

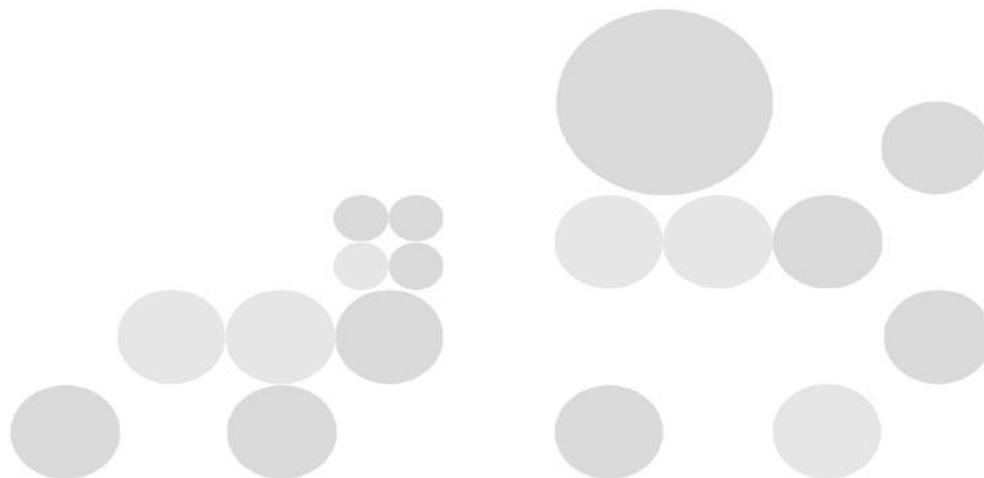


RAPPORT FINANCIER DU DEUXIÈME TRIMESTRE

EXERCICE 2020

COMPTE RENDU PAGE 2

ÉTATS FINANCIERS ET NOTES PAGE 18



COMPTE RENDU

MODE DE PRÉSENTATION

La Monnaie royale canadienne (la « Monnaie ») a préparé le présent rapport comme l'exige l'article 131.1 de la *Loi sur la gestion des finances publiques*¹ en appliquant la norme émise par le Secrétariat du Conseil du Trésor du Canada. Le présent compte rendu doit être lu en parallèle avec les états financiers consolidés résumés non audités.

La Monnaie a préparé les états financiers consolidés résumés non audités des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020 et le 29 juin 2019 conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Bien que la date de clôture de l'exercice de la Société, à savoir le 31 décembre, coïncide avec la fin de l'année civile, les dates de clôture de ses trimestres ne concordent pas nécessairement avec celles des trimestres de l'année civile. Chaque trimestre de la Société comporte plutôt 13 semaines. Sauf indication contraire, les résultats financiers figurant dans ce compte rendu sont présentés en dollars canadiens et ont été arrondis au million près, et l'information qu'il renferme est en date du 20 août 2020.

IMPORTANCE RELATIVE

Pour établir quelles informations doit contenir le compte rendu, la direction est guidée par le principe de l'importance relative. La direction juge l'information importante si son omission ou son inexactitude était raisonnablement susceptible d'influer sur les décisions que les principaux utilisateurs prendraient en se fondant sur l'information financière comprise dans le présent compte rendu.

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

En parcourant tout énoncé prospectif, les lecteurs sont priés de garder à l'esprit la mise en garde figurant à la fin de ce compte rendu.

¹ *Loi sur la gestion des finances publiques*, LRC 1985, c. F-11

SURVOL DU MANDAT PRINCIPAL ET DES ACTIVITÉS

La Monnaie royale canadienne est l'établissement de monnayage national du Canada et un chef de file mondial des produits et services visant les pièces de circulation, de collection et d'investissement. Dans le cadre de son mandat principal, la Monnaie gère le cycle de vie des pièces de circulation du Canada, offrant à cette fin des services d'établissement de prévisions hebdomadaires, de production de classe mondiale et, finalement, de retrait de ces pièces. Cette responsabilité de bout en bout ainsi que la surveillance des stocks à l'échelle du pays permettent à la Monnaie d'offrir de façon efficace une option de paiement fiable et inclusive à tous les Canadiens. Considérant que la responsabilité sociale d'entreprise (« RSE ») est la pierre angulaire de ses activités de gestion des pièces, la Monnaie les recycle et les redistribue, ce qui réduit la nécessité d'en produire de nouvelles et prolonge la durée de vie et l'utilisation de celles déjà en circulation.

La Monnaie propose, au nom du gouvernement du Canada, un programme de pièces commémoratives qui célèbre l'histoire, la diversité, la culture et les valeurs du Canada. Outre son mandat principal, elle est responsable du Programme de récupération des alliages en vertu duquel les plus vieilles pièces canadiennes sont retirées du marché et remplacées par des pièces en acier plaqué multicouche, lesquelles sont plus durables et plus sûres.

La Ligne des pièces de circulation étrangères fabrique des pièces finies, des flans et des jetons destinés à des clients du monde entier, dont des banques centrales, des établissements de monnayage, des autorités monétaires et des ministères des Finances. La Monnaie produit également, pour ses clients à l'échelle internationale et grâce à une technologie de pointe, des coins qui leur permettent de frapper eux-mêmes leurs pièces. Ces contrats permettent à la Monnaie de tirer parti de son infrastructure et de son savoir-faire inégalé à son usine de Winnipeg.

La Ligne des produits et services d'investissement propose à sa clientèle des produits d'investissement de premier ordre sous forme de pièces et de lingots en métaux précieux ainsi que des services intégrés d'affinage et d'entreposage de ces métaux et des Reçus de transactions boursières. Parmi ses produits, citons la série des pièces Feuille d'érable qui se décline en or et en argent. Elle offre également d'autres produits et services de métaux précieux à des fins d'investissement et de fabrication. Grâce à sa position de chef de file du marché de même qu'à la qualité et la sûreté inégalées de ses pièces d'investissement, la Monnaie est bien placée pour conquérir une grande part de toute augmentation de la demande tout en maintenant ses volumes lorsque les marchés s'affaiblissent. Les Reçus de transactions boursières des Réserves d'or et d'argent canadiennes qui sont cotés à la Bourse de Toronto permettent aux épargnants et aux investisseurs institutionnels de détenir les titres de propriété des métaux précieux sous-jacents qui sont entreposés par la Monnaie, et celle-ci réduit ainsi ses coûts de location.

La Ligne des produits numismatiques conçoit et fabrique des pièces de collection qu'elle vend à une clientèle qui lui est fidèle et qui se trouve tant au Canada qu'ailleurs dans le monde. C'est avec fierté que la division responsable des médailles en fournit à de nombreuses institutions

publiques du Canada afin de reconnaître et célébrer les réalisations exceptionnelles des Canadiens. La Monnaie occupe une position de chef de file mondial dans l'art et la science du monnayage qui est régulièrement reconnue par de prestigieux prix internationaux, et ce, en grande partie grâce à l'emploi de procédés technologiques d'avant-garde, tels la photoluminescence, le placage sélectif et la coloration distinctive, procédés que la Monnaie utilise pour créer des produits attrayants et originaux. À l'heure actuelle, celle-ci vend ses produits numismatiques sur sa plateforme de commerce électronique, dans sa boutique de Winnipeg ainsi que par l'entremise de marchands et de partenaires au pays et à l'échelle internationale.

FAITS IMPORTANTS AU SEIN DE L'ENTREPRISE

Pandémie de COVID-19

Le 25 mai 2020, la Monnaie a repris la production à plein régime à ses deux installations. Le 6 juillet 2020, elle a rouvert sa boutique de Winnipeg et, le 13 juillet 2020, elle a recommencé à offrir des visites guidées des installations qui s'y trouvent. La Monnaie continue de prendre toutes les mesures requises pour protéger la santé et assurer la sécurité de ses employés et des visiteurs tout en accordant la priorité à ses activités de fabrication critiques qui soutiennent les échanges et le commerce ainsi que les secteurs essentiels des mines et des services financiers.

FAITS SAILLANTS OPÉRATIONNELS ET ANALYSE DES RÉSULTATS

Soucieuse d'atteindre ses objectifs, la Monnaie s'efforce d'accroître constamment sa rentabilité par une gestion prudente de ses finances et par des activités efficaces. Elle évalue son rendement au moyen de paramètres significatifs pour ses clients, ses partenaires commerciaux et ses employés. Les mesures présentées ci-dessous lui permettent de surveiller sa capacité à améliorer son rendement et à apporter de la valeur à son actionnaire et au Canada.

	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires	529,5 \$	278,4 \$	251,1 \$	90 %	1 027,9 \$	629,1 \$	398,8 \$	63 %
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments ¹	1,7 \$	8,0 \$	(6,3) \$	(79) %	8,3 \$	19,1 \$	(10,8) \$	(57) %
Marge des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments	0,3 %	2,9 %			0,8 %	3,0 %		
Résultats de la période	7,6 \$	4,8 \$	2,8 \$	58 %	9,3 \$	12,5 \$	(3,2) \$	(26) %

¹ Un rapprochement des résultats de la période et des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments figure à la page 11.

Les résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020 se sont repliés de 6,3 millions de dollars et de 10,8 millions de dollars, respectivement, en regard de ceux des mêmes périodes en 2019. La baisse des résultats des

Période de 26 semaines close le 27 juin 2020
(Non audité)

périodes à l'étude est principalement attribuable à la diminution des produits des activités ordinaires générés par la Ligne des produits numismatiques, le Programme des pièces de circulation canadiennes et la Ligne des pièces de circulation étrangères. Quant aux produits des activités ordinaires de la Ligne des produits et services d'investissement, ils ont bondi de 137 % au cours du trimestre et de 87 % depuis le début de l'exercice grâce à la force exceptionnelle de la demande mondiale de produits d'investissement en 2020.

	Au			
	27 juin 2020	31 décembre 2019	Variation en \$	Variation en %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	80,6 \$	65,5 \$	15,1 \$	23 %
Stocks	55,3 \$	94,9 \$	(39,6) \$	(42) %
Immobilisations	165,7 \$	173,9 \$	(8,2) \$	(5) %
Total de l'actif	388,2 \$	429,9 \$	(41,7) \$	(10) %
Fonds de roulement	115,4 \$	102,5 \$	12,9 \$	13 %

Le fonds de roulement est demeuré élevé, et il a augmenté de 13 % en regard de ce qu'il était au 31 décembre 2019. La trésorerie et les équivalents de trésorerie se sont accrus de 23 % depuis cette date, et ce, en raison surtout de la stabilité des flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation et de l'incidence favorable du calendrier des encaissements auprès des clients. Les stocks ont reculé de 40 millions de dollars par rapport à ceux constatés au 31 décembre 2019 en raison principalement du règlement d'importantes transactions de produits d'investissement effectuées en 2019.

