

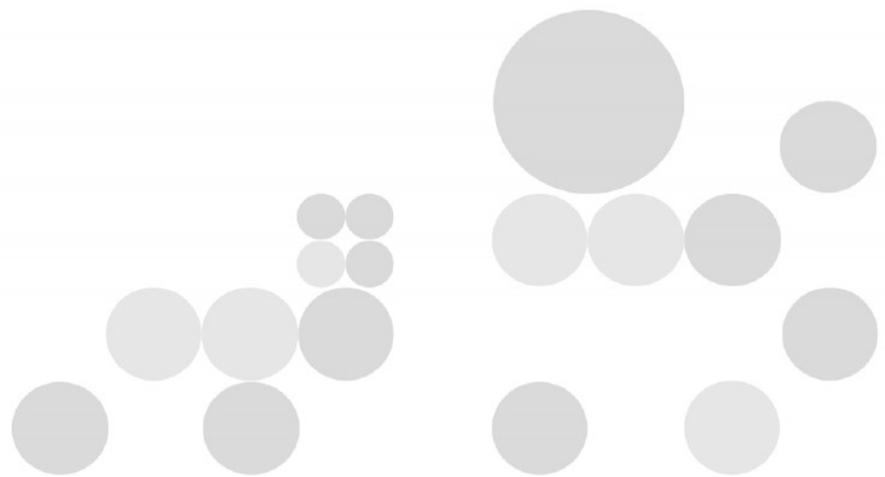


RAPPORT FINANCIER DU TROISIÈME TRIMESTRE

EXERCICE 2021

COMPTE RENDU PAGE 2

ÉTATS FINANCIERS ET NOTES PAGE 20



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 39 semaines closes le 2 octobre 2021 et le 26 septembre 2020 conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Bien que la date de clôture de l'exercice de la Monnaie, 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 Monnaie comporte plutôt 13 semaines. Les 39 premières semaines de 2021 ont compris 275 jours, contre 270 jours dans la même période de 2020. 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 17 novembre 2021.

IMPORTANCE RELATIVE

Pour établir quelles informations doit contenir le présent 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 ce 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 du présent compte rendu.

¹ *Loi sur la gestion des finances publiques*, L.R.C. (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 pièces de circulation et des métaux précieux. Dans le cadre de son mandat principal, la Monnaie gère la distribution 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 méthodes de gestion du cycle de vie 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 réseau de distribution des pièces 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 de premier plan à son usine de Winnipeg.

La Ligne des produits et services d'investissement fournit un soutien crucial aux secteurs minier et financier au Canada, secteurs qui sont essentiels, par voie de ses 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. Dans le passé, la Monnaie a émis des reçus de transactions boursières aux termes de ses programmes Réserve d'or canadienne (TSX : MNT et MNT.U) et Réserve d'argent canadienne (TSX : MNS et MNS.U), reçus qui confèrent aux épargnants et aux investisseurs institutionnels qui se les procurent un droit de propriété véritable et direct sur des produits

d'investissement sans affectation particulière détenus par la Monnaie dans ses installations. De tels programmes permettent à celle-ci d'exploiter de manière efficiente ses installations de production.

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 section 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 à l'échelle internationale, 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. Dans les 39 premières semaines de 2021, celle-ci a vendu ses produits numismatiques principalement par voie de son service de vente par appels sortants et de sa plateforme de commerce électronique ainsi que par l'entremise de marchands et de partenaires au pays et à l'échelle mondiale. Sur recommandation des autorités sanitaires, ses boutiques d'Ottawa et de Winnipeg ont fermé temporairement leurs portes, mais les ont rouvertes depuis, limitant toutefois le nombre de visiteurs. Le 9 août 2021, la boutique de Winnipeg a repris les visites de l'usine de l'endroit tout en proposant toujours des visites virtuelles qui mettent l'accent sur l'histoire et le riche passé de la Monnaie et qui en font une expérience typiquement canadienne. Les visites des installations d'Ottawa demeurent suspendues et reprendront plus tard.

FAITS IMPORTANTS AU SEIN DE L'ENTREPRISE

Protocole d'entente avec le ministère des Finances et Plan d'entreprise

Le 1^{er} novembre 2021, la Monnaie a signé un nouveau protocole d'entente avec le ministère des Finances qui entrera en vigueur le 1^{er} janvier 2022 et prendra fin le 31 décembre 2025. Les négociations visant ce dernier étant pour l'essentiel parachevées, le Conseil d'administration de la Monnaie a, le 6 octobre 2021, approuvé le Plan d'entreprise 2022-2026 (lequel tient compte des modalités du protocole d'entente 2022-2025) en vue de sa remise à la ministre des Finances.

Médaille de reconnaissance et nouvelle médaille ayant pour thème la santé mentale

Le 29 juin 2020, la Monnaie a lancé la Médaille de reconnaissance en hommage aux travailleurs essentiels ainsi qu'à tous ceux et celles qui ont contribué à garder les Canadiens en sécurité, en santé et en contact les uns avec les autres pendant la pandémie de COVID-19. La Monnaie a fait don du produit net de la vente de chaque médaille au fonds d'urgence du Club des petits déjeuners, qui permet d'aider les enfants et les familles aux prises avec l'insécurité alimentaire en raison des répercussions de la COVID-19. Ce projet est maintenant terminé, et la Monnaie a versé à cet organisme un total de 0,7 million de dollars. La Médaille de reconnaissance a remporté le

prix spécial de l'International Association of Currency Affairs pour la meilleure initiative en matière de devise en contexte de pandémie COVID-19 (catégorie « autre organisation »).

Le 9 novembre 2021, la Monnaie a lancé une nouvelle médaille ayant pour thème la santé mentale, médaille qui peut être portée pour signaler une volonté d'être à l'écoute ou donnée en signe de soutien à la cause de la santé mentale. Le produit net tiré de la vente de cette médaille sera remis à Jeunesse, J'écoute afin d'aider les jeunes partout au Canada à avoir accès à un tel soutien, et ce, à tout moment en cas de crise ou de besoin.

Pandémie de COVID-19

La Monnaie continue de prendre toutes les mesures requises pour protéger la santé et assurer la sécurité de ses employés 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. Ses installations de production d'Ottawa et de Winnipeg ont fonctionné normalement tout au long des 39 premières semaines de 2021.

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 39 semaines close le			
	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$	Variation en %	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires	811,6 \$	795,4 \$	16,2	2	2 667,9 \$	1 823,3 \$	844,6	46
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments ¹	18,8 \$	10,5 \$	8,3	79	69,9 \$	18,7 \$	51,2	274
Marge des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments	2,3 %	1,3 %			2,6 %	1,0 %		
Résultats de la période	9,2 \$	16,3 \$	(7,1)	(44)	43,5 \$	25,6 \$	17,9	70

¹ Un rapprochement des résultats de la période et des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments figure à la page 14.

Les résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021 ont, en regard de ceux des mêmes périodes en 2020, augmenté de 8,3 millions de dollars et de 51,2 millions de dollars, respectivement, ce qui rend compte des résultats concrets et de la pertinence de la nouvelle stratégie ainsi que de l'incidence du retour à

une pleine capacité de production, alors que dans les 26 premières semaines de 2020, la production avait été modifiée en raison de la pandémie. L'amélioration des résultats dans le trimestre a découlé essentiellement de l'augmentation des produits des activités ordinaires de la Ligne des pièces de circulation étrangères, produits qui, pour ces trois mois, ont monté de 139 % grâce à l'accroissement des volumes. La hausse des résultats depuis le début de l'exercice a découlé essentiellement de la progression des produits des activités ordinaires tirés du secteur des métaux précieux, ces produits ayant bondi de 46 % sur un an. Ces résultats ont découlé surtout du fait que la Monnaie a encore axé sa capacité de production sur les besoins des secteurs minier et financier au Canada et ailleurs dans le monde, la demande mondiale de produits d'investissement en or et en argent s'étant encore renforcée en 2021, et qu'elle a mis davantage l'accent sur les produits numismatiques en or. La Ligne des pièces de circulation étrangères a également contribué à la hausse des résultats enregistrée en 2021, ses produits des activités ordinaires s'étant renforcés de 166 % à la faveur de l'élargissement des volumes.

