit) de financement des coûts du fonds de pension	17.1	13.4	0.0	(37.0)	(37.0)	(37.0)	(37.0)	(148.0)
	Surplus / (déficit) de financement des immobilisations	0.0	9.8	(9.9)	(142.6)	(132.5)	(132.5)	(132.5)	(550.0)
	Surplus / (déficit) de financement total	23.8	27.7	(9.8)	(293.8)	(308.6)	(299.7)	(302.7)	(1,214.6)
FINANCEMENT ADDITIONNEL REQUIS (1)	Financement opérationnel additionnel - Déficit opérationnel avant les coûts liés au fonds de pe	(6.7)	(4.5)	0.0	114.2	139.1	130.2	133.2	516.7
	Financement opérationnel additionnel - Fonds de pension	(17.1)	(13.4)	(0.0)	37.0	37.0	37.0	37.0	148.0
	Financement des immobilisations additionnel (1)	0.0	0.0	0.0	142.6	132.5	132.5	132.5	540.1
	Financement additionnel total requis	(23.8)	(17.9)	(0.0)	293.8	308.6	299.7	302.7	1,204.7
REPORT DU FINANCEMENT DES IMMOBILISATIONS	Report du financement des immobilisations proposé (2)	0.0	(9.8)	9.9	0.0	0.0	0.0	0.0	9.9
	Report du financement des immobilisations total demandé	0.0	(9.8)	9.9	0.0	0.0	0.0	0.0	9.9

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

(2) Sujet à l'approbation du département des finances à travers le processus 'ARLU'. Sans l'approbation de cette demande de report, VIA sera dans l'obligation de mettre un terme à tous ses projets en immobilisations.

VIA RAIL CANADA INC.
PLAN D'ENTREPRISE 2019 - 2023
INDICATEURS DE PERFORMANCE CLÉS

ANNÉE FISCALE DE VIA TERMINANT AU 31 DÉCEMBRE								
	Unité	ACTUEL	ACTUEL	PLAN				
		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
<u>IPC DU SIÈGE SOCIAL</u>								
Revenus totaux par sièges-milles disponibles		21.36	22.35	24.03	24.42	24.85	25.17	26.34
Revenus totaux divisés par sièges-milles disponibles	cents							
Coûts totaux par sièges-milles disponibles		28.04	28.93	30.84	30.49	31.90	31.88	32.96
Coûts totaux divisés par sièges-milles disponibles	cents							
Revenus totaux par sièges-milles disponibles / Coûts totaux par sièges-milles disponibles		76.2%	77.2%	77.9%	80.1%	77.9%	78.9%	79.9%
Revenus totaux par sièges-milles disponibles divisé par coûts totaux par sièges-milles disponibles	%							
Performance des trains								
Performance de tous les trains de VIA Rail	%	73	70	70	70	70	70	70
Incidents ferroviaires								
Incluant les déraillements sur les lignes principales, les violations de règles cardinales, les violations de vitesses critiques, ou les violations des règles critiques ayant pour effets de blesser les passagers ou les employés, ou de causer des dommages matériels de plus de 25,000\$	#	4	10	10	10	10	10	10
Assiduité des employés au travail								
Nombre total d'heures d'absence par mois divisé par le nombre d'heures travaillées possibles par mois	%	94	94	94	94	94	94	94
<u>STATISTICS</u>								
Trains-milles (en milliers)	#	6,720	6,954	6,903	6,903	6,903	6,903	6,903
Voitures-milles (en milliers)	#	43,604	46,558	45,183	48,025	46,645	48,437	48,431
Siège-milles (en millions)	#	1,662	1,705	1,581	1,664	1,614	1,668	1,664
Nombre moyen de passagers par train	#	142	141	135	143	138	142	145
Consommation de carburant (litres 000)	#	45,231	47,222	44,100	45,998	44,965	46,289	46,274
Litres de carburant consommé par trains-milles	#	6.7	6.8	6.4	6.7	6.5	6.7	6.7
Facteur de chargement moyen (%)	%	57	58	59	59	59	59	60
Moyenne du nombre d'employés durant l'année fiscale	#	3,011	3,181	3,181	3,274	3,225	3,280	3,275