

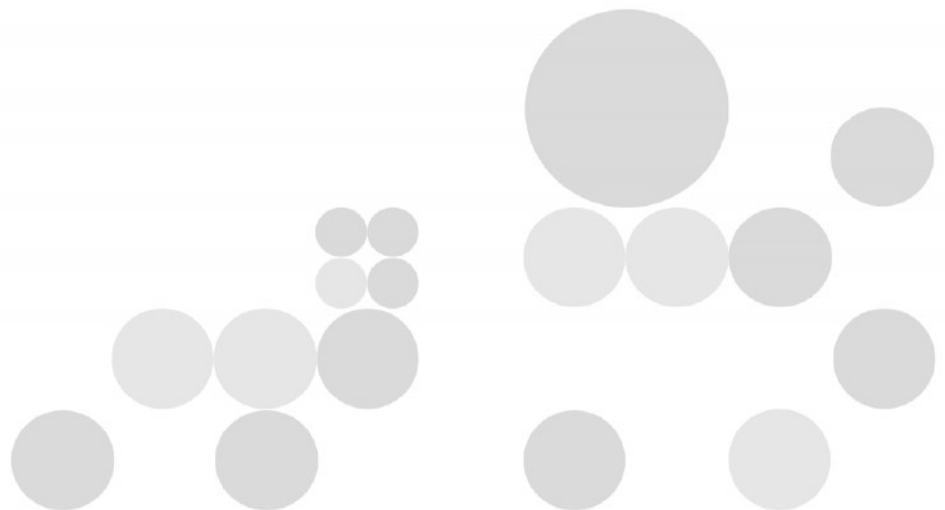


RAPPORT FINANCIER DU TROISIÈME TRIMESTRE

EXERCICE 2022

COMPTE RENDU PAGE 2

ÉTATS FINANCIERS ET NOTES PAGE 18



RAPPORT DE GESTION

Période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022

(non audité)

COMPTE RENDU

MODE DE PRÉSENTATION

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

La Monnaie a préparé les états financiers consolidés résumés non audités des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 et le 2 octobre 2021 conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). Bien que la date de clôture de l'exercice de la Monnaie, à savoir le 31 décembre, coïncide avec la fin de l'année civile, les dates de clôture de ses trimestres ne concordent pas nécessairement avec celles des trimestres de l'année civile. Chaque trimestre de la Monnaie comporte plutôt 13 semaines. Les 39 premières semaines de 2022 ont compris 274 jours, contre 275 pour la même période en 2021. 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 novembre 2022.

IMPORTANCE RELATIVE

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

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

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

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

RAPPORT DE GESTION

Période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022

(non audité)

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.

SURVOL DU MANDAT PRINCIPAL ET DES ACTIVITÉS

La Monnaie royale canadienne est l'établissement de monnayage national du Canada et un chef de file mondial des pièces de circulation et des métaux précieux. Dans le cadre de son mandat principal, la Monnaie gère la distribution des pièces de circulation du Canada, offrant à cette fin des services d'établissement de prévisions hebdomadaires, de production de classe mondiale et, finalement, de retrait de ces pièces. Cette responsabilité de bout en bout ainsi que la surveillance des stocks à l'échelle du pays permettent à la Monnaie d'offrir de façon efficace une option de paiement fiable et inclusive à tous les Canadiens. Considérant que 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.

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 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

RAPPORT DE GESTION

Période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022

(non audité)

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 efficace ses installations de production.

La Ligne des produits numismatiques conçoit et fabrique des pièces de collection qu'elle vend à une clientèle qui lui est fidèle et qui se trouve tant au Canada qu'ailleurs dans le monde. C'est avec fierté que la section responsable des médailles en fournit à de nombreuses institutions publiques du Canada afin de reconnaître et célébrer les réalisations exceptionnelles des Canadiens. La Monnaie occupe une position de chef de file mondial dans l'art et la science du monnayage qui est régulièrement reconnue à l'échelle internationale, et ce, en grande partie grâce à l'emploi de procédés technologiques d'avant-garde, tels la photoluminescence 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 principalement par voie de ses plateformes de vente par appels sortants et de commerce électronique ainsi que par l'entremise de marchands et de partenaires au pays et à l'échelle mondiale jusqu'à la réouverture de ses boutiques vers la fin de février 2022.

FAITS IMPORTANTS AU SEIN DE L'ENTREPRISE

La reine Elizabeth II

La Monnaie se joint à la population canadienne, aux citoyens des pays du Commonwealth et à une foule d'autres personnes partout dans le monde pour pleurer la perte de la reine Elizabeth II. Les représentants de la Monnaie attendent une décision concernant le motif qui ornera les pièces canadiennes.

Médaille-souvenir pour la vérité et la réconciliation

Le 22 septembre 2022, la Monnaie a lancé la Médaille-souvenir pour la vérité et la réconciliation afin de reconnaître la Journée nationale de la vérité et de la réconciliation. Le produit net des ventes de cette médaille-souvenir sera versé au Fonds de soutien communautaire Na-mi-quai-ni-mak (*Je me souviens d'eux*). Établi par le Centre national pour la vérité et la réconciliation, le Fonds aide survivants et leur communauté à mener des activités de guérison et de commémoration.

RAPPORT DE GESTIONPériode de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022*(non audité)***Pandémie de COVID-19**

La Monnaie continue de prendre toutes les mesures requises pour protéger la santé et assurer la sécurité de ses employés tout en accordant la priorité à ses activités de fabrication critiques qui soutiennent les échanges et le commerce ainsi que les secteurs essentiels des mines et des services financiers. Ses usines d'Ottawa et de Winnipeg ont fonctionné normalement tout au long des 39 premières semaines de 2022. La pandémie se poursuivant, ses boutiques situées dans ces villes ont été fermées de janvier à la fin de février 2022, où elles ont de nouveau ouvert leurs portes au public. Les visites guidées à Ottawa et à Winnipeg ont repris en juin 2022 et se poursuivent sans interruption depuis.

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 39 semaines close le			
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires	728,7 \$	811,6 \$	(82,9)	(10)	2 435,6 \$	2 667,9 \$	(232,3)	(9)
Résultats de la période	7,8 \$	9,2 \$	(1,4)	(15)	24,7 \$	43,5 \$	(18,8)	(43)
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments ¹	12,2 \$	18,8 \$	(6,6)	(35)	42,5 \$	69,9 \$	(27,4)	(39)
Marge des résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments ²	1,7 %	2,3 %			1,7 %	2,6 %		

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 12.

² La marge des résultats avant impôts sur le résultat 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.

Comme on s'y attendait en raison du rendement exceptionnel de 2021 et des travaux d'entretien courant prévus en 2022, les résultats de la période et les résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments ont fléchi au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022. Les volumes de produits d'investissement et de pièces de circulation étrangères, en particulier, étaient inférieurs à ceux de 2021, ce qui a eu une incidence sur la rentabilité, tout

RAPPORT DE GESTIONPériode de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022*(non audité)*

comme l'augmentation prévue des charges d'exploitation aux fins du soutien des activités courantes, de la gouvernance et des projets de transformation des activités de la Monnaie.

	Au			
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021	Variation en \$	Variation en %
Trésorerie	95,6 \$	69,3 \$	26,3	38
Stocks	57,7 \$	86,5 \$	(28,8)	(33)
Immobilisations	156,1 \$	154,2 \$	1,9	1
Total de l'actif	423,5 \$	405,5 \$	18,0	4
Fonds de roulement	147,7 \$	122,5 \$	25,2	21

La trésorerie s'est accrue de 38 % depuis le 31 décembre 2021 grâce au montant élevé de flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation et à la diminution des achats de métaux précieux, facteurs qui ont été atténués par des paiements d'impôts sur le résultat attendus de 29,8 millions de dollars.