		Au			
	2 octobre 2021	31 décembre 2020	Variation en \$	Variation en %	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	106,2 \$	67,3 \$	38,9	58	
Stocks	75,4 \$	57,6 \$	17,8	31	
Immobilisations	157,0 \$	161,1 \$	(4,1)	(3)	
Total de l'actif	449,3 \$	379,4 \$	69,9	18	
Fonds de roulement	169,9 \$	112,9 \$	57,0	50	

Le fonds de roulement est demeuré élevé, et il a augmenté de 50 % en regard de ce qu'il était au 31 décembre 2020. La trésorerie et les équivalents de trésorerie se sont accrus de 58 % depuis cette date, surtout grâce aux importants flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation et au calendrier des encaissements auprès des clients, facteurs qui ont été atténués en partie par l'augmentation des achats de stocks.

Produits des activités ordinaires par programme et par ligne commerciale

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	Variation en \$	Variation en %	2 octobre 2021	26 septembre 2020	Variation en \$	Variation en %
Programme de pièces de circulation canadiennes	22,1 \$	22,9 \$	(0,8)	(3)	64,5 \$	65,2 \$	(0,7)	(1)
Ligne des pièces de circulation étrangères	31,6	13,2	18,4	139	88,0	33,1	54,9	166
Total pour le secteur des pièces de circulation	53,7 \$	36,1 \$	17,6	49	152,5 \$	98,3 \$	54,2	55
Ligne des produits et services d'investissement	733,0 \$	737,3 \$	(4,3)	(1)	2 434,2 \$	1 669,5 \$	764,7	46
Ligne des produits numismatiques	24,9	22,0	2,9	13	81,2	55,5	25,7	46
Total pour le secteur des métaux précieux	757,9 \$	759,3 \$	(1,4)	-	2 515,4 \$	1 725,0 \$	790,4	46
Total des produits des activités ordinaires	811,6 \$	795,4 \$	16,2	2	2 667,9 \$	1 823,3 \$	844,6	46

La Monnaie gère ses secteurs des pièces de circulation et des métaux précieux de manière intégrée et flexible. Cette approche lui permet d'affecter des ressources à ces secteurs de sorte à pouvoir combler les besoins de ses clients et de ses marchés.

Pièces de circulation canadiennes

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, les produits des activités ordinaires générés par le Programme des pièces de circulation canadiennes ont, en regard de ceux des périodes correspondantes en 2020, diminué de 0,8 million de dollars et de 0,7 million de dollars, respectivement. Pour le trimestre, la diminution est principalement attribuable au repli des volumes de pièces en 2021, alors que celle constatée depuis le début de l'exercice a découlé surtout de la contraction des volumes du Programme de récupération des alliages en 2021.

Le 13 juillet 2021, la Monnaie a émis une nouvelle pièce de circulation de 2 \$ pour souligner le 100^e anniversaire de la découverte de l'insuline.

Le 22 septembre 2021, la Monnaie a émis une nouvelle pièce de circulation de 1 \$ soulignant le 125^e anniversaire de la découverte d'or dans le Klondike.

Approvisionnement en pièces

<i>(en millions de pièces)</i>	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	Variation	Variation en %	2 octobre 2021	26 septembre 2020	Variation	Variation en %
Dépôts dans les institutions financières	356	332	24	7	979	1 116	(137)	(12)
Pièces recyclées	33	19	14	74	79	70	9	13
Nouvelles pièces vendues aux institutions financières et autres	187	192	(5)	(3)	298	279	19	7
Total de l'approvisionnement en pièces	576	543	33	6	1 356	1 465	(109)	(7)
Pièces redistribuées dans les institutions financières	99	82	17	21	342	396	(54)	(14)

Stocks du ministère des Finances

<i>(en millions de dollars)</i>	Au			
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	Variation en \$	Variation en %
Stocks d'ouverture	82,5 \$	102,0 \$	(19,5)	(19)
Nouvelles pièces produites	89,5	63,5	26,0	41
Nouvelles pièces vendues aux institutions financières et autres	(127,4)	(93,3)	(34,1)	37
Stocks de clôture	44,6 \$	72,2 \$	(27,6)	(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 progressé de 6 % dans la période de 13 semaines close le 2 octobre 2021, comparativement à celui de la même période en 2020. Cette progression a découlé notamment de la plus grande capacité des consommateurs à faire des achats en personne, les restrictions imposées à l'échelle nationale ayant commencé à être levées pendant l'été, saison où la demande atteint un sommet. Le volume de l'approvisionnement en pièces de circulation canadiennes a fléchi de 7 % dans la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, en regard de celui de la même période en 2020. Cette diminution s'explique par les répercussions de la pandémie de COVID-19 sur cet approvisionnement, répercussions qui avaient été inexistantes dans les 13 premières semaines de 2020. Avant que des restrictions soient imposées aux entreprises, les consommateurs faisaient grand usage des pièces sur le marché. Le volume des pièces vendues aux institutions financières s'est élargi de 7 % dans la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, les nouvelles pièces ayant représenté un pourcentage plus élevé des pièces requises pour combler les besoins engendrés par les échanges et le commerce en raison d'un recul global de l'approvisionnement par rapport à la demande.

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 2 octobre 2021, la valeur nominale des stocks du ministère des Finances s'établissait à 44,6 millions de dollars, ce qui respectait les limites énoncées à cet égard dans le protocole d'entente intervenu avec ce ministère, et aucune pénurie de pièces n'a eu lieu au cours de la période de 39 semaines close à cette date. Afin de regarnir les stocks détenus au nom du ministère des Finances, la Monnaie a produit respectivement 38 millions et 237 millions de pièces dans les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, contre respectivement 80 millions et 158 millions dans les mêmes périodes en 2020.

Pièces de circulation étrangères

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, les produits des activités ordinaires de la Ligne des pièces de circulation étrangères ont bondi respectivement de 139 % et de 166 %, s'établissant ainsi à 31,6 millions de dollars et à 88,0 millions de dollars, respectivement, contre 13,2 millions de dollars et 33,1 millions de dollars pour les périodes correspondantes en 2020.

L'augmentation réalisée dans la période de 13 semaines close le 2 octobre 2021 reflète l'élargissement des volumes ainsi que des changements dans la composition des contrats, lesquels ont mené à l'expédition de 290 millions de pièces et flans (98 millions en 2020) à trois pays (sept en 2020). Quant à la hausse enregistrée dans la période de 39 semaines close le

2 octobre 2021, elle rend compte de l'expédition de 895 millions de pièces et flans (555 millions en 2020) à huit pays (dix en 2020) ainsi que le retour à une pleine capacité de production en 2021, alors que dans les 26 premières semaines de 2020, la production avait été modifiée. Au cours des 39 premières semaines de 2021, la Monnaie a décroché deux nouveaux contrats aux termes desquels elle produira au total 6,5 millions de pièces.

Produits et services d'investissement

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$	Variation en %	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires, montant brut	1 129,0 \$	1 127,1 \$	1,9	-	3 761,8 \$	2 472,6 \$	1 289,2	52
Moins les opérations visant des stocks de clients	(396,0)	(389,8)	(6,2)	2	(1 327,6)	(803,1)	(524,5)	65
Produits des activités ordinaires, montant net	733,0 \$	737,3 \$	(4,3)	(1)	2 434,2 \$	1 669,5 \$	764,7	46

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation	Variation en %	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation	Variation en %
<i>(en milliers d'onces)</i>								
Or	310,4	300,1	10,3	3	1 087,6	694,8	392,8	57
Argent	9 784,8	8 197,6	1 587,2	19	28 730,9	21 962,5	6 768,4	31
Onces, nombre brut	10 095,2	8 497,7	1 597,5	19	29 818,5	22 657,3	7 161,2	32
Moins les onces provenant des opérations visant des stocks de clients	(1 376,8)	(1 127,5)	(249,3)	22	(4 662,4)	(3 665,3)	(997,1)	27
Onces, nombre net	8 718,4	7 370,2	1 348,2	18	25 156,1	18 992,0	6 164,1	32

Pour la période de 13 semaines close le 2 octobre 2021, le montant net des produits des activités ordinaires de la Ligne des produits et services d'investissement a, en regard de celui constaté un an plus tôt, fléchi de 1 %, pour se situer à 733,0 millions de dollars. Cette diminution s'explique par la hausse du volume des opérations visant des stocks de clients et la baisse des cours des métaux précieux, qui a été compensée par des volumes plus élevés d'or et d'argent. Pour la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, le montant net des produits des activités ordinaires de cette ligne commerciale s'est accru de 46 % par rapport à celui de la même période en 2020 et s'est établi à 2 434,2 millions de dollars. Cette augmentation provient principalement du renforcement de la demande mondiale, laquelle a engendré des hausses respectives de 57 % et de 31 % des volumes des produits d'investissement en or et de ceux en argent, ainsi que du retour

à une pleine capacité de production, alors qu'un an plus tôt, la production avait été modifiée en raison de la pandémie.

