

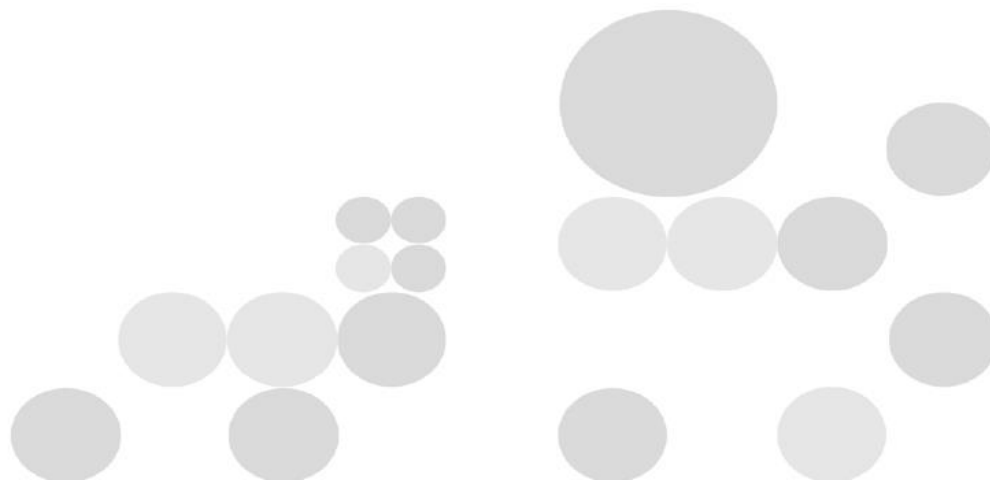


RAPPORT FINANCIER DU TROISIÈME TRIMESTRE

EXERCICE 2020

COMPTE RENDU PAGE 2

ÉTATS FINANCIERS ET NOTES PAGE 19



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 26 septembre 2020 et le 28 septembre 2019 conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Bien que la date de clôture de l'exercice de la Société, à savoir le 31 décembre, coïncide avec la fin de l'année civile, les dates de clôture de ses trimestres ne concordent pas nécessairement avec celles des trimestres de l'année civile. Chaque trimestre de la Société comporte plutôt 13 semaines. Sauf indication contraire, les résultats financiers figurant dans ce compte rendu sont présentés en dollars canadiens et ont été arrondis au million près, et l'information qu'il renferme est en date du 18 novembre 2020.

IMPORTANCE RELATIVE

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

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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

SURVOL DU MANDAT PRINCIPAL ET DES ACTIVITÉS

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

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

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

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

La Ligne des produits numismatiques conçoit et fabrique des pièces de collection qu'elle vend à une clientèle qui lui est fidèle et qui se trouve tant au Canada qu'ailleurs dans le monde. C'est avec fierté que la division responsable des médailles en fournit à de nombreuses institutions publiques du Canada afin de reconnaître et célébrer les réalisations exceptionnelles des Canadiens. La Monnaie occupe une position de chef de file mondial dans l'art et la science du monnayage qui est régulièrement reconnue par de prestigieux prix internationaux, et ce, en grande partie grâce à l'emploi de procédés technologiques d'avant-garde, tels la photoluminescence, le placage sélectif et la coloration distinctive, procédés que la Monnaie utilise pour créer des produits attrayants et originaux. À l'heure actuelle, celle-ci vend ses produits numismatiques sur sa plateforme de commerce électronique, dans sa boutique de Winnipeg ainsi que par l'entremise de marchands et de partenaires au pays et à l'échelle internationale.

FAITS IMPORTANTS AU SEIN DE L'ENTREPRISE

Don au Club des petits déjeuners

Le 29 juin 2020, la Monnaie a lancé la Médaille de reconnaissance pour rendre hommage aux travailleurs essentiels ainsi qu'à tous ceux et celles qui contribuent à garder les Canadiens en sécurité, en santé et en contact les uns avec les autres pendant la pandémie de COVID-19. La Monnaie remettra la totalité 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. À ce jour, la Monnaie a versé 300 000 \$ à cet organisme.

Pandémie de COVID-19

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

Employeur le plus sécuritaire au Canada

Le 22 octobre 2020, le magazine *Canadian Occupational Safety* a nommé la Monnaie l'employeur le plus sécuritaire au Canada dans le secteur manufacturier. La Monnaie a à cœur d'offrir un milieu de travail où prônent la santé et la sécurité et elle est fière de se joindre au prestigieux groupe d'anciens lauréats ainsi qu'à tous les récipiendaires de cette année.

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			
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires	795,4 \$	370,1 \$	425,3 \$	115 %	1 823,3 \$	999,2 \$	824,1 \$	82 %
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments ¹	10,2 \$	6,7 \$	3,5 \$	52 %	18,5 \$	25,8 \$	(7,3) \$	(28) %
Marge des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments	1,3 %	1,8 %			1,0 %	2,6 %		
Résultats de la période	16,3 \$	9,5 \$	6,8 \$	72 %	25,6 \$	22,0 \$	3,6 \$	16 %

¹ Un rapprochement des résultats de la période et des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments figure à la page 12.

Les résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments de la période de 13 semaines close le 26 septembre 2020 ont dépassé de 3,5 millions de dollars ceux de la même période en 2019. Cette augmentation lors du trimestre à l'étude est essentiellement attribuable à la hausse des produits des activités ordinaires de la Ligne des produits et services d'investissement, lesquels ont bondi de 146 %, la Monnaie ayant su, par sa souplesse, tirer pleinement parti de la vigueur exceptionnelle de la demande du marché mondial des produits d'investissement en 2020. Durant cette même période, les produits des activités ordinaires de ses autres lignes commerciales ont fléchi alors que l'ensemble de leurs coûts fixes est demeuré le même qu'en 2019, ce qui a mené à une contraction des marges des résultats d'un trimestre à l'autre.

Les résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments de la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020 se sont repliés de 7,3 millions de dollars comparativement à ce qu'ils étaient pour la période correspondante en 2019. Au cours des deuxième et troisième trimestres de 2020, la Monnaie a agi de manière proactive dans le contexte de la pandémie de COVID-19 afin d'éviter les infections dans ses installations de fabrication, son objectif à long terme étant d'assurer sa viabilité. La Monnaie a concentré sa capacité de production sur les besoins des secteurs financiers et miniers au Canada et ailleurs dans le monde en 2020, ce qui a mené à un bond de 109 % des produits des activités ordinaires de la Ligne des produits et services d'investissement depuis le début de l'exercice. Le recul des produits des activités ordinaires générés par la Ligne des produits numismatiques, la Ligne des pièces de circulation étrangères et le Programme des pièces de circulation canadiennes, alors que leurs coûts fixes sont demeurés les mêmes qu'en 2019, ainsi que les coûts supplémentaires associés à la pandémie de COVID-19 ont entraîné le repli des résultats et des marges des résultats d'un exercice à l'autre.

	Au			
	26 septembre 2020	31 décembre 2019	Variation en \$	Variation en %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	91,1 \$	65,5 \$	25,6 \$	39 %
Stocks	58,0 \$	94,9 \$	(36,9) \$	(39) %
Immobilisations	162,9 \$	173,9 \$	(11,0) \$	(6) %
Total de l'actif	388,2 \$	429,9 \$	(41,7) \$	(10) %
Fonds de roulement	124,7 \$	102,5 \$	22,2 \$	22 %

Le fonds de roulement est demeuré élevé, et il a augmenté de 22 % en regard de ce qu'il était au 31 décembre 2019. La trésorerie et les équivalents de trésorerie se sont accrus de 39 % depuis cette date, et ce, en raison surtout de la stabilité des flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation et de l'incidence favorable du calendrier des encaissements auprès des clients. Les stocks ont reculé de 37 millions de dollars par rapport à ceux constatés au 31 décembre 2019 en raison essentiellement du règlement d'importantes transactions de produits d'investissement effectuées en 2019. Ce facteur a été contrebalancé en partie par des hausses des stocks afin de soutenir le maintien de la production requise pour honorer les contrats visant des pièces de circulation étrangères et prévoyant des livraisons au cours du reste de 2020 et au début de 2021.