Produits des activités ordinaires par programme et par ligne commerciale

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %
Pièces de circulation canadiennes	28,1 \$	22,1 \$	6,0	27	74,3 \$	64,5 \$	9,8	15
Pièces de circulation étrangères	13,4	31,6	(18,2)	(58)	55,1	88,0	(32,9)	(37)
Total pour les pièces de circulation	41,5 \$	53,7 \$	(12,2)	(23)	129,4 \$	152,5 \$	(23,1)	(15)
Produits et services d'investissement	662,8 \$	733,0 \$	(70,2)	(10)	2 219,6 \$	2 434,2 \$	(214,6)	(9)
Produits numismatiques	24,4	24,9	(0,5)	(2)	86,6	81,2	5,4	7
Total pour les métaux précieux	687,2 \$	757,9 \$	(70,7)	(9)	2 306,2 \$	2 515,4 \$	(209,2)	(8)
Total des produits des activités ordinaires	728,7 \$	811,6 \$	(82,9)	(10)	2 435,6 \$	2 667,9 \$	(232,3)	(9)

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 GESTIONPériode de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022*(non audité)***Pièces de circulation canadiennes**

Au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, les produits des activités ordinaires générés par le Programme de pièces de circulation canadiennes ont, en regard des périodes correspondantes en 2021, augmenté de 6,0 millions de dollars et de 9,8 millions de dollars, respectivement. Ces augmentations sont principalement attribuables à l'accroissement du volume de pièces de circulation qui ont été vendues en préparation des célébrations du temps des Fêtes, qui se tiendront en personne pour la première fois depuis deux ans.

Le 15 août 2022, la Monnaie a émis une nouvelle pièce de circulation commémorative de 1 \$ qui célèbre la vie et le legs artistique du renommé pianiste canadien Oscar Peterson.

Le 28 septembre 2022, la Monnaie a émis une nouvelle pièce de circulation commémorative de 2 \$ soulignant les cinquante ans jour pour jour depuis la dernière rencontre de la Série du siècle de 1972, un affrontement épique entre deux superpuissances du hockey, afin de célébrer le triomphe d'Équipe Canada contre l'équipe de l'Union des républiques socialistes soviétiques (URSS). Pour ajouter à la signification de cette célébration, le profit net de la vente des pièces de collection sur ce thème sera versé à l'Appel humanitaire pour l'Ukraine.

Approvisionnement en pièces

<i>(en millions de pièces)</i>	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021 ¹	Variation	Variation en %	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021 ¹	Variation	Variation en %
Dépôts dans les institutions financières	400	358	42	12	1 156	987	169	17
Pièces recyclées	39	33	6	18	101	79	22	28
Total de l'approvisionnement du marché	439	391	48	12	1 257	1 066	191	18
Nouvelles pièces vendues aux institutions financières et autres	162	185	(23)	(12)	265	299	(34)	(11)
Total de l'approvisionnement (pièces gérées)	601	576	25	4	1 522	1 365	157	12

¹ Chiffres retraités afin de refléter les dates de clôture des trimestres de la Monnaie plutôt que celles des trimestres de l'année civile.

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 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, la demande s'est accrue de 4 % et de 12 %, respectivement, en regard des périodes correspondantes de 2021.

RAPPORT DE GESTIONPériode de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022*(non audité)*

Les dépôts dans les institutions financières constituent le principal canal d'approvisionnement qui permet de combler la demande de pièces. Depuis le début de la pandémie, il faut plus de temps à ces dépôts (lesquels sont généralement composés des pièces provenant notamment du transport en commun, du stationnement et des distributeurs automatiques) pour retourner dans l'écosystème. Au cours de la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022, l'approvisionnement a dépassé de 12 % celui de la même période de l'exercice précédent, mais est quand même demeuré inférieur à ce qu'il était avant la pandémie.

Stocks du ministère des Finances

<i>(en millions de dollars)</i>	Au			
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %
Stocks d'ouverture	84,9 \$	82,5 \$	2,4	3
Nouvelles pièces produites et vendues au ministère des Finances	125,7	89,5	36,2	40
Nouvelles pièces vendues aux institutions financières et autres	(110,8)	(127,4)	16,6	(13)
Stocks de clôture	99,8 \$	44,6 \$	55,2	124

La Monnaie gère activement les niveaux d'approvisionnement en stocks associés aux dépôts dans les institutions financières, aux pièces recyclées 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} octobre 2022, la valeur nominale des stocks du ministère des Finances s'établissait à 99,8 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 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, les produits des activités ordinaires de la Ligne des pièces de circulation étrangères ont diminué de 58 % et de 37 %, pour s'établir à 13,4 millions de dollars et à 55,1 millions de dollars, respectivement, contre 31,6 millions de dollars et 88,0 millions de dollars pour les périodes correspondantes en 2021. Les occasions de conclure des contrats visant les pièces de circulation étrangères ont été limitées en 2022 en raison de la reprise plus lente que prévu des économies étrangères après la pandémie de COVID-19 et des répercussions du conflit russo-ukrainien en cours sur l'économie mondiale. Cette conjoncture a entraîné une baisse des volumes de 51 % ainsi que des changements dans la composition des contrats d'un trimestre à l'autre pour la période de 13 semaines close le 1^{er} octobre 2022. Au cours des 39 premières semaines de 2022, les volumes ont fléchi de 27 % d'un exercice à l'autre.

RAPPORT DE GESTIONPériode de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022*(non audité)***Produits et services d'investissement**

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %
Produits des activités ordinaires, montant brut	1 162,6 \$	1 129,0 \$	33,6	3	3 671,4 \$	3 761,8 \$	90,4	2
Moins les opérations visant des stocks de clients	(499,8)	(396,0)	(103,8)	26	(1 451,9)	(1 327,6)	(124,3)	9
Produits des activités ordinaires, montant net	662,8 \$	733,0 \$	(70,2)	(10)	2 219,6 \$	2 434,2 \$	(214,6)	(9)

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation	Variation en %	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation	Variation en %
<i>(en milliers d'onces)</i>								
Or	354,3	310,4	43,9	14	1 078,2	1 087,6	(9,4)	(1)
Moins les onces provenant des opérations visant des stocks de clients	(206,4)	(158,4)	(48)	30	(571,7)	(530,3)	(41,4)	8
Onces d'or, nombre net	147,9	152,0	(4,1)	(3)	506,5	557,3	(50,8)	(9)
Argent	9 612,2	9 784,8	(172,6)	(2)	28 180,1	28 730,9	(550,8)	(2)
Moins les onces provenant des opérations visant des stocks de clients	(1 296,2)	(1 218,4)	(77,8)	6	(3 973,0)	(4 132,1)	159,1	4
Onces d'argent, nombre net	8 316,0	8 566,4	(250,4)	(3)	24 207,1	24 598,8	(391,7)	(2)

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, le montant net des produits des activités ordinaires de la Ligne des produits et services d'investissement a fléchi de 10 % et de 9 %, respectivement. Ces diminutions s'expliquent surtout par la baisse du volume des produits en argent vendus, le recul des prix de l'or et de l'argent et l'augmentation des opérations visant des stocks de clients.