Produits numismatiques

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, les produits des activités ordinaires de la Ligne des produits numismatiques se sont accrus respectivement de 13 % et de 46 % en regard de ceux inscrits dans les mêmes périodes en 2020, pour se situer à 24,9 millions de dollars et à 81,2 millions de dollars. Les augmentations des produits des activités ordinaires proviennent en grande partie de la montée des ventes de produits en or et de ceux en argent ainsi que du retour à une pleine capacité de production en 2021, alors que la production de pièces numismatiques avait été suspendue de la mi-mars à la fin de mai 2020.

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$	Variation en %	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$	Variation en %
Or	11,2 \$	8,9 \$	2,3	26	33,0 \$	21,2 \$	11,8	56
Argent	10,8	11,4	(0,6)	(5)	38,5	27,3	11,2	41
Autres produits ¹	2,9	1,7	1,2	71	9,7	7,0	2,7	39
Total des produits des activités ordinaires	24,9 \$	22,0 \$	2,9	13	81,2 \$	55,5 \$	25,7	46

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

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$	Variation en %	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$	Variation en %
Charges (produits)								
Coût des ventes	776,2 \$	749,7 \$	26,5	4	2 534,7 \$	1 724,8 \$	809,9	47
Charges d'exploitation								
Marketing et ventes	7,3 \$	7,2 \$	0,1	1	19,5 \$	20,4 \$	(0,9)	(4)
Administration	19,3 \$	16,5 \$	2,8	17	58,9 \$	49,0 \$	9,9	20
(Gain net) perte nette de change	(3,8) \$	1,0 \$	(4,8)		(3,0) \$	(3,5) \$	0,5	
Charge d'impôts sur le résultat	3,5 \$	5,0 \$	(1,5)		14,9 \$	7,7 \$	7,2	

Le coût des ventes des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021 a augmenté pour atteindre respectivement 776,2 millions de dollars et 2 534,7 millions de dollars, contre 749,7 millions de dollars et 1 724,8 millions de dollars dans les périodes correspondantes de l'exercice 2020. L'augmentation globale du coût des ventes dans la période de 13 semaines close le 2 octobre 2021 provient principalement d'une perte de 22 millions de dollars à la réévaluation du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, perte causée par le recul des

cours de l'argent, ainsi que de l'accroissement, sur un an, des volumes comptabilisés de la Ligne des pièces de circulation étrangères. Dans la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, la hausse générale du coût des ventes a découlé essentiellement de la progression des volumes des ventes de produits d'investissement en or et en argent, lesquels ont grimpé de 32 %, de l'appréciation des cours des métaux précieux en 2021 et d'une perte de 22 millions de dollars à la réévaluation du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale qui a été causée par le fléchissement des cours de l'argent.

Dans l'ensemble, les charges d'exploitation des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021 se sont alourdies de 2,9 millions de dollars et de 9,0 millions de dollars, respectivement, en regard de celles des périodes correspondantes en 2020. Les frais d'administration ont augmenté respectivement de 17 % et de 20 %, en raison principalement des investissements prévus en vue d'appuyer la transformation de l'entreprise en ce qui a trait aux dépenses liées à la rémunération des employés, à la main-d'œuvre occasionnelle, aux services de consultation et aux services professionnels. Pour la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, les frais de marketing et ventes ont diminué de 4 % comparativement à ce qu'ils étaient un an auparavant, surtout grâce à une réduction des frais de voyages, d'accueil et de conférences en raison de la pandémie de COVID-19.

Pour la période de 13 semaines close le 2 octobre 2021, le gain net de change a augmenté de 4,8 millions de dollars en regard de la période correspondante en 2020. Le gain net de change de 3,8 millions de dollars est principalement attribuable à la dépréciation du dollar canadien par rapport au dollar américain et à l'incidence positive qu'elle a eue sur la conversion des soldes de la Monnaie libellés en dollars américains.

Pour la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, la charge d'impôts sur le résultat s'est accrue de 7,2 millions de dollars en regard de ce qu'elle était un an plus tôt, ce qui provient principalement d'une augmentation des résultats imposables par suite de la progression des résultats d'exploitation.

LIQUIDITÉS ET RESSOURCES EN CAPITAL**Flux de trésorerie**

	Période de 13 semaines close le			Période de 39 semaines close le		
	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$	2 octobre 2021	septembre 2020	Variation en \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	106,2 \$	91,1 \$	15,1	106,2 \$	91,1 \$	15,1
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	25,1 \$	13,3 \$	11,8	50,5 \$	32,3 \$	18,2
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(2,7) \$	(1,7) \$	(1,0)	(9,0) \$	(5,9) \$	(3,1)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(0,6) \$	(0,6) \$	-	(1,9) \$	(2,4) \$	0,5

Pour les périodes de 13 et 39 semaines closes le 2 octobre 2021, les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation ont monté respectivement de 11,8 millions de dollars et de 18,2 millions de dollars, comparativement à ceux des périodes correspondantes en 2020. Cela s'explique surtout par l'augmentation de la trésorerie générée par ces activités et du calendrier des encaissements auprès des clients et des paiements aux fournisseurs.

Quant aux flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement dans les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, ils ont monté respectivement de 1,0 million de dollars et de 3,1 millions de dollars. Cette hausse est principalement attribuable aux investissements dans du matériel de production aux installations d'Ottawa et de Winnipeg ainsi que dans des projets informatiques visant la transformation numérique.

Facilités d'emprunt

Il y a lieu de se reporter à la note 17 annexe aux états financiers consolidés audités au 31 décembre 2020 pour obtenir des détails sur les facilités d'emprunt de la Monnaie. Tant à l'ouverture qu'à la clôture de la période, les emprunts à long terme en cours de la Monnaie totalisaient 6,0 millions de dollars, ce qui respecte les limites d'emprunt approuvées et prescrites par la *Loi sur la Monnaie royale canadienne*. À l'ouverture de cette période, le ratio des emprunts à long terme sur les capitaux propres de la Monnaie était de 1:28, et à sa clôture, il se situait à 1:35.

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 39 semaines close le		
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	Variation en \$	2 octobre 2021	26 septembre 2020	Variation en \$
Résultats de la période	9,2 \$	16,3 \$	(7,1)	43,5 \$	25,6 \$	17,9
Ajouter (soustraire) :						
Charge d'impôts sur le résultat	3,5	5,0	(1,5)	14,9	7,7	7,2
Autres produits	–	–	–	(0,1)	–	(0,1)
(Gain net) perte nette de change ¹	(3,6)	1,3	(4,9)	1,0	(3,2)	4,2
Perte (gain) à la réévaluation des produits vendus à leur valeur nominale ²	9,7	(12,1)	21,8	10,6	(11,3)	21,9
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments	18,8 \$	10,5 \$	8,3	69,9 \$	18,8 \$	51,1

¹ L'élément « (Gain net) perte nette de change » des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021 ne tient pas compte de gains de 0,2 million de dollars et de 4,0 millions de dollars liés à l'atténuation du risque de change posé par un contrat spécifique. Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, cet élément ne tient pas compte d'un montant de 0,3 million de dollars lié à l'atténuation de ce risque pour ce même contrat.

² L'élément « Perte (gain) 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, ce qui exclut l'incidence d'un gain de change de 1,5 million de dollars (perte de 0,8 million de dollars en 2020) et d'une perte de change de 0,3 million de dollars (gain de 1,7 million de dollars en 2020) pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, respectivement.

RISQUES D'EXPLOITATION

La direction tient compte de l'ensemble des risques et des 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, comme la Monnaie est une société d'État régie par un cadre législatif, son rendement pourrait être influencé par tout changement des objectifs de l'actionnaire ou des orientations définies par les organismes dirigeants. Guidée par le Conseil d'administration, c'est l'équipe de direction qui met en œuvre le processus de gestion des risques d'entreprise de la Monnaie. Ce processus vise avant tout l'identification, l'évaluation et la gestion, selon la tolérance au risque définie par le Conseil d'administration, des principaux risques qui pourraient entraver la réalisation des objectifs stratégiques de la Monnaie. Dans le cadre de ses responsabilités de supervision, le Conseil d'administration approuve les énoncés sur la tolérance au risque, examine 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 d'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 la gestion de ces derniers sont émises au besoin. Des exigences pertinentes en gestion des risques font partie intégrante des responsabilités du personnel.

Un registre des principaux risques d'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 à mesure que de nouveaux risques sont repérés et que les risques existants sont atténués.