Produits des activités ordinaires par programme et par ligne commerciale

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %
Pièces de circulation canadiennes	22,9 \$	25,4 \$	(2,5) \$	(10) %	65,2 \$	72,4 \$	(7,2) \$	(10) %
Pièces de circulation étrangères	13,2 \$	19,2 \$	(6,0) \$	(31) %	33,1 \$	42,3 \$	(9,2) \$	(22) %
Produits et services d'investissement	737,3 \$	299,5 \$	437,8 \$	146 %	1 669,5 \$	799,2 \$	870,3 \$	109 %
Produits numismatiques	22,0 \$	26,0 \$	(4,0) \$	(15) %	55,5 \$	85,3 \$	(29,8) \$	(35) %

Pièces de circulation canadiennes

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, les produits des activités ordinaires générés par le Programme des pièces de circulation canadiennes ont, en regard de ceux des périodes correspondantes de 2019, fléchi de 2,5 millions de dollars et de 7,2 millions de dollars, respectivement. Ces baisses sont principalement attribuables à un changement dans la composition des valeurs nominales des pièces, à la contraction du volume de pièces émises et vendues au ministère des Finances en 2020, au recul des coûts fixes facturés aux termes du protocole d'entente conclu en 2018 et au repli des produits des activités ordinaires tirés du Programme de récupération des alliages.

Le 28 juillet 2020, la Monnaie a émis une nouvelle pièce de circulation de 2 \$ afin de rendre hommage à feu Bill Reid, légendaire artiste et grand défenseur de la culture haïda aussi connu

sous le nom haïda d'Iluwas, pour ses contributions révolutionnaires à l'art autochtone contemporain.

Le 2 septembre 2020, la Monnaie a émis une pièce de circulation de 2 \$ soulignant le 75^e anniversaire de la fin de la Seconde Guerre mondiale et célébrant ces Canadiens qui ont vaincu les ennemis de la liberté après six longues années passées sur le champ de bataille et le front intérieur.

Approvisionnement en pièces

<i>(en millions de pièces)</i>	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation	Variation en %	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation	Variation en %
Dépôts dans les institutions financières	332	650	(318)	(49) %	1 116	1 944	(828)	(43) %
Pièces recyclées	19	47	(28)	(60) %	70	126	(56)	(44) %
Nouvelles pièces vendues aux institutions financières et autres	192	182	(10)	5 %	279	299	(20)	(7) %
Total de l'approvisionnement en pièces	543	879	336	(38) %	1 465	2 369	(904)	(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. Bien que le volume de l'approvisionnement en pièces de circulation canadiennes ait, comparativement à celui des mêmes périodes en 2019, fléchi de 38 % dans chacune des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, la Monnaie a mis à profit son expertise en gestion du cycle de vie des pièces pour s'assurer que, dans toutes les régions, les stocks étaient adéquats et qu'il y avait suffisamment de pièces pour répondre aux besoins des entreprises et commerces canadiens. Le cumul des ventes de nouvelles pièces aux institutions financières à ce jour a diminué en regard de celui de la même période de l'exercice précédent étant donné qu'au moment de l'écllosion de la pandémie de COVID-19, les besoins en pièces étaient moins grands. Cependant, les ventes de nouvelles pièces ont augmenté et ont été élevées tout au long de la période de 13 semaines close le 26 septembre 2020 en raison de la baisse des dépôts dans les institutions financières et de l'accroissement de la demande de pièces de circulation qu'ont permis la levée progressive des restrictions imposées à cause de la pandémie de COVID-19 et la réouverture subséquente des entreprises.

Stocks du ministère des Finances

<i>(en millions de dollars)</i>	Au			
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %
Stocks d'ouverture	102 \$	98 \$	4 \$	4 %
Nouvelles pièces produites	64	74	(10)	(14) %
Nouvelles pièces vendues aux institutions financières et autres	(94)	(102)	8	(8) %
Stocks de clôture	72 \$	70 \$	2 \$	3 %

La Monnaie gère les stocks de façon proactive en tenant compte des variations de la demande, des dépôts dans les institutions financières et des volumes de recyclage afin de s'assurer que la demande de pièces est comblée tout au long de l'année. Au 26 septembre 2020, la valeur nominale des stocks du ministère des Finances s'établissait à 72 millions de dollars, ce qui respectait les limites énoncées à cet égard dans le protocole d'entente intervenu avec ce ministère. Afin de regarnir les stocks détenus au nom du ministère des Finances, la Monnaie a produit 158 millions de pièces au cours des 39 premières semaines de 2020, comparativement à 344 millions pour la même période en 2019.

Pièces de circulation étrangères

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, les produits des activités ordinaires de la Ligne des pièces de circulation étrangères ont fléchi de 31 % et de 22 %, pour s'établir respectivement à 13,2 millions de dollars et à 33,1 millions de dollars, comparativement à 19,2 millions de dollars et à 42,3 millions de dollars pour les mêmes périodes en 2019. Dans les périodes à l'étude, les volumes de production de pièces de circulation étrangères ont été réduits en raison des mesures de prévention de la COVID-19 et des ajustements associés à la fabrication de pièces d'une nouvelle valeur nominale.

La diminution des produits des activités ordinaires de cette ligne commerciale pour la période de 13 semaines close le 26 septembre 2020 reflète la contraction des volumes ainsi que des changements dans la composition des contrats, lesquels ont mené à l'expédition de 98 millions de pièces et flans (350 millions en 2019) à 7 pays (5 en 2019). Quant à la diminution survenue au cours de la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020, elle rend compte de l'expédition de 555 millions de pièces et flans (830 millions en 2019) à 10 pays (10 en 2019). Au cours des 39 premières semaines de 2020, la Monnaie a décroché 6 nouveaux contrats aux termes desquels elle produira au total 1 486 millions de pièces.

Produits et services d'investissement

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires, montant brut	1 127,1 \$	410,5 \$	716,6 \$	175 %	2 472,6 \$	1 086,9 \$	1 385,7 \$	127 %
Moins les opérations visant des stocks de clients	(389,8)	(111,0)	(278,8)	251 %	(803,1)	(287,7)	(515,4)	179 %
Produits des activités ordinaires, montant net	737,3 \$	299,5 \$	437,8 \$	146 %	1 669,5 \$	799,2 \$	870,3 \$	109 %

(en milliers d'onces)	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation	Variation en %	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation	Variation en %
Or	300,1	96,3	203,8	212 %	694,8	304,7	390,1	128 %
Argent	8 197,6	6 615,7	1 581,9	24 %	21 962,5	16 446,6	5 515,9	34 %
Onces, nombre brut	8 497,7	6 712,0	1 785,7	27 %	22 657,3	16 751,3	5 906,0	35 %
Moins les onces provenant des opérations visant des stocks de clients	(1 127,5)	(481,4)	(646,1)	134 %	(3 665,3)	(971,2)	(2 694,1)	277 %
Onces, nombre net	7 370,2	6 230,6	1 139,6	18 %	18 992,0	15 780,1	3 211,9	20 %

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, le montant net des produits des activités ordinaires de la Ligne des produits et services d'investissement a augmenté de 146 % et de 109 %, respectivement, comparativement à ce qu'il était un an plus tôt. Ces augmentations ont découlé principalement d'une hausse exceptionnelle de la demande du marché mondial des produits d'investissement, de l'appréciation des cours des métaux précieux et du fait que la Monnaie a pu, par sa souplesse, tirer parti des changements survenus sur ce marché en 2020. La Société s'est adaptée au gonflement de cette demande en réaffectant des ressources à la Ligne des produits et services d'investissement afin de soutenir les secteurs financiers et miniers durant la pandémie de COVID-19.

