

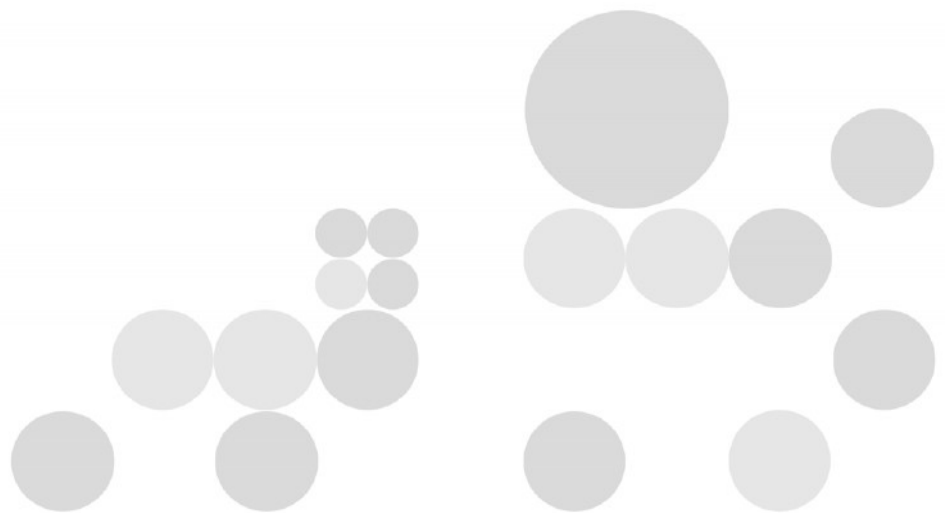


RAPPORT FINANCIER DU DEUXIÈME TRIMESTRE

EXERCICE 2023

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 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 et le 2 juillet 2022 conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Bien que la date de clôture de l'exercice de la Monnaie, à savoir le 31 décembre, coïncide avec la fin de l'année civile, les dates de clôture de ses trimestres ne concordent pas nécessairement avec celles des trimestres de l'année civile. Chaque trimestre de la Monnaie comporte plutôt 13 semaines. Les 26 premières semaines de 2023 ont compris 182 jours, contre 183 jours pour la même période en 2022. 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 16 août 2023.

IMPORTANCE RELATIVE

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

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

MESURES FINANCIÈRES NON CONFORMES AUX PCGR

Le présent compte rendu renferme des mesures financières non conformes aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») qui sont clairement identifiées. Ces mesures n'ont pas de sens normalisé aux termes des IFRS et pourraient ne pas être comparables à celles que présentent d'autres sociétés qui publient leurs informations selon ce référentiel comptable.

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

SURVOL DU MANDAT PRINCIPAL ET DES ACTIVITÉS

La Monnaie royale canadienne est une société d'État qui appartient entièrement au gouvernement du Canada. En vertu de la *Loi sur la Monnaie royale canadienne*, la Monnaie est tenue de frapper des pièces en vue de réaliser des bénéfices et d'exercer des activités connexes. Elle aspire à être une société d'État souple et résiliente, orientée vers l'avenir et prête à agir pour saisir les occasions d'apporter de la valeur au Canada. Les activités de la Monnaie se divisent en deux principaux secteurs : les pièces en circulation et les métaux précieux.

Secteur des pièces en circulation

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

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

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

Secteur des métaux précieux

La Ligne des produits et services d'investissement fournit un soutien crucial aux secteurs essentiels des mines et des services financiers au Canada grâce à ses produits d'investissement de premier ordre sous forme de pièces et de lingots en métaux précieux, auxquels s'ajoutent des services intégrés d'affinage et d'entreposage de ces métaux et des reçus de transactions

RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

boursières. Parmi ses produits, citons la série des pièces Feuille d'érable qui se décline en or et en argent. Elle offre également d'autres produits et services de métaux précieux à des fins d'investissement et de fabrication. Grâce à sa position de chef de file du marché de même qu'à la qualité et la sûreté inégalées de ses pièces d'investissement, la Monnaie est bien placée pour conquérir une grande part de toute augmentation de la demande tout en maintenant ses volumes lorsque les marchés s'affaiblissent. Dans le passé, la Monnaie a émis des reçus de transactions boursières aux termes de ses programmes Réserve d'or canadienne (TSX : MNT et MNT.U) et Réserve d'argent canadienne (TSX : MNS et MNS.U), reçus qui confèrent aux épargnants et aux investisseurs institutionnels qui se les procurent un droit de propriété véritable et direct sur des produits d'investissement non répartis entreposés par la Monnaie dans ses installations. De tels programmes permettent à celle-ci d'exploiter de manière efficiente ses installations de production.

La Ligne des produits numismatiques conçoit et fabrique des pièces de collection qu'elle vend à une clientèle qui lui est fidèle et qui se trouve tant au Canada qu'ailleurs dans le monde. C'est avec fierté que la section responsable des médailles en fournit à de nombreuses institutions publiques du Canada afin de reconnaître et célébrer les réalisations exceptionnelles des Canadiens et des Canadiennes. La Monnaie occupe une position de chef de file mondial dans l'art et la science du monnayage qui est régulièrement reconnue à l'échelle internationale, et ce, en grande partie grâce à l'emploi de procédés technologiques d'avant-garde, tels la photoluminescence et le placage sélectif, à la collection Opulence, à des produits d'investissement hybrides et de luxe ainsi qu'à la coloration distinctive, ce qui permet à la Monnaie de créer des produits attrayants et originaux. Celle-ci a vendu ses produits numismatiques par voie de ses plateformes de vente par appels sortants et de commerce électronique, dans ses boutiques d'Ottawa et de Winnipeg ainsi que par l'entremise de marchands et de partenaires au pays et à l'échelle mondiale.

FAITS IMPORTANTS AU SEIN DE L'ENTREPRISE

Aide humanitaire en Ukraine

À la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022, la Monnaie royale canadienne a décidé de verser la totalité du produit net de la vente des pièces de collection Œuf pyssanka à l'aide humanitaire destinée à la population ukrainienne touchée par la guerre. Plus tard dans l'année, le gouvernement du Canada a demandé à la Monnaie de verser à la même cause la totalité du produit net de la vente de la pièce Œuf pyssanka de 2023 et des articles de collection de 2022 soulignant le 50^e anniversaire de la Série du siècle. Jusqu'à présent, en appui aux efforts du gouvernement canadien pour soutenir le peuple ukrainien, la Monnaie a amassé plus de 1 million de dollars destinés au fonds de secours de la Croix-Rouge pour la crise humanitaire en Ukraine et à l'Appel humanitaire pour l'Ukraine.

Nouvelles pièces de monnaie

Collection de pièces consacrées au couronnement de Sa Majesté le roi Charles III

À l'occasion des célébrations canadiennes du couronnement de Sa Majesté le roi Charles III, première investiture formelle d'un nouveau monarque depuis sept décennies, la Monnaie royale canadienne souligne l'événement historique avec des pièces de collection en or et en argent purs. Le motif central de chaque pièce de la collection *Le couronnement de Sa Majesté le roi Charles III* représente le monogramme royal, monogramme personnel du souverain. L'avvers est à l'effigie de la reine Elizabeth II, selon Susanna Blunt. Y figure également une marque spéciale composée de quatre perles et d'une double date (1952 et 2022), laquelle symbolise les quatre effigies de la Reine ayant orné les pièces canadiennes ainsi que la durée de son règne.

Une nouvelle pièce de circulation commémorative de 2 \$ souligne la Journée nationale des peuples autochtones

Le 21 juin 2023, à la veille du solstice d'été, une journée de grande importance pour les peuples inuits, métis et des Premières Nations du Canada, la Monnaie a honoré la richesse et la diversité de leur héritage culturel avec la pièce de circulation commémorative de 2 \$ – Célébrons la Journée nationale des peuples autochtones.

Initiatives concernant les questions environnementales, sociales et de gouvernance

La Monnaie a réalisé une évaluation des risques liés aux changements climatiques afin de cerner les occasions et les risques physiques et liés à la transition ayant trait aux changements climatiques. Cette évaluation constitue un élément clé de son plan de mise en œuvre du Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques. Enfin, la Monnaie a intégré les facteurs ESG dans les lignes directrices sur le cycle de vie des contrats pour s'assurer que les principes ESG sont pris en compte dans le cycle de vie de ses contrats.

Les 50 meilleures entreprises citoyennes du Canada en 2023 selon Corporate Knights

Le 28 juin 2023, la Monnaie a été nommée parmi les 50 meilleures entreprises citoyennes du Canada en 2023 par Corporate Knights, notamment grâce à ses scores dans le premier quartile pour les secteurs suivants : la productivité de l'énergie, la productivité du carbone, la viabilité des revenus, la représentation des personnes de sexe autre que masculin au sein du Conseil et de l'équipe de direction ainsi que la diversité raciale au sein du Conseil et de l'équipe de direction. La Monnaie s'est aussi classée au premier rang parmi ses pairs dans la catégorie de la fabrication de produits métalliques.

RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

Changements organisationnels

Le 15 juin 2023, M^{me} Deborah Shannon Trudeau a officiellement démissionné du Conseil d'administration de la Monnaie. M^{me} Trudeau avait été nommée le 3 novembre 2017 et elle est restée en poste jusqu'à sa démission.

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 son actionnaire, ses clients, ses partenaires commerciaux et ses employés. Les mesures présentées ci-dessous lui permettent de surveiller sa capacité à améliorer son rendement et à apporter de la valeur à son actionnaire et au Canada.

	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires	711,6 \$	841,9 \$	(130,3)	(15)	1 481,3 \$	1 706,9 \$	(225,6)	(13)
Résultats de la période	8,3 \$	2,4 \$	5,9	246	20,8 \$	16,8 \$	4,0	24
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments ¹	14,8 \$	14,5 \$	0,3	2	32,1 \$	30,3 \$	1,8	6
Marge des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments ²	2,1 %	1,7 %			2,2 %	1,8 %		

¹ Les résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments constituent une mesure financière non conforme aux PCGR. Un rapprochement des résultats de la période et des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments figure à la page 13.

² La marge des résultats avant impôts et autres éléments constitue une mesure financière non conforme aux PCGR et son calcul est fondé sur les résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments.

Les résultats et les résultats avant impôts et autres éléments ont progressé pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, respectivement. Les résultats des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 ont augmenté de 5,9 millions de dollars et de 4,0 millions de dollars par rapport aux périodes correspondantes de 2022, en raison d'une variation favorable de la réévaluation du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale. Les résultats avant impôts et autres éléments ont augmenté de 0,3 million de dollars d'un trimestre à l'autre et de 1,8 million de dollars d'un exercice à l'autre, en raison surtout de l'excellent rendement du secteur des métaux précieux de la Monnaie. Ce rendement est principalement attribuable aux ventes de produits 2023 des collections *Règne de la reine Elizabeth II* et *Couronnement de Sa Majesté le roi Charles III* et l'accroissement des marges réalisées sur les produits des activités ordinaires tirés des produits d'investissement du fait de la hausse des cours de l'or, ainsi que le plus grand nombre de clients qui utilisent les soldes de leurs propres comptes collectifs de métaux précieux pour acheter des produits d'investissement (opérations visant des stocks de clients). Ces

RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

résultats ont été partiellement contrebalancés par la réduction du volume de pièces de circulation qui ont été vendues au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 et par l'augmentation prévue des charges d'exploitation aux fins du soutien des activités courantes et des projets liés au programme numérique et à la transformation des activités de la Monnaie.

	Au			
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022	Variation en \$	Variation en %
Trésorerie et équivalents de trésorerie et placement à court terme	95,0 \$	79,3 \$	15,7	20
Stocks	68,8 \$	56,2 \$	12,6	22
Immobilisations	160,7 \$	152,5 \$	8,2	5
Total de l'actif	393,2 \$	380,2 \$	13,0	3
Fonds de roulement	122,3 \$	105,3 \$	17,0	16

Le fonds de roulement a augmenté de 16 % depuis le 31 décembre 2022. La trésorerie et les équivalents de trésorerie et les placements à court terme se sont accrus de 20 % depuis le 31 décembre 2022 grâce au montant élevé de flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation, facteurs qui ont été atténués par des dépenses en immobilisations de 13,8 millions de dollars et des paiements d'impôts sur le résultat de 7,3 millions de dollars.

Produits des activités ordinaires par programme et par ligne commerciale

	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %
Pièces de circulation canadiennes	22,1 \$	24,5 \$	(2,4)	(10)	41,6 \$	46,2 \$	(4,6)	(10)
Pièces de circulation étrangères	2,7	23,8	(21,1)	(89)	5,1	41,7	(36,6)	(88)
Total pour les pièces de circulation	24,8 \$	48,3 \$	(23,5)	(49)	46,7 \$	87,9 \$	(41,2)	(47)
Produits et services d'investissement	650,5 \$	761,7 \$	(111,2)	(15)	1 361,0 \$	1 556,7 \$	(195,7)	(13)
Produits numismatiques	36,3	31,9	4,4	14	73,6	62,3	11,3	18
Total pour les métaux précieux	686,8 \$	793,6 \$	(106,8)	(13)	1 434,6 \$	1 619,0 \$	(184,4)	(11)
Total des produits des activités ordinaires	711,6 \$	841,9 \$	(130,3)	(15)	1 481,3 \$	1 706,9 \$	(225,6)	(13)

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

RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

Pièces de circulation canadiennes

Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, les produits des activités ordinaires générés par le Programme de pièces de circulation canadiennes ont diminué de 2,4 millions de dollars et de 4,6 millions de dollars, respectivement, par rapport aux périodes correspondantes de 2022. Cette diminution est principalement attribuable à la réduction du volume de pièces de circulation vendues au ministère des Finances au cours de la période, moins de pièces ayant été nécessaires pour regarnir les stocks, compensée en partie par la hausse des frais liés au programme aux termes du protocole d'entente conclu avec le ministère des Finances et le plus petit nombre de tonnes métriques du Programme de récupération des alliages qui ont été traitées en 2023.

Approvisionnement en pièces

(en millions de pièces)	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022 ¹	Variation	Variation en %	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022 ¹	Variation	Variation en %
Dépôts dans les institutions financières	390	378	12	3	830	757	73	10
Pièces recyclées	36	32	4	13	70	62	8	13
Nouvelles pièces vendues aux institutions financières et autres	57	90	(33)	(37)	68	105	(37)	(35)
Total de l'approvisionnement en pièces	483	500	(17)	(3)	968	924	44	5

¹ Chiffres retraités afin de refléter les pièces déposées plutôt que les pièces reçues par la Monnaie.

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. Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, la demande s'est accrue de 1 % et de 4 %, respectivement, par rapport à 2022.

Les dépôts dans les institutions financières constituent le principal canal d'approvisionnement qui permet de combler la demande de pièces et sont généralement composés des pièces provenant notamment du transport en commun, du stationnement et des distributeurs automatiques. Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, l'approvisionnement a été inférieur de 3 % et supérieur de 5 %, respectivement, à celui de la même période de l'exercice précédent, mais est quand même demeuré inférieur à ce qu'il était avant la pandémie.

RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

Stocks du ministère des Finances

<i>(en millions de dollars)</i>	Période de 26 semaines close le		
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022 ¹	Variation en \$
Stocks d'ouverture	102,0 \$	84,9 \$	17,1
Nouvelles pièces produites et vendues au ministère des Finances	31,2	55,6	(23,1)
Nouvelles pièces vendues aux institutions financières et autres	(23,2)	(34,7)	11,5
Stocks de clôture	110,0 \$	105,8 \$	5,5

¹ Chiffres retraités afin d'inclure dans les stocks de clôture les pièces produites mais non encore facturées.

La Monnaie gère activement les niveaux d'approvisionnement en stocks associés aux dépôts dans les institutions financières, aux volumes des machines de recyclage et à sa production de nouvelles pièces afin de s'assurer que, tout au long de l'année, la demande de pièces est comblée comme il se doit et que ses coûts sont bien gérés. Au 1^{er} juillet 2023, la valeur nominale des stocks du ministère des Finances s'établissait à 110,0 millions de dollars, ce qui respectait les limites énoncées à cet égard dans le protocole d'entente intervenu avec ce ministère.

Pièces de circulation étrangères

Au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, les produits des activités ordinaires de la Ligne des pièces de circulation étrangères ont diminué de 89 % et de 88 % pour s'établir à 2,7 millions de dollars et à 5,1 millions de dollars, respectivement, contre 23,8 millions de dollars et 41,7 millions de dollars pour les périodes correspondantes de 2022. Les occasions de conclure des contrats visant les pièces de circulation étrangères continuent d'être limitées en raison des tensions géopolitiques persistantes et de l'incertitude économique mondiale, bien qu'il y ait eu davantage d'interventions des banques centrales qu'en 2022. Le recul des produits des activités ordinaires de la Ligne des pièces de circulation étrangères traduit le fléchissement des volumes produits et expédiés de 64 % d'un trimestre à l'autre et de 77 % d'un exercice à l'autre.

Produits et services d'investissement

	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires, montant brut	1 305,0 \$	1 236,6 \$	68,4	6	2 540,7 \$	2 508,8 \$	31,9	1
Moins les opérations visant des stocks de clients	(654,5)	(474,9)	(179,6)	38	(1 179,7)	(952,1)	(227,6)	24
Produits des activités ordinaires, montant net	650,5 \$	761,7 \$	(111,2)	(15)	1 361,0 \$	1 556,7 \$	(195,7)	(13)

RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

(en milliers d'onces)	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation	Variation en %	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation	Variation en %
Or	339,2	357,0	(17,8)	(5)	658,0	723,9	(65,9)	(9)
Moins les onces provenant des opérations visant des stocks de clients	(222,6)	(180,2)	(42,4)	24	(418,9)	(365,4)	(53,5)	15
Onces d'or, nombre net	116,6	176,8	(60,2)	(34)	239,1	358,5	(119,4)	(33)
Argent	9 062,0	9 635,5	(573,5)	(6)	18 070,2	18 567,9	(497,7)	(3)
Moins les onces provenant des opérations visant des stocks de clients	(1 906,0)	(1 490,5)	(415,5)	28	(2 591,2)	(2 676,8)	85,6	(3)
Onces d'argent, nombre net	7 156,0	8 145,0	(989,0)	(12)	15 479,0	15 891,1	(412,1)	(3)

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, le montant net des produits des activités ordinaires de la Ligne des produits et services d'investissement a fléchi de 15 % et de 13 % par rapport aux périodes correspondantes de 2022. Cette diminution pour les deux périodes s'explique surtout par la baisse des volumes nets des produits d'investissement en or et en argent vendus, atténuée par la hausse des cours de l'or et l'incidence favorable de l'appréciation du dollar américain sur les produits des activités ordinaires libellés en dollars américains de la Monnaie.

RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

Produits numismatiques

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, les produits des activités ordinaires de la Ligne des produits numismatiques ont progressé de 14 % et de 18 % pour atteindre 36,3 millions de dollars et 73,6 millions de dollars, respectivement, contre 31,9 millions de dollars et 62,3 millions de dollars pour les périodes correspondantes de 2022. La hausse des produits des activités ordinaires provient essentiellement de la forte demande de produits des collections *Règne de la reine Elizabeth II* et *Couronnement du roi Charles III*, ainsi que du lancement de la pièce de circulation commémorative de 2 \$ célébrant la Journée nationale des peuples autochtones.

	Période de 13 semaines close le				Période de 26 semaines close le			
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %
Or	12,9 \$	15,1 \$	(2,2)	(15)	29,2 \$	28,1 \$	1,1	4
Argent	17,5	13,5	4,0	30	31,4	28,1	3,3	12
Autres produits ¹	5,9	3,3	2,6	79	13,0	6,1	6,9	113
Total des produits des activités ordinaires	36,3 \$	31,9 \$	4,4	14	73,6 \$	62,3 \$	11,3	18

¹ Les autres produits comprennent ceux 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 26 semaines close le			
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	Variation en %
Charges (produits)								
Coût des ventes	669,4 \$	809,8 \$	(140,4)	(17)	1 390,6 \$	1 627,8 \$	(237,2)	(15)
Charges d'exploitation								
Marketing et ventes	6,9 \$	6,1 \$	0,8	13	13,5 \$	12,2 \$	1,3	11
Administration	25,8	23,6	2,2	9	51,6	45,1	6,5	14
Total des charges d'exploitation	32,7 \$	29,7 \$	3,0	10	65,1 \$	57,3 \$	7,8	14
(Gain net) perte nette de change	(0,1) \$	(0,5) \$	0,4		0,1 \$	(0,4) \$	0,5	
Produits financiers, montant net	1,1 \$	0,2 \$	0,9		1,9 \$	0,1 \$	1,8	
Charge d'impôts sur le résultat	2,4 \$	0,7 \$	1,7		6,6 \$	5,5 \$	1,1	

Le coût des ventes des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 a diminué pour s'établir à 669,4 millions de dollars et à 1 390,6 millions de dollars, respectivement, contre 809,8 millions de dollars et 1 627,8 millions de dollars pour les périodes correspondantes de 2022. La diminution du coût des ventes s'explique surtout par les coûts de location de métaux précieux moins élevés et les baisses respectives de 8,4 millions de dollars et de 4,3 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 de la perte à la réévaluation du

RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, lequel est pris en compte dans le coût des ventes.

Dans l'ensemble, les charges d'exploitation des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 se sont alourdies pour s'établir à 32,7 millions de dollars et à 65,1 millions de dollars, respectivement, contre 29,7 millions de dollars et 57,3 millions de dollars pour les périodes correspondantes de 2022. Les frais d'administration ont monté de 9 % et de 14 %, respectivement, en raison principalement de l'augmentation prévue de la rémunération du personnel, de l'augmentation temporaire attendue des frais liés aux services de consultation pour appuyer le programme numérique et la transformation des activités, ainsi que de la hausse des dons d'entreprise attribuable aux dons à usage déterminé par l'actionnaire. L'augmentation des frais de marketing et ventes est attribuable à l'intensification des campagnes marketing d'un exercice à l'autre, laquelle concorde avec la hausse des ventes de produits numismatiques, et au lancement du programme de pièces commémoratives de 2023.

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, les produits financiers, montant net ont augmenté de 0,9 million de dollars et de 1,8 million de dollars en raison des intérêts gagnés sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie et du placement à court terme acheté au premier trimestre de 2023.

La charge d'impôts sur le résultat des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 a augmenté de 1,7 million de dollars et de 1,1 million de dollars par rapport à celle de la période correspondante de 2022, en raison principalement d'une augmentation des résultats imposables par suite de la progression des résultats d'exploitation.

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

	Période de 13 semaines close le			Période de 26 semaines close le		
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	80,0 \$	86,6 \$	(6,6)	80,0 \$	86,6 \$	(6,6)
Flux de trésorerie (affectés aux) générés par les activités d'exploitation	(21,3) \$	4,1 \$	(25,4)	31,1 \$	28,5 \$	2,6
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(8,1) \$	(6,0) \$	(2,1)	(28,8) \$	(10,3) \$	(18,5)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(0,4) \$	(0,4) \$	–	(0,9) \$	(0,8) \$	(0,1)

En regard de ceux de la période correspondante de 2022, les flux de trésorerie (affectés aux) générés par les activités d'exploitation ont diminué de 25,4 millions de dollars et augmenté de 2,6 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, et ce, essentiellement en raison de l'augmentation des achats de métaux précieux en 2023,

RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

contrebalancée en partie par les paiements d'impôts sur le résultat moins élevés en 2023 qu'en 2022.

Les flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement au cours des périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 ont augmenté de 2,1 millions de dollars et de 18,5 millions de dollars par rapport à ceux de la période correspondante de 2022, surtout en raison des investissements réalisés dans du matériel de production aux usines de Winnipeg et d'Ottawa dans le cadre de la mise en œuvre continue de la stratégie UNE seule Monnaie.

Facilités d'emprunt

Il y a lieu de se reporter à la note 17 annexe aux états financiers consolidés audités au 31 décembre 2022 pour obtenir des détails sur les facilités d'emprunt de la Monnaie. Tant à l'ouverture qu'à la clôture de la période, les emprunts à long terme en cours de la Monnaie totalisaient 24 millions de dollars, ce qui respecte les limites d'emprunt approuvées et prescrites par la *Loi sur la Monnaie royale canadienne*. À l'ouverture de cette période, le ratio des emprunts à long terme sur les capitaux propres de la Monnaie était de 1:06, et à sa clôture, il se situait à 1:07.

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

Les résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments constituent une mesure financière non conforme aux PCGR dont se servent la direction et d'autres parties prenantes pour comparer les résultats financiers de la Monnaie avant l'incidence des variations hors trésorerie des évaluations, des impôts et d'autres éléments. Ce qui suit constitue un rapprochement des résultats de la période et des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments.

	Période de 13 semaines close le			Période de 26 semaines close le		
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	Variation en \$
Résultats de la période	8,3 \$	2,4 \$	5,9 \$	20,8 \$	16,8 \$	4,0 \$
Ajouter (soustraire) :						
Charge d'impôts sur le résultat	2,4	0,7 \$	1,7	6,6	5,5	1,1
Dons à usage déterminé par l'actionnaire	0,6	–	0,6	0,8	–	0,8
(Gain net) perte nette de change ¹	(0,1)	(0,6)	0,5	0,1	(0,1)	0,2
Réévaluation des produits vendus à leur valeur nominale ²	3,6	12,0	(8,4)	3,8	8,1	(4,3)
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments	14,8 \$	14,5 \$	0,3 \$	32,1 \$	30,3 \$	1,8 \$

¹ (Le gain net) la perte nette de change pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 ne tient pas compte d'une perte de néant (perte de 0,1 million de dollars en 2022) ni d'un gain de néant (gain de 0,3 million de dollars en 2022) liés à l'atténuation du risque de change découlant d'un contrat en particulier.

² 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 ces produits, ce qui exclut l'incidence des pertes de change de 1,2 million de dollars (gain de 1,7 million de dollars en 2022) et de 1,3 million de dollars (gain de 0,9 million de dollars en 2022) pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, respectivement.

RISQUES D'EXPLOITATION

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

Le cadre et les méthodes de gestion des risques 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 son vérificateur interne. Des recommandations visant à sensibiliser le personnel aux risques et à favoriser la gestion de ces derniers sont émises au besoin. Des exigences pertinentes en gestion des risques font partie intégrante des responsabilités du personnel.

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

Les principaux risques de l'entreprise qui pourraient nuire fortement à la réalisation de ses objectifs stratégiques généraux sont décrits dans son rapport annuel de 2022.

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

Il y a lieu de se reporter à la note 3 annexe aux états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2022 pour obtenir des renseignements sur les estimations comptables cruciales, ainsi qu'à la note 3 annexe aux états financiers consolidés résumés non audités ci-joints de la période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023 pour obtenir des renseignements sur l'adoption de nouvelles normes comptables et sur les faits nouveaux en comptabilité.