Les principaux risques d'entreprise suivants pourraient nuire fortement à la réalisation des objectifs stratégiques de la Monnaie et sont décrits dans son rapport annuel de 2020. Depuis la publication de celui-ci, un risque a été ajouté au profil de risque de l'entreprise au cours du deuxième trimestre de 2021, soit celui que la Monnaie ne puisse s'approvisionner en métaux précieux à des coûts concurrentiels et ajuster ses prix en conséquence. La direction est en voie d'augmenter le nombre de fournisseurs qualifiés afin de réduire ce risque.

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

Il y a lieu de se reporter à la note 3 annexe aux états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2020 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 39 semaines close le 2 octobre 2021 pour obtenir des renseignements sur l'adoption de nouvelles normes comptables.

PERSPECTIVES

L'objectif financier pour 2021, tel qu'il a été approuvé dans le Plan d'entreprise 2021-2025 de la Monnaie, est la réalisation de résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments de 47,6 millions de dollars, et la Monnaie est en voie de surpasser cet objectif. Dans les 12 prochains mois, elle perfectionnera ses activités de distribution de pièces en peaufinant ses pratiques de gestion du cycle de vie des pièces de circulation canadiennes, pratiques qui sont déjà de classe mondiale, et elle s'efforcera d'exploiter les meilleures occasions pour ce qui est des pièces de circulation étrangères. De plus, la Monnaie accroîtra sa capacité de production de métaux précieux, se concentrera sur sa gamme de produits numismatiques, réalisera des efficacités opérationnelles, se dotera d'une plus grande flexibilité et continuera de procurer de la valeur au pays. Qui plus est, la Monnaie effectue des investissements afin de toujours apporter une plus grande valeur aux Canadiens et d'entreprendre la mise en œuvre de la transformation de ses activités. La Monnaie surveille de près les répercussions de l'évolution des circonstances

engendrées par la pandémie, notamment sur son réseau mondial de fournisseurs, et élabore au besoin des plans d'urgence visant à soutenir ses activités.

Secteur des pièces de circulation

Pièces de circulation canadiennes

La demande de pièces émanant des institutions financières a commencé à afficher des tendances à la hausse au cours des mois d'été puisque le relâchement des restrictions sanitaires imposées à cause de la pandémie se poursuit et que, partout au pays, de plus en plus d'entreprises non essentielles reprennent leurs activités. Comme la pandémie continue de perturber les canaux de retour des pièces, l'approvisionnement en pièces qui, habituellement, sont remises en circulation dans l'écosystème (et qui servent ensuite à combler la demande des institutions financières) a pris un certain temps à y revenir. À cause de cette perturbation, la Monnaie a fourni un plus grand volume de nouvelles pièces afin de répondre aux besoins des institutions financières.

Il est prévu qu'au fil de l'assouplissement des restrictions, la demande de pièces de la part des institutions financières se raffermira puisque les établissements ayant une forte circulation de pièces, tels ceux qui tiennent des événements sportifs, les attractions touristiques, les bars et les restaurants, auront encore plus besoin de pièces dans le cadre de leurs activités.

Malgré les tendances observées récemment, il subsiste un degré élevé d'incertitude puisque de nombreuses variables associées à la pandémie pourraient altérer rapidement l'écosystème des pièces. Un mode de travail hybride, le risque de nouvelles vagues d'infections à la COVID-19, le retour en classe à l'automne, les exigences en matière de vaccination ainsi que d'autres facteurs sont étroitement surveillés puisqu'ils ont tous différentes conséquences en aval sur le système de monnayage.

La Monnaie et ses partenaires de distribution continuent de suivre de près la situation et de se préparer à divers scénarios. Ainsi, la Monnaie a pris des mesures pour approvisionner en pièces ses emplacements régionaux et pour fournir suffisamment de matières premières à son usine de production de Winnipeg.

Pièces de circulation étrangères

La pandémie de COVID-19 qui sévit actuellement a engendré dans de nombreux pays une demande de pièces imprévisible puisque les activités de vente au détail et les services de transport en commun y ont été grandement perturbés. Attendant une reprise des activités économiques normales, plusieurs banques centrales reportent leurs achats ou les expéditions de pièces prévues aux termes de contrats en vigueur. La Monnaie pense qu'au fil du redémarrage économique, l'utilisation et la demande de pièces rebondiront dans les pays émergents, alors qu'elles diminueront quelque peu dans les pays plus développés à cause d'une accélération du recours à des modes de paiement numérique. La Monnaie exploitera sa pleine capacité de production dans le reste de 2021, et elle a de nombreux contrats à honorer d'ici le milieu de 2022. Elle continue de repérer les tendances technologiques à l'égard des pièces, s'attardant plus particulièrement sur les occasions de convertir de petites coupures en pièces, lesquelles sont plus économiques, et de planifier en conséquence ses capacités de production. La Monnaie estime qu'en raison des circonstances exceptionnelles qu'a créées la pandémie, le volume de pièces et de flans dont la production fera l'objet d'appels d'offres dans les 12 prochains mois pourrait passer de quatre milliards à environ trois milliards. Cependant, une infrastructure de production repensée et la poursuite d'initiatives de réduction des coûts devraient permettre à la Monnaie de maintenir sa grande compétitivité.

Secteur des métaux précieux

Produits et services d'investissement

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, de manière rentable, à la demande liée à des conditions de marché toujours fortes pour les produits d'investissement en or et en argent. La Monnaie met encore l'accent sur les stratégies axées sur la clientèle et les marchés afin de conserver sa forte part de marché, ce qui signifie notamment se concentrer de nouveau sur l'affinage d'or et les pièces d'investissement, tout en exploitant de manière sélective de nouveaux débouchés pour ses services d'entreposage et en gérant soigneusement les charges d'exploitation afin d'atténuer l'incidence de l'incertitude qui plane sur le marché mondial des pièces d'investissement.

Produits numismatiques

La Monnaie continue de miser sur 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. Pour 2021, elle a réduit et mieux ciblé son plan de produits en accord avec la rétroaction de ses clients. Ses ventes directes, y compris celles effectuées sur sa plateforme de commerce électronique, devraient continuer d'être conformes aux tendances du commerce électronique puisque la pandémie de COVID-19 perdure.

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. Les énoncés prospectifs se reconnaissent généralement par l'emploi de termes ou expressions tels que « projeter », « prévoir », « s'attendre à », « croire », « estimer », « a l'intention de » et d'autres termes ou expressions analogues. Ils 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 8, Instruments financiers et gestion des risques financiers, des états financiers consolidés résumés non audités de la Monnaie.

Lorsque la Monnaie 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 financières reposent sur des hypothèses et sont exposées à divers risques.

Les lecteurs doivent analyser ces facteurs avec soin quand ils évaluent les énoncés prospectifs. Compte tenu de ces hypothèses et risques, les événements prévus présentés 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 17 novembre 2021, 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 ou 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 la norme comptable internationale 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'inexactitudes importantes. 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,

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



Marie Lemay

Jennifer Camelon, CPA, CA

Ottawa, Canada

Le 17 novembre 2021

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

	Notes	2 octobre 2021	Au 31 décembre 2020
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		106 238 \$	67 306 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	5	33 397	20 749
Impôts sur le résultat à recevoir		-	3 584
Charges payées d'avance		6 748	2 209
Stocks	6	75 384	57 617
Actifs sur contrat	7	34 451	31 116
Actifs financiers dérivés	8	5 917	6 901
Total des actifs courants		262 135	189 482
Actifs non courants			
Créances clients, montant net et créances diverses	5	47	253
Charges payées d'avance		239	412
Actifs financiers dérivés	8	327	1 678
Actifs d'impôts sur le résultat différés		29 544	26 408
Immobilisations corporelles	9	145 296	150 131
Immeuble de placement		236	236
Immobilisations incorporelles	9	5 830	5 102
Actifs au titre des droits d'utilisation	10	5 635	5 648
Total des actifs non courants		187 154	189 868
Total de l'actif		449 289 \$	379 350 \$
Passifs			
Passifs courants			
Dettes fournisseurs, autres créiteurs et charges à payer	11	49 011 \$	46 321 \$
Provisions	12	1 937	3 183
Impôts sur le résultat à payer		10 889	172
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	13	524	527
Passifs sur contrat	7	21 123	17 156
Emprunt		3 005	3 005
Obligations locatives	10	1 646	2 268
Obligations au titre des avantages du personnel		4 103	3 905
Passifs financiers dérivés	8	43	48
Total des passifs courants		92 281	76 585
Passifs non courants			
Dettes fournisseurs, autres créiteurs et charges à payer	11	110	140
Provisions	12	1 018	1 151
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	13	123 973	113 459
Emprunt		2 999	2 999
Obligations locatives	10	4 709	4 306
Obligations au titre des avantages du personnel		13 423	13 423
Passifs financiers dérivés	8	53	117
Total des passifs non courants		146 285	135 595
Total du passif		238 566	212 180
Capitaux propres			
Capital-actions (4 000 actions non transférables autorisées et émises)		40 000	40 000
Résultats non distribués		170 762	127 258
Cumul des autres éléments du résultat global		(39)	(88)
Total des capitaux propres		210 723	167 170
Total du passif et des capitaux propres		449 289 \$	379 350 \$