Produits des activités ordinaires par programme et par ligne commerciale

	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %
Programme des pièces de circulation canadiennes	20,6 \$	25,5 \$	(4,9) \$	(19) %	42,3 \$	46,9 \$	(4,6) \$	(10) %
Ligne des pièces de circulation étrangères	8,6 \$	14,5 \$	(5,9) \$	(41) %	20,0 \$	23,2 \$	(3,2) \$	(14) %
Ligne des produits et services d'investissement	488,3 \$	206,4 \$	281,9 \$	137 %	932,2 \$	499,7 \$	432,5 \$	87 %
Ligne des produits numismatiques	12,2 \$	32,0 \$	(19,8) \$	(62) %	33,5 \$	59,3 \$	(25,8) \$	(44) %

Pièces de circulation canadiennes

Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, les produits des activités ordinaires générés par le Programme des pièces de circulation canadiennes ont, en regard de ceux des périodes correspondantes de 2019, fléchi de 4,9 millions de dollars et de 4,6 millions de dollars, respectivement. Ces baisses sont principalement attribuables à la contraction du volume de pièces émises et vendues au ministère des Finances, au calendrier de l'émission de pièces commémoratives, comparativement à celui de l'exercice précédent, ainsi qu'au recul des coûts fixes facturés aux termes du protocole d'entente conclu en 2018.

Approvisionnement en pièces

<i>(en millions de pièces)</i>	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation	Variation en %	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation	Variation en %
Dépôts dans les institutions financières	183	625	(442)	(71) %	784	1 294	(510)	(39) %
Pièces recyclées	9	41	(32)	(78) %	51	79	(28)	(35) %
Pièces vendues aux institutions financières et autres	74	102	(28)	(27) %	87	118	(31)	(26) %
Total de l'approvisionnement en pièces	266	768	(502)	(65) %	922	1 491	(569)	(38) %

La demande est comblée au moyen des trois principales sources d'approvisionnement indiquées dans le tableau ci-dessus, et elle peut varier d'une région à l'autre du pays et d'une période à l'autre de l'année. Le volume de l'approvisionnement en pièces de circulation canadiennes a fléchi de 65 % et de 38 %, respectivement, pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, comparativement aux mêmes périodes en 2019. Les ventes de nouvelles pièces aux institutions financières ont diminué sur un an étant donné que celles-ci avaient accès à davantage de stocks pour répondre à la demande, l'utilisation de pièces ayant diminué en 2020 à cause de la COVID-19. La production de pièces a commencé à augmenter vers la fin du deuxième trimestre en raison de la baisse des dépôts dans les institutions financières et de l'accroissement de la demande de pièces de circulation causée par la levée progressive des restrictions imposées en raison de la pandémie de COVID-19, les entreprises reprenant peu à peu leurs activités.

Stocks du ministère des Finances

<i>(en millions de dollars)</i>	Au			
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %
Stocks d'ouverture	102 \$	98 \$	4 \$	4 %
Pièces produites	31	25	6	24 %
Pièces vendues aux institutions financières et autres	(38)	(31)	(7)	(23) %
Stocks de clôture	95 \$	92 \$	3 \$	3 %

La Monnaie gère les stocks de façon proactive en tenant compte des variations de la demande, des dépôts dans les institutions financières et des volumes de recyclage afin de s'assurer que la demande de pièces est comblée tout au long de l'année. Au 27 juin 2020, la valeur nominale des stocks du ministère des Finances s'établissait à 95 millions de dollars, ce qui respectait les limites énoncées à cet égard dans le protocole d'entente intervenu avec ce ministère. Durant la période de 26 semaines close le 27 juin 2020, il n'y a eu aucune pénurie de pièces. Afin de regarnir les stocks détenus au nom du ministère des Finances, la Monnaie a produit 2 millions de pièces au cours du deuxième trimestre de 2020, comparativement à 151 millions pour la même période en 2019.

Pièces de circulation étrangères

Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, les produits des activités ordinaires de la Ligne des pièces de circulation étrangères ont baissé de 41 % et de 14 %, pour s'établir à 8,6 millions de dollars et à 20,0 millions de dollars, respectivement, comparativement à 14,5 millions de dollars et à 23,2 millions de dollars pour les mêmes périodes en 2019.

La diminution des produits des activités ordinaires de cette ligne commerciale pour la période de 13 semaines close le 27 juin 2020 reflète la contraction des volumes ainsi que des changements dans la composition des contrats, lesquels ont mené à l'expédition de 192 millions de pièces et flans (286 millions en 2019) à 4 pays (5 en 2019). Quant à la diminution survenue au cours de la période de 26 semaines close le 27 juin 2020, elle rend compte de l'expédition de 457 millions de pièces et flans (480 millions en 2019) à 7 pays (9 en 2019). Au cours des 26 premières semaines de 2020, la Monnaie a décroché 6 nouveaux contrats aux termes desquels elle produira au total 636 millions de pièces.

Produits et services d'investissement

	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires, montant brut	697,7 \$	278,1 \$	419,6 \$	151 %	1 345,6 \$	676,4 \$	669,2 \$	99 %
Moins les opérations visant des stocks de clients	(209,4)	(71,7)	(137,7)	192 %	(413,4)	(176,7)	(236,7)	134 %
Produits des activités ordinaires, montant net	488,3 \$	206,4 \$	281,9 \$	137 %	932,2 \$	499,7 \$	432,5 \$	87 %

	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation	Variation en %	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation	Variation en %
<i>(en milliers d'onces)</i>								
Or	196,5	84,6	111,9	132 %	394,6	208,4	186,2	89 %
Argent	7 199,3	4 308,1	2 891,2	67 %	13 764,9	9 825,3	3 939,6	40 %
Onces, nombre brut	7 395,8	4 392,7	3 003,1	68 %	14 159,5	10 033,7	4 125,8	41 %
Moins les onces provenant des opérations visant des stocks de clients	(1 586,9)	(202,1)	(1 384,8)	685 %	(2 537,8)	(489,7)	(2 048,1)	418 %
Onces, nombre net	5 808,9	4 190,6	1 618,3	39 %	11 621,7	9 544,0	2 077,7	22 %

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, le montant net des produits des activités ordinaires de la Ligne des produits et services d'investissement a augmenté de 137 % et de 87 %, respectivement, comparativement à ce qu'il était un an plus tôt. Ces augmentations ont découlé principalement d'une hausse sans précédent de la demande mondiale de produits d'investissement ainsi que de l'augmentation des cours des métaux précieux.

Produits numismatiques

En regard de ceux des mêmes périodes de 2019, les produits des activités ordinaires de la Ligne des produits numismatiques ont chuté respectivement de 62 % et de 44 % au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, s'établissant ainsi à 12,2 millions de dollars et à 33,5 millions de dollars, respectivement. Les baisses des produits des activités ordinaires qui ont été enregistrées pour les deux périodes à l'étude proviennent surtout de l'arrêt temporaire de la production de pièces numismatiques de la mi-mars à la fin de mai 2020, en raison de la pandémie de COVID-19, ainsi que d'un portefeuille de produits moins étoffé, mais plus attrayant en 2020, et ce, surtout en ce qui concerne les produits en argent. En outre, les produits des activités ordinaires de la période de 13 semaines close le 29 juin 2019 tenaient compte de ceux générés par divers grands programmes de fabrication de pièces sur mesure, programmes qui n'ont pas eu cours pendant la période correspondante en 2020.

Période de 26 semaines close le 27 juin 2020
(Non audité)

	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %
Or	5,8 \$	6,4 \$	(0,6) \$	(9) %	12,4 \$	12,9 \$	(0,5) \$	(4) %
Argent	4,3	23,6	(19,3)	(82) %	15,9	42,2	(26,3)	(62) %
Autres produits ¹	2,1	2,0	(0,1)	(5) %	5,2	4,2	(1,0)	(24) %
Total des produits des activités ordinaires	12,2 \$	32,0 \$	(19,8) \$	(62) %	33,5 \$	59,3 \$	(25,8) \$	(44) %

¹ Les autres produits comprennent les produits tirés de la vente de pièces en métaux communs, de médailles et d'autres produits connexes.

Charges, autres produits et impôts sur le résultat

Charges (produits)	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	Variation en %
Coût des ventes	495,3 \$	246,3 \$	249,0 \$	101 %	975,1 \$	565,0 \$	410,1 \$	73 %
Charges d'exploitation								
Marketing et ventes	6,8	8,1	(1,3)	(16) %	13,2	15,6	(2,4)	(15) %
Administration	16,7	16,1	0,6	4 %	32,5	30,9	1,6	5 %
Pertes nettes (gains nets) de change	0,5	0,8	(0,3)		(4,5)	1,5	(6,0)	
Produits financiers	(0,2)	(0,4)	0,2		(0,5)	(0,7)	0,2	
Charge d'impôts sur le résultat	2,9	2,9	–		2,8	4,6	(1,8)	

Le coût des ventes des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020 a augmenté pour atteindre respectivement 495,3 millions de dollars et 975,1 millions de dollars, comparativement à 246,3 millions de dollars et à 565,0 millions de dollars pour les mêmes périodes en 2019. Le coût des ventes s'est accru essentiellement en raison de la hausse du volume des ventes de produits d'investissements en or et en argent, lesquelles se sont accrues de 39 % et de 22 %, respectivement, au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, ainsi que de l'augmentation des coûts d'approvisionnement en métaux précieux en 2020. La Monnaie a également engagé quelque 6 millions de dollars de coûts liés à des activités ne générant aucun produit des activités durant ses deux semaines d'arrêt temporaire de la production et ses huit semaines de production modifiée en raison de la pandémie de COVID-19. L'incidence positive de la diminution du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale par suite de la majoration du cours de l'argent durant le trimestre a réduit le coût des ventes de 9,3 millions de dollars pendant la période de 13 semaines close le 27 juin 2020, mais a eu une incidence négligeable en ce qui concerne la période de 26 semaines qui a pris fin à cette date.

Dans l'ensemble, les charges d'exploitation des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020 ont fléchi de 0,7 million de dollars et de 0,8 million de dollars comparativement à celles des mêmes périodes un an plus tôt, se chiffrant ainsi à 23,5 millions de dollars et à 45,7 millions de dollars, respectivement. D'une année à l'autre, les frais de marketing et ventes se sont allégés de 16 % et de 15 %, respectivement, en grande partie grâce au calendrier d'émission

de pièces commémoratives ainsi qu'à la réduction prévue des sommes consacrées aux campagnes de marketing et de publicité. Les frais d'administration ont augmenté de 4 % et de 5 %, respectivement, principalement à cause des hausses annuelles et budgétisées de la rémunération ainsi que des coûts supplémentaires engendrés par la COVID-19.

Comparativement à celui de la période correspondante de 2019, le résultat net du change s'est amélioré de 6,0 millions de dollars pour la période de 26 semaines close le 27 juin 2020. Le gain net de change de 4,5 millions de dollars pour les 26 premières semaines de 2020 découle principalement de l'appréciation du dollar américain par rapport au dollar canadien et de l'incidence positive qui en résulte sur la conversion des soldes libellés en dollars américains de la Monnaie.

Pour la période de 26 semaines close le 27 juin 2020, la charge d'impôts sur le résultat s'est repliée de 1,8 million de dollars par rapport à celle constatée pour la période correspondante en 2019, ce qui s'explique principalement par la diminution des résultats imposables en raison de résultats d'exploitation plus faibles en 2020 et des différences entre les résultats aux fins comptables et ceux aux fins fiscales se rapportant principalement aux variations du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale.

