

VIA HFR – VIA TGF Inc.

Rapport financier pour le trimestre clos

le 30 juin 2023

Premier trimestre

NON AUDITÉ

Table des matières

Table des matières	2
Rapport de gestion	3
Mandat de VIA HFR – VIA TGF Inc.	3
Aperçu du projet de train à grande fréquence (TGF)	4
Objectifs, activités et résultats attendus pour 2023-2024	5
Gestion des risques	7
Points saillants du rendement des résultats financiers pour le trimestre	8
États financiers trimestriels intermédiaires	9
Notes aux états financiers pour le trimestre clos le 30 juin 2023	14

Rapport de gestion

Mandat de VIA HFR – VIA TGF Inc.

VIA HFR – VIA TGF Inc. (VIA TGF) a été constituée le 29 novembre 2022, conformément à la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Elle relève directement du Parlement par l'entremise du ministre des Transports. Son mandat consiste à élaborer et mettre en œuvre le projet de train à grande fréquence avec le secteur privé, y compris la conception, la construction, le financement, l'exploitation et l'entretien des services ferroviaires passager en Ontario et au Québec. VIA TGF est une filiale en propriété exclusive de VIA Rail, mais n'a pas de lien de dépendance avec elle; elle agit comme une société d'État mère en vertu de la *Loi sur la gestion des finances publiques*, à quelques exceptions près, conformément au décret C.P. 2022-0260.

Aperçu du projet de train à grande fréquence (TGF)

Le projet de train à grande fréquence visera à offrir une expérience passager améliorée, en offrant un service plus fréquent, plus rapide et plus fiable à bord de trains accessibles modernes, avec une meilleure performance d'exploitation entre certaines des plus grandes régions urbaines du Canada, notamment Toronto, Ottawa, Montréal et Québec. Le projet de train à grande fréquence consistera en un réseau ferroviaire interurbain de plus de 1 000 km de voies essentiellement électrifiées.

Après l'aboutissement d'un processus d'approvisionnement concurrentiel avec les étapes de la demande de qualification (DDQ) en juillet 2023 et de la demande de propositions (DDP) en 2024, le Canada engagerait, par l'entremise de VIA TGF, un Partenaire Développeur Privé afin de faire progresser et optimiser la conception et la portée du projet TGF au cours d'une phase de co-développement dans le respect des paramètres établis dans une entente de pré-développement.

Objectifs, activités et résultats attendus pour 2023-2024

Cette section résume les objectifs, les activités et les résultats prévus de VIA TGF. Certaines activités se poursuivront après cet exercice pour terminer la phase d'approvisionnement et préparer la société d'État à la phase de co-développement, qui devrait débiter au cours de l'exercice 2024-2025. Vous trouverez tous les détails dans le plan d'entreprise sommaire 2023-2024.

1. Établissement et opérationnalisation des résultats de VIA TGF

Activités

- Établir des processus de gouvernance adéquats et des politiques organisationnelles pour doter efficacement l'organisation afin d'atteindre les autres objectifs en matière d'approvisionnement et des phases futures.
- Mettre en place des processus organisationnels, poursuivre l'ajout de ressources et mettre au point des exigences en matière de prévisions et des processus de production de rapports pour faire avancer la phase de co-développement.

Résultats

- VIA TGF embauche du personnel clé et est en mesure de faire progresser ses priorités immédiates.

2. Fourniture de conseils d'expert et rôle de leadership technique auprès du processus d'approvisionnement dirigé par Transports Canada

Activités

- Fournir des conseils stratégiques (financiers, commerciaux et de marché) sur les critères de sélection, l'évaluation des propositions et le processus.
- Fournir des services d'assurance de la qualité pour les livrables techniques et liés à l'ingénierie.
- Préciser les composantes de l'entente de pré-développement.

Résultats

- Le processus d'approvisionnement du TGF est couronné de succès avec la sélection d'un Partenaire Développeur Privé qui a une proposition réalisable qui respecte la portée, le coût, le calendrier et les paramètres du projet.

3. Direction de certaines activités habilitantes du TGF

Activités

- Faire progresser l'engagement auprès des propriétaires des chemins de fer en ce qui a trait à l'accès aux voies.
- Appuyer l'évaluation d'impact et les approbations réglementaires, y compris la réalisation d'études techniques, de terrain, d'ingénierie, les activités de mobilisation du public de même que la détermination des mesures d'atténuation ainsi que des mesures d'adaptation.
- Se préparer aux consultations autochtones, notamment l'obligation de consultation de la Couronne à travers le dialogue et l'élaboration conjointe de mesures d'atténuation et d'adaptation.
- Explorer des mécanismes permettant de soutenir la participation des peuples autochtones aux activités de consultation et de mobilisation pour le projet.
- Évaluer les exigences liées à la sécurité.
- Planifier et préparer l'acquisition des terrains et la gestion des services publics.
- Déterminer les exigences relatives aux permis de construction et effectuer des travaux géotechniques en vue d'atténuer les risques du projet et faire progresser le processus d'évaluation d'impact.

