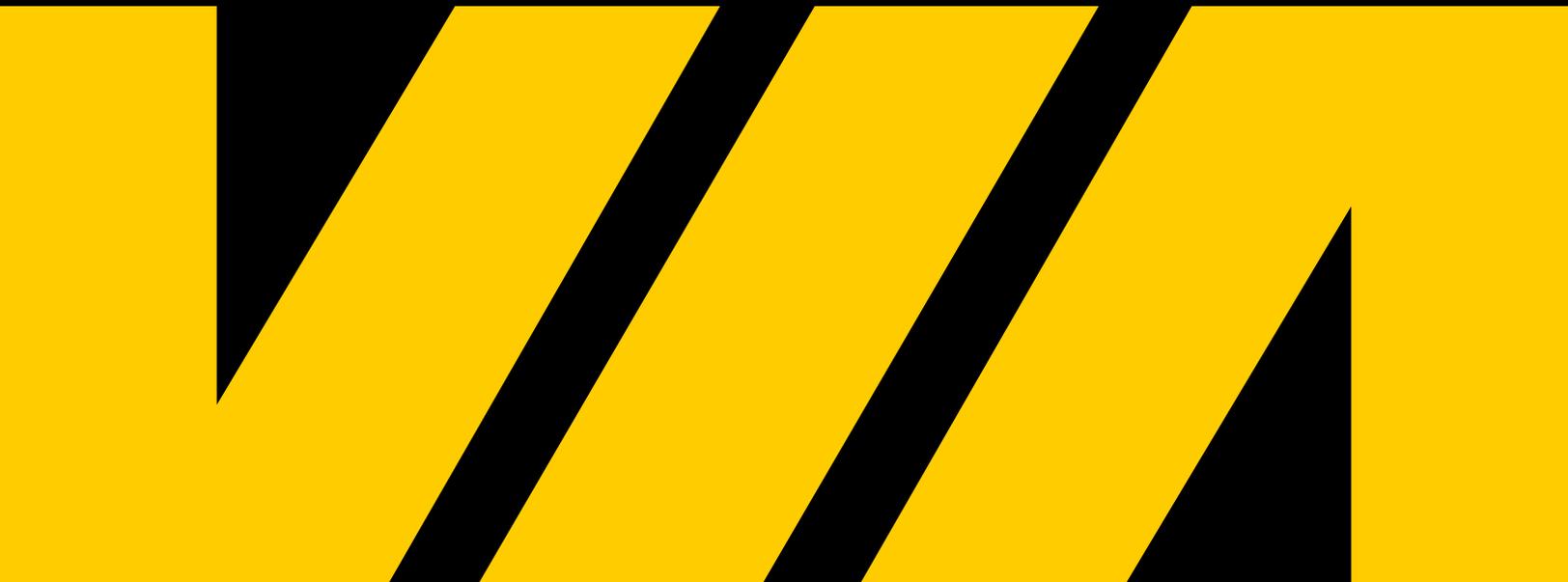


# RAPPORT DU TROISIÈME TRIMESTRE 2023



# RAPPORT DE GESTION DE LA DIRECTION

## 1. Introduction

Le rapport de gestion de la direction présente les résultats financiers de VIA Rail Canada inc. (la Société) pour le trimestre et la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2023 comparativement au trimestre et à la période de neuf mois terminés le 30 septembre 2022. Ce document doit être lu parallèlement aux états financiers intermédiaires résumés et aux notes afférentes.

### Importance relative

En évaluant quelle information devrait être présentée dans le présent rapport, la direction utilise le principe d'importance relative. La direction considère une information importante s'il est probable que son omission ou son inexactitude, jugée dans les circonstances similaires, pourrait influencer les décisions que les utilisateurs de la Société prennent sur la base de cette information financière.

### Déclaration prospective

Ce rapport de gestion de la direction contient des déclarations prospectives qui peuvent être identifiées par les mots «peut», «susceptible de», «pourrait». Ces déclarations reflètent notre évaluation des informations actuellement disponibles et sont soumises à un certain nombre de risques et d'incertitudes mentionnés dans la section des risques de ce document.

## 2. Vue d'ensemble de la Société

VIA Rail est une société d'État non mandataire qui exploite le service ferroviaire de passagers au niveau national au nom du gouvernement du Canada. Les objectifs de la Société sont de fournir un service sécuritaire, efficace, fiable et respectueux de l'environnement afin de répondre au besoin des voyageurs au Canada.

Le gouvernement du Canada détermine le rôle de la Société dans la structure globale et les services fournis par le gouvernement fédéral et fournit des crédits pour subventionner les services ferroviaires de passagers.

## 3. Pandémie de COVID-19

Cette année, alors que les choses sont revenues à la normale suite à la pandémie, les opérations de la Société sont revenues à des niveaux nettement supérieurs à ceux de la période cumulative correspondante de 2022, avec 21,9 pour cent plus de trains-milles et 25,5 pour cent plus de sièges-milles. La capacité déployée ce trimestre a légèrement diminué par rapport au trimestre correspondant de l'année dernière, avec 3 pour cent de trains-milles en moins et 2 pour cent de sièges-milles en moins. Cette diminution est attribuable à certaines annulations de trains résultant de programmes de travaux sur les voies.

## 4. Indicateurs des résultats financiers et statistiques d'exploitation clés

(en millions de dollars canadiens)	Trimestres terminés le 30 septembre				Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre			
	2023	2022	Var \$	Var %	2023	2022	Var \$	Var %
<b>Performance financière</b>								
Produits voyageurs (section 5.2)	120,8	113,7	7,1	6,2 %	303,5	219,7	83,8	38,1 %
Autres produits	5,5	4,6	0,9	19,6 %	16,2	11,6	4,6	39,7 %
Total des produits	126,3	118,3	8,0	6,8 %	319,7	231,3	88,4	38,2 %
Charges d'exploitation (section 5.3)	227,5	216,9	10,6	4,9 %	682,0	576,4	105,6	18,3 %
Perte d'exploitation avant le financement par le gouvernement du Canada et les impôts sur le résultat (section 5.1)	(101,2)	(98,6)	(2,6)	(2,6 %)	(362,3)	(345,1)	(17,2)	(5,0 %)
Résultat net de la période	8,1	(4,3)	12,4	288,4 %	4,7	6,8	(2,1)	(30,9 %)
Réévaluations de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des régimes de prestations postérieures à l'emploi (net d'impôts)	19,5	(10,5)	30,0	285,7 %	(0,2)	292,4	(292,6)	(100,1 %)
Résultat global de la période	27,6	(14,8)	42,4	286,5 %	4,5	299,2	(294,7)	(98,5 %)
<b>Situation financière et flux de trésorerie</b>								
Total des actifs (section 5.4) (Note 1)	2 788,9	2 591,3	197,6	7,6 %	2 788,9	2 591,3	197,6	7,6 %
Total des passifs et du financement en capital reporté (section 5.4) (Note 1)	2 549,2	2 356,1	193,1	8,2 %	2 549,2	2 356,1	193,1	8,2 %
Trésorerie (section 5.5)	48,4	20,9	27,5	131,6 %	48,4	20,9	27,5	131,6 %
Fonds nets (utilisés pour) générés par les activités d'exploitation (section 5.5)	(7,2)	(1,2)	(6,0)	(500,0 %)	27,1	32,4	(5,3)	(16,4 %)
Fonds nets (utilisés pour) générés par les activités d'investissement (section 5.5)	(5,5)	4,3	(9,8)	(227,9 %)	14,7	(12,6)	27,3	216,7 %
Fonds nets (utilisés pour) les activités de financement (section 5.5)	(1,0)	(1,0)	-	0,0 %	(3,1)	(3,3)	0,2	6,1 %
<b>Financement du gouvernement</b>								
Exploitation (section 6)	82,5	67,0	15,5	23,1 %	288,3	267,2	21,1	7,9 %
Capital (section 6)	118,3	84,3	34,0	40,3 %	258,2	204,2	54,0	26,4 %
<b>Financement total du gouvernement</b>	<b>200,8</b>	<b>151,3</b>	<b>49,5</b>	<b>32,7 %</b>	<b>546,5</b>	<b>471,4</b>	<b>75,1</b>	<b>15,9 %</b>
<b>Statistiques d'exploitation clés</b>								
Trains-milles parcourus (en milliers)	1 562	1 610	(48)	(3,0 %)	4 658	3 822	836	21,9 %
Sièges-milles (en millions)	388	396	(8)	(2,0 %)	1 098	875	223	25,5 %
Voyageurs-milles (en millions)	261	257	4	1,6 %	672	525	147	28,0 %
Voyageurs (en milliers)	1 135	1 080	55	5,1 %	3 017	2 271	746	32,8 %
Coefficient d'occupation moyen (%)	67	65	2	3,1 %	61	60	1	1,7 %
PSMO (produit par siège-mille offert) (en cents) - Note 2	32,50	30,08	2,42	8,0 %	29,02	26,49	2,53	9,6 %
CSMO (charge par siège-mille offert) (en cents) - Note 2	53,76	46,99	6,77	14,4 %	55,27	57,03	(1,76)	(3,1 %)
Ratio de recouvrement des coûts (%) - Note 2	60,5	64,0	(3,5)	(5,5 %)	52,5	46,4	6,1	13,1 %
Déficit d'exploitation par voyageur-mille (en cents) - Note 2	31,6	26,1	5,5	21,1 %	42,9	50,9	(8,0)	(15,7 %)
Ponctualité (%)	50	47	3	6,4 %	60	56	4	7,1 %

(Les montants entre parenthèses représentent des diminutions)

Note 1 : Montants comparatifs en date du 31 décembre 2022

Note 2 : Basés sur les activités financées

## Faits saillants financiers

### Troisième trimestre

- Les produits totaux ont augmenté de 6,8 pour cent résultant principalement d'une augmentation de l'achalandage entraînée par une demande plus élevée, comparativement au trimestre correspondant de 2022.
- Les charges d'exploitation ont augmenté de 4,9 pour cent principalement en raison des coûts d'exploitation associés à l'achalandage additionnel et les augmentations de coûts reflétant l'inflation.
- La perte d'exploitation a augmenté de 2,6 pour cent en raison d'une hausse des charges opérationnelles, partiellement contrebalancée par une augmentation des produits.
- Le financement d'exploitation a augmenté de 23,1 pour cent reflétant les montants plus élevés requis pour les activités financées.
- La Société a enregistré un résultat global de 27,6 millions de dollars comparativement à un résultat global de (14,8) millions de dollars en 2022. Cette variation est attribuable à une réévaluation de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des régimes de prestations postérieures à l'emploi.

### Période de neuf mois

- Les produits totaux ont augmenté de 38,2 pour cent aussi en raison de l'augmentation des fréquences entraînée par une demande plus élevée.
- Les charges d'exploitation ont augmenté de 18,3 pour cent en raison d'une hausse des coûts d'exploitation directement associés aux fréquences supplémentaires comparativement à la période de neuf mois correspondante de 2022 et aux augmentations de coûts reflétant l'inflation.
- La perte d'exploitation a augmenté de 5,0 pour cent en raison d'une augmentation des charges d'exploitation partiellement contrebalancée par une augmentation des produits.
- Le financement d'exploitation a augmenté de 7,9 pour cent reflétant les montants plus élevés requis pour les activités financées.
- La Société a enregistré un résultat global de 4,5 millions de dollars comparativement à un résultat global de 299,2 millions de dollars en 2022. Cette variation est attribuable à une réévaluation de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des régimes de prestations postérieures à l'emploi.

La plupart des statistiques d'exploitation clés liées aux produits, à l'achalandage et au coefficient d'occupation moyen se sont améliorées ce trimestre. Cependant d'autres statistiques liées aux charges et au recouvrement des charges se sont détériorées, impactées par l'augmentation des coûts et une légère diminution de la capacité.

Sur une base cumulative, toutes les statistiques se sont améliorées comparativement à la période précédente.