LIQUIDITÉS ET RESSOURCES EN CAPITAL

Flux de trésorerie

	Période de 13 semaines close le			Période de 26 semaines close le		
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	80,6 \$	91,4 \$	(10,8) \$	80,6 \$	91,4 \$	(10,8) \$
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	0,4	11,9	(11,5)	19,0	31,5	(12,5)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(1,6)	(2,5)	0,9	(4,2)	(4,4)	0,2
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(1,1)	(0,9)	(0,2)	(1,8)	(1,5)	(0,3)

Comparativement à ceux des périodes correspondantes en 2019, les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020 ont diminué de 11,5 millions de dollars et de 12,5 millions de dollars, respectivement, et ce, en raison surtout du calendrier des encaissements auprès des clients et des sommes versées aux fournisseurs et aux employés.

Quant aux flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, ils ont diminué de 0,9 million de dollars et de 0,2 million de

dollars, respectivement, d'une année à l'autre en raison surtout du report des dépenses d'investissement à cause de la pandémie de COVID-19.

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement sont demeurés stables d'un trimestre à l'autre et tiennent compte d'un paiement de résiliation d'un bail visant des locaux à bureaux à Ottawa de 0,5 million de dollars.

Facilités d'emprunt

Il y a lieu de se reporter à la note 18 annexe aux états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2019 pour obtenir des détails sur les facilités d'emprunt de la Monnaie. À l'ouverture de la période, les emprunts à long terme en cours de la Monnaie totalisaient 9,0 millions de dollars et le total de ses obligations locatives se chiffrait à 9,6 millions de dollars; à sa clôture, le total des emprunts à long terme se situait à 9,0 millions de dollars et le total des obligations locatives, à 7,7 millions de dollars, ce qui respecte les limites d'emprunt approuvées et prescrites par la *Loi sur la Monnaie royale canadienne*. À l'ouverture et à la clôture de cette période, le ratio des emprunts à long terme sur les capitaux propres de la Monnaie était de 1:16.

RAPPROCHEMENT DES RÉSULTATS DE LA PÉRIODE ET DES RÉSULTATS AVANT IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT ET AUTRES ÉLÉMENTS

Ce qui suit constitue un rapprochement des résultats de la période et des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments.

	Période de 13 semaines close le			Période de 26 semaines close le		
	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$	27 juin 2020	29 juin 2019	Variation en \$
Résultats de la période	7,6 \$	4,8 \$	2,8 \$	9,3 \$	12,5 \$	(3,2) \$
Ajouter (soustraire) :						
Charge d'impôts sur le résultat	2,9	2,9	–	2,8	4,6	(1,8)
Autres produits	–	(0,2)	0,2	0,0	(0,2)	0,2
Perte nette (gain net) de change	0,5	0,8	(0,3)	(4,5)	1,5	(6,0)
(Gain) perte à la réévaluation des produits vendus à leur valeur nominale ¹	(9,3)	(0,3)	(9,0)	0,7	0,7	–
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments	1,7 \$	8,0 \$	(6,3) \$	8,3 \$	19,1 \$	(10,8) \$

¹ L'élément « (Gain) perte à la réévaluation des produits vendus à leur valeur nominale » représente l'incidence hors trésorerie du changement dans l'évaluation de la composante récupération de métaux précieux du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale.

RISQUES D'EXPLOITATION

La direction tient compte de tous les risques et occasions à chaque palier décisionnel. Le rendement de la Monnaie dépend de nombreux facteurs, dont la conjoncture économique, la volatilité des marchés financiers et des marchandises et les pressions exercées par la concurrence. De plus, en tant que société d'État régie par un cadre législatif, tout changement des objectifs de l'actionnaire ou des orientations définies par les organismes dirigeants pourrait influencer sur son rendement. Guidée par le Conseil d'administration, c'est l'équipe de direction qui met en œuvre le processus de gestion des risques de l'entreprise de la Monnaie. Ce processus vise avant tout la détection et la gestion des principaux risques qui pourraient entraver la réalisation de ses objectifs stratégiques. Dans le cadre de ses responsabilités de supervision, le Conseil examine trimestriellement le profil de risque de la Monnaie et peut orienter les grandes lignes de son approche à la gestion des risques.

Le cadre et les méthodes de gestion des risques de l'entreprise de la Monnaie sont conformes aux directives émises par le Conseil du Trésor et font l'objet d'un examen périodique par le vérificateur interne de la Monnaie. Des recommandations visant à sensibiliser le personnel aux risques et à favoriser leur gestion sont émises au besoin. Des exigences pertinentes en gestion des risques font partie intégrante des responsabilités du personnel.

Un registre des principaux risques de l'entreprise est tenu, tout comme le sont divers autres registres portant sur les risques opérationnels propres à chaque ligne commerciale ou service de soutien de la Monnaie. Ces registres sont régulièrement mis à jour et sont modifiés au fil de la détection de nouveaux risques et de l'atténuation des risques existants.

Au cours du deuxième trimestre de 2020, la direction de la Monnaie a réalisé un examen en profondeur des risques, de l'avancement de diverses activités visant à les atténuer ainsi que de l'évolution des contextes internes et externes. Les mises à jour suivantes ont été apportées au profil de risque concernant les principaux risques stratégiques de la Monnaie, lesquels sont décrits dans son Rapport annuel 2019.

Taux d'adoption des paiements électroniques

Il s'agit du risque que la Monnaie ne soit pas prête à faire face aux répercussions que l'adoption accélérée des paiements électroniques aura sur son modèle d'affaires et sur son mandat.

Diversification de la clientèle

Il s'agit du risque que la Monnaie dépende trop fortement d'un nombre restreint de clients, lesquels représentent une part importante de ses sources de revenus. Cet énoncé du risque englobe ceux déjà définis et associés à la valeur des produits numismatiques ainsi qu'à la dynamique du marché des produits d'investissement et des marchés étrangers.

Capacité des systèmes et gestion de l'information

Il s'agit du risque que les anciennes applications accusent des défaillances et que les équipes de l'entreprise n'y aient alors plus accès ou qu'elles causent d'importantes pertes de données ou posent des problèmes quant à l'intégrité de celles-ci.

Sécurité physique et cybersécurité

Il s'agit du risque de vol de nos informations ou de nos actifs, d'un accès inapproprié à ceux-ci et de leur mauvaise utilisation, incluant à des fins frauduleuses.

Souplesse

Il s'agit du risque que la Monnaie ne soit pas en mesure de réagir et de s'adapter à l'évolution des contextes internes et externes ou d'instaurer les changements nécessaires pour demeurer concurrentielle. Ce risque englobe ceux déjà identifiés en lien avec la gestion des changements.

Dans la mise en œuvre de son plan de continuité des activités en réaction à la COVID-19, la Monnaie est également confrontée à des incertitudes quant à l'état des marchés une fois la pandémie terminée. Le Comité de la haute direction sur les situations d'urgence continue de se réunir régulièrement et de suivre de très près tous les aspects des marchés. Il n'y a pas d'autres changements significatifs à la nature des risques restants déjà identifiés.

ESTIMATIONS COMPTABLES CRUCIALES, ADOPTION DE NOUVELLES NORMES COMPTABLES ET FAITS NOUVEAUX EN COMPTABILITÉ

Il y a lieu de se reporter à la note 4 annexe aux états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2019 pour obtenir des renseignements sur les principales sources d'incertitude relative aux estimations et les jugements cruciaux, ainsi qu'à la note 3 annexe aux états financiers consolidés résumés non audités ci-joints pour la période de 26 semaines close le 27 juin 2020 pour obtenir des renseignements sur l'adoption de nouvelles normes comptables.

PERSPECTIVES

L'objectif financier pour 2020, tel qu'il a été approuvé dans le Plan d'entreprise 2020-2024 de la Monnaie, est la réalisation de résultats de 25,5 millions de dollars. La Monnaie s'emploie avec diligence à atténuer les répercussions de la COVID-19 sur son rendement commercial tout en suivant les directives du gouvernement et en accordant la priorité à la santé et à la sécurité de son personnel. La Monnaie a repris une production à plein régime le 25 mai 2020, alors qu'elle a mis en œuvre d'autres mesures de sécurité pour accroître le nombre d'employés se trouvant dans son usine de production par quart et qu'elle a augmenté le nombre de quarts de travail pour accueillir l'ensemble de la main-d'œuvre. Dans le cadre de son plan de continuité des activités, la Monnaie

continue de surveiller activement la chaîne d'approvisionnement mondiale et les réseaux logistiques afin d'appuyer la poursuite de ses opérations.

Au fil de la levée des restrictions régionales et de la réouverture des entreprises, la demande de pièces du secteur du commerce au détail a augmenté, et ce, plus rapidement que l'offre de pièces sur le marché sous forme de dépôts. Ces circonstances ont accru les ventes de nouvelles pièces en juin afin de combler l'écart entre l'offre et la demande. Il est jugé que l'effet de décalage associé aux dépôts est lié au redémarrage graduel des différents secteurs d'activité au pays et devrait être temporaire. S'il devait perdurer, la Monnaie pourra le contrer de diverses manières, notamment en ajustant en conséquence sa production et ses volumes d'expédition. La Monnaie et d'autres intervenants de l'écosystème surveillent étroitement l'évolution de l'offre et de la demande dans l'ensemble du réseau et des mesures sont en voie d'être prises afin d'assurer que tous les Canadiens puissent toujours se fier au système national de distribution des pièces et que celui-ci ne soit pas perturbé en ces temps exceptionnels.

La Monnaie continue de surveiller de près les conditions du marché des pièces de circulation étrangères, les tendances de l'utilisation des espèces et les perturbations continues de l'offre et de la demande de pièces de monnaie en raison de la pandémie de COVID-19. Malgré les incertitudes économiques qui prévalent à l'échelle mondiale, la Monnaie a récemment confirmé la conclusion d'autres contrats visant des volumes importants de pièces de circulation étrangères, ce qui lui permettra d'utiliser de façon productive les ressources de ses installations de Winnipeg jusqu'au milieu de 2022. La production réelle dépendra de la capacité de production puisque la Monnaie instaure constamment de nouvelles mesures visant avant tout à assurer la sécurité de ses employés et à optimiser la production tout en permettant leur distanciation physique. Vu qu'il est attendu que la demande fléchira dans certaines régions du monde, la Monnaie estime que les banques centrales émettront des appels d'offres pour la production de quatre milliards de pièces et de flans en acier plaqués nickel au cours des 12 prochains mois. Cependant, la marchandisation et la surcapacité du secteur devraient continuer de faire pression sur les marges. En 2021 et au-delà, la Monnaie continuera de chercher des occasions où elle aura un avantage concurrentiel et saura tirer parti de technologies novatrices.

La Monnaie continue de surveiller étroitement les conditions du marché des pièces d'investissement ainsi que les conditions d'approvisionnement et s'efforcera de se positionner pour répondre à la demande liée à des conditions de marché toujours fortes pour les produits d'investissement en or et en argent. La Monnaie continuera de mettre l'accent sur les stratégies axées sur la clientèle et les marchés en modifiant la configuration de la production pour soutenir sa forte part de marché, tout en accordant la priorité à la sécurité des employés et en gérant soigneusement les charges d'exploitation afin d'atténuer l'incidence de l'incertitude sur le marché des pièces d'investissement. Les services d'affinage et d'entreposage de la Monnaie restent solides.