PERSPECTIVES

L'objectif financier pour 2023 est la réalisation de résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments de 25,5 millions de dollars, comme il avait été approuvé dans le Plan d'entreprise 2023-2027 de la Monnaie. La Monnaie s'attend à dépasser son objectif financier pour 2023.

Poursuivant en 2023 la mise en œuvre de sa stratégie UNE seule Monnaie, laquelle a été approuvée en 2020, la Monnaie continuera d'améliorer ses pratiques de gestion du cycle de vie des pièces de circulation canadiennes et elle s'efforcera de saisir les meilleures occasions pour ses pièces de circulation étrangères. La Monnaie continuera d'élargir sa capacité de production de métaux précieux, de se concentrer sur son éventail de produits numismatiques et de rechercher les gains d'efficacité opérationnelle. La Monnaie procède également à des investissements dans le numérique et dans des initiatives sur les facteurs ESG en vue d'accroître encore sa souplesse et sa résilience afin d'offrir encore plus de valeur aux Canadiens et aux Canadiennes. La Monnaie surveille de près les répercussions des événements économiques et géopolitiques qui se produisent à l'échelle mondiale, y compris leurs effets sur son réseau mondial de fournisseurs, et elle élabore au besoin des plans d'urgence pour soutenir ses activités.

Secteur des pièces de circulation

Pièces de circulation canadiennes

L'Organisation mondiale de la santé ayant mis fin à l'état d'urgence mondial lié à la COVID-19 (en mai 2023), pratiquement toutes les restrictions liées à la pandémie ont été levées dans le secteur de la vente au détail au Canada, et les consommateurs reprennent le magasinage en personne et leurs activités sociales et retournent dans leur milieu de travail. Comme les obstacles aux voyages continuent de diminuer, des visiteurs internationaux venus profiter des destinations touristiques, participer à des congrès et mener des activités commerciales sont attendus partout au pays.

La circulation des pièces, bien qu'encore inférieure aux niveaux d'avant la pandémie, augmente chaque année depuis trois ans. Cette tendance devrait se poursuivre, et les besoins en pièces devraient être plus élevés en 2023 qu'en 2022, quoique toujours moindres qu'avant la pandémie.

À la sortie d'une urgence mondiale, l'on s'attend à une période d'ajustement alors que les entreprises et les consommateurs évaluent leurs besoins en matière d'utilisation des pièces. Sur le plan régional, des disparités sont attendues au chapitre de la circulation des pièces puisque le retour à la nouvelle normale économique se fait à un rythme différent selon les entreprises et les régions géographiques. Pendant cette période de transition, la Monnaie mettra à contribution ses systèmes et ses relations avec les parties prenantes de l'écosystème et elle continuera de mener des sondages auprès de la population canadienne pour s'assurer qu'il y a suffisamment de pièces pour répondre à ses besoins en matière d'échanges et de commerce.

Pièces de circulation étrangères

Nombreuses sont les économies dans le monde qui continuent de souffrir des répercussions économiques de la pandémie de COVID-19 ainsi que des tensions géopolitiques persistantes, ce qui a perturbé la circulation du numéraire et les tendances d'utilisation observées jusqu'en 2019. Les banques centrales ont lentement repris leurs cycles normaux d'approvisionnement en pièces, et la Monnaie constate une augmentation du nombre d'appels d'offres émis. Les banques centrales ont émis des appels d'offres visant la production d'environ 2 milliards de pièces et de flans au premier semestre de 2023. La Monnaie s'attend à ce que l'utilisation du numéraire et la demande de pièces connaissent un rebond en 2023 et en 2024, alors que la demande de numéraire augmente dans les économies émergentes. L'utilisation du numéraire a reculé dans les économies avancées ces dernières années, ce qui a contribué à créer une offre excédentaire dans le secteur du monnayage et exacerbé les pressions concurrentielles entourant les possibilités d'offre de pièces à l'échelle internationale.

Secteur des métaux précieux

Produits et services d'investissement

La Monnaie continue de surveiller étroitement le marché des pièces d'investissement ainsi que les conditions d'approvisionnement et elle s'efforcera de se positionner de sorte à pouvoir répondre à la demande liée à une conjoncture de marché qui perdure pour les produits d'investissement en or et en argent. Elle continue également de repenser les prix de ses produits d'investissement puisque les coûts et les conditions du marché évoluent. Pour les douze prochains mois, elle continuera de mettre l'accent sur les stratégies axées sur la clientèle et les marchés afin de conserver son excellente part de marché, ce qui signifie notamment se concentrer de nouveau sur l'affinage d'or et les produits en or et rechercher des débouchés attrayants pour ses services d'entreposage, tout en gérant soigneusement ses coûts d'exploitation de façon à atténuer l'incidence de l'incertitude qui plane sur le marché mondial des pièces d'investissement.

Produits numismatiques

La Monnaie mise toujours sur son approche axée sur la clientèle et se concentre sur l'amélioration de l'expérience client et du rendement à long terme de la Ligne des produits numismatiques. La Monnaie continue de mettre en œuvre et d'appliquer des stratégies de produits qui visent à rejoindre de nouveaux clients sur d'autres marchés et sur des marchés émergents.

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 hypothèses concernant la croissance, les résultats d'exploitation, le rendement, les perspectives commerciales et les débouchés prévus. Bien que la direction juge, à la lumière des informations à sa disposition, que ces hypothèses sont raisonnables, elles pourraient se révéler inexactes. Ces hypothèses 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 du présent rapport ainsi qu'à la note 8, Instruments financiers et gestion des risques financiers, des états financiers consolidés résumés non audités de la Monnaie.

Lorsque la Monnaie présente des informations financières prospectives ou des perspectives financières, telles celles portant sur sa croissance et son rendement financier à venir, elle le fait dans le seul but de décrire ses attentes. Par conséquent, les lecteurs sont priés de comprendre que ces informations ou perspectives pourraient ne pas convenir à d'autres fins. En outre, à l'instar de tout énoncé prospectif en général, de telles informations ou perspectives 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 16 août 2023, 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.


RAPPORT DE GESTION

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023
(non audité)

Déclaration de responsabilité de la haute direction

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des présents états financiers consolidés résumés non audités conformément à la norme comptable internationale IAS 34 *Information financière intermédiaire* et aux exigences de la *Directive sur les normes comptables : GC 5200 Rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada, ainsi que des contrôles internes qu'elle considère comme nécessaires pour permettre la préparation d'états financiers consolidés résumés exempts d'inexactitudes importantes. La direction doit aussi veiller à ce que toutes les autres informations fournies dans le présent rapport financier trimestriel concordent, s'il y a lieu, avec les états financiers consolidés résumés non audités.

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



La présidente,
Marie Lemay



Le vice-président, Finances et Administration, et chef
de la direction financière,

Francis Mensah, MBA, CFA, CPA, CMA



La directrice principale,
Finances, et chef comptable,

Jana Fritz, CPA, CA

Ottawa, Canada

Le 16 août 2023

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

	Notes	1 ^{er} juillet 2023	Au 31 décembre 2022
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		79 958 \$	79 282 \$
Placement à court terme	5	15 000	–
Créances clients, montant net et créances diverses	6	12 676	26 656
Impôts sur le résultat à recevoir		8 498	6 881
Charges payées d'avance		8 487	8 599
Stocks	7	68 839	56 228
Actifs sur contrat	8	7 120	18 292
Actifs financiers dérivés	9	1 079	514
Total des actifs courants		201 657	196 452
Actifs non courants			
Charges payées d'avance		471	165
Actifs financiers dérivés	9	–	107
Actifs d'impôts sur le résultat différés		30 355	31 027
Immobilisations corporelles	10	150 186	140 694
Immeuble de placement		236	236
Immobilisations incorporelles	10	4 219	4 680
Actifs au titre des droits d'utilisation	11	6 085	6 864
Total des actifs non courants		191 552	183 773
Total de l'actif		393 209 \$	380 225 \$
Passifs			
Passifs courants			
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	12	42 909 \$	58 356 \$
Provisions	13	7 419	4 568
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	14	342	343
Passifs sur contrat	8	16 273	14 107
Emprunt		6 033	6 032
Obligations locatives	11	1 573	1 558
Obligations au titre des avantages du personnel		3 342	3 266
Passifs financiers dérivés	9	1 491	2 960
Total des passifs courants		79 382	91 190
Passifs non courants			
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	12	10	36
Provisions	13	957	913
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	14	120 270	115 471
Emprunt		18 000	18 000
Obligations locatives	11	4 896	5 684
Obligations au titre des avantages du personnel		10 501	10 501
Total des passifs non courants		154 634	150 605
Total du passif		234 016	241 795
Capitaux propres			
Capital-actions (4 000 actions non transférables autorisées et émises)		40 000	40 000
Résultats non distribués		119 193	98 430
Total des capitaux propres		159 193	138 430
Total du passif et des capitaux propres		393 209 \$	380 225 \$

Engagements, éventualités et garanties (note 23)