Produits numismatiques

Les produits des activités ordinaires de la Ligne des produits numismatiques ont chuté respectivement de 15 % et de 35 % au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, s'établissant ainsi à 22,0 millions de dollars et à 55,5 millions de dollars. En 2020, en conséquence de la pandémie de COVID-19, la Monnaie a axé sa capacité de production sur les besoins des secteurs financiers et miniers, ce qui a mené à un arrêt de la production des pièces numismatiques de la mi-mars à la fin de mai 2020. Combiné à un portefeuille de produits numismatiques moins étoffé, mais plus attrayant, et ce, surtout en ce qui a trait aux produits en argent, cet arrêt temporaire a été le principal facteur à l'origine du recul des produits des activités ordinaires de la ligne des Produits numismatiques en 2020.

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %
Or	8,9 \$	7,6 \$	1,3 \$	17 %	21,2 \$	20,5 \$	0,7 \$	3 %
Argent	11,4	15,9	(4,5)	(28) %	27,3	58,1	(30,8)	(53) %
Autres produits ¹	1,7	2,5	(0,8)	(32) %	7,0	6,7	0,3	4 %
Total des produits des activités ordinaires	22,0 \$	26,0 \$	(4,0) \$	(15) %	55,5 \$	85,3 \$	(29,8) \$	(35) %

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			
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	Variation en %
Coût des ventes	749,7 \$	335,1 \$	414,6 \$	124 %	1 724,8 \$	900,1 \$	824,7 \$	92 %
Charges d'exploitation								
Marketing et ventes	7,2 \$	7,1 \$	0,1 \$	1 %	20,4 \$	22,7 \$	(2,3) \$	(10) %
Administration	16,5 \$	15,1 \$	1,4 \$	9 %	49,0 \$	46,0 \$	3,0 \$	7 %
Perte nette (gain net) de change	1,0 \$	(0,7) \$	1,7 \$		(3,5) \$	0,8 \$	(4,3) \$	
(Produits) frais financiers, montant net	(0,2) \$	0,2 \$	(0,4) \$		(0,7) \$	(0,5) \$	(0,2) \$	
Autres produits	– \$	– \$	– \$		– \$	(0,2) \$	0,2 \$	
Charge d'impôts sur le résultat	5,0 \$	3,7 \$	1,3 \$		7,7 \$	8,3 \$	(0,6) \$	

Le coût des ventes des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020 a augmenté pour atteindre respectivement 750 millions de dollars et 1 725 millions de dollars, comparativement à 335 millions de dollars et à 900 millions de dollars pour les mêmes périodes en 2019. Le coût des ventes s'est accru essentiellement en raison de la hausse du volume des ventes de produits d'investissements en or et en argent, lesquelles ont grimpé de 18 % et de 20 %, respectivement, au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, ainsi que de l'augmentation des coûts d'approvisionnement en métaux précieux en 2020. La Monnaie a également engagé quelque 6 millions de dollars de coûts liés à des activités ne générant aucun produit des activités durant ses deux semaines d'arrêt temporaire de la production et ses huit semaines de production modifiée en raison de la pandémie de COVID-19. L'incidence positive de la diminution du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale par suite de la majoration du cours de l'argent durant le trimestre a réduit le coût des ventes de 6,2 millions de dollars dans chacune des périodes de 13 semaines et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020.

Dans l'ensemble, les charges d'exploitation des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020 se sont accrues de 1,5 million de dollars et de 0,7 million de dollars comparativement à celles des mêmes périodes en 2019. Les frais d'administration ont augmenté de 9 % et de 7 %, respectivement, et ce, en raison principalement de la montée des coûts de rémunération, dont ceux des ressources visant à rehausser la résilience organisationnelle, des

coûts liés à la COVID-19 et du don versé au Club des petits déjeuners, lequel équivaut au produit net tiré des ventes de la Médaille de reconnaissance. Les fluctuations des frais de marketing et ventes au cours de ces périodes ont résulté surtout du moment où des sommes ont été affectées aux campagnes de marketing et de publicité ainsi que de la réduction déjà prévue de telles dépenses en 2020.

Comparativement à celui de la période correspondante en 2019, le résultat net du change s'est amélioré de 4,3 millions de dollars pour la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020. Le gain net de change de 3,5 millions de dollars pendant cette période découle principalement de l'appréciation du dollar américain par rapport au dollar canadien et de l'incidence positive qui en résulte sur la conversion des soldes libellés en dollars américains de la Monnaie.

LIQUIDITÉS ET RESSOURCES EN CAPITAL

Flux de trésorerie

	Période de 13 semaines close le			Période de 39 semaines close le		
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	91,1 \$	103,1 \$	(12,0) \$	91,1 \$	103,1 \$	(12,0) \$
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	13,3 \$	15,4 \$	(2,1) \$	32,3 \$	46,9 \$	(14,6) \$
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(1,7) \$	(3,2) \$	1,5 \$	(5,9) \$	(7,6) \$	1,7 \$
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(0,6) \$	(0,7) \$	0,1 \$	(2,4) \$	(2,2) \$	(0,2) \$

Comparativement à ceux des périodes correspondantes en 2019, les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020 ont diminué de 2,1 millions de dollars et de 14,6 millions de dollars, respectivement, et ce, en raison surtout du calendrier des achats de stocks, des encaissements auprès des clients et des sommes versées aux fournisseurs, facteurs atténués par la diminution des acomptes provisionnels d'impôt sur le revenu du Canada.

Quant aux flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, ils ont diminué de 1,5 million de dollars et de 1,7 million de dollars, respectivement, en raison surtout du report des dépenses d'investissement à cause de la pandémie de COVID-19.

Les flux de trésorerie affectés aux activités de financement sont demeurés stables pour les deux périodes à l'étude. D'un exercice à l'autre, les résultats tiennent compte d'un paiement de résiliation d'un bail visant des locaux à bureaux à Ottawa de 0,5 million de dollars.

Facilités d'emprunt

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

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

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

	Période de 13 semaines close le			Période de 39 semaines close le		
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$	26 septembre 2020	28 septembre 2019	Variation en \$
Résultats de la période	16,3 \$	9,5 \$	6,8 \$	25,6 \$	22,0 \$	3,6 \$
Ajouter (soustraire) :						
Charge d'impôts sur le résultat	5,0	3,7	1,3	7,7	8,3	(0,6)
Autres produits	–	–	–	–	(0,2)	0,2
Perte nette (gain net) de change	1,0	(0,7)	1,7	(3,5)	0,8	(4,3)
Gain à la réévaluation des produits vendus à leur valeur nominale ¹	(12,1)	(5,8)	(6,3)	(11,3)	(5,1)	(6,2)
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments	10,2 \$	6,7 \$	3,5 \$	18,5 \$	25,8 \$	(7,3) \$

¹ L'élément « 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.

RISQUES D'EXPLOITATION

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

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

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

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

Taux d'adoption des paiements électroniques

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

Diversification de la clientèle

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

Capacité des systèmes et gestion de l'information

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

Sécurité physique et cybersécurité

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

Souplesse

Il s'agit du risque que la Monnaie ne soit pas en mesure de réagir et de s'adapter à l'évolution des contextes internes et externes ou d'instaurer les changements nécessaires pour demeurer

concurrentielle. Cet énoncé du risque englobe ceux déjà identifiés en lien avec la gestion des changements.

COVID-19

Dans la mise en œuvre de son plan de continuité des activités en réaction à la COVID-19, la Monnaie est également confrontée à des incertitudes quant à l'état des marchés une fois la pandémie terminée. Le Comité de la haute direction sur les situations d'urgence continue de se réunir régulièrement et de suivre de très près tous les aspects des marchés ainsi que les conséquences qu'une longue pandémie pourrait avoir sur sa main-d'œuvre.

Il n'y a pas eu d'autres changements significatifs à la nature des risques restants déjà identifiés dans le Rapport annuel 2019 de la Monnaie.