La Monnaie a réduit et réorienté son plan de produits numismatiques ainsi que ses activités et son calendrier de lancement pour le reste de l'année 2020, conformément à la reprise d'une production à plein régime de ces produits en juin 2020. Les ventes directes de la Monnaie, y compris celles effectuées sur sa plateforme de commerce électronique, devraient continuer d'être solides, conformément aux tendances du commerce électronique observées au cours de la période de pandémie de COVID-19. La Monnaie continue d'accorder la priorité à son approche axée sur le client et se concentre sur l'amélioration de l'expérience client et du rendement à long terme de la Ligne des produits numismatiques. Elle y parviendra en menant des activités de marketing et de vente ciblées auprès de ses clients, qu'ils soient nouveaux ou actuels, et en recherchant d'autres occasions de compression des coûts, ce qui favorisera une rentabilité durable.

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Les états financiers consolidés résumés non audités et le compte rendu renferment des énoncés prospectifs qui reflètent les attentes de la direction de la Monnaie quant à ses objectifs, ses plans, ses stratégies, sa croissance future, ses résultats d'exploitation, son rendement, ses perspectives commerciales et ses débouchés. Des énoncés prospectifs se reconnaissent généralement par l'emploi de termes ou expressions tels que « projeter », « prévoir », « s'attendre à », « croire », « estimer », « à l'intention de » et d'autres termes ou expressions analogues. De tels énoncés prospectifs ne constituent pas des faits, mais seulement des estimations de la croissance, des résultats d'exploitation, du rendement, des perspectives commerciales et des débouchés prévus (soit des hypothèses). Bien que la direction juge, à la lumière des informations à sa disposition, que ces hypothèses sont raisonnables, elles pourraient se révéler inexactes. Ces estimations des résultats futurs sont assujetties à plusieurs risques et incertitudes ainsi qu'à divers autres facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent grandement de ceux attendus. Ces risques, incertitudes et autres facteurs comprennent, sans toutefois s'y limiter, ceux énoncés sous la rubrique Risques d'exploitation présentée ci-dessus ainsi qu'à la note 9, Instruments financiers et gestion des risques financiers, des états financiers consolidés résumés non audités de la Monnaie.

Dans la mesure où celle-ci présente des informations financières prospectives ou des perspectives financières, telles celles portant sur sa croissance et son rendement financier à venir, elle le fait dans le seul but de décrire ses attentes. Par conséquent, les lecteurs sont priés de comprendre que ces informations ou perspectives pourraient ne pas convenir à d'autres fins. En outre, à l'instar de tout énoncé prospectif en général, de telles informations ou perspectives reposent sur des hypothèses et sont exposées à divers risques.

Les lecteurs doivent analyser ces facteurs avec soin lorsqu'ils évaluent de tels énoncés prospectifs. Compte tenu de ces hypothèses et risques, les événements prévus par ces énoncés pourraient ne pas survenir. La Monnaie ne peut garantir que les résultats ou événements projetés se concrétiseront. C'est pourquoi les lecteurs ne doivent pas se fier indûment aux énoncés prospectifs.

Les énoncés prospectifs figurant dans les états financiers consolidés résumés non audités et le compte rendu ne sont faits qu'en date du 20 août 2020, et la Monnaie ne s'engage nullement à les mettre à jour publiquement après cette date en raison de nouvelles informations, d'événements à venir, de changements de situation ou pour tout autre motif que ce soit.

Déclaration de responsabilité de la haute direction

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des présents états financiers consolidés résumés non audités conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire* et aux exigences de la *Norme sur les 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 consolidés résumés exempts d'anomalies significatives. La direction doit aussi veiller à ce que toutes les autres informations fournies dans le présent rapport financier trimestriel concordent, s'il y a lieu, avec les états financiers consolidés résumés non audités.

À notre connaissance, ces états financiers consolidés résumés 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 Monnaie royale canadienne, à la date et pour les périodes visées dans les états financiers consolidés résumés non audités.

La présidente,



Marie Lemay

Ottawa, Canada
Le 20 août 2020

La vice-présidente principale, Finances et
Administration, et chef de la direction
financière,



Jennifer Camelon, CPA, CA

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
ÉTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE
non audité (en milliers de \$ CA)

	Notes	Au 27 juin 2020	31 décembre 2019
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		80 560 \$	65 506 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	5	27 282	38 343
Impôts sur le résultat à recevoir		7 664	7 748
Charges payées d'avance		6 070	4 018
Stocks	6	55 257	94 901
Actifs sur contrat	7	10 372	11 778
Actifs financiers dérivés	8	1 108	684
Total des actifs courants		188 313	222 978
Actifs non courants			
Créances clients, montant net et créances diverses	5	387	519
Charges payées d'avance		334	404
Actifs financiers dérivés	8	1 277	35
Actifs d'impôts sur le résultat différés		32 123	32 031
Immobilisations corporelles	9	153 684	159 507
Immeuble de placement		236	236
Immobilisations incorporelles	9	5 193	6 339
Actifs au titre des droits d'utilisation	10	6 607	7 856
Total des actifs non courants		199 841	206 927
Total de l'actif		388 154 \$	429 905 \$
Passifs			
Passifs courants			
Dettes fournisseurs, autres créiteurs et charges à payer	11	43 242 \$	44 616 \$
Provisions	12	2 051	1 918
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	13	768	1 091
Passifs sur contrat	7	17 694	64 294
Emprunt		3 003	3 000
Passifs financiers dérivés	8	790	-
Obligations locatives	10	2 221	2 452
Obligations au titre des avantages du personnel		3 170	3 101
Total des passifs courants		72 939	120 472
Passifs non courants			
Dettes fournisseurs, autres créiteurs et charges à payer	11	186	215
Provisions	12	1 352	1 373
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	13	131 234	133 024
Emprunt		5 998	5 993
Passifs financiers dérivés	8	167	-
Obligations locatives	10	5 440	7 146
Obligations au titre des avantages du personnel		11 476	11 476
Total des passifs non courants		155 853	159 227
Total du passif		228 792	279 699
Capitaux propres			
Capital-actions (4 000 actions non transférables autorisées et émises)		40 000	40 000
Résultats non distribués		119 485	110 179
Cumul des autres éléments du résultat global		(123)	27
Total des capitaux propres		159 362	150 206
Total du passif et des capitaux propres		388 154 \$	429 905 \$

Engagements, éventualités et garanties (note 22)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
ÉTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DU RÉSULTAT GLOBAL
non audité (en milliers de \$ CA)

	Notes	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
		27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Produits des activités ordinaires	15	529 546 \$	278 398 \$	1 027 916 \$	629 105 \$
Coût des ventes	16,17	495 257	246 325	975 129	564 977
Marge brute		34 289	32 073	52 787	64 128
Frais de marketing et ventes	16,17	6 764	8 100	13 206	15 631
Frais d'administration	16,17, 18	16 686	16 068	32 526	30 893
Charges d'exploitation		23 450	24 168	45 732	46 524
(Perte nette) gain net de change		(535)	(824)	4 534	(1 465)
Résultats d'exploitation		10 304	7 081	11 589	16 139
Produits financiers, montant net		204	448	474	690
Autres produits		1	220	2	222
Résultats avant impôts sur le résultat		10 509	7 749	12 065	17 051
Charge d'impôts sur le résultat	19	(2 902)	(2 945)	(2 759)	(4 562)
Résultats de la période		7 607	4 804	9 306	12 489
Perte nette non réalisée sur couvertures de flux de trésorerie		(2)	(25)	(150)	(99)
Autres éléments du résultat global, après impôts		(2)	(25)	(150)	(99)
Résultat global total		7 605 \$	4 779 \$	9 156 \$	12 390 \$

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
ÉTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES
non audité (en milliers de \$ CA)

Période de 13 semaines close le 27 juin 2020

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 28 mars 2020		40 000 \$	111 878 \$	(121) \$	151 757 \$
Résultats de la période		–	7 607		7 607
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	(2)	(2)
Solde au 27 juin 2020		40 000 \$	119 485 \$	(123) \$	159 362 \$

¹ Les montants présentés sont nets d'impôts sur le résultat.

Période de 13 semaines close le 29 juin 2019

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 30 mars 2019		40 000 \$	124 043 \$	18 \$	164 061 \$
Résultats de la période		–	4 804	–	4 804
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	(25)	(25)
Solde au 29 juin 2019		40 000 \$	128 847 \$	(7) \$	168 840 \$

¹ Les montants présentés sont nets d'impôts sur le résultat.

Période de 26 semaines close le 27 juin 2020

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 31 décembre 2019		40 000 \$	110 179 \$	27 \$	150 206 \$
Résultats de la période		–	9 306		9 306
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	(150)	(150)
Solde au 27 juin 2020		40 000 \$	119 485 \$	(123) \$	159 362 \$

¹ Les montants présentés sont nets d'impôts sur le résultat.

Période de 26 semaines close le 29 juin 2019

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 31 décembre 2018		40 000 \$	116 358 \$	92 \$	156 450 \$
Résultats de la période		–	12 489	–	12 489
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	(99)	(99)
Solde au 29 juin 2019		40 000 \$	128 847 \$	(7) \$	168 840 \$

¹ Les montants présentés sont nets d'impôts sur le résultat.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
TABLEAU CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES FLUX DE TRÉSORERIE
non audité (en milliers de \$ CA)

	Notes	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
		27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation					
Résultats de la période		7 607 \$	4 804 \$	9 306 \$	12 489 \$
Ajustements visant à rapprocher les résultats et les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation					
Dotation aux amortissements	16	5 154	5 020	10 315	10 076
Charge d'impôts sur le résultat	19	2 902	2 945	2 759	4 562
Produits financiers, montant net		(204)	(448)	(474)	(690)
Autres produits		(1)	(220)	(2)	(222)
(Gain net) perte nette de change		(103)	1 493	(6 937)	266
Ajustements des autres (produits) charges, montant net	20	(5 690)	(19 031)	(12 745)	(12 906)
Variation du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale		(9 366)	(577)	404	(9)
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	20	(883)	22 419	17 809	24 981
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation avant intérêts et impôts sur le résultat					
		(584)	16 405	20 435	38 547
Impôts sur le résultat payés, montant net	20	(153)	(4 917)	(2 594)	(7 665)
Intérêts reçus, déduction faite des intérêts payés	20	1 156	405	1 146	633
Flux de trésorerie nets générés par les activités d'exploitation					
		419	11 893	18 987	31 515
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement					
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 372)	(2 025)	(3 515)	(3 730)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(267)	(495)	(665)	(652)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement					
		(1 639)	(2 520)	(4 180)	(4 382)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement					
Paiements en capital sur contrats de location		(1 055)	(921)	(1 797)	(1 487)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement					
		(1 055)	(921)	(1 797)	(1 487)
Effet des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie					
		(219)	(460)	2 044	(585)
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie					
		(2 494)	7 992	15 054	25 061
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période					
		83 054	83 433	65 506	66 364
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période					
		80 560 \$	91 425 \$	80 560 \$	91 425 \$

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés.

1. NATURE ET DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

La Monnaie royale canadienne (la « Monnaie » ou « Société ») a été constituée en 1969 en vertu de la *Loi sur la Monnaie royale canadienne* afin de frapper des pièces de monnaie et d'exercer des activités connexes. Elle est une société mandataire de Sa Majesté mentionnée à la partie II de l'annexe III de la *Loi sur la gestion des finances publiques*. Elle produit toutes les pièces de circulation qui ont cours au Canada et en gère le cycle de vie pour le compte du gouvernement du Canada.