Résultats

- Les activités habilitantes du TGF progressent comme prévu pour appuyer les échéanciers du projet pendant la phase d'approvisionnement et les phases futures.

4. Conseiller stratégique auprès du ministre des Transports (propriétaire responsable) et de l'organisation de soutien

Activités

- Fournir des séances d'information au ministre des Transports couvrant l'éventail des responsabilités de VIA TGF.
- Assurer le maintien de l'analyse de rentabilité du projet, y compris des mises à jour annuelles en accord avec l'avancement des principales caractéristiques du projet et du contexte commercial.

Résultats

- Le ministre des Transports est satisfait que VIA TGF s'acquitte efficacement de son mandat.

Gestion des risques

La gestion des risques est une composante fondamentale du projet de train à grande fréquence, et comporte plusieurs objectifs :

- Établir une culture de gestion proactive des risques;
- Établir un cadre cohérent pour la détermination, l'évaluation, le contrôle et la déclaration des risques;
- Identifier les responsables des risques pour assurer la responsabilisation. La gestion des risques est un processus continu qui permet de cerner et d'évaluer les risques et de gérer leur atténuation.

Un registre des risques a été créé conjointement par le Bureau technique (qui sera intégré à VIA TGF à compter du 1^{er} juillet) et le Bureau gouvernemental (intégré à Transports Canada). Il sera revu régulièrement. Ce processus de gestion des risques permet aux responsables du projet de rester à l'avant-garde des risques associés au projet de train à grande fréquence.

Certains des risques du projet seront assumés par le gouvernement du Canada, d'autres conjointement par le gouvernement du Canada et VIA TGF, et d'autres principalement par VIA TGF. Les risques assumés par le Partenaire Développeur Privé seront précisés davantage dans les futurs plans d'entreprise.

Au cours de la phase d'approvisionnement, les principaux risques du projet pour VIA TGF comprennent :

- Établissement de VIA TGF comme Bureau d'élaboration du projet compétent
- Obtention de l'accès aux infrastructures et aux terrains
- Atteinte des objectifs du projet

Points saillants du rendement des résultats financiers pour le trimestre

Ce document présente le premier rapport trimestriel de VIA TGF pour la période allant du 1^{er} avril 2023 au 30 juin 2023. Pour l'exercice 2023-2024, le Parlement a accordé 43,67 M \$ à VIA TGF dans le Budget principal des dépenses de 2023-2024, soit les premiers crédits jamais accordés à la nouvelle société d'État.

Au cours du premier trimestre de 2023-2024, VIA TGF s'est concentré principalement sur la planification de même que l'établissement de contrôles essentiels et d'une orientation pour permettre à la société d'État de mener à bien son mandat à long terme visant à faire progresser le projet de train à grande fréquence. Des dépenses de 0,48 M \$ au premier trimestre sont révélatrices de cette phase de démarrage. Les coûts étaient en grande partie axés sur le loyer des locaux à bureaux (25 %), ainsi que sur les salaires (36 %) et les services professionnels (25 %) nécessaires pour faire progresser l'opérationnalisation de VIA TGF.

VIA TGF prévoit dépenser la totalité du reste de ses crédits parlementaires, soit 43,19 M \$, au cours des trois derniers trimestres de l'exercice, comme l'indique le budget d'exploitation 2023-2024 ci-dessous :

Catégories de dépenses (en milliers de dollars)	2023-2024
Gestion et soutien : Salaires et traitements	2 662 \$
Gestion et soutien : Autres coûts d'exploitation	1 977 \$
Bureau technique : Embauche de spécialistes en vertu d'ententes contractuelles	4 224 \$
Bureau technique : Services techniques ainsi que services d'ingénierie, de comptabilité, d'approvisionnement et de communication	34 807 \$
Totaux : Salaires et traitements	2 662 \$
Totaux : Autres coûts d'exploitation	41 008 \$
Total général	43 670 \$

Au deuxième trimestre, VIA TGF se verra attribuer plus de 30 contrats pour des services qui sont essentiels à l'avancement du processus concurrentiel visant à trouver et à sélectionner un Partenaire Développeur Privé pour le projet de train à grande fréquence. Ces contrats, les efforts qui s'y rattachent ainsi que l'augmentation de l'effectif, devraient entraîner une augmentation significative des dépenses à compter du début du deuxième trimestre de même que continuer à s'accroître au cours de l'année financière.

États financiers trimestriels intermédiaires

États financiers trimestriels non audités pour le premier trimestre 2023-2024 de VIA HFR – VIA TGF Inc.