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

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

	Notes	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
		1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Produits des activités ordinaires	16	711 571 \$	841 913 \$	1 481 263 \$	1 706 904 \$
Coût des ventes	17,18,19	669 359	809 773	1 390 631	1 627 757
Marge brute		42 212	32 140	90 632	79 147
Frais de marketing et ventes	17,18	6 929	6 157	13 461	12 232
Frais d'administration	17,18,19	25 761	23 550	51 617	45 073
Charges d'exploitation		32 690	29 707	65 078	57 305
Profit net (perte nette) de change		62	477	(131)	367
Résultats d'exploitation		9 584	2 910	25 423	22 209
Produits financiers, montant net		1 066	186	1 895	102
Autres produits, montant net		1	41	2	42
Résultats avant impôts sur le résultat		10 651	3 137	27 320	22 353
Charge d'impôts sur le résultat	20	(2 369)	(724)	(6 557)	(5 522)
Résultats de la période		8 282	2 413	20 763	16 831
Profit net non réalisé sur couvertures de flux de trésorerie		–	12	–	29
Autres éléments du résultat global, après impôts		–	12	–	29
Résultat global total		8 282 \$	2 425 \$	20 763 \$	16 860 \$

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 1^{er} juillet 2023

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Total
Solde au 1 ^{er} avril 2023		40 000 \$	110 911 \$	– \$	150 911 \$
Résultats de la période		–	8 282	–	8 282
Solde au 1 ^{er} juillet 2023		40 000 \$	119 193 \$	– \$	159 193 \$

Période de 13 semaines close le 2 juillet 2022

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 2 avril 2022		40 000 \$	116 933 \$	– \$	156 933 \$
Résultats de la période		–	2 413	–	2 413
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	12	12
Solde au 2 juillet 2022		40 000 \$	119 346 \$	12 \$	159 358 \$

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

Période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Total
Solde au 31 décembre 2022		40 000 \$	98 430 \$	– \$	138 430 \$
Résultats de la période		–	20 763	–	20 763
Solde au 1 ^{er} juillet 2023		40 000 \$	119 193 \$	– \$	159 193 \$

Période de 26 semaines close le 2 juillet 2022

	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 2021		40 000 \$	102 515 \$	(17) \$	142 498 \$
Résultats de la période		–	16 831	–	16 831
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	29	29
Solde au 2 juillet 2022		40 000 \$	119 346 \$	12 \$	159 358 \$

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

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

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

	Notes	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
		1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Flux de trésorerie générés par les (affectés aux) activités d'exploitation					
Résultats de la période		8 282 \$	2 413 \$	20 763 \$	16 831 \$
Ajustements visant à rapprocher les résultats et les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation					
Dotation aux amortissements	17	4 564	4 782	9 193	9 491
Charge d'impôts sur le résultat	20	2 370	724	6 557	5 522
Produits financiers, montant net		(1 067)	(186)	(1 894)	(102)
Autres produits		(1)	(41)	(2)	(42)
(Gain net) perte nette de change		(1 120)	(217)	455	1 910
Ajustements des autres produits, montant net	21	(2 019)	(6 412)	(4 552)	(11 846)
Variation du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale		3 479	11 845	3 534	7 893
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	21	(32 605)	(3 284)	3 501	23 530
Flux de trésorerie générés par les (affectés aux) activités d'exploitation avant intérêts et impôts sur le résultat					
		(18 117)	9 624	37 555	53 187
Impôts sur le résultat payés		(3 671)	(5 434)	(7 320)	(24 740)
Intérêts reçus, déduction faite des intérêts payés	21	518	(110)	881	10
Flux de trésorerie nets générés par les (affectés aux) activités d'exploitation					
		(21 270)	4 080	31 116	28 457
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement					
Acquisition d'immobilisations corporelles		(8 014)	(5 032)	(13 359)	(8 696)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(84)	(925)	(429)	(1 617)
Acquisition de placement à court terme		–	–	(15 000)	–
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement					
		(8 098)	(5 957)	(28 788)	(10 313)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement					
Paiements en capital sur contrats de location	11	(441)	(399)	(882)	(810)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement					
		(441)	(399)	(882)	(810)
Effet des fluctuations de taux de change sur la trésorerie		324	243	(770)	(27)
(Diminution) augmentation de la trésorerie		(29 485)	(2 033)	676	17 307
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période		109 443	88 643	79 282	69 303
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période					
		79 958 \$	86 610 \$	79 958 \$	86 610 \$
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent :					
Trésorerie		64 958 \$	86 610 \$	64 958 \$	86 610 \$
Équivalents de trésorerie		15 000 \$	– \$	15 000 \$	– \$

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

1. NATURE ET DESCRIPTION DE LA SOCIÉTÉ

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

En 2015, un décret (C.P. 2015-1107) a été délivré en vertu de l'article 89 de la *Loi sur la gestion des finances publiques* ordonnant à la Société d'harmoniser ses politiques, lignes directrices et pratiques en matière de 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. Ce décret lui ordonne aussi de faire rapport sur leur mise en œuvre dans son plan d'entreprise. La Société a respecté ce décret.

La Société produit des pièces pour soutenir les activités commerciales du Canada, gère le système de monnayage du pays de sorte à optimiser son efficacité et sa rentabilité et est un fabricant mondialement renommé de produits d'investissement et de pièces de collection en métaux précieux. Elle est également l'un des plus grands affineurs d'or au monde. Les adresses du siège social et des installations principales sont le 320, promenade Sussex, Ottawa (Ontario) K1A 0G8, Canada et le 520, boulevard Lagimodière, Winnipeg (Manitoba) R2J 3E7, Canada.

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

Même si elle n'est pas assujettie à l'impôt sur le revenu fédéral des États-Unis 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 la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 ») des IFRS et à la *Directive sur les normes comptables : Lignes directrices GC 5200 : Rapport financier trimestriel 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 2022.

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 16 août 2023, le Conseil d'administration de la Société a autorisé la publication des présents états financiers consolidés résumés.

2.3 Consolidation

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

2.4 Conversion des devises étrangères

Sauf indication contraire, tous les montants figurant dans les présents états financiers consolidés résumés et 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 1^{er} juillet 2023 étaient conformes à ceux décrits dans la note 3 annexe aux états financiers consolidés audités de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

4. APPLICATION DE PRISES DE POSITION LIÉES À DES 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 pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

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 2023. La Société a adopté les modifications suivantes en date du 1^{er} janvier 2023, ce qui n'a eu aucune incidence significative sur les états financiers consolidés.

Réforme fiscale internationale – Modèle de règles du Pilier Deux

En mai 2023, l'IASB a publié des modifications à IAS 12 *Impôts sur le résultat*. Les modifications offrent une exception temporaire à l'application des dispositions sur les actifs et les passifs d'impôt différé en lien avec les règles sur les impôts du deuxième pilier. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2023.

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

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

Informations à fournir sur les méthodes comptables

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

Définition des estimations comptables

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

Contrats d'assurance

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

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.

Informations liées au développement durable et aux changements climatiques

En juin 2023, l'International Sustainability Standards Board (ISSB) a publié ses deux premières normes, IFRS S1 et IFRS S2, qui établissent des obligations générales, pour une entité, de présenter de l'information sur les risques et les occasions liés au développement durable et aux changements climatiques auxquels l'entité est exposée qui est utile aux principaux utilisateurs de rapports financiers à usage général aux fins de la prise de décisions sur la fourniture de ressources à l'entité. Les normes seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2024 et elles cadrent avec l'exigence pour la Monnaie, en tant que société d'État, de se conformer aux exigences du Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques (« GIFCC ») pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2024.

Ententes de financement de fournisseurs

En mai 2023, l'IASB a publié des modifications à IAS 7 *Tableau des flux de trésorerie* et à IFRS 7 *Instruments financiers : Informations à fournir*. Les modifications ajoutent des obligations d'information et des « indications » dans les obligations existantes exigeant des entités de fournir des informations qualitatives et quantitatives au sujet des ententes de financement de fournisseurs. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2024.

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

En octobre 2022, l'IASB a publié des modifications à IAS 1 *Présentation des états financiers* intitulées *Passifs non courants assortis de clauses restrictives*. Les modifications clarifient le fait que seules les clauses restrictives que l'entité est tenue de respecter à la date de clôture ou avant ont une incidence sur le classement d'un passif en tant que passif

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

courant ou non courant. De plus, une entité doit présenter par voie de notes les informations permettant aux utilisateurs des états financiers de comprendre le risque que les passifs non courants assortis de clauses restrictives puissent devenir exigibles dans les douze mois. Ces modifications ont préséance sur les modifications précédentes mais intègrent celles-ci, à savoir les modifications intitulées *Classement des passifs en tant que passifs courants ou passifs non courants*, publiées en janvier 2020, qui précisait que les passifs sont classés en tant que passifs courants ou non courants, selon les droits qui existent à la fin de la période de présentation de l'information financière. Les passifs doivent être classés comme non courants si une société a un droit substantiel de différer le règlement pour au moins 12 mois à la fin de la période de présentation de l'information financière. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2024.