La Société se conforme au décret (C.P. 2015-1107), ainsi qu'aux modifications subséquentes connexes en vertu de l'article 89 de la *Loi sur la gestion des finances publiques* et lui ordonnant d'harmoniser ses politiques, lignes directrices et pratiques en matière de frais de voyages, d'accueil, de conférences et d'événements avec les politiques, lignes directrices et instruments connexes du Conseil du Trésor en ce domaine, et ce, en accord avec ses obligations juridiques.

La Société est l'un des principaux producteurs mondiaux de pièces de circulation, de collection et d'investissement destinées aux marchés intérieur et extérieur, et l'un des plus grands affineurs d'or au monde. Les adresses du siège social et des installations principales sont le 320, promenade Sussex, Ottawa (Ontario), K1A 0G8, Canada et le 520, boulevard Lagimodière, Winnipeg (Manitoba), R2J 3E7, Canada.

La Société est une société d'État fédérale visée par règlement et elle est assujettie à l'impôt sur le revenu fédéral en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu*.

Même si elle n'est pas assujettie à l'impôt sur le revenu fédéral des États-Unis d'Amérique, la Société est, dans certains États, assujettie à l'impôt sur le revenu étatique.

2. MODE DE PRÉSENTATION

2.1 Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés résumés ont été établis conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 ») des *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») et à la *Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada. Comme le permettent ces normes, ces états financiers consolidés résumés ne renferment pas toutes les informations à fournir dans des états financiers consolidés annuels et doivent être lus à la lumière des états financiers consolidés audités de la Société pour son exercice clos le 31 décembre 2019.

Ces états financiers consolidés résumés n'ont pas été audités ni examinés par un auditeur externe.

2.2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés résumés ont été établis conformément aux IFRS.

Bien que la date de clôture de l'exercice de la Société, à savoir le 31 décembre, coïncide avec la fin de l'année civile, les dates de clôture de ses trimestres ne concordent pas nécessairement avec celles des trimestres de l'année civile. Chaque trimestre de la Société comporte plutôt 13 semaines.

Le 20 août 2020, le Conseil d'administration de la Société a autorisé la publication des présents états financiers consolidés résumés.

2.3 Consolidation

Les présents états financiers consolidés résumés comprennent les états financiers de la Société et ceux de sa filiale entièrement détenue, RCMH-MRCF inc. Celle-ci a adopté les IFRS en même temps que la Société et ses méthodes comptables suivent celles utilisées par la Société. RCMH-MRCF inc. est inactive depuis le 31 décembre 2008. Les transactions, soldes, produits et charges interentreprises ont été complètement éliminés lors de la consolidation.

2.4 Conversion des devises étrangères

À moins d'indication contraire, tous les montants figurant dans les présents états financiers consolidés résumés et les informations fournies sont exprimés en milliers de dollars canadiens (\$ CA), soit la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation de la Société.

3. PRINCIPALES SOURCES D'INCERTITUDE RELATIVE AUX ESTIMATIONS ET AUX JUGEMENTS CRUCIAUX

Pour établir les présents états financiers consolidés résumés, la direction a dû poser des jugements cruciaux, faire des estimations et formuler des hypothèses qui ont influé sur les montants déclarés de l'actif et du passif, sur la divulgation d'actifs et de passifs éventuels ainsi que sur les montants déclarés des produits des activités ordinaires et des charges de la période de présentation de l'information financière.

Les résultats réels pourraient différer grandement des estimations et hypothèses. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont examinées de façon continue. Les révisions d'estimations comptables sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si cette dernière touche seulement cette période, ou dans la période de révision et les périodes futures si elle touche autant la période actuelle que celles à venir. Les principaux jugements et estimations au 27 juin 2020 étaient conformes à ceux décrits dans la note 4 annexe aux états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

4. APPLICATION D'IFRS NOUVELLES OU RÉVISÉES

4.1 Prises de position liées à des IFRS nouvelles ou révisées qui ont une incidence sur les montants présentés ou indiqués dans les états financiers consolidés résumés pour la période de 26 semaines close le 27 juin 2020.

La Société a pris connaissance des prises de position en comptabilité nouvelles ou révisées qui ont été publiées et qui doivent obligatoirement être appliquées pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2020.

- a) La Société a adopté les modifications suivantes en date du 1^{er} janvier 2020, lesquelles n'ont pas eu d'incidence significative sur ses états financiers consolidés résumés.

Cadre conceptuel de l'information financière

En mars 2018, l'IASB a publié une version révisée du Cadre conceptuel de l'information financière, lequel définit un ensemble de notions pour assister l'IASB dans l'élaboration des normes et aider les préparateurs à appliquer les méthodes comptables de manière cohérente en l'absence de normes comptables spécifiques. La version révisée du Cadre conceptuel de l'information financière précise que l'information financière doit être pertinente et représentée de façon fidèle pour être utile; établit les définitions révisées d'un actif et d'un passif ainsi que de nouvelles directives en matière d'évaluation et de décomptabilisation, de présentation et d'informations à fournir. Le cadre n'est pas une norme comptable et il n'a pas préséance sur les exigences prévues par d'autres normes IFRS.

Définition du terme « significatif »

En octobre 2018, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 *Présentation des états financiers* (« IAS 1 ») et à IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs* (« IAS 8 »). Ces modifications clarifient la définition du terme « significatif » et en harmonisent le sens qui lui est prêté dans les deux normes.

4.2 Prises de position liées à des IFRS nouvelles ou révisées qui ont été publiées, mais qui ne sont pas encore en vigueur

Il n'y avait pas de prises de position en comptabilité nouvelles ou révisées qui ont été publiées, mais qui n'étaient pas encore en vigueur au 27 juin 2020.

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

5. CRÉANCES CLIENTS, MONTANT NET ET CRÉANCES DIVERSES

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Créances et régularisations découlant de contrats conclus avec des clients	25 252 \$	36 403 \$
Créances découlant de contrats conclus avec des parties liées (note 21)	1 351	650
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	(107)	(42)
Créances clients, montant net	26 496	37 011
Créances locatives	259	251
Autres créances financières courantes	248	880
Créances diverses	279	201
Total des créances clients, montant net et créances diverses courantes	27 282 \$	38 343 \$
Créances locatives non courantes	387	519
Total des créances clients, montant net et créances diverses non courantes	387 \$	519 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	27 669 \$	38 862 \$

La Société ne détient aucune garantie à l'égard des créances clients et des créances diverses.

Le tableau suivant présente un rapprochement des soldes d'ouverture et de clôture des créances locatives.

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Solde d'ouverture	770 \$	1 004 \$
Produits d'intérêts	12	30
Paiements de sous-location reçus	(136)	(264)
Solde de clôture	646 \$	770 \$

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, le total des entrées de trésorerie au titre des contrats de location qui était inclus dans les créances locatives s'est chiffré à 0,1 million de dollars (0,1 million de dollars au 29 juin 2019) et à 0,1 million de dollars (0,1 million de dollars au 29 juin 2019), respectivement.

6. STOCKS

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Total des stocks	55 257 \$	94 901 \$

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, la Société a constaté 0,3 million de dollars (1,3 million de dollars au 29 juin 2019) et 1,0 million de dollars (2,6 millions de dollars au 29 juin 2019), respectivement, à titre de dépréciation de stocks à la valeur nette de réalisation.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

7. ACTIFS ET PASSIFS SUR CONTRAT

Les actifs sur contrat s'entendent des droits de la Société à une contrepartie pour des travaux réalisés, mais non encore facturés au 27 juin 2020. La Société a examiné son exposition au risque de crédit inhérent aux actifs sur contrat au 27 juin 2020 et a établi qu'il en résulte un risque minime puisque chaque contrat est assujéti à un processus d'évaluation des risques qui lui est propre. Les passifs sur contrat s'entendent de la contrepartie versée d'avance par des clients et pour laquelle les produits des activités ordinaires n'ont pas encore été comptabilisés ainsi que des charges à payer liées aux actifs sur contrat et des montants liés aux programmes de fidélisation de la clientèle.

Les variations importantes des soldes des actifs et passifs sur contrat s'établissent comme suit :

	Au 27 juin 2020	
	Actifs sur contrat	Passifs sur contrat
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2020	11 778 \$	64 294 \$
Produits des activités ordinaires comptabilisés	-	(55 696)
Trésorerie reçue, excluant les montants comptabilisés au cours de la période	-	9 193
Virements depuis les passifs sur contrat vers les créditeurs		(1 623)
Réévaluation des écarts de conversion	910	229
Virements depuis les actifs sur contrat vers les créances	(21 267)	-
Augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement ¹	18 951	1 297
Solde de clôture	10 372 \$	17 694 \$

¹ Les augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement qui sont incluses dans les passifs sur contrat comprennent un montant de 1,2 million de dollars lié au protocole d'entente conclu avec le ministère des Finances (note 21).

	Au 31 décembre 2019	
	Actifs sur contrat	Passifs sur contrat
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2019	17 304 \$	14 590 \$
Produits des activités ordinaires comptabilisés	-	(6 976)
Trésorerie reçue, excluant les montants comptabilisés au cours de la période	(2 492)	57 155
Virements depuis les passifs sur contrat vers les créditeurs	-	(4 533)
Réévaluation des écarts de conversion	(691)	(127)
Virements depuis les actifs sur contrat vers les créances	(49 678)	-
Augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement ¹	47 335	4 185
Solde de clôture	11 778 \$	64 294 \$

¹ Les augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement qui sont incluses dans les passifs sur contrat comprennent un montant de 0,6 million de dollars lié au protocole d'entente conclu avec le ministère des Finances (note 21).

8. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

8.1 Gestion du risque de capital

La Société peut emprunter au Trésor, sous réserve de l'approbation du ministre des Finances quant à la période et aux conditions de l'emprunt. Depuis mars 1999, suivant les modifications à la *Loi sur la Monnaie royale canadienne*, l'ensemble des montants empruntés et non remboursés ne doit à aucun moment dépasser 75 millions de dollars. Pour la période de 26 semaines close le 27 juin 2020, les emprunts à court terme approuvés dans ce contexte et devant servir à combler les besoins en fonds de roulement ne devaient pas dépasser 25 millions de dollars (25 millions de dollars pour la période de 26 semaines close le 29 juin 2019) ou son équivalent en dollars américains.

Pour répondre à ces besoins éventuels d'emprunts à court terme qui peuvent être nécessaires de temps à autre, la Société détient avec plusieurs institutions financières canadiennes diverses lignes de crédit commerciales non garanties prévoyant des emprunts pour une durée maximale de 364 jours à des taux négociés. Aucune de ces lignes de crédit n'avait été utilisée au 27 juin 2020 ou au 31 décembre 2019.

La Société a recours à un cadre conceptuel pour calculer les dividendes à payer à son actionnaire. Le montant calculé du dividende correspond à l'excédent prévu de la trésorerie à la clôture de l'exercice par rapport à une réserve de trésorerie requise prédéterminée, et son versement est prévu au quatrième trimestre de chaque exercice.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

8.2 Classement et évaluation de la juste valeur des instruments financiers

8.2.1 Valeur comptable et juste valeur des instruments financiers

Le tableau suivant présente le classement ainsi que la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers de la Société.