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 39 semaines close le	
		2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Produits des activités ordinaires	15	811 573 \$	795 407 \$	2 667 946 \$	1 823 323 \$
Coût des ventes	16,17	776 168	749 700	2 534 725	1 724 829
Marge brute		35 405	45 707	133 221	98 494
Frais de marketing et ventes	16,17	7 335	7 213	19 479	20 420
Frais d'administration	16,17,18	19 284	16 493	58 916	49 018
Charges d'exploitation		26 619	23 706	78 395	69 438
Gain net (perte nette) de change		3 845	(1 010)	3 035	3 524
Résultats d'exploitation		12 631	20 991	57 861	32 580
Produits financiers, montant net		48	243	464	717
Autres produits		1	1	80	3
Résultats avant impôts sur le résultat		12 680	21 235	58 405	33 300
Charge d'impôts sur le résultat	19	3 474	4 977	14 901	7 736
Résultats de la période		9 206	16 258	43 504	25 564
Profit net (Perte nette) non réalisé sur couvertures de flux de trésorerie		15	18	49	(132)
Autres éléments du résultat global, après impôts		15	18	49	(132)
Résultat global total		9 221 \$	16 276 \$	43 553 \$	25 432 \$

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 2 octobre 2021

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 3 juillet 2021		40 000 \$	161 556 \$	(54) \$	201 502 \$
Résultats de la période		–	9 206	–	9 206
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	15	15
Solde au 2 octobre 2021		40 000 \$	170 762 \$	(39) \$	210 723 \$

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

Période de 13 semaines close le 26 septembre 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 29 juin 2020		40 000 \$	119 485 \$	(123) \$	159 362 \$
Résultats de la période		–	16 258	–	16 258
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	18	18
Solde au 26 septembre 2020		40 000 \$	135 743 \$	(105) \$	175 638 \$

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

Période de 39 semaines close le 2 octobre 2021

	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 2020		40 000 \$	127 258 \$	(88) \$	167 170 \$
Résultats de la période		–	43 504	–	43 504
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	49	49
Solde au 2 octobre 2021		40 000 \$	170 762 \$	(39) \$	210 723 \$

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

Période de 39 semaines close le 26 septembre 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		–	25 564	–	25 564
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	(132)	(132)
Solde au 26 septembre 2020		40 000 \$	135 743 \$	(105) \$	175 638 \$

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 39 semaines close le	
		2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation					
Résultats de la période		9 206 \$	16 258 \$	43 504 \$	25 564 \$
Ajustements visant à rapprocher les résultats et les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation					
Dotation aux amortissements	16	5 128	5 131	15 366	15 446
Charge d'impôts sur le résultat	19	3 474	4 977	14 901	7 736
Produits financiers, montant net		(48)	(243)	(464)	(717)
Autres produits		(1)	(1)	(80)	(3)
Perte nette (gain net) de change		2 081	55	2 774	(6 882)
Ajustements des autres (produits) charges, montant net	20	(16 163)	(4 381)	(32 306)	(17 126)
Variation du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale		9 590	(12 180)	10 245	(11 776)
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	20	12 387	4 078	(944)	21 887
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation avant intérêts et impôts sur le résultat					
		26 654	13 694	52 996	34 129
Impôts sur le résultat payés, déduction faite des impôts sur le résultat reçus	20	(699)	(365)	(3 834)	(2 959)
Intérêts reçus, déduction faite des intérêts payés	20	106	(58)	1 316	1 088
Flux de trésorerie nets générés par les activités d'exploitation					
		25 061	13 271	50 478	32 258
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement					
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 403)	(1 048)	(6 366)	(4 563)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(1 318)	(627)	(2 637)	(1 292)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement					
		(2 721)	(1 675)	(9 003)	(5 855)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement					
Paiements en capital sur contrats de location	10	(618)	(556)	(1 853)	(2 353)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement					
		(618)	(556)	(1 853)	(2 353)
Effet des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(42)	(522)	(690)	1 522
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		21 680	10 518	38 932	25 572
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période		84 558	80 560	67 306	65 506
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période					
		106 238 \$	91 078 \$	106 238 \$	91 078 \$

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.

En juillet 2015, un décret (C.P. 2015-1107) a été délivré en vertu de l'article 89 de la *Loi sur la gestion des finances publiques* ordonnant à la Société d'harmoniser ses politiques, lignes directrices et pratiques en matière de dépenses 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. Ce décret lui ordonne aussi de faire rapport sur leur mise en œuvre dans son Plan d'entreprise. La Société a respecté ce décret et a mis en œuvre toutes les modifications ultérieures de la directive du Conseil du Trésor sur les dépenses de voyages, d'accueil, de conférences et d'événements.

La Société produit des pièces pour soutenir les échanges et le commerce du Canada, gère le système de monnayage du pays de sorte à optimiser son efficacité et sa rentabilité et est un fabricant mondialement renommé de produits d'investissement et de pièces de collection en métaux précieux. Elle est également 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, 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 la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire 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 2020.

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 17 novembre 2021, 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

Sauf indication contraire, tous les montants figurant dans les présents états financiers consolidés résumés et toutes 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 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 elles touchent seulement cette période, ou dans la période de révision et les périodes futures si elles touchent autant la période actuelle que celles à venir.

Les principaux jugements et estimations au 2 octobre 2021 étaient conformes à ceux décrits dans la note 3 annexe aux états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

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 39 semaines close le 2 octobre 2021.

Il n'y a eu aucune prise de position en comptabilité nouvelle ou révisée qui a été publiée et qui devrait obligatoirement être appliquée pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2021.

En avril 2021, l'IFRS Interpretations Committee (« IFRIC ») a publié une décision sur l'inclusion, dans son programme de travail, de la question concernant le mode de comptabilisation des coûts de configuration ou de personnalisation dans un accord d'infonuagique lorsqu'aucune immobilisation incorporelle n'est constatée. Cette décision pourrait avoir des répercussions sur les états financiers consolidés de la Monnaie pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2021 et les suivants.

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

La Société a pris connaissance des prises de position en comptabilité révisées qui ont été publiées, mais qui ne sont pas encore en vigueur. L'adoption des prises de position liées à des IFRS qui sont indiquées ci-après pourrait avoir une incidence sur ses futurs états financiers consolidés. La Société continuera d'évaluer leurs répercussions éventuelles jusqu'à la date d'entrée en vigueur de chaque prise de position.

Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique

En mai 2021, l'International Accounting Standards Board (« IASB ») a publié des modifications à IAS 12 *Impôts sur le résultat*. Les modifications clarifient le fait que l'exemption relative à la comptabilisation initiale ne s'applique pas aux transactions qui donnent lieu à la fois à des différences temporaires déductibles et à des différences temporaires imposables de même valeur lors de la comptabilisation initiale. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2023.

Informations à fournir sur les méthodes comptables

En février 2021, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 *Présentation des états financiers* et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2. Les modifications exigent qu'une entité ne présente que ses méthodes comptables importantes, plutôt que ses principales méthodes comptables. D'autres modifications indiquent comment elle peut identifier une méthode comptable importante. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2023.

Définition des estimations comptables

En février 2021, l'IASB a publié des modifications à IAS 8 *Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs*. Ces modifications remplacent la définition d'un changement de méthodes comptables par une définition des estimations comptables et clarifient le fait qu'un changement d'estimation comptable qui résulte de nouvelles informations ou de faits nouveaux n'est pas une correction d'erreur. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2023.

Contrats d'assurance

En mai 2017, l'IASB a publié IFRS 17 *Contrats d'assurance*. Selon la nouvelle norme, les passifs liés aux contrats d'assurance doivent être évalués à la valeur d'exécution actuelle. De plus, la norme propose une méthode d'évaluation et de présentation plus uniforme pour tous les contrats d'assurance. En juin 2020, l'IASB a publié des modifications à IFRS 17 visant à lever les préoccupations et les difficultés de mise en œuvre soulevées par des parties prenantes. La version révisée d'IFRS 17 sera en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2023.