## 5. Analyse des résultats financiers

### 5.1 Comparaison des résultats selon les IFRS et des résultats financiers

(en millions de dollars canadiens)	Trimestres terminés le 30 septembre				Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre			
	2023	2022	Var \$	Var %	2023	2022	Var \$	Var %
<b>Perte d'exploitation financée</b>	<b>(82,5)</b>	<b>(67,0)</b>	<b>(15,5)</b>	<b>(23,1 %)</b>	<b>(288,3)</b>	<b>(267,2)</b>	<b>(21,1)</b>	<b>(7,9 %)</b>
<b>AJUSTEMENT DES PRODUITS NON FINANCÉS</b>								
Ajustement pour les points VIA Préférence et autre	<b>0,2</b>	(0,8)	1,0	125,0 %	<b>1,1</b>	(0,5)	1,6	320,0 %
<b>AJUSTEMENTS DES CHARGES NON FINANCÉES</b>								
Avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel	<b>0,4</b>	(4,2)	4,6	109,5 %	<b>0,2</b>	(5,3)	5,5	103,8 %
Amortissement d'immobilisations corporelles, incorporelles, d'actifs au titre de droits d'utilisation et pertes sur cessions	<b>(29,3)</b>	(27,0)	(2,3)	(8,5 %)	<b>(84,0)</b>	(78,8)	(5,2)	(6,6 %)
Autres provisions sans impact sur la trésorerie	<b>10,0</b>	0,4	9,6	2 400,0 %	<b>8,7</b>	6,7	2,0	29,9 %
Total des ajustements des charges non financées	<b>(18,9)</b>	(30,8)	11,9	38,6 %	<b>(75,1)</b>	(77,4)	2,3	3,0 %
<b>Total des postes ne nécessitant pas des fonds d'exploitation</b>	<b>(18,7)</b>	<b>(31,6)</b>	<b>12,9</b>	<b>40,8 %</b>	<b>(74,0)</b>	<b>(77,9)</b>	<b>3,9</b>	<b>5,0 %</b>
<b>Perte d'exploitation selon les IFRS</b>	<b>(101,2)</b>	<b>(98,6)</b>	<b>(2,6)</b>	<b>(2,6 %)</b>	<b>(362,3)</b>	<b>(345,1)</b>	<b>(17,2)</b>	<b>(5,0 %)</b>
Financement d'exploitation par le gouvernement du Canada	<b>82,5</b>	67,0	15,5	23,1 %	<b>288,3</b>	267,2	21,1	7,9 %
Amortissement du financement en capital reporté	<b>28,4</b>	25,7	2,7	10,5 %	<b>80,3</b>	74,9	5,4	7,2 %
<b>Résultat net avant impôts sur le résultat</b>	<b>9,7</b>	<b>(5,9)</b>	<b>15,6</b>	<b>264,4 %</b>	<b>6,3</b>	<b>(3,0)</b>	<b>9,3</b>	<b>310,0 %</b>
(Charge) recouvrement d'impôts	<b>(1,6)</b>	1,6	(3,2)	(200,0 %)	<b>(1,6)</b>	9,8	(11,4)	(116,3 %)
<b>Résultat net selon les IFRS de la période</b>	<b>8,1</b>	<b>(4,3)</b>	<b>12,4</b>	<b>288,4 %</b>	<b>4,7</b>	<b>6,8</b>	<b>(2,1)</b>	<b>(30,9 %)</b>
Réévaluations de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des régimes de prestations postérieures à l'emploi	<b>26,5</b>	(14,0)	40,5	289,3 %	<b>(0,3)</b>	389,0	(389,3)	(100,1 %)
(Charge) recouvrement d'impôts	<b>(7,0)</b>	3,5	(10,5)	(300,0 %)	<b>0,1</b>	(96,6)	96,7	100,1 %
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>19,5</b>	<b>(10,5)</b>	<b>30,0</b>	<b>285,7 %</b>	<b>(0,2)</b>	<b>292,4</b>	<b>(292,6)</b>	<b>(100,1 %)</b>
<b>Résultat global de la période</b>	<b>27,6</b>	<b>(14,8)</b>	<b>42,4</b>	<b>286,5 %</b>	<b>4,5</b>	<b>299,2</b>	<b>(294,7)</b>	<b>(98,5 %)</b>

(Les montants entre parenthèses représentent des diminutions)

#### Résultat net selon les IFRS pour le trimestre :

Un résultat net de 8,1 millions de dollars pour le trimestre comparativement à un résultat net de (4,3) millions de dollars pour la période précédente, soit une amélioration de 12,4 millions de dollars principalement attribuables à :

- Une augmentation du financement d'exploitation du gouvernement comptabilisé durant le trimestre (15,5 millions de dollars).
- Une augmentation de l'amortissement du financement en capital reporté (2,7 millions de dollars).
- Partiellement contrebalancée par une augmentation de la perte d'exploitation (2,6 millions de dollars) qui s'explique par une augmentation des charges d'exploitation (10,6 millions de dollars) partiellement contrebalancée par une augmentation des produits (8,0 millions de dollars).
- Une augmentation de la charge d'impôts différés de 3,2 millions de dollars.

### Résultat net selon les IFRS pour la période de neuf mois :

Un résultat net de 4,7 millions de dollars pour la période de neuf mois comparativement à un résultat net de 6,8 millions de dollars pour la période précédente, soit une détérioration de 2,1 millions de dollars principalement attribuables à :

- Une augmentation de la perte d'exploitation (17,2 millions de dollars) qui s'explique par une augmentation des charges d'exploitation de 105,6 millions de dollars, partiellement contrebalancée par une augmentation des produits (88,4 millions de dollars).
- Une augmentation de la charge d'impôts différés de 11,4 millions de dollars.
- Partiellement contrebalancée par une augmentation du financement d'exploitation du gouvernement comptabilisé durant la période de neuf mois (21,1 millions de dollars) et par la hausse de l'amortissement du financement en capital reporté (5,4 millions de dollars).

### Résultat global

Le résultat global inclut les réévaluations de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des régimes de prestations postérieures à l'emploi se composent de réévaluations trimestrielles sans effet sur la trésorerie résultant de modifications des hypothèses actuarielles et du rendement des actifs des régimes de retraite. Le résultat global inclut également le recouvrement (charge) d'impôts calculé sur ces réévaluations.

**Résultat global de 27,6 millions de dollars pour le troisième trimestre de 2023 et de 4,5 millions de dollars pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2023 incluent les éléments suivants :**

Le résultat global pour le trimestre inclut la réévaluation de 26,5 millions de dollars de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des régimes de prestations postérieures à l'emploi au troisième trimestre de 2023 résultant d'un gain de réévaluation de 171,1 millions de dollars sur l'obligation au titre des prestations définies, d'une réévaluation moins élevée de 144,4 millions de dollars découlant d'un taux de rendement réel moindre sur les actifs des régimes ainsi que d'une perte actuarielle de 0,2 million de dollars pour l'obligation au titre des prestations postérieures à l'emploi. Le résultat global inclut une charge d'impôts différés de 7,0 millions de dollars attribuables aux actifs au titre des avantages du personnel.

Le résultat global pour la période cumulative inclut la réévaluation de (0,3) million de dollars pour la période de neuf mois de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des prestations postérieures à l'emploi qui est due à une augmentation du taux d'actualisation utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies (5,60 pour cent au 30 septembre 2023 comparativement à 5,10 pour cent au 31 décembre 2022), ce qui a entraîné un gain actuariel de 103,3 millions de dollars, combiné à un rendement moins élevé des actifs du régime de 102,8 millions de dollars au cours de la période de neuf mois. La réévaluation comprend également une perte actuarielle de 0,8 million de dollars relativement au régime des prestations postérieures à l'emploi. Le résultat global inclut le recouvrement d'impôts différés de 0,1 million attribuable aux actifs au titre des avantages du personnel.

**Résultat global de (14,8) millions de dollars pour le troisième trimestre de 2022 et de 299,2 millions de dollars pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2022 incluent les éléments suivants :**

La réévaluation de (14,0) millions de dollars de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des régimes de prestations postérieures à l'emploi au troisième trimestre de 2022 s'explique par un gain de réévaluation de 5,0 millions de dollars sur l'obligation au titre des prestations définies, par une réévaluation moins élevée de 18,6 millions de dollars découlant d'un taux de rendement réel sur les actifs des régimes ainsi que par une perte actuarielle de 0,4 million de dollars pour l'obligation au titre des prestations postérieures à l'emploi. La réévaluation est en partie contrebalancée par un recouvrement d'impôts différés de 3,5 millions de dollars attribuables aux actifs au titre des avantages du personnel.

La réévaluation de 389,0 millions de dollars pour la période de neuf mois de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des prestations postérieures à l'emploi est due à l'augmentation du taux d'actualisation utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies (5,00 pour cent au 30 septembre 2022 comparativement à 3,00 pour cent au 31 décembre 2021), ce qui a entraîné un gain actuariel de 416,1 millions de dollars, contrebalancé par un rendement moins élevé des actifs du régime de 34,3 millions de dollars au cours de la période de neuf mois. La réévaluation comprend également un gain actuariel de 7,2 millions de dollars attribuable à une hausse du taux d'actualisation utilisé pour déterminer l'obligation au titre des prestations postérieures à l'emploi (5,00 pour cent au 30 septembre 2022 comparativement à 3,00 pour cent au 31 décembre 2021). La réévaluation est en partie contrebalancée par la charge d'impôts différés de 96,6 millions attribuable aux actifs au titre des avantages du personnel.

## 5.2 Produits

(en millions de dollars canadiens)	Trimestres terminés le 30 septembre				Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre			
	2023	2022	Var \$	Var %	2023	2022	Var \$	Var %
Produits voyageurs								
Corridor Est	77,4	73,0	4,4	6,0 %	201,8	148,1	53,7	36,3 %
Sud-Ouest de l'Ontario	12,5	11,4	1,1	9,6 %	34,7	23,9	10,8	45,2 %
<b>Corridor Québec – Windsor</b>	<b>89,9</b>	<b>84,4</b>	<b>5,5</b>	<b>6,5 %</b>	<b>236,5</b>	<b>172,0</b>	<b>64,5</b>	<b>37,5 %</b>
Océan	4,7	4,3	0,4	9,3 %	9,7	7,1	2,6	36,6 %
Canadien	21,6	22,0	(0,4)	(1,8 %)	43,4	35,7	7,7	21,6 %
Liaisons régionales	1,5	1,4	0,1	7,1 %	2,9	2,3	0,6	26,1 %
<b>Hors Corridor</b>	<b>27,8</b>	<b>27,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4 %</b>	<b>56,0</b>	<b>45,1</b>	<b>10,9</b>	<b>24,2 %</b>
Autres	3,1	1,6	1,5	93,8 %	11,0	2,6	8,4	323,1 %
<b>Total produits voyageurs selon IFRS</b>	<b>120,8</b>	<b>113,7</b>	<b>7,1</b>	<b>6,2 %</b>	<b>303,5</b>	<b>219,7</b>	<b>83,8</b>	<b>38,1 %</b>
Autres produits	5,5	4,6	0,9	19,6 %	16,2	11,6	4,6	39,7 %
<b>Total produits selon les IFRS</b>	<b>126,3</b>	<b>118,3</b>	<b>8,0</b>	<b>6,8 %</b>	<b>319,7</b>	<b>231,3</b>	<b>88,4</b>	<b>38,2 %</b>
Ajustement pour les points VIA Préférence (non financés) et autre	(0,2)	0,8	(1,0)	(125,0 %)	(1,1)	0,5	(1,6)	(320,0 %)
<b>TOTAL PRODUITS FINANCÉS</b>	<b>126,1</b>	<b>119,1</b>	<b>7,0</b>	<b>5,9 %</b>	<b>318,6</b>	<b>231,8</b>	<b>86,8</b>	<b>37,4 %</b>

(Les montants entre parenthèses représentent des diminutions)

Voyageurs	Trimestres terminés le 30 septembre				Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre			
	2023	2022	Var #	Var %	2023	2022	Var #	Var %
(en milliers)								
Voyageurs								
Corridor Est	849,0	806,3	42,7	5,3 %	2 264,7	1 710,3	554,4	32,4 %
Sud-Ouest de l'Ontario	224,2	210,3	13,9	6,6 %	613,3	450,1	163,2	36,3 %
<b>Corridor Québec – Windsor</b>	<b>1 073,2</b>	<b>1 016,6</b>	<b>56,6</b>	<b>5,6 %</b>	<b>2 878,0</b>	<b>2 160,4</b>	<b>717,6</b>	<b>33,2 %</b>
Océan	20,7	23,0	(2,3)	(10,0 %)	49,1	39,6	9,5	24,0 %
Canadien	22,6	23,3	(0,7)	(3,0 %)	48,1	38,7	9,4	24,3 %
Liaisons régionales	18,9	17,2	1,7	9,9 %	41,9	31,8	10,1	31,8 %
<b>Hors Corridor</b>	<b>62,2</b>	<b>63,5</b>	<b>(1,3)</b>	<b>(2,0 %)</b>	<b>139,1</b>	<b>110,1</b>	<b>29,0</b>	<b>26,3 %</b>
<b>TOTAL VOYAGEURS</b>	<b>1 135,4</b>	<b>1 080,1</b>	<b>55,3</b>	<b>5,1 %</b>	<b>3 017,1</b>	<b>2 270,5</b>	<b>746,6</b>	<b>32,9 %</b>

(Les montants entre parenthèses représentent des diminutions)

## **Produits voyageurs**

Les produits voyageurs ont augmenté de 7,1 millions de dollars (6,2 pour cent) durant le trimestre et de 83,8 millions de dollars (38,1 pour cent) pour la période de neuf mois. Les deux hausses sont principalement attribuables à la hausse des produits générés par tous les principaux services ferroviaires, résultant de la réintroduction des services et résultant d'une hausse significative de l'achalandage (5,1 pour cent pour le trimestre et 32,9 pour cent pour la période).