	Au			
	27 juin 2020		31 décembre 2019	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers				
Coût amorti				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	80 560 \$	80 560 \$	65 506 \$	65 506 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	26 744 \$	26 744 \$	37 891 \$	37 891 \$
Dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net				
Actifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	2 385 \$	2 385 \$	684 \$	684 \$
Dérivés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Actifs dérivés				
Swap de taux d'intérêt	– \$	– \$	35 \$	35 \$
Passifs financiers				
Coût amorti				
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	42 957 \$	42 957 \$	44 473 \$	44 473 \$
Emprunt	9 001 \$	9 000 \$	8 993 \$	8 996 \$
Dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net				
Passifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	790 \$	790 \$	– \$	– \$
Dérivés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Passifs financiers dérivés				
Swaps de taux d'intérêt	167 \$	167 \$	– \$	– \$

La Société n'avait aucun actif financier détenu jusqu'à l'échéance ou disponible à la vente à la fin des périodes de présentation de l'information financière.

8.2.2 Hiérarchie des justes valeurs

Pour les instruments financiers, autres que ceux qui ne sont pas évalués ultérieurement à la juste valeur et pour lesquels la juste valeur se rapproche de leur valeur comptable, peu importe qu'ils soient comptabilisés à la juste valeur dans l'état consolidé résumé de la situation financière, il est nécessaire de présenter leur juste valeur et de les classer selon une hiérarchie des justes valeurs qui reflète l'importance des données utilisées dans leur évaluation :

- Niveau 1 : cours du marché (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.
- Niveau 2 : données autres que les cours du marché visés dans le niveau 1 et qui sont observables pour l'actif ou le passif, que ce soit directement (à savoir des cours) ou indirectement (à savoir des dérivés des cours).
- Niveau 3 : données pour l'actif ou le passif qui ne sont pas fondées sur des données observables sur le marché (données non observables).

L'évaluation de la juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie était classée comme étant au niveau 1 de la hiérarchie des justes valeurs au 27 juin 2020 et au 31 décembre 2019. Les évaluations de la juste valeur de tous les autres instruments financiers détenus par la Société étaient classées comme étant au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs au 27 juin 2020 et au 31 décembre 2019. Il n'y a pas eu de virement d'instruments financiers entre les niveaux au cours de la période de 26 semaines close le 27 juin 2020.

8.2.3 Classement et techniques d'évaluation de la juste valeur des instruments financiers

La Société détient des instruments financiers sous forme de trésorerie et d'équivalents de trésorerie, de créances clients, montant net et créances diverses, d'actifs dérivés, de dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer, d'un emprunt et de passifs dérivés.

La Société a estimé de la façon suivante la juste valeur de ses instruments financiers :

- i) La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des créances clients, montant net et créances diverses, des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer se rapproche de leur juste valeur en raison de la durée relativement courte de ces instruments financiers.
- ii) La juste valeur de l'emprunt a été estimée en se fondant sur la méthode de la valeur actualisée des flux de trésorerie en utilisant les taux d'intérêt du marché en vigueur aux dates respectives.
- iii) La juste valeur des contrats de change à terme et des swaps de taux d'intérêt est fondée sur les cours du marché à terme estimés et rajustés en fonction de la qualité du crédit. La Société prend en compte le risque de crédit des contreparties et son propre risque de crédit pour établir la juste valeur des instruments financiers.

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Le tableau ci-dessous indique les types d'instruments financiers dérivés qui sont constatés à la juste valeur.

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Actifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	2 385 \$	684 \$
Swaps de taux d'intérêt	–	35
	2 385 \$	719 \$
Passifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	790 \$	– \$
Swaps de taux d'intérêt	167	–
	957 \$	– \$

8.3 Objectifs et cadre de gestion des risques financiers

L'utilisation d'instruments financiers expose la Société au risque de crédit, au risque de liquidité et au risque de marché.

Le Conseil d'administration est chargé de la mise en place et de la surveillance du cadre de gestion des risques financiers de la Société. Le Comité de vérification aide le Conseil et est responsable de l'examen, de l'approbation et de la surveillance des politiques de la Société en matière de gestion des risques financiers. Le Comité de vérification rend régulièrement compte de ses activités au Conseil d'administration.

8.3.1 Gestion du risque de crédit

Le risque de crédit est le risque de perte financière par la Société si un client ou une contrepartie liée à un instrument financier manque à ses obligations contractuelles. Il se situe surtout dans les créances clients, la trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que dans les instruments dérivés. La Société a adopté une politique de transiger seulement avec des contreparties bien cotées comme moyen d'atténuer le risque d'une perte financière par manquement. Le risque de la Société et la cote de crédit des contreparties sont surveillés continuellement.

La valeur comptable des actifs financiers comptabilisés dans les états financiers consolidés résumés au 27 juin 2020 et au 31 décembre 2019 représente l'exposition maximale au risque de la Société.

8.3.1.1 Gestion du risque de crédit associé aux créances clients

L'exposition de la Société au risque de crédit associé aux créances clients financières et créances financières diverses fluctue surtout selon les caractéristiques particulières de chaque client. Toutefois, la Société prend également en compte les données démographiques de sa clientèle, y compris le risque associé au type de client et à son pays d'activité.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

La Société gère ce risque en surveillant la solvabilité de ses clients et en demandant un paiement anticipé ou un autre type de paiement garanti des clients présentant un risque de crédit élevé. Elle a mis en place des mécanismes pour les contrats avec des clients étrangers afin de gérer les risques qu'ils présentent. La direction de la Société examine régulièrement la liste détaillée des créances clients en vue de déceler des variations des soldes de clients qui pourraient présenter des problèmes de recouvrabilité, y compris des changements dans les affaires d'un client ou dans la conjoncture en général. Une correction de valeur pour pertes de crédit attendues est établie au besoin pour de tels comptes.

L'exposition maximale au risque de crédit pour les créances clients financières et créances financières diverses par région géographique est la suivante :

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Amérique latine et Caraïbes	13 266 \$	11 055 \$
Asie et Australie	6 706	16 384
Canada	6 214	8 367
États-Unis	389	1 778
Europe, Moyen-Orient et Afrique	169	307
Total des créances clients financières, montant net et créances financières diverses	26 744 \$	37 891 \$

L'exposition maximale au risque de crédit pour les créances clients financières, montant net et créances financières diverses par type de client est la suivante :

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Banques centrales et institutionnelles	19 252 \$	28 287 \$
Clients, marchands et autres	5 483	5 768
Gouvernements (y compris les ministères et organismes)	2 009	3 836
Total des créances clients financières, montant net et créances financières diverses	26 744 \$	37 891 \$

La Société a déterminé, en fonction d'une matrice de provision, une correction de valeur pour pertes de crédit attendues qui tient compte de la moins-value estimée des créances clients financières et créances financières diverses. La matrice de provision était fondée sur les taux de défaut passés et ajustée pour tenir compte des estimations prospectives. La Société établit des conditions de paiement différentes selon le client et le produit, et exception faite des paiements anticipés, son délai de règlement est généralement de 30 jours. Au 27 juin 2020, le taux de pertes sur créances de la Société correspondait à 1 % du total des créances clients financières et des créances financières diverses.

8.3.2 Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société ne puisse satisfaire à ses obligations financières lorsqu'elles viennent à échéance. La Société gère ce risque en surveillant continuellement les flux de trésorerie actuels et prévus pour s'assurer dans la mesure du possible qu'elle a les liquidités nécessaires pour satisfaire aux obligations qui échoient dans une conjoncture normale ou contraignante, sans subir de pertes inacceptables ou ternir sa réputation.

8.3.3 Risque de marché

Le risque de marché est le risque que des variations des prix du marché, telles les fluctuations du taux de change, l'évolution des taux d'intérêt ou les fluctuations des prix des marchandises, influent sur les résultats de la Société ou sur la juste valeur de ses instruments financiers.

À l'occasion, la Société utilise des instruments dérivés tels des contrats de change à terme, des accords portant sur l'échange de taux d'intérêt, des swaps sur marchandises et des contrats à terme, pour gérer son exposition aux variations des flux de trésorerie attribuables au risque de change, au risque de taux d'intérêt et au risque marchandises. La Société achète et vend des dérivés dans le cours ordinaire de ses activités et toutes ces transactions sont exécutées conformément aux lignes directrices prévues dans les politiques en vigueur. Conformément aux politiques de la Société, les dérivés ne sont pas utilisés à des fins de transaction ou de spéculation.

Risque de change

La Société est exposée au risque de change lors des transactions d'achat et de vente et des besoins de gestion de trésorerie à court terme qui sont libellés en monnaies étrangères, soit essentiellement en dollars américains. Elle gère le risque lié à son exposition aux fluctuations du taux de change entre les monnaies étrangères et le dollar canadien en concluant des contrats de change à terme. Elle a également recours à de tels contrats pour gérer ses besoins de trésorerie généraux.

Risque de taux d'intérêt

Les actifs financiers et les passifs financiers à taux d'intérêt variable exposent la Société à un risque de taux d'intérêt lié aux flux de trésorerie. Ce risque n'existe pas pour la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Les emprunts au taux d'acceptation bancaire ou sur un swap de taux exposent la Société à un risque de taux d'intérêt lié aux flux de trésorerie. La Société a couvert l'intégralité de son exposition aux variations des taux d'intérêt liés à ces instruments en concluant des swaps de taux correspondants prévoyant qu'elle paie un taux fixe en retour d'un taux variable. Les swaps de taux d'intérêt sont désignés comme des instruments de couverture selon le modèle de comptabilité de couverture de flux de trésorerie.

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Les actifs financiers et les passifs financiers à intérêt fixe sont sujets au risque de taux d'intérêt à la juste valeur. La Société ne comptabilise pas ses instruments d'emprunt à taux fixe en tant qu'instruments détenus à des fins de transaction. Une variation des taux d'intérêt à la date de présentation de l'information financière n'influerait donc d'aucune façon sur le résultat net découlant de ces instruments à taux fixe. Les swaps de taux d'intérêt exposent la Société à un risque de taux d'intérêt à la juste valeur.

Risque marchandises

La Société est exposée au risque marchandises à l'achat et à la vente de métaux précieux, dont l'or, l'argent et le platine, et de métaux communs, notamment le nickel, le cuivre et l'acier.

La Société n'est pas exposée au risque de prix lié à son programme de vente de produits d'investissement en métal précieux, car l'achat et la vente de métaux précieux utilisés dans ce programme sont réalisés le même jour, sur la même base de prix et dans la même monnaie. Aux fins des ventes de produits numismatiques, la Société conclut des contrats à court terme ou prend des engagements d'achat de métaux précieux et de métaux communs afin d'atténuer le risque marchandises (note 22).

Pour les contrats conclus aux fins d'acquisition de marchandises à être utilisées dans la production, la Société applique le classement des achats normalisés.

L'incidence d'une variation du risque marchandises sur les états financiers consolidés résumés n'est pas significative, car le volume non couvert de la Société est minime.

9. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La composition de la valeur comptable nette des immobilisations corporelles de la Société est présentée dans les tableaux suivants.