Produits numismatiques

Pour la période de 13 semaines close le 1^{er} octobre 2022, les produits des activités ordinaires de la Ligne des produits numismatiques se sont établis à 24,4 millions de dollars; ils sont demeurés relativement stables par rapport à ceux de la période correspondante de 2021, qui s'élevaient à 24,9 millions de dollars. Pour la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022, les produits des activités ordinaires se sont accrus de 7 % pour se situer à 86,6 millions de dollars, par rapport à 81,2 millions de dollars pour la période correspondante de 2021. La hausse enregistrée pour la période de 39 semaines provient en grande partie des ventes de la nouvelle collection de pièces

RAPPORT DE GESTIONPériode de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022*(non audité)*

Opulence de la Monnaie ainsi que de la progression des ventes de produits d'investissement de luxe et de pièces du programme de revente de produits internationaux.

	Période de 13 semaines close le				Période de 39 semaines close le			
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %
Or	11,2 \$	11,2 \$	–	–	39,3 \$	33,0 \$	6,3	19
Argent	11,4	10,8	0,6	6	39,5	38,5	1,0	3
Autres produits ¹	1,8	2,9	(1,1)	(38)	7,8	9,7	(1,9)	(20)
Total des produits des activités ordinaires	24,4 \$	24,9 \$	(0,5)	(2)	86,6 \$	81,2 \$	5,4	7

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 39 semaines close le			
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	Variation en %
Charges (produits)								
Coût des ventes	688,0 \$	776,2 \$	(88,2)	(11)	2 315,7 \$	2 534,7 \$	(219)	(9)
Charges d'exploitation								
Marketing et ventes	8,4 \$	7,3 \$	1,1	15	20,6 \$	19,5 \$	1,1	6
Administration	22,2	19,3	2,9	15	67,3	58,9	8,4	14
Total des charges d'exploitation	30,6 \$	26,6 \$	4,0	15	87,9 \$	78,4 \$	9,5	12
Gain net de change	– \$	(3,8) \$	3,8		(0,4) \$	(3,0) \$	2,6	
Charge d'impôts sur le résultat	2,6 \$	3,5 \$	(0,9)		8,1 \$	14,9 \$	(6,8)	

Le coût des ventes des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 a diminué pour s'établir à 688,0 millions de dollars et à 2 315,7 millions de dollars, respectivement, contre 776,2 millions de dollars et 2 534,7 millions de dollars pour les périodes correspondantes en 2021. Les baisses du coût des ventes ont été en phase avec celles de 10 % et de 9 % du total des produits des activités ordinaires survenues concurremment, compte non tenu des hausses, au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, de 7,9 millions de dollars et de 0,7 million de dollars, respectivement, de la perte à la réévaluation du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, lequel est pris en compte dans le coût des ventes, ainsi que des augmentations de 2,6 millions de dollars et de 5,7 millions de dollars, respectivement, des coûts de location de métaux précieux.

Dans l'ensemble, les charges d'exploitation des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 sont passées à 30,6 millions de dollars et à 87,9 millions de dollars, contre 26,6 millions de dollars et 78,4 millions de dollars pour les périodes correspondantes en 2021. Les frais d'administration ont monté de 15 % et de 14 %, respectivement, en raison principalement de l'augmentation temporaire attendue des frais liés aux services de consultation et à la main d'œuvre temporaire pour appuyer le programme numérique et la transformation des activités, ainsi

RAPPORT DE GESTIONPériode de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022*(non audité)*

que des augmentations permanentes prévues de la rémunération du personnel pour soutenir nos activités normales et de l'augmentation des déplacements aux fins des réunions du Conseil et du renouvellement des relations avec les clients de la Monnaie à travers le monde. La hausse des frais de marketing et ventes pour les deux périodes est attribuable au calendrier des campagnes marketing d'un exercice à l'autre.

Comparativement à celui des périodes correspondantes en 2021, le résultat net du change a reculé de 3,8 millions de dollars et de 2,6 millions de dollars au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022. La diminution du gain net de change est essentiellement attribuable à l'incidence des pertes au règlement de contrats de change à terme en 2021, compensée en partie par l'incidence favorable de l'appréciation du dollar américain sur les soldes libellés en dollars américains de la Monnaie.

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, la charge d'impôts sur le résultat s'est repliée de 0,9 million de dollars et de 6,7 millions de dollars, comparativement à celle constatée pour les périodes correspondantes en 2021, ce qui s'explique principalement par la diminution des résultats imposables par suite du recul des résultats d'exploitation.

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

	Période de 13 semaines close le			Période de 39 semaines close le		
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	95,6 \$	106,2 \$	(10,6)	95,6 \$	106,2 \$	(10,6)
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	13,8 \$	25,1 \$	(11,3)	42,3 \$	50,5 \$	(8,2)
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement	(4,4) \$	(2,7) \$	(1,7)	(14,7) \$	(9,0) \$	(5,7)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	(0,9) \$	(0,6) \$	(0,3)	(1,7) \$	(1,9) \$	0,2

En regard de ceux des périodes correspondantes en 2021, les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation ont diminué de 11,3 millions de dollars et de 8,2 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, et ce, essentiellement en raison du calendrier de la facturation et des encaissements auprès des clients de la Ligne des pièces de circulation étrangères ainsi que la hausse des acomptes provisionnels d'impôts sur le résultat en raison de résultats nets plus élevés en 2021, ce qui a été partiellement atténué par la baisse des achats de métaux précieux.

Quant aux flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement au cours des périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, ils ont dépassé de 1,7 million de dollars et de 5,7 millions de dollars ceux des périodes correspondantes en 2021 à cause principalement

RAPPORT DE GESTIONPériode de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022*(non audité)*

d'investissements dans du matériel de production aux usines d'Ottawa et de Winnipeg ainsi que dans des projets informatiques visant le numérique.

Facilités d'emprunt

Il y a lieu de se reporter à la note 17 annexe aux états financiers consolidés audités au 31 décembre 2021 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 33 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 1:04, et à sa clôture, il se situait à 1:05.

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 39 semaines close le		
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	Variation en \$
Résultats de la période	7,8 \$	9,2 \$	(1,4)	24,6 \$	43,5 \$	(18,9)
Ajouter (soustraire) :						
Charge d'impôts sur le résultat	2,6	3,5	(0,9)	8,1	14,9	(6,8)
Autres produits	-	-	-	-	(0,1)	0,1
(Gain net) perte nette de change ¹	-	(3,6)	3,6	(0,1)	1,0	(1,1)
Réévaluation des produits vendus à leur valeur nominale ²	1,8	9,7	(7,9)	9,9	10,6	(0,7)
Résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments	12,2 \$	18,8 \$	(6,6)	42,5 \$	69,9 \$	(27,4)

¹ L'élément « (Gain net) perte nette de change » pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 ne tient pas compte de gain de néant (gain de 0,2 million de dollars en 2021) et de 0,1 million de dollars (gain de 4,0 millions de dollars en 2021), respectivement, liés à l'atténuation du risque de change posé par un contrat spécifique.

² L'élément « Réévaluation des produits vendus à leur valeur nominale » représente l'incidence hors trésorerie du changement dans l'évaluation de la composante récupération de métaux précieux du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, ce qui exclut l'incidence de gains de change de 3,0 millions de dollars (gain de 1,5 million de dollars en 2021) et de 3,9 millions de dollars (perte de 0,3 million de dollars en 2021) pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, 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

RAPPORT DE GESTION

Période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022

(non audité)

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, 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 auditeur 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 généraux sont décrits dans son rapport annuel de 2021. Ces risques n'ont fait l'objet d'aucun changement important depuis le dépôt de ce rapport.

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 2021 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 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022 pour obtenir des renseignements sur l'adoption de nouvelles normes comptables et sur les faits nouveaux en comptabilité.