Déclaration de responsabilité de la direction

La direction est responsable de préparer et de présenter fidèlement ces états financiers trimestriels conformément à la Directive sur les normes comptables du Conseil du Trésor du Canada : Ligne directrice GC 5200 : Rapport financier trimestriel des sociétés d'État, ainsi que des contrôles internes qu'elle juge nécessaires à la préparation d'états financiers trimestriels exempts d'anomalies importantes. Il incombe également à la direction de veiller à ce que tous les autres renseignements du présent rapport financier trimestriel concordent, le cas échéant, avec les états financiers trimestriels.

À notre connaissance, les présents états financiers trimestriels non audités donnent, à tous égards importants, 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.

Marc-Olivier Ranger, chef de la direction par intérim



Ottawa, Canada

29 août 2023

Tom Roberts, chef, Services financiers par intérim



Ottawa, Canada

29 août 2023

VIA HFR – VIA TGF Inc.
 État de la situation financière trimestriel – non audité
 Au 30 juin 2023
 (en milliers de dollars)

	30 juin 2023
Actifs financiers	
Trésorerie	2 225 \$
Comptes à recevoir	0 \$
Total des actifs financiers	2 225 \$
Passif	
Dettes et charges à payer	484 \$
Total des passifs	484 \$
Dettes/Excédent net	1 741 \$
Actifs non financiers	
Immobilisations corporelles	0 \$
Dépenses prépayées	0 \$
Total des actifs non financiers	0 \$
Excédent accumulé	1 741 \$
L'excédent accumulé comprend :	
Excédent d'exploitation accumulé	1 741 \$
	1 741 \$

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers.

VIA HFR – VIA TGF Inc.
 État des résultats trimestriel – non audité
 pour le trimestre clos le 30 juin 2023
 (en milliers de dollars)

	12 mois clos le 31 mars 2024 (Budget 2023- 2024)	Trimestre clos le 30 juin 2023 (Réal)
Produits		
Crédits parlementaires – Note 3	43 670 \$	2 225 \$
Revenus d'intérêts	0 \$	0 \$
Total des produits	43 670 \$	2 225 \$
Charges		
Charges d'exploitation – Note 4	43 670 \$	484 \$
Total des charges	43 670 \$	484 \$
Excédent d'exploitation	0 \$	1 741 \$
Excédent ou déficit accumulé au début de la période	0 \$	0 \$
Excédent ou déficit d'exploitation accumulé à la fin de la période	0 \$	1 741 \$

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers.

VIA HFR – VIA TGF Inc.

État de la variation de l'actif financier net (dette nette) trimestriel – non audité
pour le trimestre clos le 30 juin 2023
(en milliers de dollars)

	12 mois clos le 31 mars 2024 (Budget 2023- 2024)	Trimestre clos le 30 juin 2023 (Réal)
Excédent pour la période	0 \$	1 741 \$
Immobilisations corporelles		
Acquisition d'immobilisations corporelles	0 \$	0 \$
Amortissement des immobilisations corporelles	0 \$	0 \$
	0 \$	1 741 \$
Actif non financier		
Variation des charges payées d'avance	0 \$	0
Variation de l'excédent net	0 \$	1 741 \$
Excédent net (dette) au début de la période	0 \$	0 \$
Excédent net (dette) à la fin de la période	0 \$	1 741 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

VIA HFR – VIA TGF Inc.

État des flux de trésorerie trimestriel – non audité
pour le trimestre clos le 30 juin 2023
(en milliers de dollars)

	Trimestre clos le 30 juin 2023
Opérations d'exploitation	
Excédent net à la fin de la période	1 741 \$
Augmentation des comptes fournisseurs	484 \$
Trésorerie provenant des activités d'exploitation	2 225 \$
Opérations en capital	
Acquisition d'immobilisations corporelles	0 \$
Flux de trésorerie liés aux opérations en capital	0 \$
Opérations de placement	
Trésorerie utilisée pour les activités d'investissement	0 \$
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	0 \$
Augmentation de la trésorerie	2 225 \$
Trésorerie à l'ouverture de la période	0 \$
Trésorerie à la clôture de la période	2 225 \$

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

Notes aux états financiers pour le trimestre clos le 30 juin 2023

Non audité
(en milliers de dollars)

1. Renseignements généraux :

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés par la direction conformément aux exigences énoncées au paragraphe 131.1(1) de la *Loi sur la gestion des finances publiques*, qui exige que la plupart des sociétés d'État mère préparent et rendent publics des rapports financiers trimestriels conformément à la Norme du Conseil du Trésor sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État.

Ces états financiers intermédiaires n'ont pas fait l'objet d'une vérification ou d'un examen externe et constituent le premier ensemble d'états financiers à être préparés par VIA HFR – VIA TGF Inc. Ces états financiers doivent être lus conjointement avec le texte inclus dans ce rapport financier trimestriel.