### **Corridor Québec – Windsor**

Les produits ont augmenté de 5,5 millions de dollars (6,5 pour cent) durant le trimestre à la suite d'une hausse de la demande (5,6 pour cent plus de voyageurs) et de produits moyens plus élevés (1,0 pour cent).

La capacité (en termes de sièges-milles offerts) a légèrement diminué (2,0 pour cent) par rapport au trimestre correspondant de l'année précédente. La baisse est due à l'annulation de certains trains en raison des programmes de travaux sur les infrastructures de tiers.

Sur une base cumulative, les produits ont augmenté de 64,5 millions de dollars (37,5 pour cent) pour la période de neuf mois. La capacité a augmenté de 28,1 pour cent, l'achalandage a augmenté de 33,2 pour cent tandis que les produits moyens se sont améliorés de 3,2 pour cent.

### **Océan**

Les produits pour le trimestre ont augmenté de 0,4 million de dollars (9,3 pour cent) comparés à l'exercice précédent.

L'achalandage a augmenté de 10,0 pour cent pour le trimestre et les tarifs moyens se sont améliorés de 18,2 pour cent. Sur une base cumulative, les produits ont augmenté de 2,6 millions de dollars (36,6 pour cent) principalement en raison d'une amélioration de l'achalandage (hausse de 24,0 pour cent) et des produits moyens (10,2 pour cent).

### **Canadien**

Les produits ont diminué de 0,4 million de dollars (1,8 pour cent) par rapport à ceux du trimestre de l'exercice précédent et ont augmenté de 7,7 millions de dollars (21,6 pour cent) comparativement à la période de neuf mois précédente.

L'augmentation s'explique par une hausse de l'achalandage de 24,3 pour cent pour la période de neuf mois.

### **Liaisons régionales**

Les produits générés ont augmenté de 0,1 million de dollars (7,1 pour cent) durant le trimestre et de 0,6 million de dollars (26,1 pour cent) pour la période de neuf mois principalement en raison de l'augmentation de l'achalandage (31,8 pour cent).

### **Autres produits**

Les autres produits ont augmenté de 0,9 million de dollars (19,6 pour cent) pour le trimestre et ont augmenté de 4,6 millions de dollars (39,7 pour cent) pour la période de neuf mois. Ces augmentations sont dues aux produits d'intérêts plus élevés, aux produits provenant de tiers ainsi que de la hausse des produits dans les gares, reflétant les niveaux d'exploitation plus élevés.

## 5.3 Charges d'exploitation

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres terminés le 30 septembre				Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre			
	2023	2022	Var \$	Var %	2023	2022	Var \$	Var %
Rémunération et avantages du personnel	92,3	86,2	6,1	7,1 %	269,8	239,7	30,1	12,6 %
Exploitation des trains et carburant	48,8	45,0	3,8	8,4 %	135,9	112,1	23,8	21,2 %
Gares et autres biens	9,8	9,9	(0,1)	(1,0 %)	33,8	30,2	3,6	11,9 %
Marketing et ventes	9,5	9,8	(0,3)	(3,1 %)	28,8	21,5	7,3	34,0 %
Matériel de maintenance	10,2	8,1	2,1	25,9 %	30,2	25,6	4,6	18,0 %
Coûts des fournitures à bord des trains	11,3	10,2	1,1	10,8 %	30,0	21,7	8,3	38,2 %
Honoraires professionnels	5,4	4,9	0,5	10,2 %	22,1	11,7	10,4	88,9 %
Télécommunications	7,4	6,5	0,9	13,8 %	21,2	19,5	1,7	8,7 %
Services techniques	0,9	-	0,9	n/a	3,1	-	3,1	n/a
Amortissements	27,7	26,7	1,0	3,7 %	81,6	77,1	4,5	5,8 %
Pertes sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	1,6	0,3	1,3	433,3 %	2,4	1,7	0,7	41,2 %
(Gain net) perte nette non réalisé sur les instruments financiers dérivés	(4,5)	3,9	(8,4)	(215,4 %)	(1,3)	(0,1)	(1,2)	(1 200,0 %)
Autres	7,1	5,4	1,7	31,5 %	24,4	15,7	8,7	55,4 %
<b>Total des charges d'exploitation selon les IFRS</b>	<b>227,5</b>	<b>216,9</b>	<b>10,6</b>	<b>4,9 %</b>	<b>682,0</b>	<b>576,4</b>	<b>105,6</b>	<b>18,3 %</b>
Ajustements non financés (section 5.1)	(18,9)	(30,8)	11,9	38,6 %	(75,1)	(77,4)	2,3	3,0 %
<b>Total des charges financées</b>	<b>208,6</b>	<b>186,1</b>	<b>22,5</b>	<b>12,1 %</b>	<b>606,9</b>	<b>499,0</b>	<b>107,9</b>	<b>21,6 %</b>

*(Les montants entre parenthèses représentent des diminutions)*

*(Des explications sont fournies pour les charges pour lesquelles les variations trimestrielles sont de 3,0 millions de dollars ou plus, et/ou de 10 pour cent ou plus)*

Les charges d'exploitation ont augmenté de 10,6 millions de dollars (4,9 pour cent) pour le trimestre et de 105,6 millions de dollars (18,3 pour cent) pour la période de neuf mois. Les principales variations s'expliquent par :

### Rémunération et avantages du personnel

Les charges ont augmenté de 6,1 millions de dollars (7,1 pour cent) durant le trimestre et de 30,1 millions de dollars (12,6 pour cent) pour la période de neuf mois. Les augmentations sont attribuables aux coûts de personnel supérieurs reflétant le niveau d'opérations ainsi que des augmentations salariales annuelles.

### Exploitation des trains et carburant

Les charges ont augmenté de 3,8 millions de dollars (8,4 pour cent) durant le trimestre et de 23,8 millions de dollars (21,2 pour cent) pour la période de neuf mois. Les augmentations proviennent principalement de la hausse des coûts d'accès aux infrastructures de tiers et de la hausse des coûts des employés, en partie contrebalancée par la baisse du coût du carburant reflétant la baisse des prix du carburant.

### Gares et autres biens

Les charges ont diminué de 0,1 million de dollars (1,0 pour cent) durant le trimestre et ont augmenté de 3,6 millions de dollars (11,9 pour cent) pour la période de neuf mois en raison de l'augmentation des charges liées aux loyers, ainsi que des charges additionnelles liées à l'entretien des bâtiments et des sites, reflétant l'augmentation du niveau de fréquences.

### Marketing et ventes

Les charges ont diminué de 0,3 million de dollars (3,1 pour cent) durant le trimestre et ont augmenté de 7,3 millions de dollars (34,0 pour cent) pour la période de neuf mois. La diminution pour le trimestre s'explique par la baisse des coûts de publicité, une importante campagne publicitaire ayant été lancée en 2022 à la suite de la réintroduction de nombreuses fréquences. L'augmentation pour la période de neuf mois est principalement attribuable à la hausse des frais de carte de crédit et des coûts de transaction de réservation associés aux produits passagers ainsi qu'à la hausse des coûts de support pour le système de réservation actuel.

### Matériel de maintenance

Les charges ont augmenté de 2,1 millions de dollars (25,9 pour cent) durant le trimestre et de 4,6 millions de dollars (18,0 pour cent) pour la période de neuf mois. Ces hausses sont principalement dues à l'augmentation du prix des pièces qui est affecté par les taux d'inflation actuels ainsi qu'aux travaux de maintenance supplémentaires associés aux niveaux d'exploitation actuels.

### Coûts des fournitures à bord des trains

Les charges ont augmenté de 1,1 million de dollars (10,8 pour cent) durant le trimestre et de 8,3 millions de dollars (38,2 pour cent) pour la période de neuf mois résultant de la hausse de l'achalandage, particulièrement en classe Affaires et Voiture-lits ainsi que des prix plus élevés reflétant les taux d'inflation actuels.

### Services professionnels

Les charges ont augmenté de 0,5 million de dollars (10,2 pour cent) durant le trimestre et de 10,4 millions de dollars (88,9 pour cent) pour la période de neuf mois. L'augmentation pour le trimestre résulte principalement du moment où les charges sont encourues et l'augmentation pour la période est due à des honoraires de consultation plus élevés pour une initiative à l'échelle de la Société visant à revoir les processus internes et à identifier des opportunités d'économies supplémentaires.

### Télécommunications

Les charges ont augmenté de 0,9 million (13,8 pour cent) de dollars pour le trimestre et ont augmenté de 1,7 million (8,7 pour cent) pour la période de neuf mois. Les augmentations résultent des coûts de support et de licences associés aux systèmes nouvellement mis en fonction.

### Pertes sur cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles

Les charges ont augmenté de 1,3 million de dollars (433,3 pour cent) durant le trimestre et de 0,7 million de dollars (41,2 pour cent) pour la période de neuf mois puisque plus d'actifs ont été retirés et disposés.

### (Gain net) perte nette non réalisé sur les instruments financiers dérivés

Un gain net de 4,5 millions de dollars pour le trimestre et de 1,3 million de dollars pour la période de neuf mois comparativement à une perte nette de 3,9 millions de dollars pour le trimestre terminé le 30 septembre 2022 et à un gain net de 0,1 million de dollars pour la période de neuf mois. Le gain net cumulatif au 30 septembre 2023 s'explique par le fait que les prix actuels du carburant sur le marché sont supérieurs aux prix contractuels.

### Autres charges

Les charges ont augmenté de 1,7 million (31,5 pour cent) de dollars pour le trimestre et de 8,7 millions de dollars (55,4 pour cent) pour la période de neuf mois. Ces augmentations résultent principalement d'une baisse des gains réalisés sur les instruments financiers dérivés (8,6 millions de dollars) pour la période de neuf mois.