PERSPECTIVES

L'objectif financier pour 2022 est la réalisation de résultats avant impôts sur le résultat et autres éléments de 38,6 millions de dollars et non plus de 46,6 millions de dollars comme il avait été approuvé dans le Plan d'entreprise 2022-2026 de la Monnaie. Ce changement rend compte de l'application de la décision de l'IFRS Interpretations Committee (« IFRIC ») publiée en avril 2021 au sujet de la comptabilisation des coûts de configuration et de personnalisation dans le cadre d'accords de logiciel-service et de plateforme-service.

RAPPORT DE GESTION

Période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022

(non audité)

Poursuivant la mise en œuvre de sa stratégie UNE seule Monnaie, laquelle a été approuvée en 2020, la Monnaie continue, en 2022, d'améliorer ses pratiques de gestion du cycle de vie des pièces de circulation canadiennes, et elle s'efforce de saisir les meilleures occasions pour ses pièces de circulation étrangères. La Monnaie élargit toujours sa capacité de production de métaux précieux, se concentrant sur son éventail de produits numismatiques, et recherche encore les gains d'efficacité opérationnelle. La Monnaie procède également à des investissements dans son personnel, dans le numérique et dans des initiatives sur les facteurs ESG et accroît toujours sa souplesse et sa résilience afin d'offrir encore plus de valeur aux Canadiens. La Monnaie surveille de près les répercussions de l'évolution de la pandémie, de l'inflation et des autres événements externes qui se produisent à l'échelle mondiale et qui influent sur ses coûts et 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

À mesure que l'année 2022 avance, la circulation des pièces continue d'augmenter. Elle représente maintenant environ 70 % de ce qu'elle était avant la pandémie.

Plusieurs facteurs influent actuellement sur l'utilisation des pièces de monnaie par les consommateurs et les marchands, ce qui rend difficile l'établissement de prévisions pour les 12 prochains mois. Même si les dépenses de consommation devraient continuer de croître puisque les restrictions liées à la pandémie ont été assouplies, d'autres facteurs, notamment les pressions inflationnistes, pourraient pousser les Canadiens à modifier leurs habitudes de consommation au cours des mois à venir.

La Monnaie et ses partenaires de distribution sont prêts aux deux éventualités. Dans toutes les régions, les transactions sont surveillées de près, les stocks sont maintenus à des niveaux prudents et le système continue de fonctionner sans incident. Les sondages menés régulièrement auprès des consommateurs aident la Monnaie à juger dans quelle mesure l'utilisation des pièces de monnaie peut être influencée par les tendances précitées.

Pièces de circulation étrangères

Le monde se remet de la pandémie de COVID-19, mais les répercussions économiques mondiales de celle-ci, de même que le conflit russo-ukrainien, continuent d'alimenter l'instabilité dans de nombreuses économies. Une foule d'économies émergentes sont aux prises avec une inflation extrêmement élevée et la dévaluation de leurs monnaies, et les banques centrales de ces pays mettent surtout la priorité sur les stratégies d'atténuation des risques économiques plutôt que sur de nouvelles initiatives axées sur la monnaie. Les banques centrales ont émis des appels d'offres visant la production d'environ 2 milliards de pièces et de flans au cours des trois premiers trimestres de 2022. La Monnaie s'attend à ce que l'utilisation du numéraire et la demande de pièces connaissent un rebond au fil de la réouverture et de la stabilisation des économies.

RAPPORT DE GESTION

Période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022

(non audité)

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 toujours forte 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 met encore 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 pièces d'investissement 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

RAPPORT DE GESTION

Période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022

(non audité)

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 novembre 2022, et la Monnaie ne s'engage nullement à les mettre à jour publiquement après cette date en raison de nouvelles informations, d'événements à venir, de changements de situation, ou pour tout autre motif que ce soit.

Déclaration de responsabilité de la haute direction

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des présents états financiers consolidés résumés non audités conformément à 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 novembre 2022

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

	Notes	1 ^{er} octobre 2022	Au 31 décembre 2021
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		95 562 \$	69 303 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	5	36 241	19 152
Impôts sur le résultat à recevoir		2 070	–
Charges payées d'avance		3 523	3 677
Stocks	6	57 683	86 530
Actifs sur contrat	7	36 865	40 631
Actifs financiers dérivés	8	68	2 611
Total des actifs courants		232 012	221 904
Actifs non courants			
Charges payées d'avance		203	178
Actifs financiers dérivés	8	6	–
Actifs d'impôts sur le résultat différés		35 173	29 250
Immobilisations corporelles	9	143 567	144 040
Immeuble de placement		236	236
Immobilisations incorporelles	9	5 054	4 738
Actifs au titre des droits d'utilisation	10	7 280	5 136
Total des actifs non courants		191 519	183 578
Total de l'actif		423 531 \$	405 482 \$
Passifs			
Passifs courants			
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	11	43 663 \$	56 300 \$
Provisions	12	3 138	2 043
Impôts sur le résultat à payer		435	13 978
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	13	433	434
Passifs sur contrat	7	17 185	12 894
Emprunt		9 196	9 042
Obligations locatives	10	1 643	1 388
Obligations au titre des avantages du personnel		3 771	3 302
Passifs financiers dérivés	8	4 815	23
Total des passifs courants		84 279	99 404
Passifs non courants			
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	11	51	95
Provisions	12	1 020	966
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	13	127 133	121 472
Emprunt		24 000	24 000
Obligations locatives	10	6 026	4 394
Obligations au titre des avantages du personnel		12 653	12 653
Passifs financiers dérivés	8	1 192	–
Total des passifs non courants		172 075	163 580
Total du passif		256 354	262 984
Capitaux propres			
Capital-actions (4 000 actions non transférables autorisées et émises)		40 000	40 000
Résultats non distribués		127 165	102 515
Cumul des autres éléments du résultat global		12	(17)
Total des capitaux propres		167 177	142 498
Total du passif et des capitaux propres		423 531 \$	405 482 \$

Engagements, éventualités et garanties (note 22)

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

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

	Notes	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
		1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Produits des activités ordinaires	15	728 660 \$	811 573 \$	2 435 564 \$	2 667 946 \$
Coût des ventes	16,17,18	687 962	776 168	2 315 719	2 534 725
Marge brute		40 698	35 405	119 845	133 221
Frais de marketing et ventes	16,17	8 415	7 335	20 647	19 479
Frais d'administration	16,17,18	22 178	19 284	67 251	58 916
Charges d'exploitation		30 593	26 619	87 898	78 395
Gain net de change		39	3 845	406	3 035
Résultats d'exploitation		10 144	12 631	32 353	57 861
Produits financiers, montant net		304	48	406	464
Autres produits, montant net		2	1	44	80
Résultats avant impôts sur le résultat		10 450	12 680	32 803	58 405
Charge d'impôts sur le résultat	19	2 631	3 474	8 153	14 901
Résultats de la période		7 819	9 206	24 650	43 504
Profit net non réalisé sur couvertures de flux de trésorerie		–	15	29	49
Autres éléments du résultat global, après impôts		–	15	29	49
Résultat global total		7 819 \$	9 221 \$	24 679 \$	43 553 \$

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} octobre 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 juillet 2022		40 000 \$	119 346 \$	12 \$	159 358 \$
Résultats de la période		–	7 819	–	7 819
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	–	–
Solde au 1 ^{er} octobre 2022		40 000 \$	127 165 \$	12 \$	167 177 \$

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

Période de 13 semaines close le 2 octobre 2021

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

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

Période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 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		–	24 650	–	24 650
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	29	29
Solde au 1 ^{er} octobre 2022		40 000 \$	127 165 \$	12 \$	167 177 \$