Classement des passifs en tant que passifs courants ou passifs non courants

En janvier 2020, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 *Présentation des états financiers*. Ces modifications visent à favoriser l'uniformité de l'application des exigences en aidant les entreprises à déterminer si, dans l'état de la situation financière, elles se doivent de classer leurs dettes et autres passifs dont la date de règlement est incertaine en tant que passifs courants (exigibles ou pouvant être exigibles dans un délai d'un an) ou passifs non courants. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2023.

Immobilisations corporelles – Produit antérieur à l'utilisation prévue

En mai 2020, l'IASB a publié des modifications à IAS 16 *Immobilisations corporelles*. Aux termes de celles-ci, il est interdit de déduire du coût d'une immobilisation corporelle tout produit de la vente d'éléments qui ont été produits pendant que cet actif est amené à l'endroit souhaité et avant qu'il ne soit dans l'état nécessaire pour permettre son exploitation de la manière prévue par la direction. L'entité doit plutôt comptabiliser en résultat net le produit de la vente de tels éléments ainsi que les coûts de production connexes. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2022.

Contrats déficitaires – Coût d'exécution du contrat

En mai 2020, l'IASB a publié des modifications à IAS 37 *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*. Les modifications précisent que le « coût d'exécution » d'un contrat est constitué des « coûts directement liés à ce contrat », lesquels comprennent les coûts marginaux liés à l'exécution du contrat ou une affectation des autres coûts directement liés

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

à son exécution. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2022.

Améliorations annuelles des IFRS 2018-2020

En mai 2020, l'IASB a publié une prise de position renfermant des modifications à quatre IFRS. La modification à IFRS 9 *Instruments financiers* précise quels frais une entité doit prendre en compte lorsqu'elle applique le critère des « 10 % » stipulé dans le paragraphe B3.3.6 d'IFRS 9 afin de déterminer si elle doit ou non décomptabiliser un passif financier. Une entité (l'emprunteur) ne tient compte que des frais qu'elle a versés au prêteur ou reçus de celui-ci, y compris ceux versés ou reçus par l'une ou l'autre de ces parties pour le compte de l'autre partie. Il a été établi que les modifications aux trois autres normes n'auraient aucune incidence sur les états financiers consolidés de la Société. La modification précitée sera en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2022.

5. CRÉANCES CLIENTS, MONTANT NET ET CRÉANCES DIVERSES

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Créances et régularisations découlant de contrats conclus avec des clients	30 735 \$	19 352 \$
Créances découlant de contrats conclus avec des parties liées (note 21)	2 031	237
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	(82)	(34)
Créances clients, montant net	32 684 \$	19 555 \$
Créances locatives	273	266
Autres créances financières courantes	370	917
Créances diverses	70	11
Total des créances clients, montant net et créances diverses courantes	33 397 \$	20 749 \$
Créances locatives non courantes	47	253
Total des créances clients, montant net et créances diverses non courantes	47 \$	253 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	33 444 \$	21 002 \$

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	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Solde d'ouverture	519 \$	770 \$
Produits d'intérêts	11	22
Paiements de sous-location reçus	(210)	(273)
Solde de clôture	320 \$	519 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, le total des entrées de trésorerie au titre des contrats de location qui est inclus dans les créances locatives s'est chiffré à 0,1 million de dollars (0,1 million de dollars au 26 septembre 2020) et à 0,2 million de dollars (0,2 million de dollars au 26 septembre 2020), respectivement.

6. STOCKS

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Total des stocks	75 384 \$	57 617 \$

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, la Société a inscrit 0,3 million de dollars (1,4 million de dollars au 26 septembre 2020) et 0,5 million de dollars (2,4 millions de dollars au 26 septembre 2020), respectivement, à titre de dépréciation de stocks à la valeur nette de réalisation.

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 2 octobre 2021. La Société a examiné son exposition au risque de crédit inhérent aux actifs sur contrat à cette date 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 au programme de fidélisation de la clientèle.

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

	Au 2 octobre 2021	
	Actifs sur contrat	Passifs sur contrat
Solde d'ouverture	31 116 \$	17 156 \$
Produits des activités ordinaires comptabilisés ¹	-	(4 370)
Trésorerie reçue, excluant les montants comptabilisés au cours de la période	-	6 700
Virements depuis les passifs sur contrat vers les créditeurs	-	(4 682)
Réévaluation des écarts de conversion	(133)	(21)
Virements depuis les actifs sur contrat vers les créances	(76 458)	-
Augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement ¹	79 926	6 340
Solde de clôture	34 451 \$	21 123 \$

¹ Les produits des activités ordinaires comptabilisés comprennent un montant de 1,1 million de dollars, et les augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement qui sont incluses dans les passifs sur contrat comprennent un montant de 1,0 million de dollars. Ces montants sont tous deux liés au protocole d'entente conclu avec le ministère des Finances (note 21).

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021
 (non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Au 31 décembre 2020	
	Actifs sur contrat	Passifs sur contrat
Solde d'ouverture	11 778 \$	64 294 \$
Produits des activités ordinaires comptabilisés ¹	-	(58 037)
Trésorerie reçue, excluant les montants comptabilisés au cours de la période	-	9 326
Virements depuis les passifs sur contrat vers les créditeurs	-	(3 358)
Réévaluation des écarts de conversion	(698)	72
Virements depuis les actifs sur contrat vers les créances	(41 068)	-
Augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement ¹	61 104	4 859
Solde de clôture	31 116 \$	17 156 \$

¹ Les produits des activités ordinaires comptabilisés comprennent un montant de 1,5 million de dollars, et les augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement qui sont incluses dans les passifs sur contrat comprennent un montant de 1,0 million de dollars. Ces montants sont tous deux liés 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 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 39 semaines close le 2 octobre 2021, 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 39 semaines close le 26 septembre 2020) ou l'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 2 octobre 2021 ou au 31 décembre 2020.

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. Le 17 novembre 2021, le Conseil d'administration de la Société a approuvé un dividende allant d'un montant de 63,5 à 79,0 millions de dollars. Le montant du dividende sera établi et versé avant le 31 décembre 2021.

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 la valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers de la Société.

	Au			
	2 octobre 2021		31 décembre 2020	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	106 238 \$	106 238 \$	67 306 \$	67 306 \$
Créances clients, montant net et créances financières diverses	33 054 \$	33 054 \$	20 472 \$	20 472 \$
Actifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	6 244 \$	6 244 \$	8 579 \$	8 579 \$
Passifs financiers				
Au coût amorti				
Dettes fournisseurs, autres créditeurs financiers et charges à payer	48 977 \$	48 977 \$	44 452 \$	44 452 \$
Emprunt	6 004 \$	6 000 \$	6 004 \$	6 000 \$
Passifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	43 \$	43 \$	48 \$	48 \$
Swap de taux d'intérêt	53 \$	53 \$	117 \$	117 \$

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

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, doivent être présentés à leur juste valeur et classés 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)

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 2 octobre 2021 et au 31 décembre 2020. 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 2 octobre 2021 et au 31 décembre 2020. Il n'y a pas eu de virement d'instruments financiers entre les niveaux au cours de la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021.

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 ainsi que 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.

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

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Actifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	6 244 \$	8 579 \$
	6 244 \$	8 579 \$
Passifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	43 \$	48 \$
Swap de taux d'intérêt	53	117
	96 \$	165 \$

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. À cet effet, il a donné au Comité de vérification le mandat d'examiner, d'approuver et de surveiller les politiques de la Société en matière de gestion des risques financiers. Le Comité 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 les équivalents de trésorerie ainsi que 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 2 octobre 2021 et au 31 décembre 2020 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, montant net 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.

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.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Asie et Australie	20 809 \$	12 302 \$
Canada	7 073	6 825
Europe, Moyen-Orient et Afrique	2 382	45
États-Unis	1 798	688
Amérique latine et Caraïbes	992	612
Créances clients, montant net et créances financières diverses	33 054 \$	20 472 \$

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

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Banques centrales et institutionnelles	23 543 \$	14 141 \$
Clients, marchands et autres	6 708	5 075
Gouvernements (y compris les ministères et organismes)	2 803	1 256
Créances clients, montant net et créances financières diverses	33 054 \$	20 472 \$

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, montant net et créances financières diverses à la fin de la période de présentation de l'information financière. 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 2 octobre 2021, le taux de pertes sur créances de la Société correspondait à moins de 1 % (moins de 1 % en 2020) des créances clients, montant net et 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 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 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 cet instrument en concluant un swap de taux correspondant prévoyant qu'elle paie un taux fixe en retour d'un taux variable. Le swap de taux d'intérêt est désigné comme un instrument de couverture selon le modèle de comptabilité de couverture de flux de trésorerie.