Vente et passif dans une cession-bail

En septembre 2022, l'IASB a publié des modifications à IFRS 16 *Contrats de location*. Selon les modifications, le vendeur-preneur doit évaluer ultérieurement les obligations locatives résultant d'une transaction de cession-bail de sorte qu'il ne comptabilise aucun montant du gain ou de la perte lié au droit d'utilisation qu'il conserve. Les modifications seront en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2024.

5. PLACEMENT À COURT TERME

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Certificat de placement garanti (CPG)	15 000 \$	– \$
Total du placement à court terme	15 000 \$	– \$

Le placement à court terme consiste en un CPG non remboursable de 15,0 millions de dollars portant un taux d'intérêt fixe de 5,4 % et échéant en décembre 2023. Les versements des intérêts seront reçus à la date d'échéance.

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

6. CRÉANCES CLIENTS, MONTANT NET ET CRÉANCES DIVERSES

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Créances et régularisations découlant de contrats conclus avec des clients	8 704 \$	23 328 \$
Créances découlant de contrats conclus avec des parties liées (note 22)	2 222	2 308
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	(75)	(76)
Créances clients, montant net	10 851 \$	25 560 \$
Autres créances financières courantes	1 728	1 050
Créances diverses	97	46
Total des créances clients, montant net et créances diverses	12 676 \$	26 656 \$

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

La Société sous-louait certains de ses locaux à bureaux. Les contrats de sous-location concernés, qui sont venus à échéance en 2022, ont été considérés comme des contrats de location-financement. Au 1^{er} juillet 2023, les soldes d'ouverture et de clôture des créances locatives étaient de néant (le solde d'ouverture était de 0,3 million de dollars alors que le solde de clôture était de néant au 31 décembre 2022). Pour la période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023, il n'y a pas d'entrées de trésorerie au titre des contrats de location inclus dans les créances locatives, puisque les contrats de location sont venus à échéance et n'ont pas été prorogés (0,1 million de dollars pour la période de 26 semaines close le 2 juillet 2022).

7. STOCKS

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Total des stocks	68 839 \$	56 228 \$

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, la Société a inscrit respectivement 0,2 million de dollars et 0,9 million de dollars à titre de dépréciation de stocks à la valeur nette de réalisation (dépréciation de 0,1 million de dollars et 0,3 million de dollars pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 juillet 2022, respectivement).

8. 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 1^{er} juillet 2023. La Société a examiné son exposition au risque de crédit inhérent aux actifs sur contrat à cette date et a établi qu'il en résulte un risque minime puisque chaque contrat est assujéti à un processus d'évaluation des risques qui lui est propre. Les passifs sur contrat s'entendent de la contrepartie versée d'avance par des clients et pour laquelle les produits des activités ordinaires n'ont pas encore été comptabilisés ainsi que des

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

charges à payer liées aux actifs sur contrat et des montants liés aux programmes de fidélisation de la clientèle.

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

	Au 1^{er} juillet 2023	
	Actifs sur contrat	Passifs sur contrat
Solde d'ouverture	18 292 \$	14 107 \$
Produits des activités ordinaires comptabilisés	–	(1 952)
Trésorerie reçue, excluant les montants comptabilisés au cours de la période	–	5 107
Virements depuis les passifs sur contrat vers les créateurs	–	(1 794)
Réévaluation des écarts de conversion	(411)	(55)
Virements depuis les actifs sur contrat vers les créances	(15 062)	–
Augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement ¹	4 301	860
Solde de clôture	7 120 \$	16 273 \$

¹ Les augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement comprennent des passifs sur contrat de 0,1 million de dollars liés au protocole d'entente conclu avec le ministère des Finances (note 22).

	Au 31 décembre 2022	
	Actifs sur contrat	Passifs sur contrat
Solde d'ouverture	40 631 \$	12 894 \$
Produits des activités ordinaires comptabilisés ¹	–	(1 979)
Trésorerie reçue, excluant les montants comptabilisés au cours de la période	–	2 750
Virements depuis les passifs sur contrat vers les créateurs	–	(5 253)
Réévaluation des écarts de conversion	3 023	272
Virements depuis les actifs sur contrat vers les créances	(85 800)	–
Augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement	60 438	5 423
Solde de clôture	18 292 \$	14 107 \$

¹ Les produits des activités ordinaires comptabilisés comprennent un montant de 0,5 million de dollars lié au protocole d'entente conclu avec le ministère des Finances (note 22).

9. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

9.1 Gestion du risque de capital

La Société peut emprunter au Trésor ou à toute autre source, sous réserve de l'approbation du ministre des Finances quant à la durée et aux conditions de l'emprunt. Depuis mars 1999, suivant les modifications à la *Loi sur la Monnaie royale canadienne*, l'ensemble des emprunts de la Société non remboursés ne doit à aucun moment dépasser 75 millions de dollars. Pour la période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 ou l'équivalent en dollars américains. De temps à autre, la Société peut demander l'approbation de nouveaux emprunts à long terme. Au 1^{er} juillet 2023 et au 31 décembre 2022, aucun nouvel emprunt à long terme n'avait été approuvé pour les périodes closes à ces dates. Les emprunts à long terme de la Société sont décrits à la note 17 annexe à ses états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

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 1^{er} juillet 2023 ou au 31 décembre 2022.

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.

9.2 Classement et évaluation de la juste valeur des instruments financiers

9.2.1 Valeur comptable et juste valeur des instruments financiers

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

	1 ^{er} juillet 2023		Au 31 décembre 2022	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	79 958 \$	79 958 \$	79 282 \$	79 282 \$
Placement à court terme	15 000 \$	15 000 \$	– \$	– \$
Créances clients, montant net et créances diverses	12 579 \$	12 579 \$	26 610 \$	26 610 \$
Actifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	1 079 \$	1 079 \$	621 \$	621 \$
Passifs financiers				
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	42 592 \$	42 592 \$	58 048 \$	58 048 \$
Emprunt	24 033 \$	23 102 \$	24 032 \$	23 140 \$
Passifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	1 491 \$	1 491 \$	2 960 \$	2 960 \$

9.2.2 Hiérarchie des justes valeurs

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

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

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

L'évaluation de la juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie était classée comme étant au niveau 1 de la hiérarchie des justes valeurs au 1^{er} juillet 2023 et au 31 décembre 2022. 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 1^{er} juillet 2023 et au 31 décembre 2022. Il n'y a pas eu de virement d'instruments financiers entre les niveaux au cours de la période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023.

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

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

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Actifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	1 079 \$	621 \$
	1 079 \$	621 \$
Passifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	1 491 \$	2 960 \$
	1 491 \$	2 960 \$

9.3 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 responsable de la mise en place et de la surveillance du cadre de gestion des risques financiers de la Société. À cet effet, il a donné au Comité de vérification le mandat d'examiner, d'approuver et de surveiller les politiques de la Société en matière de gestion des risques financiers. Le Comité rend régulièrement compte de ses activités au Conseil d'administration.

9.3.1 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 et il se situe surtout dans les créances clients, la trésorerie et les équivalents de trésorerie, le placement à court terme 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 représente l'exposition maximale au risque de la Société.

9.3.1.1 Gestion du risque de crédit associé aux créances clients

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

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

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

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

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Canada	11 159 \$	11 069 \$
Europe, Moyen-Orient et Afrique	735	110
Asie et Australie	335	14 431
Amérique latine et Caraïbes	189	611
États-Unis	161	389
Créances clients, montant net et créances financières diverses	12 579 \$	26 610 \$

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

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Clients, marchands et autres	6 768 \$	4 459 \$
Gouvernements (y compris les ministères et organismes)	3 775	6 663
Banques centrales et institutionnelles	2 036	15 488
Total des créances clients, montant net et créances financières diverses	12 579 \$	26 610 \$

La Société a déterminé, en fonction d'une matrice de provision, une correction de valeur pour pertes de crédit attendues qui tient compte de la moins-value estimée des créances clients, montant net et créances financières diverses à la fin de la période de présentation de l'information financière. La matrice de provision était fondée sur les taux de défaut passés et ajustée pour tenir compte des estimations prospectives. La Société établit des conditions de paiement différentes selon le client et le produit, et exception faite des paiements anticipés, son délai de règlement est généralement de 30 jours. Au 1^{er} juillet 2023, le taux de pertes sur créances de la Société correspondait à moins de 1 % (moins de 1 % en 2022) des créances clients, montant net et créances financières diverses.

9.3.2 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.

9.3.3 Risque de marché

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

Les actifs financiers et les passifs financiers à taux d'intérêt variable exposent la Société à un risque de taux d'intérêt lié aux flux de trésorerie. Ce risque n'existe pas pour la trésorerie et les équivalents de trésorerie, le placement à court terme ou l'emprunt portant intérêt à un taux fixe.

Risque marchandises

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

La Société n'est pas exposée au risque de prix lié à son programme de vente de produits d'investissement en métal précieux, car l'achat et la vente de métaux précieux utilisés dans ce programme sont réalisés le même jour, sur la même base de prix et dans la même monnaie. Aux fins des ventes de produits numismatiques, la Société conclut des contrats à court terme ou prend des engagements d'achat de métaux précieux et de métaux communs à prix ferme afin d'atténuer le risque marchandises (note 23).