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

Il y a lieu de se reporter à la note 4 annexe aux états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2019 pour obtenir des renseignements sur les principales sources d'incertitude relative aux estimations et les jugements cruciaux, ainsi qu'à la note 4 annexe aux états financiers consolidés résumés non audités ci-joints pour la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020 pour obtenir des renseignements sur l'adoption de nouvelles normes comptables.

PERSPECTIVES

L'objectif financier pour 2020, tel qu'il a été approuvé dans le Plan d'entreprise 2020-2024 de la Monnaie, est la réalisation de résultats de 25,5 millions de dollars. La Monnaie s'emploie avec diligence à atténuer les répercussions de la COVID-19 sur son rendement commercial tout en suivant les directives du gouvernement et en accordant la priorité à la santé et à la sécurité de son personnel. Depuis le début de la pandémie, la Monnaie a mis en œuvre plus de 30 mesures distinctes visant à protéger la santé et la sécurité de son personnel et à maintenir son rythme de production. Dans le cadre de son plan de continuité des activités, la Monnaie continue de surveiller activement la chaîne d'approvisionnement mondiale et les réseaux logistiques afin d'appuyer la poursuite de ses opérations.

Même si l'utilisation de pièces de circulation canadiennes demeure à des niveaux inférieurs à ceux du passé, elle a commencé à augmenter au fil de l'intensification des activités commerciales et de la réouverture des commerces au détail. Dans l'écosystème des pièces, la majeure partie de la demande est comblée par les dépôts qui reviennent aux institutions financières. Comme les dépôts ont été presque interrompus en raison de la pandémie, ces pièces prennent du temps à réintégrer le système.

Les activités sur les marchés étant toujours incertaines, la Monnaie a modélisé divers scénarios portant sur les besoins en pièces de circulation canadiennes dans les mois à venir. Outre la planification par voie de scénarios, la Monnaie a également fait appel à ses ressources à l'échelle internationale afin de bien comprendre les tendances et la situation à l'étranger, ce qui lui permet de mieux faire face à la pandémie. Au pays, toutes les régions ont suffisamment de stocks de pièces, et la Monnaie s'est assurée d'avoir accès à des volumes supplémentaires de matières premières advenant un rebond de la demande des marchés. La Monnaie et les intervenants de l'écosystème continuent de surveiller de près la situation et de travailler ensemble afin de s'assurer que le système de monnayage du Canada soit toujours en mesure de faire face aux diverses possibilités qui pourraient se concrétiser, tout en garantissant que les stocks des régions sont adéquats et qu'il y a suffisamment de pièces pour combler les besoins des entreprises et commerces canadiens.

La Monnaie continue de surveiller de près les conditions du marché des pièces de circulation étrangères, les tendances de l'utilisation des espèces et les perturbations continues de l'offre et de la demande de pièces de monnaie en raison de la pandémie de COVID-19. En ce qui concerne ses contrats à l'échelle internationale, la Monnaie jouit d'une excellente position et elle prévoit une amélioration de ses produits des activités ordinaires ainsi que de ses marges dans le reste de 2020 puisqu'elle a surmonté les défis liés à la production plus tôt cette année. Elle devrait maintenir son plan de production actuel jusque vers le milieu de 2022. Malgré un recul attendu de la demande émanant des pays développés, la demande mondiale de pièces devrait continuer d'être forte en raison des besoins toujours importants des pays émergents. La Monnaie estime que les banques centrales émettront des appels d'offres pour la production de quatre milliards de pièces et de flans en acier plaqué nickel au cours des 12 prochains mois. Cependant, la marchandisation et la surcapacité du secteur continuent de faire pression sur les marges. En 2021 et au-delà, la Monnaie continuera de chercher des occasions où elle aura un avantage concurrentiel et saura tirer parti de technologies novatrices.

La Monnaie continue de surveiller étroitement les conditions du marché des pièces d'investissement ainsi que les conditions d'approvisionnement et s'efforcera de se positionner pour répondre à la demande liée à des conditions de marché toujours fortes pour les produits d'investissement en or et en argent. La Monnaie continuera de mettre l'accent sur les stratégies axées sur la clientèle et les marchés afin de conserver sa forte part de marché, ce qui signifiera notamment se concentrer de nouveau sur l'affinage d'or et les pièces d'investissement et rechercher de nouveaux débouchés pour ses services d'entreposage, tout 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.

La Monnaie a réduit et réorienté son plan de produits numismatiques ainsi que ses activités et son calendrier de lancement pour le reste de l'année 2020 et pour 2021. Les ventes directes de la Monnaie, y compris celles effectuées sur sa plateforme de commerce électronique, devraient continuer d'être solides, conformément aux tendances du commerce électronique observées au cours de la période de pandémie de COVID-19. La Monnaie continue d'accorder la priorité à son approche axée sur le client et se concentre sur l'amélioration de l'expérience client et du rendement à long terme de la Ligne des produits numismatiques. Elle y parviendra en menant des activités de marketing et de vente ciblées auprès de ses clients, qu'ils soient nouveaux ou actuels, et en recherchant d'autres occasions de compression des coûts, ce qui favorisera une rentabilité durable.

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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

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

Les énoncés prospectifs figurant dans les états financiers consolidés résumés non audités et le compte rendu ne sont faits qu'en date du 18 novembre 2020, et la Monnaie ne s'engage nullement à les mettre à jour publiquement après cette date en raison de nouvelles informations, d'événements à venir, de changements de situation ou pour tout autre motif que ce soit.

Déclaration de responsabilité de la haute direction

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des présents états financiers consolidés résumés non audités conformément à IAS 34 *Information financière intermédiaire* et aux exigences de la *Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada, ainsi que des contrôles internes qu'elle considère comme nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers consolidés résumés exempts d'anomalies significatives. La direction doit aussi veiller à ce que toutes les autres informations fournies dans le présent rapport financier trimestriel concordent, s'il y a lieu, avec les états financiers consolidés résumés non audités.

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

La présidente,



Marie Lemay

Ottawa, Canada
Le 18 novembre 2020

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



Jennifer Camelon, CPA, CA

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

	Notes	Au 26 septembre 2020	31 décembre 2019
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		91 078 \$	65 506 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	5	14 404	38 343
Impôts sur le résultat à recevoir		5 398	7 748
Charges payées d'avance		4 450	4 018
Stocks	6	57 980	94 901
Actifs sur contrat	7	17 726	11 778
Actifs financiers dérivés	8	2 337	684
Total des actifs courants		193 373	222 978
Actifs non courants			
Créances clients, montant net et créances diverses	5	320	519
Charges payées d'avance		450	404
Actifs financiers dérivés	8	1 812	35
Actifs d'impôts sur le résultat différés		29 336	32 031
Immobilisations corporelles	9	151 535	159 507
Immeuble de placement		236	236
Immobilisations incorporelles	9	5 024	6 339
Actifs au titre des droits d'utilisation	10	6 140	7 856
Total des actifs non courants		194 853	206 927
Total de l'actif		388 226 \$	429 905 \$
Passifs			
Passifs courants			
Dettes fournisseurs, autres créiteurs et charges à payer	11	41 549 \$	44 616 \$
Provisions	12	3 148	1 918
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	13	573	1 091
Passifs sur contrat	7	13 931	64 294
Emprunt		3 005	3 000
Passifs financiers dérivés	8	929	-
Obligations locatives	10	2 257	2 452
Obligations au titre des avantages du personnel		3 266	3 101
Total des passifs courants		68 658	120 472
Passifs non courants			
Dettes fournisseurs, autres créiteurs et charges à payer	11	154	215
Provisions	12	1 225	1 373
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	13	120 059	133 024
Emprunt		5 998	5 993
Passifs financiers dérivés	8	143	-
Obligations locatives	10	4 875	7 146
Obligations au titre des avantages du personnel		11 476	11 476
Total des passifs non courants		143 930	159 227
Total du passif		212 588	279 699
Capitaux propres			
Capital-actions (4 000 actions non transférables autorisées et émises)		40 000	40 000
Résultats non distribués		135 743	110 179
Cumul des autres éléments du résultat global		(105)	27
Total des capitaux propres		175 638	150 206
Total du passif et des capitaux propres		388 226 \$	429 905 \$