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

Période de 39 semaines close le 2 octobre 2021

	Notes	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 31 décembre 2020		40 000 \$	127 258 \$	(88) \$	167 170 \$
Résultats de la période		–	43 504	–	43 504
Autres éléments du résultat global, montant net ¹		–	–	49	49
Solde au 2 octobre 2021		40 000 \$	170 762 \$	(39) \$	210 723 \$

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

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

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

	Notes	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
		1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation					
Résultats de la période		7 819 \$	9 206 \$	24 650 \$	43 504 \$
Ajustements visant à rapprocher les résultats et les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation					
Dotation aux amortissements	16	5 271	5 128	14 762	15 366
Charge d'impôts sur le résultat	19	2 631	3 474	8 153	14 901
Produits financiers, montant net		(304)	(48)	(406)	(464)
Autres produits, montant net		(2)	(1)	(44)	(80)
(Gain net) perte nette de change		(733)	2 081	1 177	2 774
Ajustements des autres (produits) charges, montant net	20	(2 274)	(16 163)	(14 120)	(32 306)
Variation du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale		1 662	9 590	9 555	10 245
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	20	4 330	12 387	27 860	(944)
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation avant intérêts et impôts sur le résultat					
		18 400	25 654	71 587	52 996
Impôts sur le résultat payés, déduction faite des impôts sur le résultat reçus	20	(5 059)	(699)	(29 799)	(3 834)
Intérêts reçus, déduction faite des intérêts payés	20	484	106	494	1 316
Flux de trésorerie nets générés par les activités d'exploitation					
		13 825	25 061	42 282	50 478
Flux de trésorerie affectés aux activités d'investissement					
Acquisition d'immobilisations corporelles		(4 217)	(1 403)	(12 913)	(6 366)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(173)	(1 318)	(1 790)	(2 637)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'investissement					
		(4 390)	(2 721)	(14 703)	(9 003)
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement					
Paiements en capital sur contrats de location	10	(925)	(618)	(1 735)	(1 853)
Flux de trésorerie nets affectés aux activités de financement					
		(925)	(618)	(1 735)	(1 853)
Effet des fluctuations de taux de change sur la trésorerie					
		442	(42)	415	(690)
Augmentation de la trésorerie					
		8 952	21 680	26 259	38 932
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période					
		86 610	84 558	69 303	67 306
Trésorerie à la clôture de la période					
		95 562 \$	106 238 \$	95 562 \$	106 238 \$

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* des IFRS et à la *Directive sur les normes comptables : Lignes directrice 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 2021.

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 novembre 2022, 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} octobre 2022 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 2021.

4. APPLICATION D'IFRS NOUVELLES OU RÉVISÉES

4.1 Prises de position liées à des IFRS nouvelles ou révisées qui ont une incidence sur les montants présentés ou indiqués dans les états financiers consolidés résumés pour la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022.

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 2022. La Société a adopté les modifications suivantes en date du 1^{er} janvier 2022, ce qui n'a eu aucune incidence sur les états financiers consolidés.

Immobilisations corporelles – Produit antérieur à l'utilisation prévue

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

Contrats déficitaires – Coût d'exécution du contrat

En mai 2020, l'IASB a publié des modifications à IAS 37 *Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels*. Les modifications précisent que le « coût d'exécution » d'un contrat est constitué des « coûts directement liés à ce contrat », lesquels comprennent les coûts marginaux liés à l'exécution du contrat ou une affectation des autres coûts directement liés à son exécution. Les modifications sont en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2022.

Améliorations annuelles des IFRS 2018-2020

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

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

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

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

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

Informations à fournir sur les méthodes comptables

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

Définition des estimations comptables

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

Contrats d'assurance

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

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

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

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

En novembre 2021, l'IASB a publié l'exposé-sondage intitulé *Passifs non courants assortis de clauses restrictives (Projet de modification d'IAS 1)* et ayant pour objet d'améliorer les informations qu'une entité fournit lorsque son droit de différer le règlement d'un passif pour au moins douze mois dépend du respect de certaines conditions ainsi que d'examiner les préoccupations soulevées quant au classement de ce passif en tant que passif courant ou non courant.

En juin 2022, l'IASB a décidé provisoirement de reporter la date d'entrée en vigueur des modifications proposées en 2020 afin de l'harmoniser avec celle de ce projet. Les modifications de 2020 et 2021 seront donc 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. CRÉANCES CLIENTS, MONTANT NET ET CRÉANCES DIVERSES

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Créances et régularisations découlant de contrats conclus avec des clients	31 193 \$	18 065 \$
Créances découlant de contrats conclus avec des parties liées (note 21)	4 493	403
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	(1)	(3)
Créances clients, montant net	35 685 \$	18 465 \$
Créances locatives	46	253
Autres créances financières courantes	461	388
Créances diverses	49	46
Total des créances clients, montant net et créances diverses	36 241 \$	19 152 \$

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

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

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

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

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Solde d'ouverture	253 \$	519 \$
Produits d'intérêts	4	14
Paiements de sous-location reçus	(211)	(280)
Solde de clôture	46 \$	253 \$

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, le total des entrées de trésorerie au titre des contrats de location qui est inclus dans les créances locatives s'est chiffré à 0,1 million de dollars (0,1 million de dollars au 2 octobre 2021) et à 0,2 million de dollars (0,2 million de dollars au 2 octobre 2021), respectivement.

6. STOCKS

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Total des stocks	57 683 \$	86 530 \$

La Société a inscrit 2,0 millions de dollars (0,3 million de dollars au 2 octobre 2021) et 2,4 millions de dollars (0,5 million de dollars au 2 octobre 2021), respectivement, à titre de dépréciation de stocks à la valeur nette de réalisation pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022.

7. ACTIFS ET PASSIFS SUR CONTRAT

Les actifs sur contrat s'entendent des droits de la Société à une contrepartie pour des travaux réalisés, mais non encore facturés au 1^{er} octobre 2022. La Société a examiné son exposition au risque de crédit inhérent aux actifs sur contrat à cette date et a établi qu'il en résulte un risque minime puisque chaque contrat est assujéti à un processus d'évaluation des risques qui lui est propre. Les passifs sur contrat s'entendent de la contrepartie versée d'avance par des clients et pour laquelle les produits des activités ordinaires n'ont pas encore été comptabilisés ainsi que des charges à payer liées aux actifs sur contrat et des montants liés aux programmes de fidélisation de la clientèle.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

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

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

	Au 1 ^{er} octobre 2022	
	Actifs sur contrat	Passifs sur contrat
Solde d'ouverture	40 631 \$	12 894 \$
Produits des activités ordinaires comptabilisés ¹	–	(1 001)
Trésorerie reçue, excluant les montants comptabilisés au cours de la période	–	4 006
Virements depuis les passifs sur contrat vers les créditeurs	–	(3 809)
Réévaluation des écarts de conversion	3 468	324
Virements depuis les actifs sur contrat vers les créances	(60 562)	–
Augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement	53 328	4 771
Solde de clôture	36 865 \$	17 185 \$

	Au 31 décembre 2021	
	Actifs sur contrat	Passifs sur contrat
Solde d'ouverture	31 116 \$	17 156 \$
Produits des activités ordinaires comptabilisés ¹	–	(7 315)
Trésorerie reçue, excluant les montants comptabilisés au cours de la période	–	528
Virements depuis les passifs sur contrat vers les créditeurs	–	(6 054)
Réévaluation des écarts de conversion	(139)	(3)
Virements depuis les actifs sur contrat vers les créances	(85 414)	–
Augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement ¹	95 068	8 582
Solde de clôture	40 631 \$	12 894 \$

¹ Les produits des activités ordinaires comptabilisés comprennent un montant de 1,8 million de dollars, et les augmentations attribuables aux changements touchant le degré d'avancement qui sont incluses dans les passifs sur contrat comprennent un montant de 2,1 millions de dollars. Ces montants sont tous deux liés au protocole d'entente conclu avec le ministère des Finances (note 21).

8. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

8.1 Gestion du risque de capital

La Société peut emprunter au Trésor, sous réserve de l'approbation du ministre des Finances quant 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 montants empruntés et non remboursés ne doit à aucun moment dépasser 75 millions de dollars. Pour les périodes de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 et le 2 octobre 2021, les emprunts à court terme approuvés dans ce contexte et devant servir à combler les besoins en fonds de roulement ne devaient pas dépasser 25 millions de dollars 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} octobre 2022, aucun nouvel emprunt à long terme n'avait été approuvé pour l'exercice en cours. 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 2021.

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} octobre 2022 ou au 31 décembre 2021.

La Société a recours à un cadre conceptuel pour calculer les dividendes à payer à son actionnaire. Le montant calculé du dividende correspond à l'excédent prévu de la trésorerie à la clôture de l'exercice par rapport à une réserve de trésorerie requise prédéterminée, et son versement est prévu au quatrième trimestre de chaque exercice. Le 16 novembre 2022, le Conseil d'administration de la Société a approuvé un dividende allant d'un montant de 25,6 à 42,8 millions de dollars. Le montant du dividende sera établi et versé avant le 31 décembre 2022.

8.2 Classement et évaluation de la juste valeur des instruments financiers

8.2.1 Valeur comptable et juste valeur des instruments financiers

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

	1 ^{er} octobre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
Actifs financiers				
Trésorerie	95 562 \$	95 562 \$	69 303 \$	69 303 \$
Créances clients, montant net et créances diverses	36 146 \$	36 146 \$	18 853 \$	18 853 \$
Actifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	58 \$	58 \$	2 611 \$	2 611 \$
Swap de taux d'intérêt	16 \$	16 \$	– \$	– \$
Passifs financiers				
Coût amorti				
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	42 833 \$	42 833 \$	55 918 \$	55 918 \$
Emprunt	33 196 \$	32 359 \$	33 042 \$	33 931 \$
Passifs financiers dérivés				
Contrats de change à terme	6 007 \$	6 007 \$	– \$	– \$
Swap de taux d'intérêt	– \$	– \$	23 \$	23 \$

8.2.2 Hiérarchie des justes valeurs

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

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

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

L'évaluation de la juste valeur de la trésorerie était classée comme étant au niveau 1 de la hiérarchie des justes valeurs au 1^{er} octobre 2022 et au 31 décembre 2021. 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} octobre 2022 et au 31 décembre 2021. Il n'y a pas eu de virement d'instruments financiers entre les niveaux au cours de la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022.

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

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

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

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Actifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	58 \$	2 611 \$
Swap de taux d'intérêt	16	–
	74 \$	2 611 \$
Passifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	6 007 \$	– \$
Swap de taux d'intérêt	–	23
	6 007 \$	23 \$

8.3 Objectifs et cadre de gestion des risques financiers

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

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

8.3.1 Gestion du risque de crédit

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

La valeur comptable des actifs financiers comptabilisés dans les états financiers consolidés résumés au 1^{er} octobre 2022 et au 31 décembre 2021 représente l'exposition maximale au risque de la Société.

8.3.1.1 Gestion du risque de crédit associé aux créances clients

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

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

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

(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} octobre 2022	31 décembre 2021
Asie et Australie	18 699 \$	10 787 \$
Canada	12 236	5 424
Europe, Moyen-Orient et Afrique	3 748	1 882
États-Unis	873	422
Amérique latine et Caraïbes	590	338
Créances clients, montant net et créances financières diverses	36 146 \$	18 853 \$

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

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Banques centrales et institutionnelles	23 698 \$	13 528 \$
Clients, marchands et autres	6 472	3 761
Gouvernements (y compris les ministères et organismes)	5 976	1 564
Créances clients, montant net et créances financières diverses	36 146 \$	18 853 \$

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} octobre 2022, le taux de pertes sur créances de la Société correspondait à moins de 1 % (moins de 1 % en 2021) des créances clients, montant net et créances financières diverses.

8.3.2 Risque de liquidité

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

8.3.3 Risque de marché

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

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

Risque de change

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

Risque de taux d'intérêt

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

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

Risque marchandises

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

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

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 22).

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

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

9. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Coût	457 826 \$	446 935 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(314 259)	(302 895)
Valeur comptable nette	143 567 \$	144 040 \$

Valeur comptable nette par catégorie d'actif

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Terrains et améliorations	3 141 \$	3 135 \$
Édifices et améliorations	75 137	78 194
Matériel	54 853	57 252
Projets d'immobilisations en cours	10 436	5 459
Valeur comptable nette	143 567 \$	144 040 \$

Au cours de la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022, la Société a acquis pour 11,8 millions de dollars (7,4 millions de dollars pour la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021) 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 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022, les entrées d'immobilisations corporelles tiennent compte d'une régularisation totalisant 0,8 million de dollars (1,9 million de dollars au 31 décembre 2021).

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

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

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} octobre 2022.

Immobilisations incorporelles

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Coût	40 759 \$	38 846 \$
Cumul des amortissements et perte de valeur	(35 705)	(34 108)
Valeur comptable nette	5 054 \$	4 738 \$

Au cours de la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022, la Société a acquis pour 1,9 million de dollars (2,5 millions de dollars pour la période de 39 semaines close 2 octobre 2021) de logiciels. Aucune immobilisation n'a été reclassée d'une catégorie à l'autre des immobilisations incorporelles.

Pour la période de 39 semaines close le 1^{er} octobre 2022, les entrées d'immobilisations incorporelles tiennent compte d'une régularisation totalisant 0,2 million de dollars (0,1 million de dollars au 31 décembre 2021).

10. CONTRATS DE LOCATION

Actifs au titre des droits d'utilisation

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

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Coût	11 224 \$	11 224 \$
Renouvellements	3 433	–
Cumul des amortissements	(7 377)	(6 088)
Valeur comptable nette	7 280 \$	5 136 \$

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

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Édifices	3 960 \$	4 630 \$
Matériel	3 320	506
Valeur comptable nette	7 280 \$	5 136 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

(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} octobre 2022

	Édifices	Matériel	Total
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2022	5 253 \$	529 \$	5 782 \$
Charge d'intérêts	109	80	189
Paiements de loyers	(1 088)	(647)	(1 735)
Renouvellement	–	3 433	3 433
Solde de clôture	4 274 \$	3 395 \$	7 669 \$

Au 31 décembre 2021

	Édifices	Matériel	Total
Solde d'ouverture, 1 ^{er} janvier 2021	5 003 \$	1 571 \$	6 574 \$
Charge d'intérêts	174	37	211
Paiements de loyers	(1 316)	(1 158)	(2 474)
Renouvellement	1 392	79	1 471
Solde de clôture	5 253 \$	529 \$	5 782 \$

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Édifices	873 \$	1 252 \$
Matériel	770	136
Courantes	1 643 \$	1 388 \$
Édifices	3 401	4 001
Matériel	2 625	393
Non courantes	6 026 \$	4 394 \$
Total des obligations locatives	7 669 \$	5 782 \$

Les sorties de trésorerie au titre des contrats de location qui sont prises en compte dans les obligations locatives pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 ont totalisé 0,9 million de dollars et 1,7 million de dollars, respectivement (0,6 million de dollars et 1,9 million de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, respectivement).