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

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

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

10. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Coût	444 148 \$	427 104 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(293 962)	(286 410)
Valeur comptable nette	150 186 \$	140 694 \$

Valeur comptable nette par catégorie d'actif

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Terrains et améliorations	3 135 \$	3 138 \$
Édifices et améliorations	73 290	75 238
Matériel	54 243	55 055
Projets d'immobilisations en cours	19 518	7 263
Valeur comptable nette	150 186 \$	140 694 \$

Au cours de la période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023, la Société a acquis pour 17,1 millions de dollars (7,4 millions de dollars pour la période de 26 semaines close le 2 juillet 2022) d'édifices et d'améliorations et de matériel. Aucune immobilisation n'a été reclassée d'une catégorie à l'autre des immobilisations corporelles.

Pour la période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023, les entrées d'immobilisations corporelles tiennent compte d'une régularisation totalisant 0,4 million de dollars (0,6 million de dollars au 31 décembre 2022).

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 1^{er} juillet 2023.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

Immobilisations incorporelles

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Coût	40 186 \$	39 835 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(35 967)	(35 155)
Valeur comptable nette	4 219 \$	4 680 \$

Au cours de la période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023, la Société a acquis pour 0,4 million de dollars (1,6 million de dollars pour la période de 26 semaines close le 2 juillet 2022) de logiciels. Aucune immobilisation n'a été reclassée d'une catégorie à l'autre des immobilisations incorporelles.

Pour la période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023, les entrées d'immobilisations incorporelles tiennent compte d'une régularisation de 0,3 million de dollars (0,1 million de dollars au 31 décembre 2022).

11. 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	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Coût	14 657 \$	14 657 \$
Renouvellements	7	–
Cumul des amortissements	(8 579)	(7 793)
Valeur comptable nette	6 085 \$	6 864 \$

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

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Édifices	3 370 \$	3 748 \$
Matériel	2 715	3 116
Valeur comptable nette	6 085 \$	6 864 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

Obligations locatives

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

Au 1^{er} juillet 2023

	Édifices	Matériel	Total
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2023	4 036 \$	3 206 \$	7 242 \$
Charge d'intérêts	56	45	101
Paiements de loyers	(448)	(434)	(882)
Renouvellement	–	8	8
Solde de clôture	3 644 \$	2 825 \$	6 469 \$

Au 31 décembre 2022

	Édifices	Matériel	Total
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2022	5 253 \$	529 \$	5 782 \$
Charge d'intérêts	140	105	245
Paiements de loyers	(1 357)	(861)	(2 218)
Renouvellement	–	3 433	3 433
Solde de clôture	4 036 \$	3 206 \$	7 242 \$

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Édifices	802 \$	789 \$
Matériel	771	769
Courantes	1 573 \$	1 558 \$
Édifices	2 842	3 247
Matériel	2 054	2 437
Non courantes	4 896 \$	5 684 \$
Total des obligations locatives	6 469 \$	7 242 \$

Les sorties de trésorerie au titre des contrats de location qui sont prises en compte dans les obligations locatives pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 ont totalisé 0,4 million de dollars et 0,9 million de dollars (0,4 million de dollars et 0,8 million de dollars pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 juillet 2022, respectivement).

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

12. DETTES FOURNISSEURS, AUTRES CRÉDITEURS ET CHARGES À PAYER

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Dettes fournisseurs	8 220 \$	10 563 \$
Rémunération du personnel à payer et charges à payer	18 761	29 640
Autres passifs financiers courants ¹	15 601	17 809
Autres créditeurs et charges à payer	327	344
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer courants	42 909 \$	58 356 \$
Autres passifs financiers non courants ¹	10	36
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer non courants	10 \$	36 \$
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	42 919 \$	58 392 \$

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.

13. PROVISIONS

Le tableau suivant présente l'évolution des provisions.

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Solde d'ouverture	5 481 \$	3 009 \$
Provisions supplémentaires comptabilisées	4 257	3 313
Paiements	(15)	(222)
Décomptabilisation de provisions	(1 378)	(606)
Réévaluation du change	31	(13)
Solde de clôture	8 376 \$	5 481 \$

Les provisions comprennent les éléments suivants :

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Retours de produits vendus et garanties	2 387 \$	2 903 \$
Rémunération du personnel	5 271	1 831
Autres provisions	718	747
Total des provisions	8 376 \$	5 481 \$

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Partie courante	7 419 \$	4 568 \$
Partie non courante	957	913
Total des provisions	8 376 \$	5 481 \$

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

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

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	176 288 \$	176 616 \$
Récupération de métaux précieux	(55 676)	(60 802)
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	120 612 \$	115 814 \$
Moins la partie courante	(342)	(343)
Partie non courante du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	120 270 \$	115 471 \$

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Solde d'ouverture	115 814 \$	121 906 \$
Rachats, montant net	(220)	(163)
Réévaluation	5 018	(5 929)
Solde de clôture	120 612 \$	115 814 \$

Au 1^{er} juillet 2023, la Société a établi qu'elle ne pouvait toujours pas estimer de manière fiable les rachats de pièces vendues à leur valeur nominale.

Le passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale représente le montant prévu des sorties de trésorerie si la totalité des pièces vendues à leur valeur nominale était rachetée, ce qui englobe les coûts des rachats, facteur contrebalancé par le contenu de métaux précieux que récupérera la Société 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 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 a été une hausse de 4,8 millions de dollars et une hausse de 5,0 millions de dollars, respectivement (hausse de 10,3 millions de dollars et hausse de 7,2 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 juillet 2022). En se fondant sur le passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale au 1^{er} juillet 2023, et en supposant que toutes les autres variables ne changent pas, une augmentation hypothétique de 10 % de la valeur de marché de l'argent en dollars canadiens hausserait les résultats constatés dans le présent exercice de 5,6 millions de dollars (4,8 millions de dollars au 2 juillet 2022). Une diminution hypothétique de 10 % de la valeur de marché de l'argent en dollars canadiens aurait un effet contraire égal.

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.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

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.

15. AVANTAGES DU PERSONNEL

Prestations de retraite

Pratiquement tous les membres du personnel de la Société sont couverts par le Régime de retraite de la fonction publique, un régime de retraite contributif à prestations définies, constitué en vertu d'une loi et parrainé par le gouvernement du Canada. Pour la période de 26 semaines close le 1^{er} juillet 2023, la Société a versé des cotisations totalisant 6,5 millions de dollars (6,6 millions de dollars pour la période de 26 semaines close le 2 juillet 2022).

Il y a lieu de se reporter à la note 18 annexe aux états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2022 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.

16. PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

16.1 Produits des activités ordinaires selon les obligations de prestation

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Obligations de prestation remplies à un moment précis				
Vente de biens	669 126 \$	782 683 \$	1 399 982 \$	1 597 267 \$
Prestation de services	16 023	12 753	29 475	23 866
Total des produits des activités ordinaires constatés à un moment précis	685 149 \$	795 436 \$	1 429 457 \$	1 621 133 \$
Obligations de prestation remplies au fil du temps				
Vente de biens	2 526 \$	23 471 \$	4 301 \$	40 017 \$
Prestation de services	23 896	23 006	47 505	45 754
Total des produits des activités ordinaires constatés au fil du temps	26 422 \$	46 477 \$	51 806 \$	85 771 \$
Total des produits des activités ordinaires	711 571 \$	841 913 \$	1 481 263 \$	1 706 904 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

(non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf 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 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Produits des activités provenant de la vente de biens, montant brut	1 326 150 \$	1 281 022 \$	2 583 554 \$	2 589 357 \$
Moins les opérations visant des stocks de clients	(654 498)	(474 868)	(1 179 271)	(952 073)
Produits des activités provenant de la vente de biens, montant net	671 652 \$	806 154 \$	1 404 283 \$	1 637 284 \$

16.2 Ventilation des produits des activités ordinaires

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Régions géographiques principales				
Amérique du Nord	683 175 \$	633 630 \$	1 340 830 \$	1 218 488 \$
Europe, Moyen-Orient et Afrique	20 212	173 108	113 695	444 274
Asie et Australie	5 549	34 622	22 277	43 297
Amérique latine et Caraïbes	2 635	553	4 461	885
Total des produits des activités ordinaires	711 571 \$	841 913 \$	1 481 263 \$	1 706 904 \$

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Programme et lignes commerciales				
Programme de pièces de circulation canadiennes	22 058 \$	24 519 \$	41 604 \$	46 173 \$
Pièces de circulation étrangères	2 692	23 779	5 146	41 728
Total pour les pièces de circulation	24 750	48 298	46 750	87 901
Produits et services d'investissement	650 511	761 680	1 360 948	1 556 733
Produits numismatiques	36 310	31 935	73 565	62 270
Total pour les métaux précieux	686 821	793 615	1 434 513	1 619 003
Total des produits des activités ordinaires	711 571 \$	841 913 \$	1 481 263 \$	1 706 904 \$

Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, deux clients (trois clients pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 2 juillet 2022) ont généré chacun au moins 10 % des produits des activités ordinaires de la Société.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

Les produits des activités ordinaires réalisés auprès des clients importants sont présentés dans le secteur des métaux précieux pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 et le 2 juillet 2022 et dans les régions géographiques principales de l'Amérique du Nord pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 (en Amérique du Nord ainsi qu'en Europe, au Moyen-Orient et en Afrique au 2 juillet 2022).