Engagements, éventualités et garanties (note 22)

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

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

	Notes	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
		26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Produits des activités ordinaires	15	795 407 \$	370 054 \$	1 823 323 \$	999 159 \$
Coût des ventes	16,17	749 700	335 120	1 724 829	900 097
Marge brute		45 707	34 934	98 494	99 062
Frais de marketing et ventes	16,17	7 213	7 108	20 420	22 739
Frais d'administration	16,17,18	16 493	15 116	49 018	46 009
Charges d'exploitation		23 706	22 224	69 438	68 748
(Perte nette) gain net de change		(1 010)	696	3 524	(769)
Résultats d'exploitation		20 991	13 406	32 580	29 545
Produits (frais) financiers, montant net		243	(211)	717	479
Autres produits		1	–	3	222
Résultats avant impôts sur le résultat		21 235	13 195	33 300	30 246
Charge d'impôts sur le résultat	19	(4 977)	(3 704)	(7 736)	(8 266)
Résultats de la période		16 258	9 491	25 564	21 980
Profit net (Perte nette) non réalisé sur couvertures de flux de trésorerie		18	9	(132)	(90)
Autres éléments du résultat global, après impôts		18	9	(132)	(90)
Résultat global total		16 276 \$	9 500 \$	25 432 \$	21 890 \$

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 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 13 semaines close le 28 septembre 2019

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 29 juin 2019		40 000 \$	128 847 \$	(7) \$	168 840 \$
Résultats de la période		–	9 491	–	9 491
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	9	9
Solde au 28 septembre 2019		40 000 \$	138 338 \$	2 \$	178 340 \$

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.

Période de 39 semaines close le 28 septembre 2019

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 31 décembre 2018		40 000 \$	116 358 \$	92 \$	156 450 \$
Résultats de la période		–	21 980	–	21 980
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	(90)	(90)
Solde au 28 septembre 2019		40 000 \$	138 338 \$	2 \$	178 340 \$

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	
		26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation					
Résultats de la période		16 258 \$	9 491 \$	25 564 \$	21 980 \$
Ajustements visant à rapprocher les résultats et les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation					
Dotation aux amortissements	16	5 131	5 047	15 446	15 123
Charge d'impôts sur le résultat	19	4 977	3 704	7 736	8 266
(Produits) frais financiers, montant net		(243)	211	(717)	(479)
Autres produits		(1)	–	(3)	(222)
Perte nette (gain net) de change		55	(688)	(6 882)	(422)
Ajustements des autres produits, montant net	20	(4 381)	(6 783)	(17 126)	(19 689)
Variation du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale		(12 180)	(6 105)	(11 776)	(6 114)
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	20	4 078	15 006	21 887	39 987
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation avant intérêts et impôts sur le résultat					
		13 681	19 883	34 129	58 430
Impôts sur le résultat payés, déduction faite des impôts sur le résultat reçus	20	(365)	(4 565)	(2 959)	(12 230)
Intérêts reçus, déduction faite des intérêts payés	20	(58)	69	1 088	702
Flux de trésorerie nets générés par les activités d'exploitation					
		13 271	15 387	32 258	46 902
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement					
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 048)	(2 757)	(4 563)	(6 487)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(627)	(436)	(1 292)	(1 088)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement					
		(1 675)	(3 193)	(5 855)	(7 575)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement					
Paiements en capital sur contrats de location	15	(556)	(681)	(2 353)	(2 168)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement					
		(556)	(681)	(2 353)	(2 168)
Effet des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(522)	161	1 522	(424)
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		10 518	11 674	25 572	36 735
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		80 560	91 425	65 506	66 364
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période		91 078 \$	103 099 \$	91 078 \$	103 099 \$

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

1. NATURE ET DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

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

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

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

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

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

2. MODE DE PRÉSENTATION

2.1 Déclaration de conformité

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

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

2.2 Mode de présentation

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

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

Le 18 novembre 2020, le Conseil d'administration de la Société a autorisé la publication des présents états financiers consolidés résumés.

2.3 Consolidation

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

2.4 Conversion des devises étrangères

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

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

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

Les résultats réels pourraient différer grandement des estimations et hypothèses. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont examinées de façon continue. Les révisions d'estimations comptables sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si cette dernière touche seulement cette période, ou dans la période de révision et les périodes futures si elle touche autant la période actuelle que celles à venir.

Les principaux jugements et estimations au 26 septembre 2020 étaient conformes à ceux décrits dans la note 4 annexe aux états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

4. APPLICATION D'IFRS NOUVELLES OU RÉVISÉES

4.1 Prises de position liées à des IFRS nouvelles ou révisées qui ont une incidence sur les montants présentés ou indiqués dans les états financiers consolidés résumés pour la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020.

La Société a pris connaissance des prises de position en comptabilité nouvelles ou révisées qui ont été publiées et qui doivent obligatoirement être appliquées pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2020. La Société a adopté les modifications suivantes en date du 1^{er} janvier 2020, lesquelles n'ont pas eu d'incidence significative sur ses états financiers consolidés résumés.

Cadre conceptuel de l'information financière

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

Définition du terme « significatif »

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

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

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.

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* (« IAS 1 »). 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 de 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* (« IAS 16 »). 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* (« IAS 37 »). 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 à son exécution. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2022.

Améliorations annuelles des normes IFRS 2018-2020

En mai 2020, l'IASB a publié une prise de position renfermant des modifications à quatre normes 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.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

5. CRÉANCES CLIENTS, MONTANT NET ET CRÉANCES DIVERSES

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Créances et régularisations découlant de contrats conclus avec des clients	11 931 \$	36 403 \$
Créances découlant de contrats conclus avec des parties liées (note 21)	1 504	650
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	(19)	(42)
Créances clients, montant net	13 416 \$	37 011 \$
Créances locatives	263 \$	251 \$
Autres créances financières courantes	549	880
Créances diverses	176	201
Total des créances clients, montant net et créances diverses courantes	14 404 \$	38 343 \$
Créances locatives non courantes	320 \$	519 \$
Total des créances clients, montant net et créances diverses non courantes	320 \$	519 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	14 724 \$	38 862 \$

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

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

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Solde d'ouverture	770 \$	1 004 \$
Produits d'intérêts	17	30
Paiements de sous-location reçus	(204)	(264)
Solde de clôture	583 \$	770 \$

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, le total des entrées de trésorerie au titre des contrats de location qui était inclus dans les créances locatives s'est chiffré à 0,1 million de dollars (0,1 million de dollars au 28 septembre 2019) et à 0,2 million de dollars (0,2 million de dollars au 28 septembre 2019), respectivement.

6. STOCKS

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Total des stocks	57 980 \$	94 901 \$

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, la Société a constaté 1,4 million de dollars (1,1 million de dollars au 28 septembre 2019) et 2,4 millions de dollars (3,7 millions de dollars au 28 septembre 2019), respectivement, à titre de dépréciation de stocks à la valeur nette de réalisation.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

7. ACTIFS ET PASSIFS SUR CONTRAT

Les actifs sur contrat s'entendent des droits de la Société à une contrepartie pour des travaux réalisés, mais non encore facturés au 26 septembre 2020. La Société a examiné son exposition au risque de crédit inhérent aux actifs sur contrat au 26 septembre 2020 et a établi qu'il en résulte un risque minime puisque chaque contrat est assujéti à un processus d'évaluation des risques qui lui est propre. Les passifs sur contrat s'entendent de la contrepartie versée d'avance par des clients et pour laquelle les produits des activités ordinaires n'ont pas encore été comptabilisés ainsi que des charges à payer liées aux actifs sur contrat et des montants liés au programme de fidélisation de la clientèle de la Société.