## 5.4 Situation financière

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>30 septembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>	<b>Var \$</b>	<b>Var %</b>
<b>ACTIFS</b>				
Actifs courants	<b>221,9</b>	200,1	21,8	10,9 %
Avances sur contrats	<b>51,0</b>	51,1	(0,1)	(0,2 %)
Immobilisations corporelles	<b>1 631,5</b>	1 473,6	157,9	10,7 %
Actifs au titre de droits d'utilisation	<b>91,9</b>	95,0	(3,1)	(3,3 %)
Immobilisations incorporelles	<b>410,1</b>	388,0	22,1	5,7 %
Actifs au titre des avantages du personnel	<b>382,5</b>	383,5	(1,0)	(0,3 %)
<b>Total des actifs</b>	<b>2 788,9</b>	<b>2 591,3</b>	<b>197,6</b>	<b>7,6 %</b>
<b>PASSIFS</b>				
Passifs courants	<b>295,0</b>	280,4	14,6	5,2 %
Autres charges à payer	<b>30,3</b>	29,5	0,8	2,7 %
Impôts différés	<b>49,6</b>	48,0	1,6	3,3 %
Obligations locatives	<b>98,5</b>	99,9	(1,4)	(1,4 %)
Passifs au titre des avantages du personnel	<b>31,7</b>	31,2	0,5	1,6 %
<b>Total des passifs</b>	<b>505,1</b>	<b>489,0</b>	<b>16,1</b>	<b>3,3 %</b>
<b>Financement en capital reporté</b>	<b>2 044,1</b>	1 867,1	177,0	9,5 %
Capital-actions	<b>9,3</b>	9,3	-	0,0 %
Surplus accumulé au début de la période	<b>225,9</b>	144,7	81,2	56,1 %
Résultat net	<b>4,7</b>	(15,2)	19,9	130,9 %
Autres éléments du résultat global	<b>(0,2)</b>	96,4	(96,6)	(100,2 %)
<b>Surplus accumulé à la fin de la période</b>	<b>230,4</b>	<b>225,9</b>	<b>4,5</b>	<b>2,0 %</b>
<b>Total des passifs et de l'avoir de l'actionnaire</b>	<b>2 788,9</b>	<b>2 591,3</b>	<b>197,6</b>	<b>7,6 %</b>

*(Les montants entre parenthèses représentent des diminutions)*

*(Des explications sont fournies pour les charges pour lesquelles les variations trimestrielles sont de 3,0 millions de dollars ou plus, et/ou de 10 pour cent ou plus)*

Les principaux changements dans l'état de la situation financière sont attribuables aux éléments suivants :

### Actifs

Le total des actifs a augmenté de 197,6 millions de dollars principalement en raison d'une hausse des immobilisations corporelles de 157,9 millions de dollars alors que les immobilisations incorporelles ont progressé de 22,1 millions de dollars puisque le Programme de remplacement de la flotte du Corridor et les projets de technologies de l'information progressent. Les actifs courants ont augmenté de 21,8 millions de dollars en raison de la date de réception des montants à recevoir de Transports Canada.

### Passifs et financement en capital reporté

Le total des passifs a augmenté de 16,1 millions de dollars résultant principalement d'une hausse des passifs courants

de 14,6 millions de dollars combiné à une augmentation de 1,6 million de dollars du passif d'impôts différés résultant d'une diminution de l'actif au titre des avantages du personnel. Le financement en capital reporté a augmenté de 177,0 millions de dollars principalement dû aux investissements en capital.

### Autres éléments du résultat global

Les autres éléments du résultat global ont diminué en raison du rendement inférieur de l'actif des régimes partiellement et d'une diminution du taux d'actualisation affectant les passifs au titre des avantages du personnel tel qu'expliqué à la section 5.1 du présent document.

## 5.5 Liquidité, flux de trésorerie et investissements en immobilisations

### Liquidité et flux de trésorerie

(en millions de dollars canadiens)	Trimestres terminés le 30 septembre				Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre			
	2023	2022	Var \$	Var %	2023	2022	Var \$	Var %
<b>Trésorerie, solde au début de la période</b>	<b>62,1</b>	18,8	43,3	230,3 %	<b>9,7</b>	4,4	5,3	120,5 %
Fonds nets (utilisés pour) générés par les activités d'exploitation	(7,2)	(1,2)	(6,0)	(500,0 %)	<b>27,1</b>	32,4	(5,3)	(16,4 %)
Fonds nets (utilisés pour) générés par les activités d'investissement	(5,5)	4,3	(9,8)	(227,9 %)	<b>14,7</b>	(12,6)	27,3	216,7 %
Fonds nets (utilisés pour) les activités de financement	(1,0)	(1,0)	-	0,0 %	(3,1)	(3,3)	0,2	6,1 %
<b>Trésorerie, solde à la fin de la période</b>	<b>48,4</b>	<b>20,9</b>	<b>27,5</b>	<b>131,6 %</b>	<b>48,4</b>	<b>20,9</b>	<b>27,5</b>	<b>131,6 %</b>

(Les montants entre parenthèses représentent des diminutions)

#### Activités d'exploitation

Les fonds nets ont diminué de 6,0 millions de dollars (500,0 pour cent) pour le trimestre et de 5,3 millions de dollars (16,4 pour cent) pour la période de neuf mois. Ces variations sont attribuables à la modification des éléments du fonds de roulement ((9,2) millions de dollars pour le trimestre et (7,9) millions de dollars pour la période de neuf mois) tel que présenté dans la note 18 des états financiers intermédiaires résumés.

#### Activités d'investissement

Les fonds nets ont diminué de 9,8 millions de dollars (227,9 pour cent) pour le trimestre et ont augmenté de 27,3 millions de dollars (216,7 pour cent) pour la période de neuf mois. L'augmentation pour la période de neuf mois est principalement attribuable au moment où le montant de financement gouvernemental est reçu durant le trimestre comparativement au moment où les acquisitions en immobilisations corporelles et incorporelles sont payées.

## 5.5 Liquidité, flux de trésorerie et investissements en immobilisations (suite)

### Financement des investissements en immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles totalisent 2 041,6 millions de dollars au 30 septembre 2023, ce qui représente une augmentation de 180,0 millions de dollars comparativement au solde au 31 décembre 2022.

Le financement des investissements en immobilisations corporelles et incorporelles a totalisé 258,2 millions pour la période de neuf mois.

(en millions de dollars canadiens)	Trimestres terminés le 30 septembre				Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre			
	2023	2022	Var \$	Var %	2023	2022	Var \$	Var %
Équipement	9,4	6,7	2,7	40,3 %	27,6	26,4	1,2	4,5 %
Infrastructure	7,4	7,3	0,1	1,4 %	15,0	12,0	3,0	25,0 %
Technologie de l'information	5,7	12,7	(7,0)	(55,1 %)	24,4	35,3	(10,9)	(30,9 %)
Gares	13,7	5,4	8,3	153,7 %	26,0	10,0	16,0	160,0 %
Programme de remplacement de la flotte du Corridor	73,2	49,7	23,5	47,3 %	144,5	114,8	29,7	25,9 %
Autres	8,9	2,5	6,4	256,0 %	20,7	5,7	15,0	263,2 %
<b>Total</b>	<b>118,3</b>	<b>84,3</b>	<b>34,0</b>	<b>40,3 %</b>	<b>258,2</b>	<b>204,2</b>	<b>54,0</b>	<b>26,4 %</b>

(Les montants entre parenthèses représentent des diminutions)

Les plus importants investissements réalisés au cours du trimestre et pour la période de neuf mois ont été pour le Programme de remplacement de la flotte du Corridor, les projets de technologies de l'information notamment le nouveau système de réservation, le programme de reconstruction des équipements AES (à alimentation électrique de service) des longs parcours et du Corridor (appelé programme Héritage), y compris les projets d'infrastructure (pour l'amélioration des voies et des ponts ainsi que pour le projet d'infrastructure pour améliorer la fluidité et la connectivité à Montréal pour lequel la Société a reçu un financement de 490,1 millions de dollars).

## 6. Résultats comparés au plan corporatif 2022-2026 <sup>(1)</sup>

(1) : Le plan corporatif fournit des informations sur les activités financées. Par conséquent, la comparaison entre les résultats réels et prévus est basée sur les activités financées.

La Société s'efforce d'atteindre les objectifs et les stratégies identifiés dans son plan corporatif. Les résultats financiers du trimestre sont supérieurs aux hypothèses du plan corporatif et les prévisions de la Société.

En termes d'investissements en immobilisations, bien que les investissements du trimestre aient été inférieurs aux investissements prévus, les travaux des grands projets stratégiques identifiés dans le plan corporatif progressent, notamment le Programme de remplacement de la flotte du Corridor, les projets d'infrastructure ainsi que le programme de reconstruction des équipements AES.

<b>Financement d'exploitation par le gouvernement du Canada</b> <i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>30 septembre 2023</b>	<b>30 septembre 2022</b>
<b>Solde au début de la période (1<sup>er</sup> janvier)</b>	<b>91,0</b>	63,3
Reçu pour financer les charges d'exploitation	<b>(322,3)</b>	(281,6)
Enregistré dans les résultats financiers	<b>288,3</b>	267,2
Financement en capital reçu pour le Fonds de renouvellement des actifs transféré au financement d'exploitation	<b>(0,9)</b>	-
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>56,1</b>	48,9

<b>Financement en capital par le gouvernement du Canada</b> <i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>30 septembre 2023</b>	<b>30 septembre 2022</b>
<b>Solde au début de la période (1<sup>er</sup> janvier)</b>	<b>42,5</b>	(7,4)
Reçu pour financer les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles (incluant le coût des terrains)	<b>(248,3)</b>	(197,2)
Enregistré pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	<b>258,2</b>	204,2
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>52,4</b>	(0,4)

## 6. Résultats comparés au plan corporatif 2022-2026 <sup>(1)</sup> (suite)

### Crédits parlementaires

La Société reçoit son financement du gouvernement du Canada en fonction de l'exercice financier du gouvernement qui commence le 1<sup>er</sup> avril et se termine le 31 mars. Ainsi, les crédits parlementaires pour les charges d'exploitation et les investissements en capital sont basés sur l'exercice financier du gouvernement.

	Pour la période de douze mois se terminant le 31 mars 2024	Pour la période de douze mois se terminant le 31 mars 2023
<b>Crédit parlementaire pour les charges d'exploitation</b>		
Crédit parlementaire initial	390,3	339,8
Crédit parlementaire supplémentaire	-	14,4
<b>Crédit parlementaire annuel révisé</b>	<b>390,3</b>	<b>354,2</b>
Crédit parlementaire comptabilisé pour la période de trois mois terminant le 30 juin	85,6	79,9
Crédit parlementaire comptabilisé pour la période de trois mois terminant le 30 septembre	82,5	67,0
Total crédit parlementaire comptabilisé pour la période	168,1	146,9
<b>Crédit parlementaire disponible pour le reste de l'exercice fiscal du gouvernement</b>	<b>222,2</b>	<b>207,3</b>

(Pour 2022-2023 inclut un montant de 14,4 millions de dollars reçu pour la création de la filiale de VIA TGF)

	Pour la période de douze mois se terminant le 31 mars 2024	Pour la période de douze mois se terminant le 31 mars 2023
<b>Crédit parlementaire pour les investissements en capital</b>		
Crédit parlementaire initial	843,4	671,8
Crédit parlementaire supplémentaire (Note 1)	-	101,4
<b>Crédit parlementaire annuel révisé</b>	<b>843,4</b>	<b>773,2</b>
Crédit parlementaire comptabilisé pour la période de trois mois terminant le 30 juin	67,1	65,1
Crédit parlementaire comptabilisé pour la période de trois mois terminant le 30 septembre	118,3	84,3
Total crédit parlementaire comptabilisé pour la période	185,4	149,4
<b>Crédit parlementaire disponible pour le reste de l'exercice fiscal du gouvernement</b>	<b>658,0</b>	<b>623,8</b>

Note 1 : 2022-2023 inclut un montant de 96,3 millions de dollars obtenus via le budget supplémentaire de dépenses B et 5,2 millions de dollars obtenus via le budget supplémentaire de dépenses C

## 7. Analyse des risques

Cette section présente les principaux risques auxquels la Société est exposée et qui pourraient avoir des répercussions sur ses résultats financiers et présente la tendance actuelle par rapport au 31 décembre 2022. Voir Rapport Annuel 2022, Section 7 du Rapport de gestion.