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Coût	436 452 \$	434 776 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(282 768)	(275 269)
Valeur comptable nette	153 684 \$	159 507 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Valeur comptable nette par catégorie d'actif

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Terrains et améliorations	3 061 \$	3 063 \$
Édifices et améliorations	84 498	86 482
Matériel	63 737	67 686
Projets d'immobilisations en cours	2 388	2 276
Valeur comptable nette	153 684 \$	159 507 \$

Au cours de la période de 26 semaines close le 27 juin 2020, la Société a acquis pour 1,7 million de dollars (1,9 million de dollars pour la période de 26 semaines close le 29 juin 2019) d'édifices, d'améliorations aux édifices et de matériel. Aucune immobilisation n'a été reclassée d'une catégorie à l'autre des immobilisations corporelles.

Pour la période de 26 semaines close le 27 juin 2020, les entrées d'immobilisations corporelles tiennent compte d'une régularisation totalisant 0,6 million de dollars (2,4 millions de dollars au 31 décembre 2019).

Les immobilisations corporelles sont constatées au coût, déduction faite du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Aucun actif n'avait été donné en garantie d'emprunts au 27 juin 2020.

Immobilisations incorporelles

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Coût	36 222 \$	35 579 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(31 029)	(29 240)
Valeur comptable nette	5 193 \$	6 339 \$

Au cours de la période de 26 semaines close le 27 juin 2020, la Société a acquis pour 0,6 million de dollars (0,7 million de dollars pour la période de 26 semaines close 29 juin 2019) de logiciels. Aucune immobilisation n'a été reclassée d'une catégorie à l'autre des immobilisations incorporelles.

Les entrées d'immobilisations incorporelles de la période de 26 semaines close le 27 juin 2020 tiennent compte d'une régularisation totalisant 0,1 million de dollars (0,1 million de dollars au 31 décembre 2019).

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

10. CONTRATS DE LOCATION

Actifs au titre des droits d'utilisation

La composition de la valeur comptable nette des actifs au titre des droits d'utilisation de la Société est présentée dans le tableau suivant :

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Coût	9 946 \$	9 946 \$
Décomptabilisation	(223)	–
Cumul des amortissements	(3 116)	(2 090)
Valeur comptable nette	6 607 \$	7 856 \$

Valeur comptable nette par catégorie d'actif

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Édifices	4 563 \$	5 252 \$
Matériel	2 044	2 604
Valeur comptable nette	6 607 \$	7 856 \$

Obligations locatives

Le tableau suivant présente un rapprochement des soldes d'ouverture et de clôture des obligations locatives.

Au 27 juin 2020

	Édifices	Matériel	Total
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2020	6 952 \$	2 646 \$	9 598 \$
Charge d'intérêts	110	41	151
Paiements de loyers ¹	(1 354)	(594)	(1 948)
Décomptabilisation	(140)	–	(140)
Solde de clôture, 27 juin 2020	5 568 \$	2 093 \$	7 661 \$

¹ Les paiements de loyers relatifs aux édifices comprennent un paiement de résiliation d'un bail visant des locaux à bureaux loués s'élevant à 0,5 million de dollars.

Au 31 décembre 2019

	Édifices	Matériel	Total
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2019	8 198 \$	3 753 \$	11 951 \$
Charge d'intérêts	259	109	368
Paiements de loyers	(1 505)	(1 208)	(2 713)
Virement aux immobilisations corporelles	–	(8)	(8)
Solde de clôture, 31 décembre 2019	6 952 \$	2 646 \$	9 598 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Édifices	1 140 \$	1 359 \$
Matériel	1 081	1 093
Courantes	2 221 \$	2 452 \$
Édifices	4 428	5 593
Matériel	1 012	1 553
Non courantes	5 440 \$	7 146 \$
Total des obligations locatives	7 661 \$	9 598 \$

Les sorties de trésorerie au titre des contrats de location qui sont prises en compte dans les obligations locatives pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020 ont totalisé 1,2 million de dollars et 1,9 million de dollars, respectivement (comparativement à 0,9 million de dollars et 1,5 million de dollars pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 29 juin 2019, respectivement).

11. DETTE FOURNISSEURS, AUTRES CRÉDITEURS ET CHARGES À PAYER

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Dettes fournisseurs	1 323 \$	3 960 \$
Rémunération du personnel à payer et charges à payer	19 053	23 956
Autres passifs financiers courants ¹	22 395	16 342
Autres créditeurs et charges à payer	471	358
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer courants	43 242 \$	44 616 \$
Autres passifs financiers non courants ¹	186	215
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer non courants	186 \$	215 \$
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	43 428 \$	44 831 \$

¹ Les autres passifs financiers comprennent des créditeurs qui ne constituent pas des dettes fournisseurs ainsi que diverses régularisations touchant l'exploitation et les immobilisations.

12. PROVISIONS

Le tableau suivant présente l'évolution des provisions.

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Solde d'ouverture	3 291 \$	7 920 \$
Provisions supplémentaires comptabilisées	991	3 392
Paiements	(13)	(6 170)
Décomptabilisation de provisions	(880)	(1 839)
Perte (gain) sur réévaluation	14	(12)
Solde de clôture	3 403 \$	3 291 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Les provisions comprennent les éléments suivants :

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Retours de produits vendus et garanties	2 113 \$	2 427 \$
Restructuration et autre rémunération du personnel	416	–
Autres provisions	874	864
Total des provisions	3 403 \$	3 291 \$

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Partie courante	2 051 \$	1 918 \$
Partie non courante	1 352	1 373
Total des provisions	3 403 \$	3 291 \$

13. PASSIF AU TITRE DES RACHATS DE PRODUITS VENDUS À LEUR VALEUR NOMINALE

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	178 195 \$	178 616 \$
Récupération de métaux précieux	(46 193)	(44 501)
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	132 002 \$	134 115 \$
Moins la partie courante	(768)	(1 091)
Partie non courante du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	131 234 \$	133 024 \$

	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Solde d'ouverture	134 115 \$	139 819 \$
Rachats, montant net	(322)	(1 256)
Réévaluation	(1 791)	(4 448)
Solde de clôture	132 002 \$	134 115 \$

Au 27 juin 2020, la Société a établi qu'elle ne pouvait toujours pas estimer de manière fiable les rachats de pièces vendues à leur valeur nominale.

Le passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale représente le montant prévu des sorties de trésorerie advenant que la totalité des pièces vendues à leur valeur nominale soit rachetée, ce qui englobe les coûts des rachats, facteur contrebalancé par le contenu de métaux précieux que récupérera la Société par suite de ces rachats. La composante récupération de métaux précieux du passif est fondée sur la valeur marchande de l'argent à la fin de chaque période de présentation de l'information financière. L'incidence de la réévaluation de cette composante du passif a été des baisses de 8,1 millions de dollars et de 1,8 million de dollars pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, respectivement (comparativement à

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

des hausses de 0,5 million de dollars et de 2,3 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 29 juin 2019, respectivement).

La partie courante du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale est fondée sur les rachats des 12 derniers mois puisque la Société a déterminé qu'il était toujours improbable que toutes les pièces vendues à leur valeur nominale qui sont en circulation soient rachetées au cours des 12 prochains mois puisqu'il existe de nombreux détenteurs et que le processus de rachat prend du temps.

La Société continue de surveiller les volumes des rachats de pièces vendues à leur valeur nominale afin de s'assurer de disposer des fonds nécessaires aux rachats futurs.

14. AVANTAGES DU PERSONNEL

Prestations de retraite

Au cours de la période de 26 semaines close le 27 juin 2020, la Société a versé des cotisations totalisant 5,3 millions de dollars (5,5 millions de dollars pour la période de 26 semaines close le 29 juin 2019).

Il y a lieu de se reporter à la note 19 annexe aux états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2019 pour obtenir des détails sur les régimes de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi de la Société, dont une analyse de sensibilité de l'incidence de changements du taux d'actualisation sur les passifs liés aux avantages du personnel.

15 PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

15.1 Produits des activités ordinaires selon les obligations de prestation

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Obligations de prestation remplies à un moment précis				
Vente de biens	490 145 \$	239 451 \$	947 793 \$	553 691 \$
Prestation de services	7 366	2 323	12 890	8 358
Total des produits des activités ordinaires constatés à un moment précis	497 511 \$	241 774 \$	960 683 \$	562 049 \$
Obligations de prestation remplies au fil du temps				
Vente de biens	7 874	9 994	18 950	16 410
Prestation de services	24 161	26 630	48 283	50 646
Total des produits des activités ordinaires constatés au fil du temps	32 035 \$	36 624 \$	67 233 \$	67 056 \$
Total des produits des activités ordinaires	529 546 \$	278 398 \$	1 027 916 \$	629 105 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Les produits provenant de la vente de biens sont présentés déduction faite du coût des ventes lorsque la Société n'agit pas pour son propre compte dans le cadre de la transaction (« opérations visant des stocks de clients »). Le tableau qui suit renferme un rapprochement du montant brut des produits des activités provenant de la vente de biens et de leur montant net qui est présenté.

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Produits provenant de la vente de biens, montant brut	707 350 \$	321 149 \$	1 380 056 \$	746 813 \$
Moins les opérations visant des stocks de clients	(209 331)	(71 704)	(413 313)	(176 712)
Produits provenant de la vente de biens, montant net	498 019 \$	249 445 \$	966 743 \$	570 101 \$

15.2 Ventilation des produits des activités ordinaires

Le tableau suivant présente la ventilation des produits des activités ordinaires en fonction des régions géographiques principales et des programmes ou des lignes commerciales.

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Régions géographiques principales				
Amérique du Nord	347 428 \$	181 060 \$	610 534 \$	414 145 \$
Europe, Moyen-Orient et Afrique	138 207	65 396	338 949	160 249
Asie et Australie	42 933	28 704	75 306	46 532
Amérique latine et Caraïbes	978	3 238	3 127	8 179
Total des produits des activités ordinaires	529 546 \$	278 398 \$	1 027 916 \$	629 105 \$

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Programme et lignes commerciales				
Programme de pièces de circulation canadiennes	20 550 \$	25 523 \$	42 296 \$	46 954 \$
Pièces de circulation étrangères	8 579	14 501	19 958	23 168
Produits et services d'investissement	488 251	206 413	932 179	499 716
Produits numismatiques	12 166	31 961	33 483	59 267
Total des produits des activités ordinaires	529 546 \$	278 398 \$	1 027 916 \$	629 105 \$

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020 et le 29 juin 2019, quatre clients ont généré respectivement 10 % ou plus des produits tirés des activités ordinaires de la Société.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

15.3 Prix de transaction affecté aux obligations de prestation qui restent à remplir

Le tableau suivant comprend les produits des activités ordinaires dont la comptabilisation est prévue ultérieurement au titre d'obligations de prestation non remplies (ou partiellement remplies) au 27 juin 2020.

	2020	2021	2022	Total
Total des produits des activités ordinaires	107 357 \$	127 004 \$	82 031 \$	316 392 \$

La Société a d'autres contrats d'une durée de plus de 12 mois qui comportent des obligations de prestation non remplies, lesquelles dépendent des volumes. Ces contrats ainsi que toute composante d'autres contrats qui est tributaire des volumes ont été ignorés dans le tableau précédent puisque la Société ne peut calculer de telles obligations de manière fiable. Aux termes de ces contrats, les clients ont l'option d'accroître ou de réduire le volume sur la durée de leur contrat respectif et, en conséquence, les obligations de prestation non remplies seraient touchées par leur décision.