16.3 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 1^{er} juillet 2023.

	2023	2024	2025	Total
Total des produits des activités ordinaires	64 573 \$	82 759 \$	60 431 \$	207 763 \$

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.

17. CHARGES D'AMORTISSEMENT

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Amortissement des immobilisations corporelles	3 803 \$	3 981 \$	7 595 \$	7 922 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles	368	542	812	1 049
Amortissement des actifs au titre des droits d'utilisation	393	259	786	520
Total des charges d'amortissement	4 564 \$	4 782 \$	9 193 \$	9 491 \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Coût des ventes	3 061 \$	3 163 \$	6 093 \$	6 216 \$
Frais de marketing et ventes	391	430	811	873
Frais d'administration	1 112	1 189	2 289	2 402
Total des charges d'amortissement	4 564 \$	4 782 \$	9 193 \$	9 491 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

18. CHARGES DE RÉMUNÉRATION

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Inclus dans le coût des ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	8 586 \$	7 658 \$	17 674 \$	16 063 \$
Coûts du régime de retraite	1 671	1 877	2 839	3 055
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	973	800	1 623	1 454
Indemnités de cessation d'emploi	–	–	217	–
Inclus dans les frais de marketing et ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	3 655	3 343	7 394	6 922
Coûts du régime de retraite	623	668	918	973
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	170	128	302	242
Inclus dans les frais d'administration :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	12 003	10 357	24 478	21 690
Coûts du régime de retraite	1 807	1 883	2 824	2 736
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	791	495	1 495	1 001
Indemnités de cessation d'emploi	6	11	21	11
Total des charges de rémunération et des avantages du personnel	30 285 \$	27 220 \$	59 785 \$	54 147 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Charges de recherche scientifique et développement expérimental	1 309 \$	1 486 \$	2 949 \$	2 561 \$
Crédit d'impôt à l'investissement à la recherche scientifique et expérimentale	(367)	(319)	(537)	(444)
Charges de recherche scientifique et développement expérimental, montant net	942 \$	1 167 \$	2 412 \$	2 117 \$

Le montant net des charges de recherche scientifique et développement expérimental a été attribué aux catégories de charges suivantes :

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Coût des ventes	494 \$	533 \$	952 \$	968 \$
Frais d'administration	448	634	1 460	1 149
Charges de recherche scientifique et développement expérimental, montant net	942 \$	1 167 \$	2 412 \$	2 117 \$

20. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Charge d'impôts sur le résultat exigibles	3 118 \$	4 999 \$	5 885 \$	9 676 \$
(Recouvrement) charge d'impôts sur le résultat différés	(749)	(4 275)	672	(4 154)
Charge d'impôts sur le résultat	2 369 \$	724 \$	6 557 \$	5 522 \$

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 2022). L'écart provient de différences temporaires entre les résultats comptables et les résultats imposables.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 26 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} JUILLET 2023

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

21. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Charges				
Charges au titre des avantages du personnel	4 077 \$	4 420 \$	6 557 \$	6 651 \$
Avantages du personnel versés	(3 884)	(4 565)	(6 536)	(6 626)
(Reprises) dépréciations des stocks	(398)	(212)	(1)	(203)
Provisions	2 836	364	2 896	439
Perte à la sortie d'actifs	–	72	31	406
Autres charges hors trésorerie, montant net	(420)	(319)	(537)	(444)
Produits des activités ordinaires				
Produits des activités ordinaires générés par les ventes de pièces de circulation étrangères	(595)	(4 369)	(761)	(7 424)
Produits des activités ordinaires générés par les services d'investissement	(2 262)	(1 803)	(4 249)	(4 645)
Produits des activités ordinaires générés par les ventes de produits numismatiques	(1 373)	–	(1 952)	–
Ajustements des autres produits, montant net	(2 019) \$	(6 412) \$	(4 552) \$	(11 846) \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Créances clients, montant net et créances diverses	3 076 \$	4 708 \$	30 199 \$	23 646 \$
Stocks	(6 313)	17 148	(11 021)	13 667
Charges payées d'avance	(3 362)	(1 472)	(4 161)	(925)
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	(25 276)	(20 390)	(16 608)	(15 233)
Passifs sur contrat	(730)	(3 081)	5 107	2 572
Provisions	–	(197)	(15)	(197)
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	(32 605) \$	(3 284) \$	3 501 \$	23 530 \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Intérêts reçus	768 \$	222 \$	1 132 \$	358 \$
Intérêts payés	(250)	(332)	(251)	(348)
Intérêts reçus, déduction faite des intérêts payés	518 \$	(110) \$	881 \$	10 \$

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

22. 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 2022 au 31 décembre 2025.

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 26 semaines close le	
	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022	1 ^{er} juillet 2023	2 juillet 2022
Produits des activités ordinaires	20 597 \$	21 747 \$	38 998 \$	42 576 \$
	Au			
			1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
Créance client (note 6)			2 222 \$	2 308 \$
Passifs sur contrat (note 8)			88 \$	– \$

Au cours des périodes de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023 et le 2 juillet 2022, la majorité des transactions avec des sociétés d'État ont porté sur la vente de produits numismatiques.

23. ENGAGEMENTS, ÉVENTUALITÉS ET GARANTIES

23.1 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 engagements d'achat à prix ferme ainsi que des baux sur métaux précieux et des contrats d'approvisionnement en produits d'investissement en métaux précieux. Au 1^{er} juillet 2023, la Société comptait 28,0 millions de dollars d'engagements d'achat de métaux précieux à prix ferme et d'engagements fermes au titre de contrats d'approvisionnement en produits d'investissement en métaux précieux (21,9 millions de dollars au 31 décembre 2022).

À la fin de la période, la Société avait conclu les baux sur métaux précieux suivants :

	Au	
	1 ^{er} juillet 2023	31 décembre 2022
<i>Onces</i>		
Or	580 316	539 650
Argent	12 638 697	16 125 614
Platine	25 323	22 442

Les frais associés à ces baux sont calculés d'après la valeur de marché. Pour les périodes de 13 et de 26 semaines closes le 1^{er} juillet 2023, les paiements de location pour les métaux précieux passés en charges se sont élevés à 3,9 millions de dollars et à 8,2 millions de dollars (5,0 millions de dollars et 8,6 millions de dollars au 2 juillet 2022), respectivement. La valeur des métaux précieux visés par ces baux n'apparaît pas aux états financiers consolidés résumés de la Société, tel qu'il est mentionné dans la note 3.2.5 annexe aux états financiers consolidés audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

23.2 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. Les garanties de bonne fin ont une durée résiduelle comprise entre 21 et 28 mois, selon le contrat visé, tandis que les garanties de soumission ont une durée résiduelle comprise entre un et 16 mois. Les garanties de soumission ont une durée résiduelle pouvant aller jusqu'à trois mois, selon la durée de la période de soumission relative au contrat visé. La durée des divers contrats visés par les garanties de soumission ou de bonne fin varie normalement d'un à deux ans. Les paiements susceptibles de devenir exigibles aux termes des engagements précités feraient suite à l'inexécution d'un contrat par la Société. La Société ne prévoit pas devoir verser de paiement significatif à l'avenir. Au 1^{er} juillet 2023, le maximum des paiements futurs susceptibles de devenir exigibles aux termes des garanties de soumission et de bonne fin était de 6,1 millions de dollars (15,4 millions de dollars au 31 décembre 2022).

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

23.3 Autres engagements et éventualités

Le total des engagements minimums futurs estimés qui subsistent était le suivant au 1^{er} juillet 2023 :

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 et par la suite	Total
Autres engagements	37 814 \$	11 621 \$	5 196 \$	1 715 \$	561 \$	27 \$	56 934 \$
Engagements sur métaux communs	12 268	-	-	-	-	-	12 268
Engagements relatifs à des projets d'immobilisations	14 608	6 538	-	-	-	-	21 146
Total	64 690 \$	18 159 \$	5 196 \$	1 715 \$	561 \$	27 \$	90 348 \$

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 1^{er} juillet 2023, la Société s'était engagée à consacrer, en 2023 et en 2024, environ 21,1 millions de dollars (18,8 millions de dollars au 31 décembre 2022) à des projets d'immobilisations.

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 1^{er} juillet 2023, les autres provisions (note 13) tenaient compte d'une provision de 0,7 million de dollars pour les obligations éventuelles de nature juridique (0,7 million de dollars au 31 décembre 2022). Le montant et le moment du règlement de la provision sont incertains.

À l'exception de celles susmentionnées, il n'y a pas eu d'autres modifications significatives aux engagements, éventualités et garanties de la Société depuis le 31 décembre 2022.