Au trimestre terminé le 30 septembre 2023, la tendance a changé pour les deux risques suivants :

Nature du risque	Tendance	Situation actuelle
<b>Viabilité financière</b>		
<p>La Société a des pouvoirs limités en tant que société d'État non mandataire et dépend des crédits budgétaires que lui accorde annuellement le gouvernement pour financer ses opérations, ses immobilisations et s'acquitter de ses obligations à l'égard des régimes de retraite.</p> <p>Le financement du gouvernement constitue un risque dans la prestation efficace des services de la Société de même que pour la planification et la mise en œuvre de ses stratégies à moyen et à long terme.</p>		<p>La Société a dû faire face à une augmentation des coûts en 2022 en raison de la forte inflation, en particulier dans les charges de rémunération, mais aussi dans le carburant, le coût des produits à bord des trains et d'accès aux infrastructures de tiers. La Société a reçu un financement opérationnel supplémentaire du gouvernement du Canada dans le cadre du budget fédéral de 2023 et disposera d'un financement suffisant pour l'exercice 2023.</p> <p>Cependant, à mesure que la fin de l'enveloppe de financement actuelle approche, que le financement pour les charges d'exploitation est insuffisant et qu'aucun financement pour les investissements en capital n'est confirmé pour les années au-delà de l'enveloppe de financement actuelle, il existe un risque que la Société ne soit pas en mesure de fournir efficacement ses services ni d'exécuter ses projets à moyen et à long terme.</p> <p>La Société continue de surveiller de près la situation et est en communication avec Transports Canada au sujet des besoins de financement supplémentaires potentiels pour les exercices suivants 2023.</p>



En hausse



Stable



En baisse

## 7. Analyse des risques (suite)

Nature du risque	Tendance	Situation actuelle
<p><b>Gestion des actifs</b></p> <p>La plupart du matériel roulant de la Société, utilisé pour les services hors Corridor, a essentiellement atteint la fin de sa vie utile. Sa fiabilité s'est détériorée au cours des dernières années, ce qui a entraîné des retards et des coûts d'exploitation supplémentaires afin de maintenir un bon état de fonctionnement.</p> <p>Les coûts de maintenance devraient augmenter considérablement et la disponibilité devrait diminuer au cours des prochaines années jusqu'à l'introduction d'une flotte d'équipements de remplacement.</p>		<p>La Société opère une flotte d'équipements vieillissante qui requiert plus d'inspections et réparations, ce qui aura une incidence future sur les produits voyageurs et les charges d'exploitation, ainsi que sur la disponibilité de l'équipement à l'avenir.</p> <p>Des investissements importants seront nécessaires pour maintenir en état de fonctionnement cet équipement jusqu'à son remplacement par une nouvelle flotte.</p> <p>La Société continue de surveiller de près la situation et est en communication avec Transports Canada concernant les besoins de financement pour le remplacement de la flotte existante qui dessert les services hors Corridor.</p>



En hausse



Stable



En baisse

## 8. Perspectives

Les résultats du troisième trimestre se sont améliorés par rapport à ceux du trimestre correspondant de 2022 en termes de produits et d'achalandage, car la Société a maintenant déployé sa capacité maximale disponible et a réintroduit presque toutes ses fréquences à travers le réseau.

La réintroduction de fréquences dans des services qui ne couvrent pas tous leurs coûts ainsi que les coûts plus élevés résultant des taux d'inflation actuels ce qui a augmenté le déficit de la Société et pourraient entraîner un déficit de financement pour les prochains exercices financiers du gouvernement. Dans le cadre du budget 2023, la Société a reçu du gouvernement un financement pour les charges d'exploitation supplémentaire pour l'exercice fiscal du gouvernement 2023-2024. Elle continuera de surveiller de près la situation et de communiquer avec Transports Canada au sujet d'éventuels besoins de financement supplémentaires.

Pendant ce temps, les travaux progressent pour identifier et mettre en œuvre des initiatives visant à améliorer les processus et à minimiser les coûts d'exploitation, tandis que les discussions se poursuivent avec les sociétés ferroviaires hôtes pour améliorer la ponctualité et protéger les opérations de la Société sur le réseau. De plus, des projets stratégiques tels que le Programme de remplacement de la flotte du Corridor et le nouveau système de réservation franchiront des étapes importantes avec l'introduction d'une partie de la nouvelle flotte cette année et le lancement du nouveau système de réservation en novembre. Le programme Héritage et le train à grande fréquence (TGF) progressent également comme prévu.

**ÉTATS  
FINANCIERS  
INTERMÉDIAIRES  
RÉSUMÉS**

# Déclaration de responsabilité de la direction

Montréal, Canada  
22 novembre 2023

## Trimestre terminé le 30 septembre 2023

La direction de la Société est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers trimestriels conformément à la *Directive sur les normes comptables : GC 5200 Rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada, ainsi que des contrôles internes qu'elle considère comme nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers trimestriels exempts d'anomalies significatives.

La direction veille aussi à ce que tous les autres renseignements fournis dans ce rapport financier trimestriel concordent, s'il y a lieu, avec les états financiers trimestriels.

À notre connaissance, ces états financiers trimestriels non audités donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière, des résultats d'exploitation et des flux de trésorerie de la Société à la date et pour les périodes visées dans les états financiers trimestriels.



**Mario Péloquin, MBA**

Président et chef de la direction



**Danielle Boisvert, CPA**

Cheffe de la direction financière par intérim

# États financiers intermédiaires résumés

## État de la situation financière

<i>(en milliers de dollars canadiens)</i>	<b>30 septembre 2023</b> <i>(non audités)</i>	<b>31 décembre 2022</b> <i>(audités)</i>
<b>ACTIFS COURANTS</b>		
Trésorerie	48 408 \$	9 741 \$
Clients et autres débiteurs (Note 7)	131 113	154 189
Autres actifs (Note 8)	12 138	7 838
Instruments financiers dérivés	1 889	765
Stocks	27 214	25 655
Fonds de renouvellement des actifs	1 096	1 969
	<b>221 858</b>	200 157
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		
Avances sur contrats	50 988	51 140
Immobilisations corporelles (Note 9)	1 631 483	1 473 578
Actifs au titre de droits d'utilisation (Note 12)	91 937	94 972
Immobilisations incorporelles (Note 10)	410 124	387 958
Actifs au titre des avantages du personnel (Note 15)	382 486	383 522
	<b>2 567 018</b>	2 391 170
<b>Total des actifs</b>	<b>2 788 876 \$</b>	2 591 327 \$
<b>PASSIFS COURANTS</b>		
Fournisseurs et charges à payer (Note 11)	238 687 \$	234 498 \$
Obligations locatives (Note 12)	2 655	3 971
Provisions (Note 13)	3 043	3 983
Instruments financiers dérivés	16	183
Produits reportés (Note 14)	50 628	37 680
	<b>295 029</b>	280 315
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		
Charges à payer	30 314	29 543
Impôts différés (Note 16)	49 615	48 038
Obligations locatives (Note 12)	98 499	99 934
Passifs au titre des avantages du personnel (Note 15)	31 650	31 234
	<b>210 078</b>	208 749
Financement en capital reporté (Note 17)	2 044 128	1 867 080
<b>AVOIR DE L'ACTIONNAIRE</b>		
Capital-actions	9 300	9 300
Surplus accumulé	230 341	225 883
	<b>239 641</b>	235 183
<b>Total des passifs et de l'avoir de l'actionnaire</b>	<b>2 788 876 \$</b>	2 591 327 \$

Engagements (Note 20)

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires résumés.

# États financiers intermédiaires résumés

## État du résultat global

(en milliers de dollars canadiens) (non audités)	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
<b>PRODUITS</b> (Note 5)				
Voyageurs	120 783 \$	113 708 \$	303 511 \$	219 658 \$
Autres	5 519	4 671	16 229	11 690
	<b>126 302</b>	118 379	<b>319 740</b>	231 348
<b>CHARGES</b>				
Rémunération et avantages du personnel	92 331	86 213	269 789	239 663
Exploitation des trains et carburant	48 714	45 038	135 851	112 129
Gares et autres biens	9 851	9 923	33 831	30 247
Marketing et ventes	9 548	9 818	28 830	21 496
Matériel de maintenance	10 161	8 150	30 179	25 623
Coûts des fournitures à bord des trains	11 315	10 169	29 998	21 703
Taxes d'exploitation	3 426	3 881	10 862	10 574
Honoraires professionnels	5 408	4 916	22 094	11 725
Télécommunications	7 408	6 581	21 172	19 539
Services techniques	871	-	3 079	-
Amortissements des immobilisations corporelles (Note 9)	22 525	20 957	64 880	59 423
Amortissements des immobilisations incorporelles (Note 10)	4 256	4 603	13 262	14 075
Amortissements des actifs au titre de droits d'utilisation (Note 12)	906	1 138	3 454	3 580
Pertes sur cessions d'immobilisations corporelles (Note 9)	1 614	283	2 380	1 689
Pertes sur cessions d'immobilisations incorporelles (Note 10)	48	14	48	14
Résiliation de baux	(62)	-	(62)	-
(Gain net) perte nette non réalisé sur les instruments financiers dérivés	(4 478)	3 872	(1 291)	(125)
(Gain net) perte nette réalisé sur les instruments financiers dérivés	(249)	(2 785)	599	(8 016)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	658	647	1 814	1 797
Autres	3 181	3 554	11 207	11 306
	<b>227 432</b>	216 972	<b>681 976</b>	576 442
<b>PERTE D'EXPLOITATION AVANT LE FINANCEMENT PAR LE GOUVERNEMENT DU CANADA ET LES IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT</b>	<b>(101 130)</b>	(98 593)	<b>(362 236)</b>	(345 094)
Financement d'exploitation par le gouvernement du Canada (Note 6)	82 523	67 034	288 303	267 218
Amortissement du financement en capital reporté (Note 17)	28 338	25 762	80 278	74 914
Résultat net avant impôts sur le résultat	9 731	(5 797)	6 345	(2 962)
(Charge) recouvrement d'impôts	(1 722)	1 555	(1 681)	9 804
<b>RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE</b>	<b>8 009</b>	(4 242)	<b>4 664</b>	6 842
Autres éléments du résultat global				
Montants qui ne seront pas reclassifiés subséquemment au résultat net : Réévaluations de la composante à prestations définies des régimes de retraite et des régimes de prestations postérieures à l'emploi (Note 15)	26 536	(13 995)	(310)	388 982
(Charge) recouvrement d'impôts	(7 039)	3 472	104	(96 551)
	<b>19 497</b>	(10 523)	<b>(206)</b>	292 431
<b>RÉSULTAT GLOBAL DE LA PÉRIODE</b>	<b>27 506 \$</b>	(14 765) \$	<b>4 458 \$</b>	299 273 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires résumés.

# États financiers intermédiaires résumés

## État des variations de l'avoir de l'actionnaire

(en milliers de dollars canadiens) (non audités)	Trimestres terminés le 30 septembre				Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre			
	2023		2022		2023		2022	
<b>CAPITAL-ACTIONS</b>	<b>9 300</b>	<b>\$</b>	9 300	\$	<b>9 300</b>	<b>\$</b>	9 300	\$
<b>Surplus accumulé</b>								
<b>Solde au début de la période</b>	<b>202 835</b>		458 747		<b>225 883</b>		144 709	
Résultat net de la période	<b>8 009</b>		(4 242)		<b>4 664</b>		6 842	
Autres éléments du résultat global de la période	<b>19 497</b>		(10 523)		<b>(206)</b>		292 431	
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>230 341</b>		443 982		<b>230 341</b>		443 982	
<b>Total de l'avoir de l'actionnaire</b>	<b>239 641</b>	<b>\$</b>	453 282	\$	<b>239 641</b>	<b>\$</b>	453 282	\$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires résumés.