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

	Au 26 septembre 2020	
	Actifs sur contrat	Passifs sur contrat
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2020	11 778 \$	64 294 \$
Produits des activités ordinaires comptabilisés	–	(55 750)
Trésorerie reçue, excluant les montants comptabilisés au cours de la période	–	6 055
Virements depuis les passifs sur contrat vers les créditeurs	–	(2 180)
Réévaluation des écarts de conversion	815	195
Virements depuis les actifs sur contrat vers les créances	(25 160)	–
Augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement ¹	30 293	1 317
Solde de clôture	17 726 \$	13 931 \$

¹ 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 lié au protocole d'entente conclu avec le ministère des Finances (note 21).

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

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

8. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

8.1 Gestion du risque de capital

La Société peut emprunter au Trésor, sous réserve de l'approbation du ministre des Finances quant à la période et aux conditions de l'emprunt. Depuis mars 1999, suivant les modifications à la *Loi sur la Monnaie royale canadienne*, l'ensemble des montants empruntés et non remboursés ne doit à aucun moment dépasser 75 millions de dollars. Pour la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020, les emprunts à court terme approuvés dans ce contexte et devant servir à combler les besoins en fonds de roulement ne devaient pas dépasser 25 millions de dollars (25 millions de dollars pour la période de 39 semaines close le 28 septembre 2019) ou son équivalent en dollars américains.

Pour répondre à ces besoins éventuels d'emprunts à court terme qui peuvent être nécessaires de temps à autre, la Société détient avec plusieurs institutions financières canadiennes diverses lignes de crédit commerciales non garanties prévoyant des emprunts pour une durée maximale de 364 jours à des taux négociés. Aucune de ces lignes de crédit n'avait été utilisée au 26 septembre 2020 ou au 31 décembre 2019.

La Société a recours à un cadre conceptuel pour calculer les dividendes à payer à son actionnaire. Le montant calculé du dividende correspond à l'excédent prévu de la trésorerie à la clôture de l'exercice par rapport à une réserve de trésorerie requise prédéterminée, et son versement est prévu au quatrième trimestre de chaque exercice. Le 18 novembre 2020, le Conseil d'administration de la Société a approuvé un dividende allant d'un montant de 11 à 25 millions de dollars. Le montant du dividende sera établi et versé avant le 31 décembre 2019.

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

8.2 Classement et évaluation de la juste valeur des instruments financiers

8.2.1 Valeur comptable et juste valeur des instruments financiers

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

	Au			
	26 septembre 2020		31 décembre 2019	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers				
Coût amorti				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	91 078 \$	91 078 \$	65 506 \$	65 506 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	13 965 \$	13 965 \$	37 891 \$	37 891 \$
Dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net				
Actifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	4 149 \$	4 149 \$	684 \$	684 \$
Dérivés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Actifs dérivés				
Swap de taux d'intérêt	– \$	– \$	35 \$	35 \$
Passifs financiers				
Coût amorti				
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	41 164 \$	41 164 \$	44 473 \$	44 473 \$
Emprunt	9 003 \$	8 999 \$	8 993 \$	8 996 \$
Dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net				
Passifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	929 \$	929 \$	– \$	– \$
Dérivés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				
Passifs financiers dérivés				
Swap de taux d'intérêt	143 \$	143 \$	– \$	– \$

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

8.2.2 Hiérarchie des justes valeurs

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

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

L'évaluation de la juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie était classée comme étant au niveau 1 de la hiérarchie des justes valeurs au 26 septembre 2020 et au 31 décembre 2019. Les évaluations de la juste valeur de tous les autres instruments financiers détenus par la Société étaient classées comme étant au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs au 26 septembre 2020 et au 31 décembre 2019. Il n'y a pas eu de virement d'instruments financiers entre les niveaux au cours de la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020.

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

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

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

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

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

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

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Actifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	4 149 \$	684 \$
Swap de taux d'intérêt	–	35
Total des actifs financiers dérivés	4 149 \$	719 \$
Passifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	929 \$	– \$
Swap de taux d'intérêt	143	–
Total des passifs financiers dérivés	1 072 \$	– \$

8.3 Objectifs et cadre de gestion des risques financiers

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

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

8.3.1 Gestion du risque de crédit

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

La valeur comptable des actifs financiers comptabilisés dans les états financiers consolidés résumés au 26 septembre 2020 et au 31 décembre 2019 représente l'exposition maximale au risque de la Société.

8.3.1.1 Gestion du risque de crédit associé aux créances clients

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

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

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

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

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Canada	7 614 \$	8 367 \$
Europe, Moyen-Orient et Afrique	3 547	307
États-Unis	2 268	1 778
Amérique latine et Caraïbes	482	11 055
Asie et Australie	54	16 384
Total des créances clients financières, montant net et créances financières diverses	13 965 \$	37 891 \$

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

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Clients, marchands et autres	7 157 \$	5 768 \$
Banques centrales et institutionnelles	4 400	28 287
Gouvernements (y compris les ministères et organismes)	2 408	3 836
Total des créances clients financières, montant net et créances financières diverses	13 965 \$	37 891 \$

La Société a déterminé, en fonction d'une matrice de provision, une correction de valeur pour pertes de crédit attendues qui tient compte de la moins-value estimée des créances clients financières et créances financières diverses. La matrice de provision était fondée sur les taux de défaut passés et ajustée pour tenir compte des estimations prospectives. La Société établit des conditions de paiement différentes selon le client et le produit, et exception faite des paiements anticipés, son délai de règlement est généralement de 30 jours. Au 26 septembre 2020, le taux de pertes sur créances de la Société correspondait à 1 % du total des créances clients financières et des créances financières diverses.

8.3.2 Risque de liquidité

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

8.3.3 Risque de marché

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

Les actifs financiers et les passifs financiers à taux d'intérêt variable exposent la Société à un risque de taux d'intérêt lié aux flux de trésorerie. Ce risque n'existe pas pour la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Les emprunts au taux d'acceptation bancaire ou sur 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.

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

Les actifs financiers et les passifs financiers à intérêt fixe sont sujets au risque de taux d'intérêt à la juste valeur. La Société ne comptabilise pas son instrument d'emprunt à taux fixe en tant qu'instrument détenu à des fins de transaction. Une variation des taux d'intérêt à la date de présentation de l'information financière n'influerait donc d'aucune façon sur le résultat net découlant de cet instrument à taux fixe. Le swap de taux d'intérêt expose la Société à un risque de taux d'intérêt à la juste valeur.

Risque marchandises

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

La Société n'est pas exposée au risque de prix lié à son programme de vente de produits d'investissement en métal précieux, car l'achat et la vente de métaux précieux utilisés dans ce programme sont réalisés le même jour, sur la même base de prix et dans la même monnaie. Aux fins de la production des 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	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Coût	438 101 \$	434 776 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(286 566)	(275 269)
Valeur comptable nette	151 535 \$	159 507 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

Valeur comptable nette par catégorie d'actif

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Terrains et améliorations	3 060 \$	3 063 \$
Édifices et améliorations	83 529	86 482
Matériel	62 177	67 686
Projets d'immobilisations en cours	2 769	2 276
Valeur comptable nette	151 535 \$	159 507 \$

Au cours de la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020, la Société a acquis pour 3,3 millions de dollars (5,2 millions de dollars pour la période de 39 semaines close le 28 septembre 2019) d'édifices, d'améliorations aux édifices et de matériel. Aucune immobilisation n'a été reclassée d'une catégorie à l'autre des immobilisations corporelles.

Pour la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020, les entrées d'immobilisations corporelles tiennent compte d'une régularisation totalisant 1,2 million de dollars (2,4 millions de dollars au 31 décembre 2019).

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

Aucun actif n'avait été donné en garantie d'emprunts au 26 septembre 2020.

Immobilisations incorporelles

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Coût	36 890 \$	35 579 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(31 866)	(29 240)
Valeur comptable nette	5 024 \$	6 339 \$

Au cours de la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020, la Société a acquis pour 1,3 million de dollars (1,1 million de dollars pour la période de 39 semaines close 28 septembre 2019) de logiciels. Aucune immobilisation n'a été reclassée d'une catégorie à l'autre des immobilisations incorporelles.