Les actifs financiers et les passifs financiers à intérêt fixe sont sujets au risque de taux d'intérêt à la juste valeur. Le swap de taux d'intérêt de la Société l'expose 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, le platine et le palladium, 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

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 à prix ferme 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	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Coût	447 987 \$	440 759 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(302 691)	(290 628)
Valeur comptable nette	145 296 \$	150 131 \$

Valeur comptable nette par catégorie d'actif

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Terrains et améliorations	3 055 \$	3 058 \$
Édifices et améliorations	79 450	82 740
Matériel	57 945	63 302
Projets d'immobilisations en cours	4 846	1 031
Valeur comptable nette	145 296 \$	150 131 \$

Au cours de la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, la Société a acquis pour 7,4 millions de dollars (3,3 millions de dollars pour la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020) d'édifices, d'améliorations et de matériel. Aucune immobilisation n'a été reclassée d'une catégorie à l'autre des immobilisations corporelles.

Pour la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, les entrées d'immobilisations corporelles tiennent compte d'une régularisation totalisant 2,2 millions de dollars (1,1 million de dollars au 31 décembre 2020).

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 2 octobre 2021.

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Immobilisations incorporelles

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Coût	39 935 \$	37 477 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(34 105)	(32 375)
Valeur comptable nette	5 830 \$	5 102 \$

Au cours de la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, la Société a acquis pour 2,5 millions de dollars (1,3 million de dollars pour la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020) de logiciels. Aucune immobilisation n'a été reclassée d'une catégorie à l'autre des immobilisations incorporelles.

Pour la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021, les entrées d'immobilisations incorporelles tiennent compte d'une régularisation totalisant 0,1 million de dollars (0,2 million de dollars au 31 décembre 2020).

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	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Coût	9 753 \$	9 753 \$
Renouvellements	1 471	-
Cumul des amortissements	(5 589)	(4 105)
Valeur comptable nette	5 635 \$	5 648 \$

Valeur comptable nette par catégorie d'actif au titre des droits d'utilisation

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Édifices	4 853 \$	4 127 \$
Matériel	782	1 521
Valeur comptable nette	5 635 \$	5 648 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

Obligations locatives

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

Au 2 octobre 2021

	Édifices	Matériel	Total
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2021	5 003 \$	1 571 \$	6 574 \$
Charge d'intérêts	133	30	163
Paiements de loyers	(987)	(866)	(1 853)
Renouvellement	1 392	79	1 471
Solde de clôture	5 541 \$	814 \$	6 355 \$

Au 31 décembre 2020

	Édifices	Matériel	Total
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2020	6 952 \$	2 646 \$	9 598 \$
Charge d'intérêts	204	72	276
Paiements de loyers	(2 012)	(1 175)	(3 187)
Décomptabilisation	(141)	–	(141)
Renouvellement	–	28	28
Solde de clôture	5 003 \$	1 571 \$	6 574 \$

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Édifices	1 256 \$	1 159 \$
Matériel	390	1 109
Courantes	1 646 \$	2 268 \$
Édifices	4 285	3 844
Matériel	424	462
Non courantes	4 709 \$	4 306 \$
Total des obligations locatives	6 355 \$	6 574 \$

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 39 semaines closes le 2 octobre 2021 ont totalisé 0,6 million de dollars et 1,9 million de dollars, respectivement (0,5 million de dollars et 2,4 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, respectivement).

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

11. DETTES FOURNISSEURS, AUTRES CRÉDITEURS ET CHARGES À PAYER

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Dettes fournisseurs	9 467 \$	5 895 \$
Rémunération du personnel à payer et charges à payer	24 167	24 616
Autres passifs financiers courants ¹	15 233	13 801
Autres créditeurs et charges à payer	144	2 009
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer courants	49 011 \$	46 321 \$
Autres passifs financiers non courants ¹	110	140
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer non courants	110 \$	140 \$
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	49 121 \$	46 461 \$

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	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Solde d'ouverture	4 334 \$	3 291 \$
Provisions supplémentaires comptabilisées	1 014	2 646
Paiements	(438)	(499)
Décomptabilisation de provisions	(2 167)	(870)
Réévaluation du change	212	(234)
Solde de clôture	2 955 \$	4 334 \$

Les provisions comprennent les éléments suivants :

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Retours de produits vendus et garanties	2 188 \$	3 548 \$
Autres provisions	767	786
Total des provisions	2 955 \$	4 334 \$

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Partie courante	1 937 \$	3 183 \$
Partie non courante	1 018	1 151
Total des provisions	2 955 \$	4 334 \$

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	177 161 \$	177 685 \$
Récupération de métaux précieux	(52 664)	(63 699)
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	124 497 \$	113 986 \$
Moins la partie courante	(524)	(527)
Partie non courante du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	123 973 \$	113 459 \$

	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Solde d'ouverture	13 986 \$	134 115 \$
Rachats, montant net	(350)	(658)
Réévaluation	10 861	(19 471)
Solde de clôture	124 497 \$	113 986 \$

Au 2 octobre 2021, 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 si la totalité des pièces vendues à leur valeur nominale était rachetée, ce qui englobe les coûts des rachats, facteur contrebalancé par le contenu de métaux précieux que récupérera la Société à la 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 pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021 a été des augmentations de 8,2 millions de dollars et de 10,9 millions de dollars, respectivement (baisses de 11,2 millions de dollars et de 13,0 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, 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

La quasi-totalité des membres du personnel de la Société sont couverts par le régime de retraite de la fonction publique, un régime de retraite contributif à prestations déterminées constitué en vertu d'une loi et parrainé par le gouvernement du Canada. Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, la Société y a versé des cotisations totalisant 2,3 millions de dollars et 8,3 millions de dollars, respectivement (2,5 millions de dollars et 7,8 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, respectivement).

Il y a lieu de se reporter à la note 18 annexe aux états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2020 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 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Obligations de prestation remplies à un moment précis				
Vente de biens	746 883 \$	748 015 \$	2 475 565 \$	1 695 807 \$
Prestation de services	11 036	10 291	34 760	23 182
Total des produits des activités ordinaires constatés à un moment précis	757 919 \$	758 306 \$	2 510 325 \$	1 718 989 \$
Obligations de prestation remplies au fil du temps				
Vente de biens	27 894 \$	11 342 \$	79 927 \$	30 292 \$
Prestation de services	25 760	25 759	77 694	74 042
Total des produits des activités ordinaires constatés au fil du temps	53 654 \$	37 101 \$	157 621 \$	104 334 \$
Total des produits des activités ordinaires	811 573 \$	795 407 \$	2 667 946 \$	1 823 323 \$

Les produits des activités ordinaires 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.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021
 (non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Produits des activités provenant de la vente de biens, montant brut	1 170 730 \$	1 149 118 \$	3 883 111 \$	2 529 173 \$
Moins les opérations visant des stocks de clients	(395 954)	(389 761)	(1 327 619)	(803 074)
Produits des activités provenant de la vente de biens, montant net	774 776 \$	759 357 \$	2 555 492 \$	1 726 099 \$

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 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Régions géographiques principales				
Amérique du Nord	671 058 \$	563 794 \$	1 932 068 \$	1 174 328 \$
Europe, Moyen-Orient et Afrique	100 912	167 413	581 180	506 361
Asie et Australie	39 316	62 756	153 978	138 063
Amérique latine et Caraïbes	287	1 444	720	4 571
Total des produits des activités ordinaires	811 573 \$	795 407 \$	2 667 946 \$	1 823 323 \$

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Programmes et lignes commerciales				
Programme de pièces de circulation canadiennes	22 081 \$	22 941 \$	64 539 \$	65 237 \$
Pièces de circulation étrangères	31 564	13 175	88 030	33 133
Total pour le secteur des pièces de circulation	53 645	36 116	152 569	98 370
Produits et services d'investissement	733 052	737 258	2 434 187	1 669 437
Produits numismatiques	24 876	22 033	81 190	55 516
Total pour le secteur des métaux précieux	757 928	759 291	2 515 377	1 724 953
Total des produits des activités ordinaires	811 573 \$	795 407 \$	2 667 946 \$	1 823 323 \$

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, respectivement trois et quatre clients (deux et quatre clients pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020) ont généré respectivement 42 % et 48 % (31 % et 54 % pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020) des produits des activités ordinaires de la Société.