# États financiers intermédiaires résumés

## État des flux de trésorerie

	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
(en milliers de dollars canadiens) (non audités)	2023	2022	2023	2022
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>				
Résultat net de la période	8 009 \$	(4 242) \$	4 664 \$	6 842 \$
Ajustements pour déterminer les flux de trésorerie nets (utilisés pour) générés par les activités d'exploitation :				
Amortissements des immobilisations corporelles (Note 9)	22 525	20 957	64 880	59 423
Amortissements des immobilisations incorporelles (Note 10)	4 256	4 603	13 262	14 075
Amortissements des actifs au titre de droits d'utilisation (Note 12)	906	1 138	3 454	3 580
Pertes sur cessions d'immobilisations corporelles (Note 9)	1 614	283	2 380	1 689
Pertes sur cessions d'immobilisations incorporelles (Note 10)	48	14	48	14
Résiliation de baux	(62)	-	(62)	-
Variations des charges à payer	47	26	131	75
Retrait effectué du Fonds de renouvellement des actifs	-	-	873	-
Variations des avances sur contrats	(809)	(960)	(1 651)	(1 179)
Amortissement du financement en capital reporté (Note 17)	(28 338)	(25 762)	(80 278)	(74 914)
Charge (recouvrement) d'impôts	1 722	(1 630)	1 681	(10 029)
Produits d'intérêts	(1 004)	(515)	(2 640)	(792)
Intérêts payés	(658)	(647)	(1 814)	(1 797)
(Gain net) perte nette non réalisé sur les instruments financiers dérivés	(4 478)	3 872	(1 291)	(125)
Charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel (Note 15)	745	6 396	4 078	17 047
Cotisations de l'employeur au titre des avantages postérieurs à l'emploi et des autres avantages du personnel (Note 15)	(1 217)	(2 113)	(4 307)	(11 706)
Transfert des cotisations de l'employeur	1 371	-	1 371	-
Charges d'intérêts sur les obligations locatives	658	647	1 814	1 797
Variation nette des éléments du fonds de roulement (Note 18)	(12 517)	(3 287)	20 534	28 447
<b>Fonds nets (utilisés pour) générés par les activités d'exploitation</b>	<b>(7 182)</b>	<b>(1 220)</b>	<b>27 127</b>	<b>32 447</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
Financement en capital reçu pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (Notes 7, 17 et 18)	99 000	135 000	248 292	197 268
Financement en capital reçu pour le Fonds de renouvellement des actifs transféré au financement d'exploitation	-	-	(873)	-
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (Notes 9, 10, 11 et 18)	(105 155)	(131 227)	(235 029)	(210 690)
Intérêts reçus	624	515	2 260	792
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	-	15	-	17
<b>Fonds nets (utilisés pour) générés par les activités d'investissement</b>	<b>(5 531)</b>	<b>4 303</b>	<b>14 650</b>	<b>(12 613)</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
Remboursement des obligations locatives	(950)	(979)	(3 110)	(3 286)
<b>Fonds nets (utilisés pour) les activités de financement</b>	<b>(950)</b>	<b>(979)</b>	<b>(3 110)</b>	<b>(3 286)</b>
<b>TRÉSORERIE</b>				
(Diminution) augmentation de la période	(13 663)	2 104	38 667	16 548
Solde au début de la période	62 071	18 844	9 741	4 400
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>48 408 \$</b>	<b>20 948 \$</b>	<b>48 408 \$</b>	<b>20 948 \$</b>
<b>REPRÉSENTÉ PAR :</b>				
Encaisse	48 408	20 948	48 408	20 948
	<b>48 408 \$</b>	<b>20 948 \$</b>	<b>48 408 \$</b>	<b>20 948 \$</b>

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers intermédiaires résumés.

# Notes afférentes aux états financiers intermédiaires résumés

## Pour la période terminée le 30 septembre 2023 (non audités)

### 1. Autorisations, objectifs et informations générales

VIA Rail Canada inc. est une société d'État nommée à la partie I de l'annexe III de la *Loi sur la gestion des finances publiques* et n'est pas mandataire de Sa Majesté. Elle fut constituée en 1977 au Canada en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Elle est assujettie aux impôts sur le résultat. Le siège social de la Société est situé au 3 Place Ville-Marie, Montréal (Québec). La Société s'emploie à être une voie sensée pour les voyageurs avec une mission de placer les passagers avant tout et de se dépasser constamment pour leur offrir une expérience de voyage plus sensée et plus sécuritaire à travers le Canada. La Société utilise l'infrastructure ferroviaire appartenant à d'autres sociétés de chemin de fer et dépend de celles-ci pour le contrôle de la circulation des trains. La Société a un seul secteur d'exploitation soit le transport de voyageurs et les services connexes au Canada. Les activités de la Société sont considérées comme étant saisonnières puisque l'achalandage et les produits augmentent durant l'été et à la période des fêtes.

La Société est assujettie à une instruction (C.P. 2013-1354) qui a été émise le 9 décembre 2013 et à une instruction connexe (C.P. 2016-443) émise le 3 juin 2016, en vertu des articles 89.8 et 89.9 de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Selon ces instructions, la Société doit obtenir l'approbation du Conseil du Trésor avant de fixer les conditions d'emploi de ses employés non syndiqués qui ne sont pas nommés par le gouverneur en conseil. La Société confirme qu'elle s'est conformée aux exigences de ces instructions.

En juillet 2015, la Société a reçu une instruction (C.P. 2015-1114) en vertu de l'article 89(1) de la *Loi sur la gestion des finances publiques* pour harmoniser ses politiques, lignes directrices et pratiques de dépenses de voyages, d'accueil, de conférences et d'événements avec les politiques, directives et instruments connexes sur les dépenses de voyages, d'accueil, de conférences et d'événements du Conseil du Trésor, d'une manière qui est conforme à ses obligations légales, et pour rendre compte de la mise en œuvre de cette instruction dans son prochain plan d'entreprise. La Société confirme qu'elle s'est conformée aux exigences de l'instruction.

En mars 2022, la Société a reçu une instruction (C.P. 2022-259) en vertu de l'article 89 de la *Loi sur la gestion des finances publiques* de :

- a. constituer, en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, une filiale à cent pour cent, ayant comme mandat le développement et la mise en œuvre du projet de train à grande fréquence, notamment la conception, la construction, le financement, l'exploitation et l'entretien de services ferroviaires voyageurs en Ontario et au Québec au moyen d'un ou de plusieurs accords avec le secteur privé, en collaboration avec le ministre des Transports;
- b. fournir à la filiale l'appui, l'expertise et la coopération nécessaires pour faciliter son rôle et l'exécution de son mandat;
- c. fournir au ministre des Transports l'appui, l'expertise et la coopération nécessaires pour faciliter son rôle dans le cadre du développement et de la mise en œuvre du projet de train à grande fréquence.

La Société a constitué la filiale, nommée VIA HRF – VIA TGF Inc., le 29 novembre 2022 et confirme qu'elle continuera de mettre en place les exigences de la directive.

Ces états financiers ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 22 novembre 2023.

La Société a reçu le financement supplémentaire du gouvernement du Canada et dispose de ressources adéquates pour continuer à exploiter dans un avenir prévisible. La direction continue d'adopter le principe de la continuité d'exploitation lors de la préparation des états financiers.

## 2. Base de présentation

### a) Déclaration de conformité

Les états financiers intermédiaires résumés ont été établis conformément à l'article 131.1 de la *Loi sur la gestion des finances publiques* et conformément à l'IAS 34 – *Information financière intermédiaire*, publiée par le Conseil des normes comptables internationales et approuvée par le Conseil des normes comptables du Canada.

L'article 131.1 de la *Loi sur la gestion des finances publiques* exige que la plupart des sociétés d'État préparent et publient des rapports financiers trimestriels conformément à la *Directive sur les normes comptables : GC 5200 Rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada.

Les présents états financiers intermédiaires résumés n'ont pas été audités et doivent être lus conjointement avec les états financiers audités de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022, qui ont été préparés selon les IFRS.

### b) Monnaie fonctionnelle et de présentation

Ces états financiers intermédiaires résumés sont présentés en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle de la Société. Toutes les informations financières sont présentées en dollars canadiens et ont été arrondies au millier près pour les états financiers intermédiaires résumés et au million près dans les notes aux états financiers intermédiaires résumés.

## 3. Conventions comptables importantes

Les principales conventions comptables appliquées pour ces états financiers intermédiaires résumés non audités sont présentées dans la Note 4 afférente aux états financiers audités de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022.

## 4. Sources principales d'incertitudes relatives aux estimations et jugements importants

En appliquant les conventions comptables, la direction doit établir des hypothèses, des estimations et des jugements qui influent sur les montants présentés comme actifs et passifs ainsi que les produits et les charges, et sur la présentation des éléments de passifs éventuels à la date des états financiers.

Ces hypothèses et estimations se fondent sur l'expérience passée et d'autres facteurs, incluant les attentes liées à des événements futurs qui sont considérées comme raisonnables étant donné les circonstances.

Les révisions d'estimations comptables sont effectuées régulièrement et sont prises en compte dans la période au cours de laquelle l'estimation a été révisée ainsi que dans les périodes futures. L'incertitude reliée à ces hypothèses, estimations et jugements pourrait nécessiter des ajustements significatifs à la valeur comptable dans les exercices futurs pour les actifs et passifs correspondants. Les principales sources d'incertitudes relatives aux estimations et aux jugements importants sont présentées dans la Note 5 des états financiers audités de la Société pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022.

## 5. Produits

Le tableau suivant détaille les produits par principales sources :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
<b>PRODUITS</b>				
Transport et accommodation	117,7	110,7	295,8	213,9
Nourritures et breuvages	2,8	2,7	6,9	5,2
Autres produits <i>(Note 1)</i>	0,3	0,3	0,8	0,6
<b>Produits voyageurs</b>	<b>120,8</b>	113,7	<b>303,5</b>	219,7
Intérêts	1,0	0,5	2,6	0,8
Tiers	2,4	2,1	7,3	5,5
Location et autres	2,1	2,0	6,3	5,3
<b>Produits d'autres sources</b>	<b>5,5</b>	4,6	<b>16,2</b>	11,6
<b>Total des produits</b>	<b>126,3</b>	118,3	<b>319,7</b>	231,3

Note 1 : incluant des commissions de vente et de produits de bagages.

## 6. Rapprochement de la perte d'exploitation au financement par le gouvernement

La Société reçoit son financement du gouvernement du Canada basé principalement sur ses besoins en trésorerie. Les éléments constatés à l'état du résultat global d'une période peuvent être financés par le gouvernement du Canada au cours d'une période différente. Par conséquent, la Société présente une perte d'exploitation avant le financement par le gouvernement différente pour la période, selon la méthode utilisée soit la méthode du financement par le gouvernement ou la méthode des IFRS. Ces écarts sont les suivants :

(en millions de dollars canadiens)	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Perte d'exploitation avant le financement par le gouvernement du Canada et les impôts sur le résultat	101,1	98,6	362,2	345,1
Postes nécessitant des fonds d'exploitation :				
Charge d'impôts sur le résultat	-	-	-	0,2
Postes (ne nécessitant pas des) ne générant pas des fonds d'exploitation :				
Amortissements des immobilisations corporelles	(22,5)	(20,9)	(64,9)	(59,4)
Amortissements des immobilisations incorporelles	(4,3)	(4,6)	(13,3)	(14,1)
Amortissements des actifs au titre de droits d'utilisation	(1,0)	(1,2)	(3,5)	(3,6)
Pertes sur cessions d'immobilisations corporelles	(1,7)	(0,3)	(2,4)	(1,7)
Excédent des cotisations sur la charge au titre des avantages postérieurs à l'emploi et autres avantages du personnel	0,4	(4,2)	0,2	(5,3)
Transfert des cotisations de l'employeur	(1,4)	-	(1,4)	-
Gain net (perte nette) non réalisé sur les instruments financiers dérivés	4,5	(3,9)	1,3	0,1
Transactions sans effet sur la trésorerie liées aux contrats de location	1,6	1,6	4,9	5,1
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	(0,6)	(0,6)	(1,8)	(1,8)
Ajustement pour les cours de rémunération	6,1	3,3	5,9	3,2
Ajustement pour le programme de fidélisation VIA Préférence	0,2	0,2	0,3	0,4
Autres	0,1	(1,0)	0,8	(1,0)
<b>Financement d'exploitation par le gouvernement du Canada</b>	<b>82,5</b>	<b>67,0</b>	<b>288,3</b>	<b>267,2</b>

## 7. Clients et autres débiteurs

Les clients et autres débiteurs incluent les éléments suivants :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>30 septembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Clients	6,2	4,5
Autres débiteurs	5,2	9,8
Ajustement pour perte de valeur	(0,8)	(0,4)
<b>Clients et autres débiteurs classés au Coût amorti</b>	<b>10,6</b>	13,9
Montant à recevoir du gouvernement du Canada – Financement d’exploitation	56,1	91,0
Montant payable au gouvernement du Canada – Financement en capital (Note 18)	52,4	42,5
Total à recevoir du gouvernement du Canada	108,5	133,5
Taxes à la consommation	12,0	6,8
<b>Total clients et autres débiteurs</b>	<b>131,1</b>	154,2

Tous les montants présentent des échéances à court terme. Leurs valeurs comptables nettes correspondent à une approximation raisonnable de leur juste valeur.