Les entrées d'immobilisations incorporelles pour la période de 39 semaines close le 26 septembre 2020 ne tiennent compte d'aucune régularisation (0,1 million de dollars au 31 décembre 2019).

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

10. CONTRATS DE LOCATION

Actifs au titre des droits d'utilisation

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

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Coût	9 946 \$	9 946 \$
Décomptabilisation	(222)	–
Renouvellement	29	–
Cumul des amortissements	(3 613)	(2 090)
Valeur comptable nette	6 140 \$	7 856 \$

Valeur comptable nette par catégorie d'actif

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Édifices	4 345 \$	5 252 \$
Matériel	1 795	2 604
Valeur comptable nette	6 140 \$	7 856 \$

Obligations locatives

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

Au 26 septembre 2020

	Édifices	Matériel	Total
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2020	6 952 \$	2 646 \$	9 598 \$
Charge d'intérêts	158	58	216
Paiements de loyers ¹	(1 683)	(887)	(2 570)
Décomptabilisation	(141)	–	(141)
Renouvellement	–	29	29
Solde de clôture	5 286 \$	1 846 \$	7 132 \$

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

Au 31 décembre 2019

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

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Édifices	1 149 \$	1 359 \$
Matériel	1 108	1 093
Courantes	2 257 \$	2 452 \$
Édifices	4 137	5 593
Matériel	738	1 553
Non courantes	4 875 \$	7 146 \$
Total des obligations locatives	7 132 \$	9 598 \$

Les sorties de trésorerie au titre des contrats de location qui sont prises en compte dans les obligations locatives pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020 ont totalisé 0,5 million de dollars et 2,4 millions de dollars, respectivement (0,7 million de dollars et 2,2 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 28 septembre 2019, respectivement).

11. DETTE FOURNISSEURS, AUTRES CRÉDITEURS ET CHARGES À PAYER

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Dettes fournisseurs	7 042 \$	3 960 \$
Rémunération du personnel à payer et charges à payer	18 997	23 956
Autres passifs financiers courants ¹	14 971	16 342
Autres créditeurs et charges à payer	539	358
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer courants	41 549 \$	44 616 \$
Autres passifs financiers non courants ¹	154	215
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer non courants	154 \$	215 \$
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	41 703 \$	44 831 \$

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

12. PROVISIONS

Le tableau suivant présente l'évolution des provisions.

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Solde d'ouverture	3 291 \$	7 920 \$
Provisions supplémentaires comptabilisées	2 287	3 392
Paiements	(219)	(6 170)
Décomptabilisation de provisions	(858)	(1 839)
Gain sur réévaluation	(128)	(12)
Solde de clôture	4 373 \$	3 291 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

Les provisions comprennent les éléments suivants :

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Retours de produits vendus et garanties	3 257 \$	2 427 \$
Rémunération du personnel	256	–
Autres provisions	860	864
Total des provisions	4 373 \$	3 291 \$

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Partie courante	3 148 \$	1 918 \$
Partie non courante	1 225	1 373
Total des provisions	4 373 \$	3 291 \$

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

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	177 999 \$	178 616 \$
Récupération de métaux précieux	(57 367)	(44 501)
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	120 632 \$	134 115 \$
Moins la partie courante	(573)	(1 091)
Partie non courante du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	120 059 \$	133 024 \$

	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Solde d'ouverture	134 115 \$	139 819 \$
Rachats, montant net	(454)	(1 256)
Réévaluation	(13 029)	(4 448)
Solde de clôture	120 632 \$	134 115 \$

Au 26 septembre 2020, la Société a établi qu'elle ne pouvait toujours pas estimer de manière fiable les rachats de pièces vendues à leur valeur nominale.

Le passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale représente le montant prévu des sorties de trésorerie advenant que la totalité des pièces vendues à leur valeur nominale soit rachetée, ce qui englobe les coûts des rachats, facteur contrebalancé par le contenu de métaux précieux que récupérera la Société par suite de ces rachats. La composante récupération de métaux précieux du passif est fondée sur la valeur marchande de l'argent à la fin de chaque période de présentation de l'information financière. L'incidence de la réévaluation de cette composante du passif pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020 a

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

été des baisses respectives de 11,2 millions de dollars (6,3 millions de dollars au 28 septembre 2019) et de 13,0 millions de dollars (4,0 millions de dollars au 28 septembre 2019).

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

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

14. AVANTAGES DU PERSONNEL

Prestations de retraite

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, la Société a versé des cotisations totalisant 2,5 millions de dollars et 7,8 millions de dollars, respectivement (2,4 millions de dollars et 7,9 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 28 septembre 2019, respectivement).

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

15 PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

15.1 Produits des activités ordinaires selon les obligations de prestation

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Obligations de prestation remplies à un moment précis				
Vente de biens	748 015 \$	331 074 \$	1 695 807 \$	884 765 \$
Prestation de services	10 291	3 519	23 182	11 877
Total des produits des activités ordinaires constatés à un moment précis	758 306 \$	334 593 \$	1 718 989 \$	896 642 \$
Obligations de prestation remplies au fil du temps				
Vente de biens	11 342 \$	9 808 \$	30 292 \$	26 218 \$
Prestation de services	25 759	25 653	74 042	76 299
Total des produits des activités ordinaires constatés au fil du temps	37 101 \$	35 461 \$	104 334 \$	102 517 \$
Total des produits des activités ordinaires	795 407 \$	370 054 \$	1 823 323 \$	999 159 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

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.

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Produits des activités provenant de la vente de biens, montant brut	1 149 118 \$	451 838 \$	2 529 173 \$	1 198 651 \$
Moins les opérations visant des stocks de clients	(389 761)	(110 956)	(803 074)	(287 668)
Produits des activités provenant de la vente de biens, montant net	759 357 \$	340 882 \$	1 726 099 \$	910 983 \$

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	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Régions géographiques principales				
Amérique du Nord	563 794 \$	210 402 \$	1 174 328 \$	624 547 \$
Europe, Moyen-Orient et Afrique	167 413	100 100	506 361	260 349
Asie et Australie	62 756	52 627	138 063	99 159
Amérique latine et Caraïbes	1 444	6 925	4 571	15 104
Total des produits des activités ordinaires	795 407 \$	270 054 \$	1 823 323 \$	999 159 \$

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Programme et lignes commerciales				
Programme de pièces de circulation canadiennes	22 941 \$	25 393 \$	65 237 \$	72 347 \$
Pièces de circulation étrangères	13 175	19 142	33 133	42 310
Produits et services d'investissement	737 258	299 524	1 669 437	799 240
Produits numismatiques	22 033	25 995	55 516	85 262
Total des produits des activités ordinaires	795 407 \$	370 054 \$	1 823 323 \$	999 159 \$

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020 et le 28 septembre 2019, deux et quatre clients, respectivement, ont chacun généré 10 % ou plus des produits des activités ordinaires de la Société.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

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

Le tableau suivant comprend les produits des activités ordinaires dont la comptabilisation est prévue ultérieurement au titre d'obligations de prestation non remplies (ou partiellement remplies) au 26 septembre 2020.