Les produits des activités ordinaires réalisés auprès des clients importants sont présentés dans la région géographique principale de l'Amérique du Nord pour la période de 13 semaines close le

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

2 octobre 2021 ainsi que dans celle-ci et celle de l'Europe, Moyen-Orient et Afrique pour la période de 39 semaines close à cette date (Amérique du Nord et Europe, Moyen-Orient et Afrique pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020). Ces produits ont été pris en compte dans le secteur des métaux précieux pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021 (secteur des métaux précieux pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020).

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 2 octobre 2021.

	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Total des produits des activités ordinaires	49 167 \$	117 641 \$	64 491 \$	61 118 \$	60 431 \$	352 848 \$

La Société a d'autres contrats d'une durée de plus de 12 mois qui comportent des obligations de prestation non remplies qui 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 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Amortissement des immobilisations corporelles	4 042 \$	3 798 \$	12 152 \$	11 297 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles	589	837	1 730	2 626
Amortissement des actifs au titre des droits d'utilisation	497	496	1 484	1 523
Total des charges d'amortissement	5 128 \$	5 131 \$	15 366 \$	15 446 \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Coût des ventes	3 362 \$	3 082 \$	10 101 \$	9 280 \$
Frais de marketing et ventes	632	744	1 884	2 226
Frais d'administration	1 134	1 305	3 381	3 940
Total des charges d'amortissement	5 128 \$	5 131 \$	15 366 \$	15 446 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021
 (non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

17. CHARGES DE RÉMUNÉRATION

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Inclus dans le coût des ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	8 297 \$	7 113 \$	24 071 \$	21 596 \$
Coûts du régime de retraite	1 326	1 186	4 254	3 925
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	649	615	2 033	1 824
Indemnités de cessation d'emploi	-	-	5	-
Inclus dans les frais de marketing et ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	3 419	3 276	9 994	10 011
Coûts du régime de retraite	313	318	1 133	1 131
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	119	122	368	377
Indemnités de cessation d'emploi	-	40	-	287
Inclus dans les frais d'administration :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	10 469	8 857	30 792	26 562
Coûts du régime de retraite	907	797	3 179	2 833
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	423	407	1 351	1 238
Indemnités de cessation d'emploi	-	-	22	168
Total des charges de rémunération et des avantages du personnel	25 922 \$	22 731 \$	77 202 \$	69 952 \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Charges de recherche scientifique et développement expérimental	1 047 \$	1 159 \$	3 520 \$	3 654 \$
Crédit d'impôt à l'investissement à la recherche scientifique et au développement expérimental	(88)	(63)	(350)	(317)
Charges de recherche scientifique et développement expérimental, montant net	959 \$	1 096 \$	3 170 \$	3 337 \$

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.

19. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Charge d'impôts sur le résultat exigibles	6 071 \$	2 197 \$	18 054 \$	4 997 \$
Charge (recouvrement) d'impôts sur le résultat différés	(2 597)	2 780	(3 153)	2 739
Charge d'impôts sur le résultat	3 474 \$	4 977 \$	14 901 \$	7 736 \$

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 2020). L'écart provient de différences temporaires entre les résultats comptables et les résultats imposables.

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 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Charges				
Charges au titre des avantages du personnel	2 547 \$	2 302 \$	8 566 \$	7 875 \$
Avantages du personnel versés	(2 342)	(2 458)	(8 320)	(8 073)
Ajustement au titre de l'obsolescence des stocks	(375)	304	(728)	(1 023)
Charges payées d'avance	-	(465)	-	(1 381)
Provisions	393	969	(1 380)	1 082
Perte à la sortie d'actifs	-	-	130	-
Autres charges hors trésorerie, montant net	(133)	485	(302)	376
Produits des activités ordinaires				
Produits des activités ordinaires générés par les ventes de pièces de circulation étrangères	(13 409)	(2 811)	(22 104)	(7 797)
Produits des activités ordinaires générés par les services d'investissement	(2 844)	(2 707)	(8 168)	(8 185)
Ajustements des autres (produits) charges, montant net	(16 163) \$	(4 381) \$	(32 306) \$	(17 126) \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf 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 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Créances clients, montant net et créances diverses	20 541 \$	16 709 \$	63 576 \$	49 275 \$
Stocks	(11 039)	(12 067)	(64 305)	(30 613)
Charges payées d'avance	546	1 384	(4 366)	903
Dettes fournisseurs, autres créiteurs et charges à payer	4 670	882	(2 111)	(3 952)
Passifs sur contrat	(2 331)	(3 038)	6 700	6 055
Provisions	-	208	(438)	219
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	12 387 \$	4 078 \$	(944) \$	21 887 \$

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 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Impôts sur le résultat payés	(759) \$	(365) \$	(4 174) \$	(2 959) \$
Impôts sur le résultat reçus	60	-	340	-
Impôts sur le résultat payés, déduction faite des impôts sur le résultat reçus	(699) \$	(365) \$	(3 834) \$	(2 959) \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Intérêts reçus	138 \$	53 \$	1 409 \$	1 431 \$
Intérêts payés	(32)	(111)	(93)	(343)
Intérêts reçus, déduction faite des intérêts payés	106 \$	(58) \$	1 316 \$	1 088 \$

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 :

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

- 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 conclues 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. Un nouveau protocole d'entente, qui sera en vigueur du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2025, a été signé le 1^{er} novembre 2021.

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	2 octobre 2021	26 septembre 2020	2 octobre 2021	26 septembre 2020
Produits des activités ordinaires	21 424 \$	22 200 \$	62 173 \$	61 034 \$
	Au			
			2 octobre 2021	31 décembre 2020
Créance client (note 5)			2 031 \$	237 \$
Passifs sur contrat (note 7)			135 \$	174 \$

Au cours des périodes de 39 semaines closes le 2 octobre 2021 et le 26 septembre 2020, 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 2 octobre 2021, la Société comptait 25,1 millions de dollars d'accords au titre de contrats d'approvisionnement en métaux précieux (21,0 millions de dollars au 31 décembre 2020).

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 2 OCTOBRE 2021
 (non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

La Société avait conclu les baux sur métaux précieux suivants :

Onces	Au	
	2 octobre 2021	31 décembre 2020
Or	540 880	397 030
Argent	8 270 568	7 202 296
Platine	32 751	9 211

Les frais associés à ces baux sont calculés d'après la valeur de marché. Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, les paiements de location pour les métaux précieux passés en charges se sont élevés respectivement à 3,2 millions de dollars et à 8,7 millions de dollars (2,5 millions de dollars et 5,6 millions de dollars au 26 septembre 2020). 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 3.2.5 annexe aux états financiers consolidés audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

22.2 Garanties commerciales et bancaires

La Société détient diverses garanties bancaires et commerciales liées à la production à forfait de pièces étrangères. Ces 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 d'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 2 octobre 2021, le maximum des paiements futurs susceptibles de devenir exigibles aux termes des garanties de soumission et de bonne fin était de 20,3 millions de dollars (16,3 millions de dollars au 31 décembre 2020).

22.3 Autres engagements et éventualités

Le total des engagements minimums futurs estimés qui subsistent était le suivant au 2 octobre 2021 :

	2021	2022	2023	2024	2025	2026 et par la suite	Total
Autres engagements	36 293 \$	12 525 \$	3 591 \$	1 447 \$	1 080 \$	935 \$	55 871 \$
Engagements sur métaux communs	10 044	9 270	-	-	-	-	19 314
Engagements relatifs à des projets d'immobilisations	3 894	1 760	44	7	-	-	5 705
Total	50 231 \$	23 555 \$	3 635 \$	1 454 \$	1 080 \$	935 \$	80 890 \$

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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 les risques associés aux variations des prix des métaux.

Au 2 octobre 2021, la Société s'était engagée à consacrer environ 5,7 millions de dollars (4,3 millions de dollars au 31 décembre 2020) à des projets d'immobilisations au cours des trois prochains exercices.

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 2 octobre 2021, les autres provisions (note 12) tenaient compte d'une provision de 0,8 million de dollars pour les obligations éventuelles de nature juridique (0,8 million de dollars au 31 décembre 2020). Le montant et le moment du règlement de la provision sont incertains.

À l'exception des celles susmentionnées, il n'y a pas eu d'autres modifications significatives aux engagements, éventualités et garanties de la Société depuis le 31 décembre 2020.