L'échéance de ces créances est détaillée dans le tableau suivant :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>30 septembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
31 à 60 jours	1,6	1,2
61 à 90 jours	0,4	0,3
Plus de 90 jours	0,2	-
<b>Total</b>	<b>2,2</b>	1,5

La Société a comptabilisé au cours de la période un montant de 0,9 million de dollars de perte de valeur découlant de contrats avec des clients et d'autres débiteurs, qui est présenté à la ligne « Autres » à l'état du résultat global (30 septembre 2022 : 0,1 million de dollars).

## 8. Autres actifs

Les autres actifs incluent les éléments suivants :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Frais payés d'avance	<b>8,8</b>	7,8
Avances à des tiers	<b>3,3</b>	-
<b>Total autres actifs</b>	<b>12,1</b>	7,8

## 9. Immobilisations corporelles

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>Terrains</b>	<b>Matériel roulant</b>	<b>Bâtiments de maintenance</b>	<b>Gares et installations (Note 1)</b>	<b>Infrastructures (propriété de la Société)</b>	<b>Améliorations locatives</b>	<b>Machinerie et équipement</b>	<b>Matériel informatique</b>	<b>Autres</b>	<b>Projets en cours de réalisation</b>	<b>Total</b>
<b>Coût :</b>											
1 <sup>er</sup> janvier 2023	17,6	997,9	180,7	192,6	340,7	98,0	38,8	40,5	10,6	597,8	2 515,2
Additions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225,1	225,1
Dispositions	-	(32,0)	(0,6)	-	-	(0,9)	-	(0,6)	(0,1)	(0,5)	(34,7)
Transferts	-	162,2	1,3	0,8	0,1	2,1	0,3	0,8	-	(167,6)	-
<b>Coût total</b>	<b>17,6</b>	<b>1 128,1</b>	<b>181,4</b>	<b>193,4</b>	<b>340,8</b>	<b>99,2</b>	<b>39,1</b>	<b>40,7</b>	<b>10,5</b>	<b>654,8</b>	<b>2 705,6</b>
<b>Amortissement et dépréciation cumulés :</b>											
1 <sup>er</sup> janvier 2023	-	616,6	111,4	66,2	132,4	60,0	23,9	25,8	5,3	-	1 041,6
Additions	-	38,4	2,6	6,6	7,5	3,3	1,6	4,3	0,6	-	64,9
Dispositions	-	(30,7)	(0,5)	(0,1)	-	(0,4)	(0,1)	(0,6)	-	-	(32,4)
<b>Total de l'amortissement et dépréciation cumulés</b>	<b>-</b>	<b>624,3</b>	<b>113,5</b>	<b>72,7</b>	<b>139,9</b>	<b>62,9</b>	<b>25,4</b>	<b>29,5</b>	<b>5,9</b>	<b>-</b>	<b>1 074,1</b>
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>17,6</b>	<b>503,8</b>	<b>67,9</b>	<b>120,7</b>	<b>200,9</b>	<b>36,3</b>	<b>13,7</b>	<b>11,2</b>	<b>4,6</b>	<b>654,8</b>	<b>1 631,5</b>

Note 1 : La Société loue à des tiers une petite surface de certaines gares lui appartenant. Étant donné qu'il ne s'agit que d'une proportion non significative de certaines gares, ces actifs ne sont pas présentés sur une ligne séparée.

## 10. Immobilisations incorporelles

(en millions de dollars canadiens)

	Logiciels externes	Logiciels développés à l'interne	Droits d'accès aux infrastructures	Autres	Projets en cours de réalisation	Total
<b>Coût :</b>						
1 <sup>er</sup> janvier 2023	117,3	7,8	441,7	4,5	91,6	662,9
Additions	-	-	-	-	35,5	35,5
Dispositions	(0,1)	-	-	-	-	(0,1)
Transferts	2,5	-	-	-	(2,5)	-
<b>Coût total</b>	<b>119,7</b>	<b>7,8</b>	<b>441,7</b>	<b>4,5</b>	<b>124,6</b>	<b>698,3</b>
<b>Amortissement et dépréciation cumulés :</b>						
1 <sup>er</sup> janvier 2023	104,4	7,8	159,3	3,4	-	274,9
Additions	4,5	-	8,6	0,2	-	13,3
<b>Total de l'amortissement et dépréciation cumulés</b>	<b>108,9</b>	<b>7,8</b>	<b>167,9</b>	<b>3,6</b>	<b>-</b>	<b>288,2</b>
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>10,8</b>	<b>-</b>	<b>273,8</b>	<b>0,9</b>	<b>124,6</b>	<b>410,1</b>

## 11. Fournisseurs et charges à payer

Les fournisseurs et charges à payer incluent ce qui suit :

(en millions de dollars canadiens)

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
Salaires à payer et courus	48,4	51,8
Fournisseurs et charges à payer – Autres	52,3	69,3
Fournisseurs et charges à payer – Immobilisations	127,3	104,1
<b>Fournisseurs et charges à payer classés au Coût amorti</b>	<b>228,0</b>	<b>225,2</b>
Taxes sur le capital et autres taxes à payer	6,8	6,1
Déductions à la source	3,9	3,2
<b>Total fournisseurs et charges à payer</b>	<b>238,7</b>	<b>234,5</b>

## 12. Locations

### La Société en tant que preneur :

La Société loue plusieurs actifs, notamment des terrains, des espaces de bureaux, des gares et des installations, ainsi que du matériel informatique. Les valeurs comptables des actifs au titre de droits d'utilisation ainsi que les mouvements au cours de la période sont les suivantes :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	Terrains	Espaces de bureaux	Gares et installations	Matériel informatique	Total
<b>Coût :</b>					
1 <sup>er</sup> janvier 2023	0,5	23,9	81,9	1,5	107,8
Additions	-	-	1,9	-	1,9
Dispositions	-	(2,4)	(0,2)	(0,7)	(3,3)
<b>Coût total</b>	<b>0,5</b>	<b>21,5</b>	<b>83,6</b>	<b>0,8</b>	<b>106,4</b>
<b>Amortissement cumulé :</b>					
1 <sup>er</sup> janvier 2023	0,1	6,7	4,8	1,2	12,8
Additions	-	1,2	2,0	0,3	3,5
Dispositions	-	(1,0)	(0,1)	(0,7)	(1,8)
<b>Total de l'amortissement cumulé</b>	<b>0,1</b>	<b>6,9</b>	<b>6,7</b>	<b>0,8</b>	<b>14,5</b>
<b>Valeur nette comptable</b>	<b>0,4</b>	<b>14,6</b>	<b>76,9</b>	<b>-</b>	<b>91,9</b>

### Montants comptabilisés dans l'état du résultat global :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Location à court terme	-	0,2	-	0,2
Actifs de faible valeur	-	-	0,1	0,1

Le total des sorties de fonds est de 1,6 million de dollars pour le trimestre et de 5,0 millions de dollars pour la période de neuf mois (30 septembre 2022 : 1,8 million de dollars pour le trimestre et 5,4 millions de dollars pour la période de neuf mois).

La Société n'a conclu aucune transaction de cession-bail au cours de la période en cours ou d'une période précédente et ne génère aucun produit de sous-location d'un actif au titre du droit d'utilisation. La Société n'a aucun contrat de location variable qui ne dépend pas d'un indice ou d'un taux.

Les valeurs comptables des obligations locatives et les mouvements de la période sont les suivants :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
<b>Solde au début de la période</b>	<b>103,9</b>	90,0
Additions	1,9	18,2
Accroissement d'intérêts	1,8	2,4
Remboursement	(4,9)	(6,7)
Résiliation de baux	(1,5)	-
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>101,2</b>	103,9
Courantes	2,7	4,0
Non courantes	98,5	99,9
<b>Total obligations locatives</b>	<b>101,2</b>	103,9

### 13. Provisions

Le solde des provisions est composé des éléments suivants :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>1<sup>er</sup> janvier 2023</b>	<b>Provisions supplémentaires</b>	<b>Provisions utilisées</b>	<b>Renversement des montants inutilisés</b>	<b>30 septembre 2023</b>
Coûts environnementaux	1,0	0,1	(0,2)	–	<b>0,9</b>
Litiges et réparations d'équipement <i>(Note 1)</i>	3,0	0,8	(0,9)	(0,8)	<b>2,1</b>
<b>Total provisions</b>	<b>4,0</b>	<b>0,9</b>	<b>(1,1)</b>	<b>(0,8)</b>	<b>3,0</b>

Note 1 : Litiges et réparations d'équipement

Dans le cours normal de son exploitation, la Société fait l'objet de réclamations et de poursuites judiciaires. Le moment du règlement de ces réclamations dépend, dans une large mesure, du rythme de la négociation avec les tiers et les autorités judiciaires. La Société ne peut estimer de façon fiable le moment du règlement de ces réclamations.

Également, la Société doit assumer des frais de réparations d'équipement suite à des accidents ou autres incidents causant des dommages aux locomotives ou aux voitures de train. La plupart de ces réclamations de réparations d'équipement sont réglées dans un délai de 3 à 18 mois à compter de la date d'initiation.

Ces événements sont sujets à plusieurs incertitudes. La direction a constitué, dans les comptes visés, des provisions qu'elle juge suffisantes et est d'avis que la résolution de telles éventualités ne devrait pas avoir d'incidence défavorable importante sur la situation financière de la Société.

### 14. Produits reportés

Les produits reportés incluent ce qui suit :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>30 septembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
Ventes de billets perçus d'avance	<b>35,9</b>	21,4
Programme de fidélisation VIA Préférence	<b>10,5</b>	10,8
Opérations non monétaires	<b>0,9</b>	1,2
Cartes-cadeaux	<b>1,7</b>	1,8
Autres	<b>1,6</b>	2,5
<b>Total produits reportés</b>	<b>50,6</b>	37,7

Les ventes de billets perçus d'avance, qui représentent des passifs sur contrats, sont relatives aux paiements reçus avant l'exécution du contrat. Les passifs contractuels sont comptabilisés à titre de produits lorsque la Société exécute le contrat.

## 15. Actifs et passifs au titre des avantages du personnel

La Société offre des régimes de retraite ayant une composante à prestations définies (capitalisés) et à cotisations définies. La Société offre également des avantages postérieurs à l'emploi non capitalisés, incluant des assurances médicales et vie à la retraite et des avantages long terme aux employés tels que des prestations auto-assurées versées au titre d'indemnisation des accidents de travail, des indemnités d'invalidité de longue durée ainsi que la continuité de la couverture des avantages sociaux pour les employés en congé d'invalidité de longue durée.

Tel que divulgué à la Note 22 Actifs et passifs au titre des avantages du personnel des états financiers annuels de la Société, la Société revoit ses hypothèses actuarielles à chaque période de présentation de l'information financière pour s'assurer que l'actif (passif) net au titre des prestations définies comptabilisé dans les états financiers est mis à jour pour tenir compte des changements importants qui surviennent provenant d'événements non-récurrents. L'incidence sur l'actif (passif) net au titre des prestations définies résultant de ces changements d'hypothèses est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global en tant que réévaluation pour la période.