	2020	2021	2022	Total
Total des produits des activités ordinaires	66 551 \$	209 718 \$	94 347 \$	370 616 \$

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	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Amortissement des immobilisations corporelles	3 798 \$	3 548 \$	11 297 \$	10 689 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles	837	972	2 626	2 852
Amortissement des actifs au titre des droits d'utilisation	496	527	1 523	1 582
Total des charges d'amortissement	5 131 \$	5 047 \$	15 446 \$	15 123 \$

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	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Coût des ventes	3 082 \$	3 039 \$	9 280 \$	9 112 \$
Frais de marketing et ventes	744	718	2 226	2 148
Frais d'administration	1 305	1 290	3 940	3 863
Total des charges d'amortissement	5 131 \$	5 047 \$	15 446 \$	15 123 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

17. CHARGES DE RÉMUNÉRATION

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Inclus dans le coût des ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	7 113 \$	8 485 \$	21 596 \$	25 691 \$
Coûts du régime de retraite	1 186	1 211	3 925	3 964
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	615	644	1 824	1 806
Indemnités de cessation d'emploi	–	–	–	(26)
Inclus dans les frais de marketing et ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	3 276	3 289	10 011	10 385
Coûts du régime de retraite	318	337	1 131	1 179
Avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	122	131	377	325
Indemnités de cessation d'emploi	40	–	287	(16)
Inclus dans les frais d'administration :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	8 857	8 517	26 562	25 571
Coûts du régime de retraite	797	735	2 833	2 672
Avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	407	367	1 238	1 001
Indemnités de cessation d'emploi	–	88	168	155
Total des charges de rémunération et des avantages du personnel	22 731 \$	23 804 \$	69 952 \$	72 707 \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Charges de recherche scientifique et développement expérimental	1 159 \$	1 224 \$	3 654 \$	3 925 \$
Crédit d'impôt à l'investissement à la recherche scientifique et au développement expérimental	(63)	(26)	(317)	(356)
Charges de recherche scientifique et développement expérimental, montant net	1 096 \$	1 198 \$	3 337 \$	3 569 \$

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

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

19. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Charge d'impôts sur le résultat exigibles	2 197 \$	1 231 \$	4 997 \$	5 914 \$
Charge d'impôts sur le résultat différés	2 780	2 473	2 739	2 352
Charge d'impôts sur le résultat	4 977 \$	3 704 \$	7 736 \$	8 266 \$

La charge d'impôts sur le résultat avant impôts établie au moyen du taux d'imposition effectif de la Société diffère de celle qui serait calculée en appliquant le taux fédéral d'imposition prévu par la loi de 25 % (25 % en 2019) en raison principalement de différences temporaires entre les résultats aux fins comptables et ceux aux fins fiscales.

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	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Charges				
Charges au titre des avantages du personnel	2 302 \$	1 877 \$	7 875 \$	7 388 \$
Avantages du personnel versés	(2 458)	(2 432)	(8 073)	(7 958)
Dépréciations de stocks	304	(1 928)	(1 023)	(2 809)
Charges payées d'avance	969	456	1 082	1 334
Provisions	(465)	149	(1 381)	1 070
Autres charges hors trésorerie, montant net	485	(231)	376	91
Produits des activités ordinaires				
Produits des activités ordinaires générés par les ventes de pièces de circulation étrangères	(2 811)	(2 969)	(7 797)	(8 439)
Produits des activités ordinaires générés par les services d'investissement	(2 707)	(1 705)	(8 185)	(10 336)
Ajustements des autres (produits) charges, montant net	(4 381) \$	(6 783) \$	(17 126) \$	(19 689) \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 26 SEPTEMBRE 2020

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

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Créances clients, montant net et créances diverses	16 709 \$	1 815 \$	49 275 \$	39 972 \$
Stocks	(12 067)	8 082	(30 613)	8 198
Charges payées d'avance	1 384	531	318	(3 193)
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	882	1 116	(3 367)	(9 844)
Passifs sur contrat	(3 038)	3 665	6 055	6 301
Provisions	208	(203)	219	(1 447)
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	4 078 \$	15 006 \$	21 887 \$	39 987 \$

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	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Impôts sur le résultat payés	(365) \$	(4 595) \$	(2 959) \$	(12 281) \$
Impôts sur le résultat reçus	–	30	–	51
Impôts sur le résultat payés, montant net	(365) \$	(4 565) \$	(2 959) \$	(12 230) \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Intérêts reçus	53 \$	217 \$	1 431 \$	1 167 \$
Intérêts payés	(111)	(148)	(343)	(465)
Intérêts reçus, montant net	(58) \$	69 \$	1 088 \$	702 \$

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

21. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

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

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

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

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

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019	26 septembre 2020	28 septembre 2019
Produits des activités ordinaires	22 200 \$	23 465 \$	61 034 \$	66 439 \$
	Aux			
	26 septembre 2020			31 décembre 2019
Montant à recevoir (note 5)	1 504 \$			650 \$
Passifs sur contrat (note 7)	957 \$			598 \$

Au cours des périodes de 39 semaines closes le 26 septembre 2020 et le 28 septembre 2019, la majorité des transactions avec des sociétés d'État ont porté sur la vente de produits numismatiques.

22. ENGAGEMENTS, ÉVENTUALITÉS ET GARANTIES

22.1 Engagements sur métaux précieux

Afin de faciliter la production de pièces en métaux précieux et de gérer les risques associés aux variations de prix des métaux, la Société peut conclure des accords au titre de contrats d'approvisionnement à prix ferme et des baux sur métaux précieux. Au 26 septembre 2020, la Société comptait 28,3 millions de dollars d'accords au titre de contrats d'approvisionnement en métaux précieux (23,0 millions de dollars au 31 décembre 2019).

Au 26 septembre 2020, la Société avait conclu des baux sur métaux précieux comme suit :

Onces	Au	
	26 septembre 2020	31 décembre 2019
Or	277 364	178 941
Argent	5 007 010	6 581 392
Platine	17 352	14 558

Les frais associés à ces baux sont calculés d'après la valeur de marché des métaux précieux sous-jacents. Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 26 septembre 2020, les frais passés en charges relativement à ces baux se sont élevés à 2,5 millions de dollars (0,6 million de dollars au 28 septembre 2019) et à 5,6 millions de dollars (1,9 million de dollars au 28 septembre 2019), respectivement. La valeur des métaux visés par ces baux n'apparaît pas aux états financiers consolidés résumés de la Société, tel qu'il est mentionné dans la note 4 annexe aux états financiers consolidés audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

22.2 Garanties commerciales et bancaires

La Société détient diverses garanties bancaires et commerciales liées à la production à forfait de pièces étrangères. Les garanties ont été émises dans le cours normal des activités, et elles ont été accordées par diverses institutions financières qui offrent à la Société des lignes de crédit. La durée maximale des garanties de bonne fin est d'un an, selon le contrat visé, tandis que la durée maximale des garanties de soumission est de cinq ans. En règle générale, la durée des garanties de soumission est inférieure à trois mois, selon la durée de la période de soumission relative au contrat visé. La durée des divers contrats visés par les garanties de soumission ou de bonne fin varie normalement de un à deux ans. Les paiements susceptibles de devenir exigibles aux termes des engagements précités feraient suite à l'inexécution d'un contrat par la Société. La Société ne prévoit pas devoir verser de paiement significatif à l'avenir. Au 26 septembre 2020, le maximum des paiements futurs susceptibles de devenir exigibles aux termes des garanties de soumission et de bonne fin était de 16,6 millions de dollars (16,5 millions de dollars au 31 décembre 2019).

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

22.3 Autres engagements et éventualités

Le total des engagements minimums futurs estimés qui subsistent était le suivant au 26 septembre 2020 :

	2020	2021	2022	2023	2024	2025 et par la suite	Total
Contrats de location simple ¹	151 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	– \$	151 \$
Autres engagements	25 596	23 276	1 562	995	178	65	51 672
Engagements sur métaux communs	16 952	24 895	–	–	–	–	41 847
Engagements relatifs à des projets d'immobilisations	2 420	52	–	–	–	–	2 472
Total	45 119 \$	48 223 \$	1 562 \$	995 \$	178 \$	65 \$	96 142 \$

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

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

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

Au 26 septembre 2020, la Société s'était engagée à consacrer environ 2,5 millions de dollars (2,3 millions de dollars au 31 décembre 2019) à des projets d'immobilisations au cours des 12 prochains mois.

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 26 septembre 2020, les autres provisions (note 12) tenaient compte d'une provision de 0,9 million de dollars pour les obligations éventuelles de nature juridique (0,8 million de dollars au 31 décembre 2019). Le montant et le moment du règlement de la provision sont incertains.

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