Pouvoirs et activités

VIA TGF a été constituée le 29 novembre 2022, conformément à la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*. Elle relève directement du Parlement par l'entremise du ministre des Transports. Son mandat consiste à élaborer et mettre en œuvre le projet de train à grande fréquence avec le secteur privé, y compris la conception, la construction, le financement, l'exploitation et l'entretien des services ferroviaires passager en Ontario et au Québec. Le mandat ne peut être modifié qu'avec l'approbation du gouverneur en conseil (décret en conseil C.P. 2022-261 2022-259 (tous deux datés du 24 mars 2022)). VIA TGF est une filiale en propriété exclusive de VIA Rail Canada Inc., mais elle n'a pas de lien de dépendance avec elle. VIA TGF agit à titre de société d'État mère en vertu de la *Loi sur la gestion des finances publiques*, à quelques exceptions près, conformément au décret C.P. 2022-0260.

2. Principales conventions comptables

A. Base de comptabilité

Ces états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables canadiennes pour le secteur public et sont présentés en dollars canadiens.

B. Mesure de l'incertitude

La préparation des états financiers trimestriels conformément aux normes comptables canadiennes pour le secteur public exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur les montants déclarés de l'actif financier, du passif et de l'actif non financier à la date des états financiers, et les produits et les charges déclarés au cours de la période de déclaration.

À l'heure actuelle, VIA TGF ne dispose pas d'éléments nécessitant des estimations et un jugement important.

C. Trésorerie

La trésorerie est constituée des espèces détenues dans les comptes bancaires de VIA TGF.

D. Comptes à recevoir

Les comptes recevoir sont consignés et comptabilisés au coût.

E. Comptes fournisseurs et charges à payer

Les comptes fournisseurs se rapportent au montant que la société doit et sont consignés et comptabilisés au coût.

F. Charges

Les charges sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle elles sont engagées. Les estimations des charges à payer sont faites à la fin de chaque période.

G. Revenus d'intérêts

Les intérêts sur les dépôts en espèces sont comptabilisés dans la période au cours de laquelle ils sont perçus.

H. Montants prévus au budget

Les montants prévus au budget inclus dans les états financiers ont été fournis à des fins de comparaison. Ces chiffres sont conformes au Plan d'entreprise de VIA TGF.

3. Crédits parlementaires

Les crédits parlementaires sont comptabilisés à titre de produits lorsque les transferts sont autorisés et que les critères d'admissibilité sont respectés. Toute portion d'un crédit parlementaire à laquelle VIA TGF a droit, mais qu'elle n'a pas reçue, est comptabilisée dans les comptes à recevoir du gouvernement du Canada.

Sur les crédits parlementaires approuvés (43,67 M \$ dans le Budget principal des dépenses 2023-2024), 2,225 M \$ ont été reçus au premier trimestre.

VIA TGF n'avait pas d'autres sources de revenus au premier trimestre, et comme 2023-2024 représente la première année d'exploitation, il n'y avait pas de soldes de crédits reportés, ni de périodes antérieures avec lesquelles comparer.

Sur les 2,225 M \$ reçus, 0,484 M \$ ont été passés en charges, ce qui laisse un solde de 1,741 M \$ qui devrait être utilisé au cours du deuxième trimestre 2023-2024. De plus, le solde de 41,445 M \$ en crédits parlementaires devrait être reçu au cours des trois autres trimestres de 2023-2024.

4. Charges d'exploitation

Charges par type (en milliers de dollars)

Catégorie	Trimestre clos le 30 juin 2023
Rémunération et avantages sociaux	176 \$
Loyer	119 \$
Services professionnels	119 \$
Communication de la voix et des données	5 \$
Informatique	16 \$
Formation et conférences	4 \$
Déplacements	44 \$
Total	484 \$

5. Opérations entre apparentés

VIA TGF reçoit divers services administratifs de VIA Rail dans les domaines des finances, des ressources humaines, de la technologie de l'information et de la gestion des installations. Cela comprend l'utilisation de systèmes sous-jacents, comme le système financier de VIA Rail. En raison du calendrier d'établissement du compte bancaire de VIA TGF, les paiements de factures pour les dépenses engagées par VIA TGF ont été effectués par VIA Rail. Ces montants sont suivis comme des comptes à recevoir par VIA Rail et des comptes fournisseurs par VIA TGF, pour un total de 418 000 \$ au premier trimestre. Le solde des comptes fournisseurs et des charges à payer déclarés dans le présent rapport financier trimestriel se rapporte aux dépenses engagées avant le 30 juin, pour lesquelles des factures n'ont pas été reçues ni entrées dans le système financier au plus tard le 30 juin.