Les hypothèses actuarielles importantes utilisées pour déterminer l'obligation au titre des prestations définies et les coûts des prestations de retraite sont les suivantes :

	30 septembre 2023	31 décembre 2022
<b>HYPOTHÈSES – TAUX D'ACTUALISATION</b>		
<b>Hypothèses pour le calcul de l'obligation</b>		
Composantes à prestations définies des régimes de retraite	5,60 %	5,10 %
Régimes de prestations postérieures à l'emploi	5,60 %	5,10 %
Avantages du personnel à long terme	5,00 %	5,00 %
<b>Hypothèses pour le calcul du coût des prestations</b>		
Composantes à prestations définies des régimes de retraite	5,10 %	3,00 %
Régimes de prestations postérieures à l'emploi	5,10 %	3,00 %
Avantages du personnel à long terme	5,00 %	2,80 %

## a) Composante à prestations définies des régimes de retraite et régimes de prestations postérieures à l'emploi

Selon ces évaluations actuarielles et les prévisions au 30 septembre, les principaux résultats des évaluations sont les suivants :

	Composante à prestations définies des régimes de retraite		Régimes de prestations postérieures à l'emploi	
	30 septembre 2023	31 décembre 2022	30 septembre 2023	31 décembre 2022
<i>(en millions de dollars canadiens)</i>				
<b>JUSTE VALEUR DES ACTIFS DES RÉGIMES :</b>				
<b>Solde au début de la période</b>	<b>2 334,2</b>	2 800,0	-	-
Produit d'intérêts	<b>96,2</b>	82,4	-	-
Rendement des actifs des régimes (excluant le produit d'intérêts)	<b>(102,8)</b>	(421,9)	-	-
Cotisations de l'employeur	-	7,0	<b>0,5</b>	0,7
Cotisations des employés	<b>10,3</b>	12,0	-	-
Prestations versées	<b>(94,3)</b>	(142,8)	<b>(0,5)</b>	(0,7)
Transfert de contributions de l'employeur	<b>(1,4)</b>	-	-	-
Charges administratives	<b>(1,5)</b>	(2,5)	-	-
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>2 240,7</b>	2 334,2	-	-
<b>OBLIGATION AU TITRE DES PRESTATIONS DÉFINIES :</b>				
<b>Solde au début de la période</b>	<b>1 950,7</b>	2 519,8	<b>18,7</b>	26,3
Coût des services	<b>13,8</b>	33,1	<b>0,1</b>	0,4
Charge d'intérêts	<b>81,0</b>	74,7	<b>0,7</b>	0,8
Cotisations des employés	<b>10,3</b>	12,0	-	-
Prestations versées	<b>(94,3)</b>	(142,8)	<b>(0,5)</b>	(0,7)
Effet des changements aux hypothèses démographiques	-	-	-	(0,3)
Effet des changements aux hypothèses financières	<b>(103,3)</b>	(581,7)	<b>0,8</b>	(7,2)
Effet des ajustements reliés à l'expérience	-	35,6	-	(0,6)
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>1 858,2</b>	1 950,7	<b>19,8</b>	18,7
<b>Actif (passif) net au titre des prestations définies</b>	<b>382,5</b>	383,5	<b>(19,8)</b>	(18,7)

## 15. Actifs et passifs au titre des avantages du personnel (suite)

### b) Avantages du personnel à long terme

Selon ces évaluations actuarielles et les prévisions au 30 septembre, les principaux résultats pour les autres régimes d'avantages du personnel à long terme ainsi que les prestations auto-assurées versées au titre de l'indemnisation des accidents du travail sont les suivants :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>30 septembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
<b>JUSTE VALEUR DES ACTIFS DES RÉGIMES :</b>		
<b>Solde au début de la période</b>	-	-
Cotisations de l'employeur	<b>3,7</b>	5,6
Prestations versées	<b>(3,7)</b>	(5,6)
<b>Solde à la fin de la période</b>	-	-
<b>OBLIGATION AU TITRE DES AVANTAGES DU PERSONNEL À LONG TERME :</b>		
<b>Solde au début de la période</b>	<b>12,4</b>	15,1
Coût des services	<b>2,6</b>	3,5
Charge d'intérêts	<b>0,5</b>	0,5
Prestations versées	<b>(3,7)</b>	(5,6)
Effet des changements aux hypothèses démographiques	-	1,5
Effet des changements aux hypothèses financières	-	(1,3)
Effet des ajustements reliés à l'expérience	-	(1,3)
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>11,8</b>	12,4
<b>Passif net au titre des avantages du personnel à long terme</b>	<b>11,8</b>	12,4

c) Sommaire des régimes de retraite, des régimes de prestations postérieures à l'emploi et des autres avantages du personnel à long terme comptabilisés aux états financiers intermédiaires résumés

Total des montants comptabilisés dans l'état de la situation financière :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	30 septembre 2023	31 décembre 2022
<b>Actifs :</b>		
Composante à prestations définies des régimes de retraite	382,5	383,5
<b>Passifs :</b>		
Régimes de prestations postérieures à l'emploi	19,8	18,7
Régimes d'avantages du personnel à long terme	11,8	12,4
Régimes des autres avantages du personnel à long terme	0,1	0,1
<b>Total passifs</b>	<b>31,7</b>	<b>31,2</b>

Total des montants comptabilisés dans l'état du résultat global :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
<b>Charges d'exploitation :</b>				
Composante à prestations définies des régimes de retraite	(0,6)	5,1	0,1	13,2
Régimes de prestations postérieures à l'emploi	0,2	0,3	0,8	0,8
Régimes d'avantages du personnel à long terme	1,1	0,9	3,1	3,0
<b>Total</b>	<b>0,7</b>	<b>6,3</b>	<b>4,0</b>	<b>17,0</b>

Ces charges d'exploitation sont incluses au poste « Rémunération et avantages du personnel » dans l'état du résultat global.

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
<b>Autres éléments du résultat global :</b>				
Composante à prestations définies des régimes de retraite	26,7	(13,6)	0,5	381,8
Régimes de prestations postérieures à l'emploi	(0,2)	(0,4)	(0,8)	7,2
<b>Total</b>	<b>26,5</b>	<b>(14,0)</b>	<b>(0,3)</b>	<b>389,0</b>

## 16. Impôts sur le résultat

La composition des charges d'impôts sur le résultat s'établit comme suit :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	2023	2022	2023	2022
Exigibles	-	-	-	(0,2)
Différés	(1,7)	1,6	(1,7)	10,0
<b>(Charge) recouvrement d'impôts sur le résultat</b>	<b>(1,7)</b>	<b>1,6</b>	<b>(1,7)</b>	<b>9,8</b>

Les impôts différés sur le résultat tiennent compte de l'effet fiscal net des écarts temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs inscrits aux états financiers et les montants servant au calcul des impôts sur le résultat.

Les composantes importantes des actifs et des (passifs) d'impôts différés sur le résultat sont les suivantes :

<b>Impôts différés au 30 septembre 2023</b> <i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>Solde au début</b>	<b>Comptabilisé au résultat net</b>	<b>Comptabilisé au résultat global</b>	<b>Solde à la fin</b>
<b>Actifs (passifs) d'impôts différés :</b>				
Immobilisations corporelles et incorporelles	27,2	0,1	-	<b>27,3</b>
Provisions	1,3	(0,3)	-	<b>1,0</b>
Obligations locatives	28,0	(1,2)	-	<b>26,8</b>
Passifs au titre des avantages du personnel	8,3	0,1	-	<b>8,4</b>
Pertes fiscales reportées prospectivement	16,2	(3,0)	-	<b>13,2</b>
<b>Total actifs d'impôts différés</b>	<b>81,0</b>	<b>(4,3)</b>	-	<b>76,7</b>
Gain net non réalisé sur les instruments financiers dérivés	(0,2)	(0,3)	-	<b>(0,5)</b>
Actifs au titre de droits d'utilisation	(27,3)	2,9	-	<b>(24,4)</b>
Actifs au titre des avantages du personnel	(101,5)	-	0,1	<b>(101,4)</b>
<b>Total des passifs d'impôts différés</b>	<b>(129,0)</b>	<b>2,6</b>	<b>0,1</b>	<b>(126,3)</b>
<b>Total des passifs d'impôts différés</b>	<b>(48,0)</b>	<b>(1,7)</b>	<b>0,1</b>	<b>(49,6)</b>

## 17. Financement en capital reporté

Le financement en capital reporté représente le solde non amorti du financement utilisé pour l'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles.

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	<b>30 septembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
<b>Solde au début de la période</b>	<b>1 867,1</b>	1 658,1
Financement gouvernemental pour les immobilisations corporelles et incorporelles (incluant le coût des terrains)	<b>258,2</b>	310,2
Financement gouvernemental pour une avance sur contrat	-	8,0
Transfert du financement en capital au financement d'exploitation	<b>(0,9)</b>	-
<b>Total du financement gouvernemental pour les immobilisations corporelles, incorporelles et avance sur contrat</b>	<b>257,3</b>	318,2
Amortissement du financement en capital reporté	<b>(80,3)</b>	(109,2)
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>2 044,1</b>	1 867,1

## 18. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

Variation nette des éléments du fonds de roulement :

<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Clients et autres débiteurs	<b>(3,7)</b>	(4,6)	<b>33,4</b>	7,6
Autres actifs	<b>6,5</b>	2,2	<b>(4,3)</b>	(4,4)
Stocks	<b>1,7</b>	0,7	<b>(1,6)</b>	2,8
Fournisseurs et charges à payer	<b>(10,3)</b>	6,0	<b>(19,0)</b>	2,2
Provisions	<b>(0,4)</b>	(0,1)	<b>(0,9)</b>	(1,5)
Produits reportés	<b>(6,4)</b>	(7,5)	<b>12,9</b>	21,7
<b>Total</b>	<b>(12,6)</b>	(3,3)	<b>20,5</b>	28,4

La variation des clients et autres débiteurs exclut un montant de (9,9) millions de dollars (30 septembre 2022 : (7,0) millions de dollars) lié au financement en capital à recevoir du gouvernement du Canada puisque ce montant est lié aux activités d'investissement.

La variation des fournisseurs et charges à payer exclut un montant de 23,2 millions de dollars (30 septembre 2022 : (6,5) millions de dollars) lié à l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, puisque ce montant est lié aux activités d'investissement.

## 18. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (suite)

Informations supplémentaires sur les activités d'investissement :

	Trimestres terminés le 30 septembre		Périodes de neuf mois terminées le 30 septembre	
<i>(en millions de dollars canadiens)</i>	2023	2022	2023	2022
Financement en capital facturé pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	118,3	84,3	258,2	204,2
Variation du montant à recevoir du (à payer au) gouvernement du Canada – Financement en capital	(19,3)	50,6	(9,9)	(7,0)
<b>Financement en capital reçu pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>99,0</b>	<b>134,9</b>	<b>248,3</b>	<b>197,2</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(120,0)	(82,3)	(260,6)	(208,7)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles n'affectant pas la trésorerie, car elles ont été payées via une avance sur contrat	1,1	(4,1)	1,8	(0,6)
Variation des fournisseurs et charges à payer – Immobilisations	13,2	(46,9)	23,2	(6,5)
Variation des charges à payer	0,6	2,1	0,6	5,1
<b>Montant total payé pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>(105,1)</b>	<b>(131,2)</b>	<b>(235,0)</b>	<b>(210,7)</b>

## 19. Risques financiers

Les instruments financiers de la Société sont exposés aux mêmes risques qui ont été présentés à la Note 28 des états financiers annuels pour l'exercice terminé le 31 décembre 2022.

## 20. Engagements

Le tableau suivant présente les engagements contractuels de la Société qui ne sont pas inclus dans l'état de la situation financière.

(en millions de dollars canadiens)	30 septembre 2023				31 décembre 2022
	Total des engagements	À moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total des engagements
<b>ENGAGEMENTS LIÉS AUX OPÉRATIONS :</b>					
Baux non résiliables : Preneur	136,6	4,8	23,2	108,6	163,7
Services techniques	358,3	12,9	97,9	247,5	365,8
Utilisation des voies	39,4	1,4	5,6	32,4	40,4
<b>Total</b>	<b>534,3</b>	<b>19,1</b>	<b>126,7</b>	<b>388,5</b>	569,9
<b>ENGAGEMENTS LIÉS AUX PROJETS MAJEURS EN CAPITAL :</b>					
Matériel roulant	438,2	225,5	212,7	-	551,8
Bâtiments de maintenance	208,5	59,6	148,9	-	219,6
Gares et installations	8,2	6,4	1,8	-	15,5
Infrastructures (propriété de la Société)	4,0	4,0	-	-	-
Matériel informatique	-	-	-	-	0,5
Améliorations locatives	0,2	0,2	-	-	-
<b>Total</b>	<b>659,1</b>	<b>295,7</b>	<b>363,4</b>	-	787,4
<b>Total des engagements</b>	<b>1 193,4</b>	<b>314,8</b>	<b>490,1</b>	<b>388,5</b>	1 357,3

a) Comme mentionné à la Note 1, la Société a conclu des contrats de service pour l'utilisation des voies et le contrôle de l'exploitation des trains. Aucun montant n'est inclus dans le tableau ci-haut relativement à ces contrats puisque les montants d'engagement fluctuent en fonction de l'utilisation annuelle des voies.

b) La Société a fourni des lettres de crédit d'une institution financière d'une valeur totale approximative de 22,6 millions de dollars (31 décembre 2022 : 22,5 millions de dollars) à diverses commissions provinciales d'indemnisation des accidents du travail, à titre de garantie pour les paiements futurs.