16. CHARGES D'AMORTISSEMENT

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Amortissement des immobilisations corporelles	3 773 \$	3 535 \$	7 500 \$	7 141 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles	875	942	1 789	1 880
Amortissement des actifs au titre des droits d'utilisation	506	543	1 026	1 055
Total des charges d'amortissement	5 154 \$	5 020 \$	10 315 \$	10 076 \$

Les charges d'amortissement ont été reclassées dans les charges d'exploitation comme suit :

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Coût des ventes	3 108 \$	3 008 \$	6 197 \$	6 074 \$
Frais de marketing et ventes	739	713	1 483	1 430
Frais d'administration	1 307	1 299	2 635	2 572
Total des charges d'amortissement	5 154 \$	5 020 \$	10 315 \$	10 076 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

17. CHARGES DE RÉMUNÉRATION

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Inclus dans le coût des ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	7 082 \$	8 279 \$	14 483 \$	17 204 \$
Coûts du régime de retraite	1 670	1 645	2 739	2 753
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	574	549	1 208	1 164
Indemnités de cessation d'emploi	–	–	–	(26)
Inclus dans les frais de marketing et ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	3 187	3 060	6 735	7 097
Coûts du régime de retraite	520	548	813	843
Avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	121	93	256	193
Indemnités de cessation d'emploi	206	–	206	(16)
Inclus dans les frais d'administration :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	8 670	8 410	17 809	17 055
Coûts du régime de retraite	1 366	1 263	2 035	1 937
Avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	256	263	727	633
Indemnités de cessation d'emploi	60	54	209	67
Total des charges de rémunération et des avantages du personnel	23 712 \$	24 164 \$	47 220 \$	48 904 \$

18. CHARGES DE RECHERCHE SCIENTIFIQUE ET DÉVELOPPEMENT EXPÉRIMENTAL, MONTANT NET

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Charges de recherche scientifique et développement expérimental	1 270 \$	1 330 \$	2 496 \$	2 700 \$
Crédit d'impôt à l'investissement à la recherche scientifique et au développement expérimental	(142)	(160)	(255)	(330)
Charges de recherche scientifique et développement expérimental, montant net	1 128 \$	1 170 \$	2 241 \$	2 370 \$

Le montant net des charges de recherche scientifique et développement expérimental est inclus dans les frais d'administration figurant dans l'état consolidé résumé du résultat global.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

19. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Charge d'impôts sur le résultat exigibles	198 \$	2 697 \$	2 800 \$	4 682 \$
Charge (recouvrement) d'impôts sur le résultat différés	2 704	248	(41)	(120)
Charge d'impôts sur le résultat	2 902 \$	2 945 \$	2 759 \$	4 562 \$

La charge d'impôts sur le résultat avant impôts établie au moyen du taux d'imposition effectif de la Société diffère de celle qui serait calculée en appliquant le taux fédéral d'imposition prévu par la loi de 25 % (25 % en 2019).

20. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

Les ajustements des autres (produits) charges, montant net, ont été comme suit :

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Charges				
Charges au titre des avantages du personnel	3 554 \$	3 438 \$	5 573 \$	5 511 \$
Avantages du personnel versés	(3 682)	(3 294)	(5 615)	(5 526)
Dépréciations de stocks	(572)	(787)	(1 327)	(881)
Charges payées d'avance	(465)	439	(916)	878
Provisions	73	(1 501)	113	921
Autres charges hors trésorerie, montant net	(262)	182	(109)	322
Produits				
Produits générés par les ventes de pièces de circulation étrangères	(2 325)	(12 252)	(4 986)	(5 470)
Produits générés par les services d'investissement	(2 011)	(8 258)	(5 478)	(8 661)
Ajustements des autres (produits) charges, montant net	(5 690) \$	(19 031) \$	(12 745) \$	(12 906) \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 27 JUIN 2020

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

La variation nette des actifs et passifs d'exploitation figurant dans le tableau consolidé résumé des flux de trésorerie est imputable aux éléments suivants :

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Créances clients, montant net et créances diverses	15 485 \$	44 323 \$	32 566 \$	38 157 \$
Stocks	(5 972)	(12 421)	(18 546)	116
Charges payées d'avance	(15)	(1 542)	(1 066)	(3 724)
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	(9 435)	(10 449)	(4 249)	(10 960)
Passifs sur contrat	(943)	3 752	9 093	2 636
Provisions	(3)	(1 244)	11	(1 244)
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	(883) \$	22 419 \$	17 809 \$	24 981 \$

Les impôts sur le résultat payés, déduction faite des impôts sur le résultat reçus, ont été comme suit :

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Impôts sur le résultat payés	(153) \$	(4 938) \$	(2 594) \$	(7 686) \$
Impôts sur le résultat reçus	–	21	–	21
Impôts sur le résultat payés, montant net	(153) \$	(4 917) \$	(2 594) \$	(7 665) \$

Les intérêts reçus, déduction faite des intérêts payés, ont été comme suit :

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Intérêts reçus	1 251 \$	581 \$	1 378 \$	950 \$
Intérêts payés	(95)	(176)	(232)	(317)
Intérêts reçus, montant net	1 156 \$	405 \$	1 146 \$	633 \$

21. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

La Société est liée, sur le plan de la propriété commune, à toutes les entités appartenant au gouvernement du Canada. Elle effectue des transactions avec ces entités dans le cours normal de ses activités, aux mêmes conditions que celles conclues avec des parties non liées.

Conformément à l'exemption de l'obligation en matière d'informations pour les « entités liées à une autorité publique », la Société est exemptée de certaines dispositions relatives aux informations à fournir d'IAS 24, *Information relative aux parties liées*, en ce qui a trait à ses transactions et soldes avec les parties liées suivantes :

- une autorité publique, dont elle est sous le contrôle, le contrôle conjoint ou l'influence notable;
- une autre entité qui est une partie liée du fait que les deux entités sont sous le contrôle, le contrôle conjoint ou l'influence notable d'une même autorité publique.

Les transactions avec des parties liées qui sont significatives, considérées individuellement ou collectivement, comprennent celles avec le gouvernement du Canada et ses ministères et toutes les sociétés d'État fédérales.

La majorité des transactions avec le gouvernement du Canada ont été effectuées avec le ministère des Finances concernant la production, la gestion et la distribution de pièces de circulation canadiennes. De telles activités sont régies par les modalités du protocole d'entente qui est en vigueur du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2021.

Les transactions avec le ministère des Finances ont été comme suit :

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	27 juin 2020	29 juin 2019	27 juin 2020	29 juin 2019
Produits des activités ordinaires	19 381 \$	23 352 \$	38 833 \$	42 974 \$
	Aux			
	27 juin 2020			31 décembre 2019
Montant à recevoir (note 5)	1 351 \$			650 \$
Passifs sur contrat (note 7)	1 208 \$			598 \$

Au cours des périodes de 26 semaines closes le 27 juin 2020 et le 29 juin 2019, la majorité des transactions avec des sociétés d'État ont porté sur la vente de produits numismatiques.

22. ENGAGEMENTS, ÉVENTUALITÉS ET GARANTIES

22.1 Engagements sur métaux précieux

Afin de faciliter la production de pièces en métaux précieux et de gérer les risques associés aux variations de prix des métaux, la Société peut conclure des accords au titre de contrats d'approvisionnement à prix ferme et des baux sur métaux précieux. Au 27 juin 2020, la Société comptait 13,8 millions de dollars d'accords au titre de contrats d'approvisionnement en métaux précieux (23,0 millions de dollars au 31 décembre 2019).

Au 27 juin 2020, la Société avait conclu des baux sur métaux précieux comme suit :

Onces	Au	
	27 juin 2020	31 décembre 2019
Or	274 886	178 941
Argent	5 056 463	6 581 392
Platine	17 102	14 558

Les frais associés à ces baux sont calculés d'après la valeur de marché des métaux précieux sous-jacents. Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 27 juin 2020, les frais passés en charges relativement à ces baux se sont élevés à 2,5 millions de dollars (0,6 million de dollars au 29 juin 2019) et à 3,0 millions de dollars (1,3 million de dollars au 29 juin 2019), respectivement. La valeur des métaux visés par ces baux n'apparaît pas aux états financiers consolidés résumés de la Société, tel qu'il est mentionné dans la note 4 annexe aux états financiers consolidés audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

22.2 Garanties commerciales et bancaires

La Société détient diverses garanties bancaires et commerciales liées à la production à forfait de pièces étrangères. Les garanties ont été émises dans le cours normal des activités, et elles ont été accordées par diverses institutions financières qui offrent à la Société des lignes de crédit. La durée maximale des garanties de bonne fin est d'un an, selon le contrat visé, tandis que la durée maximale des garanties de soumission est de cinq ans. En règle générale, la durée des garanties de soumission est inférieure à trois mois, selon la durée de la période de soumission relative au contrat visé. La durée des divers contrats visés par les garanties de soumission ou de bonne fin varie normalement de un à deux ans. Les paiements susceptibles de devenir exigibles aux termes des engagements précités feraient suite à l'inexécution d'un contrat par la Société. La Société ne prévoit pas devoir verser de paiement significatif à l'avenir. Au 27 juin 2020, le maximum des paiements futurs susceptibles de devenir exigibles aux termes des garanties de soumission et de bonne fin était de 18,5 millions de dollars (16,5 millions de dollars au 31 décembre 2019).

(Non audité) (en milliers de dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

22.3 Autres engagements et éventualités

Le total des engagements minimums futurs estimés qui subsistent était le suivant au 27 juin 2020 :

	2020	2021	2022	2023	2024	2025 et par la suite	Total
Contrats de location simple ¹	297 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	297 \$
Autres engagements	33 802	17 365	317	395	45	10	51 934
Engagements sur métaux communs	27 511	10 831	–	–	–	–	38 342
Engagements relatifs à des projets d'immobilisations	2 515	14	–	–	–	–	2 529
Total	64 125 \$	28 210 \$	317 \$	395 \$	45 \$	10 \$	93 102 \$

¹ Les contrats de location simple comprennent les contrats de location visant des biens de faible valeur.

Les autres engagements comprennent des contrats fermes conclus avec des fournisseurs et portant sur des biens et des services, compte non tenu des engagements sur métaux précieux et les composantes non locatives des contrats de location comportant des actifs au titre des droits d'utilisation.

Les engagements sur métaux communs sont des contrats d'approvisionnement fermes et à prix fixe que la Société conclut afin de faciliter la production de pièces de circulation et de collection, pour le Canada et d'autres pays, et de gérer ses risques associés aux variations des prix des métaux.

Au 27 juin 2020, la Société s'était engagée à consacrer environ 2,5 millions de dollars (2,3 millions de dollars au 31 décembre 2019) à des projets d'immobilisations en 2020.

En outre, il existe diverses créances légales contre la Société. Les demandes qui sont incertaines en termes d'issue ou de sortie potentielle ou qui ne peuvent pas être évaluées sont considérées comme des éventualités et ne sont pas comptabilisées dans les états financiers consolidés résumés de la Société. Au 27 juin 2020, les autres provisions (note 12) tenaient compte d'une provision de 0,9 million de dollars pour les obligations éventuelles de nature juridique (0,8 million de dollars au 31 décembre 2019). Le montant et le moment du règlement de la provision sont incertains.

Il n'y a pas eu d'autres modifications significatives aux engagements, éventualités et garanties de la Société depuis le 31 décembre 2019.