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

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

11. DETTES FOURNISSEURS, AUTRES CRÉDITEURS ET CHARGES À PAYER

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Dettes fournisseurs	7 339 \$	8 925 \$
Rémunération du personnel à payer et charges à payer	20 906	30 948
Autres passifs financiers courants ¹	14 537	15 950
Autres créditeurs et charges à payer	881	477
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer courants	43 663 \$	56 300 \$
Autres passifs financiers non courants ¹	51	95
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer non courants	51 \$	95 \$
Total des dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	43 714 \$	56 395 \$

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

12. PROVISIONS

Le tableau suivant présente l'évolution des provisions.

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Solde d'ouverture	3 009 \$	4 334 \$
Provisions supplémentaires comptabilisées	1 851	1 290
Paiements	(197)	(503)
Décomptabilisation de provisions	(606)	(2 312)
Réévaluation du change	101	200
Solde de clôture	4 158 \$	3 009 \$

Les provisions comprennent les éléments suivants :

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Retours de produits vendus et garanties	2 522 \$	2 241 \$
Rémunération du personnel	915	–
Autres provisions	721	768
Total des provisions	4 158 \$	3 009 \$

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Partie courante	3 138 \$	2 043 \$
Partie non courante	1 020	966
Total des provisions	4 158 \$	3 009 \$

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

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

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale	176 494 \$	176 980 \$
Récupération de métaux précieux	(48 928)	(55 074)
Passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	127 566 \$	121 906 \$
Moins la partie courante	(433)	(434)
Partie non courante du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale, montant net	127 133 \$	121 472 \$

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Solde d'ouverture	121 906 \$	113 986 \$
Rachats, montant net	(344)	(476)
Réévaluation	6 004	8 396
Solde de clôture	127 566 \$	121 906 \$

Au 1^{er} octobre 2022, 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 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 a été une baisse de 1,2 million de dollars et une hausse de 6,0 millions de dollars, respectivement (hausse de 8,2 millions de dollars et de 10,9 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021, respectivement). En se fondant sur le passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale au 1^{er} octobre 2022, 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 4,9 millions de dollars (5,3 millions de dollars au 2 octobre 2021). 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

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

rachetées au cours des 12 prochains mois, puisqu'il existe de nombreux détenteurs et que le processus de rachat prend du temps.

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

14. AVANTAGES DU PERSONNEL

Prestations de retraite

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 les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, la Société a versé des cotisations totalisant 2,4 millions de dollars et 9,1 millions de dollars (2,3 millions de dollars et 8,3 millions de dollars pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021).

Il y a lieu de se reporter à la note 18 annexe aux états financiers consolidés audités de l'exercice clos le 31 décembre 2021 pour obtenir des détails sur les régimes de retraite et d'autres avantages postérieurs à l'emploi de la Société, dont une analyse de sensibilité de l'incidence de changements du taux d'actualisation sur les passifs liés aux avantages du personnel.

15. PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

15.1 Produits des activités ordinaires selon les obligations de prestation

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Obligations de prestation remplies à un moment précis				
Vente de biens	678 172 \$	746 883 \$	2 275 439 \$	2 475 565 \$
Prestation de services	13 827	11 036	37 693	34 760
Total des produits des activités ordinaires constatés à un moment précis	691 999 \$	757 919 \$	2 313 132 \$	2 510 325 \$
Obligations de prestation remplies au fil du temps				
Vente de biens	13 311 \$	27 894 \$	53 328 \$	79 927 \$
Prestation de services	23 350	25 760	69 104	77 694
Total des produits des activités ordinaires constatés au fil du temps	36 661 \$	53 654 \$	122 432 \$	157 621 \$
Total des produits des activités ordinaires	728 660 \$	811 573 \$	2 435 564 \$	2 667 946 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

(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 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Produits des activités provenant de la vente de biens, montant brut	1 191 285 \$	1 170 730 \$	3 780 642 \$	3 883 111 \$
Moins les opérations visant des stocks de clients	(499 802)	(395 954)	(1 451 875)	(1 327 619)
Produits des activités provenant de la vente de biens, montant net	691 483 \$	774 776 \$	2 328 767 \$	2 555 492 \$

15.2 Ventilation des produits des activités ordinaires

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Régions géographiques principales				
Amérique du Nord	568 973 \$	671 058 \$	1 787 421 \$	1 932 068 \$
Europe, Moyen-Orient et Afrique	119 168	100 912	563 442	581 180
Asie et Australie	37 768	39 316	81 065	153 978
Amérique latine et Caraïbes	2 751	287	3 636	720
Total des produits des activités ordinaires	728 660 \$	811 573 \$	2 435 564 \$	2 667 946 \$

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Programmes et lignes commerciales				
Programme de pièces de circulation canadiennes	28 111 \$	22 081 \$	74 284 \$	64 539 \$
Pièces de circulation étrangères	13 365	31 564	55 093	88 030
Total pour les pièces de circulation	41 476	53 645	129 377	152 569
Produits et services d'investissement	662 814	733 052	2 219 547	2 434 187
Produits numismatiques	24 370	24 876	86 640	81 190
Total pour les métaux précieux	687 184	757 928	2 306 187	2 515 377
Total des produits des activités ordinaires	728 660 \$	811 573 \$	2 435 564 \$	2 667 946 \$

Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, deux et trois clients (trois et quatre clients pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021), respectivement, ont généré 26 % et 35 % (42 % et 48 % pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 2 octobre 2021) des produits des activités ordinaires de la Société.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

(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 et dans les régions géographiques principales de l'Amérique du Nord ainsi que de l'Europe, Moyen-Orient et Afrique pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 (dans la région principale de l'Amérique du Nord pour la période de 13 semaines close le 2 octobre 2021 et les régions principales de l'Amérique du Nord ainsi que de l'Europe, Moyen-Orient et Afrique pour la période de 39 semaines close le 2 octobre 2021).

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

Le tableau suivant comprend les produits des activités ordinaires dont la comptabilisation est prévue ultérieurement au titre d'obligations de prestation non remplies (ou partiellement remplies) au 1^{er} octobre 2022.

	2022	2023	2024	2025	Total
Total des produits des activités ordinaires	37 072 \$	64 656 \$	61 118 \$	60 431 \$	223 277 \$

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

16. CHARGES D'AMORTISSEMENT

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Amortissement des immobilisations corporelles	3 953 \$	4 042 \$	11 875 \$	12 152 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles	549	589	1 598	1 730
Amortissement des actifs au titre des droits d'utilisation	769	497	1 289	1 484
Total de la charge d'amortissement	5 271 \$	5 128 \$	14 762 \$	15 366 \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Coût des ventes	3 584 \$	3 362 \$	9 800 \$	10 101 \$
Frais de marketing et ventes	447	632	1 320	1 884
Frais d'administration	1 240	1 134	3 642	3 381
Total de la charge d'amortissement	5 271 \$	5 128 \$	14 762 \$	15 366 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

