

ÉTATS CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

Exercices clos les 31 décembre (en millions de dollars canadiens)	2023	2022	2021
Activités d'exploitation			
Bénéfice net	3 923 \$	3 517 \$	2 852 \$
Rapprochement du bénéfice net et des flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation :			
Amortissements	1 543	853	811
(Économie) charge d'impôts reportés (note 6)	(7 885)	136	242
Économie sur les prestations et capitalisation des régimes de retraite (note 23)	(306)	(288)	(249)
Quote-part (des bénéfices) de la perte de Kansas City Southern (notes 11 et 12)	(230)	(1 074)	141
Gain de change sur les titres d'emprunt et les passifs au titre de contrats de location (note 5)	—	—	(7)
Perte de réévaluation liée à Kansas City Southern (note 11)	7 175	—	—
Dividendes reçus de Kansas City Southern (note 12)	300	1 157	—
Règlement relatif aux vérifications fiscales mexicaines (note 6)	(135)	—	—
Autres activités d'exploitation, montant net	60	(67)	(36)
Variation des soldes du fonds de roulement hors trésorerie liés aux activités d'exploitation (note 22)	(308)	(92)	(66)
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	4 137	4 142	3 688
Activités d'investissement			
Entrées d'immobilisations corporelles	(2 468)	(1 557)	(1 532)
Entrées d'immobilisations corporelles liées à Meridian Speedway	(31)	—	—
Investissement dans Kansas City Southern (note 11)	—	—	(12 299)
Produit de la vente d'immobilisations corporelles et d'autres actifs	57	58	96
Trésorerie acquise lors de la prise de contrôle de Kansas City Southern (note 11)	298	—	—
Investissement dans des titres gouvernementaux (note 17)	(267)	—	—
Produit de la liquidation de titres gouvernementaux (note 17)	274	—	—
Autres	(25)	3	5
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(2 162)	(1 496)	(13 730)
Activités de financement			
Dividendes versés	(707)	(707)	(507)
Émission d'actions ordinaires (note 21)	69	32	25
Émission de titres d'emprunt à long terme, excluant les effets de commerce (note 17)	—	—	10 673
Remboursement de titres d'emprunt à long terme, excluant les effets de commerce (note 17)	(2 395)	(571)	(359)
Produit de l'emprunt à terme (note 17)	—	—	633
Remboursement de l'emprunt à terme (note 17)	—	(636)	—
Émission (remboursement) d'effets de commerce, montant net (note 17)	1 095	(415)	(454)
Coûts de financement liés à l'acquisition (note 11)	(17)	—	(51)
Autres	—	—	(24)
Flux de trésorerie (affectés aux) provenant des activités de financement	(1 955)	(2 297)	9 936
Incidence des variations du change sur la trésorerie et les équivalents en monnaie étrangère	(7)	20	41
Situation de trésorerie			
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents	13	369	(65)
Trésorerie et équivalents au début de l'exercice ¹⁾	451	82	147
Trésorerie et équivalents à la fin de l'exercice	464 \$	451 \$	82 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :			
Impôts payés	906 \$	408 \$	552 \$
Intérêts payés	825 \$	641 \$	426 \$

¹⁾ Au 1^{er} janvier 2022, la trésorerie et les équivalents s'élevaient à 82 M\$, dont 13 M\$ de trésorerie soumise à restrictions.

Voir les notes complémentaires aux états financiers consolidés.