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

17. CHARGES DE RÉMUNÉRATION

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Inclus dans le coût des ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	8 425 \$	8 297 \$	24 488 \$	24 071 \$
Coûts du régime de retraite	1 265	1 326	4 320	4 254
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	703	649	2 157	2 033
Indemnités de cessation d'emploi	–	–	–	5
Inclus dans les frais de marketing et ventes :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	3 510	3 419	10 432	9 994
Coûts du régime de retraite	350	313	1 324	1 133
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	129	119	371	368
Inclus dans les frais d'administration :				
Rémunération incluant les avantages du personnel à court terme	10 988	10 469	32 679	30 792
Coûts du régime de retraite	1 043	907	3 780	3 179
Autres avantages du personnel à long terme et avantages postérieurs à l'emploi	454	423	1 456	1 351
Indemnités de cessation d'emploi	79	–	90	22
Total des charges de rémunération et des avantages du personnel	26 946 \$	25 922 \$	81 097 \$	77 202 \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Charges de recherche scientifique et développement expérimental	1 313 \$	1 047 \$	3 874 \$	3 520 \$
Crédit d'impôt à l'investissement à la recherche scientifique et au développement expérimental	(125)	(88)	(569)	(350)
Charges de recherche scientifique et développement expérimental, montant net	1 188 \$	959 \$	3 305 \$	3 170 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

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

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 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Coût des ventes	539 \$	– \$	1 507 \$	– \$
Frais d'administration	649	959	1 798	3 170
Charges de recherche scientifique et développement expérimental, montant net	1 188 \$	959 \$	3 305 \$	3 170 \$

19. IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Charge d'impôts sur le résultat exigibles	4 409 \$	6 071 \$	14 086 \$	18 054 \$
Recouvrement d'impôts sur le résultat différés	(1 778)	(2 597)	(5 933)	(3 153)
Charge d'impôts sur le résultat	2 631 \$	3 474 \$	8 153 \$	14 901 \$

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 2021). L'écart provient de différences temporaires entre les résultats comptables et les résultats imposables, différences découlant principalement du passif au titre des rachats de produits vendus à leur valeur nominale et de la variation de la position nette sur dérivés.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

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

20. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Charges				
Charges au titre des avantages du personnel	2 662 \$	2 547 \$	9 313 \$	8 566 \$
Avantages du personnel versés	(2 444)	(2 342)	(9 070)	(8 320)
Dépréciations des stocks (reprises)	1 118	(375)	915	(728)
Provisions	710	393	1 149	(1 380)
Perte à la sortie d'actifs	–	–	406	130
Autres produits hors trésorerie, montant net	(127)	(133)	(571)	(302)
Produits des activités ordinaires				
Produits des activités ordinaires générés par les ventes de pièces de circulation étrangères	(1 611)	(13 409)	(9 035)	(22 104)
Produits des activités ordinaires générés par les services d'investissement	(2 582)	(2 844)	(7 227)	(8 168)
Ajustements des autres (produits) charges, montant net	(2 274) \$	(16 163) \$	(14 120) \$	(32 306) \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Créances clients, montant net et créances diverses	(15 105) \$	20 541 \$	8 541 \$	63 576 \$
Stocks	16 345	(11 039)	30 012	(64 305)
Charges payées d'avance	1 054	546	129	(4 366)
Dettes fournisseurs, autres créditeurs et charges à payer	602	4 670	(14 631)	(2 111)
Passifs sur contrat	1 434	(2 331)	4 006	6 700
Provisions	–	–	(197)	(438)
Variation nette des actifs et passifs d'exploitation	4 330 \$	12 387 \$	27 860 \$	(944) \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

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

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Impôts sur le résultat payés	(5 102) \$	(759) \$	(29 842) \$	(4 174) \$
Impôts sur le résultat reçus	43	60	43	340
Impôts sur le résultat payés, déduction faite des impôts sur le résultat reçus	(5 059) \$	(699) \$	(29 799) \$	(3 834) \$

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Intérêts reçus	503 \$	138 \$	861 \$	1 409 \$
Intérêts payés	(19)	(32)	(367)	(93)
Intérêts reçus, déduction faite des intérêts payés	484 \$	106 \$	494 \$	1 316 \$

21. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

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

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

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

La majorité des transactions avec le gouvernement du Canada ont été effectuées avec le ministère des Finances concernant la production, la gestion et la distribution de pièces de circulation canadiennes. De telles activités sont régies par les modalités du protocole d'entente qui est en vigueur du 1^{er} janvier 2022 au 31 décembre 2025 (du 1^{er} janvier 2018 au 31 décembre 2021 en 2021).

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022
 (non audité) (en milliers de dollars canadiens, sauf indication contraire)

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

	Période de 13 semaines close le		Période de 39 semaines close le	
	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021	1 ^{er} octobre 2022	2 octobre 2021
Produits des activités ordinaires	26 965 \$	21 424 \$	69 529 \$	62 173 \$

	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Créance client (note 5)	4 493 \$	403 \$
Passif sur contrat (note 7)	- \$	456 \$

Au cours des périodes de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022 et le 2 octobre 2021, la majorité des transactions avec des sociétés d'État ont porté sur la vente de produits numismatiques.

22. ENGAGEMENTS, ÉVENTUALITÉS ET GARANTIES

22.1 Engagements sur métaux précieux

Afin de faciliter la production de pièces en métaux précieux et de gérer les risques associés aux variations de prix des métaux, la Société peut conclure des 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} octobre 2022, la Société comptait 31,3 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 (24,7 millions de dollars au 31 décembre 2021).

La Société avait conclu les baux sur métaux précieux suivants :

Onces	Au	
	1 ^{er} octobre 2022	31 décembre 2021
Or	440 530	591 186
Argent	18 135 826	10 470 977
Platine	17 634	22 076

Les frais associés à ces baux sont calculés d'après la valeur de marché. Pour les périodes de 13 et de 39 semaines closes le 1^{er} octobre 2022, les paiements de location pour les métaux précieux passés en charges se sont élevés à 5,8 millions de dollars et à 14,4 millions de dollars (3,2 millions de dollars et 8,7 millions de dollars au 2 octobre 2021), 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 2021.

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

22.2 Garanties commerciales et bancaires

La Société détient diverses garanties bancaires et commerciales liées à la production à forfait de pièces étrangères. Les garanties ont été émises dans le cours normal des activités, et elles ont été accordées par diverses institutions financières qui offrent à la Société des lignes de crédit. La durée maximale des garanties de bonne fin est habituellement de deux ans, selon le contrat visé, tandis que la durée maximale des garanties de soumission est de cinq ans. En règle générale, la durée des garanties de soumission est inférieure à six 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} octobre 2022, le maximum des paiements futurs susceptibles de devenir exigibles aux termes des garanties de soumission et de bonne fin était de 16,0 millions de dollars (19,8 millions de dollars au 31 décembre 2021).

22.3 Autres engagements et éventualités

Le total des engagements minimums futurs estimés qui subsistent était le suivant au 1^{er} octobre 2022 :

	2022	2023	2024	2025	2026	2027 et par la suite	Total
Autres engagements	35 471 \$	14 109 \$	3 224 \$	2 281 \$	806 \$	241 \$	56 132 \$
Engagements sur métaux communs	6 302	6 104	–	–	–	–	12 406
Engagements relatifs à des projets d'immobilisations	12 761	7 522	1 295	–	–	–	21 578
Total	54 534 \$	27 735 \$	4 519 \$	2 281 \$	806 \$	241 \$	90 116 \$

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} octobre 2022, la Société s'était engagée à consacrer, en 2022 et en 2023, environ 21,6 millions de dollars (4,9 millions de dollars au 31 décembre 2021) à des projets d'immobilisations.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
PÉRIODE DE 39 SEMAINES CLOSE LE 1^{er} OCTOBRE 2022

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

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} octobre 2022, les autres provisions (note 12) tenaient compte d'une provision de 0,7 million de dollars pour les obligations éventuelles de nature juridique (0,6 million de dollars au 31 décembre 2021). 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 2021.