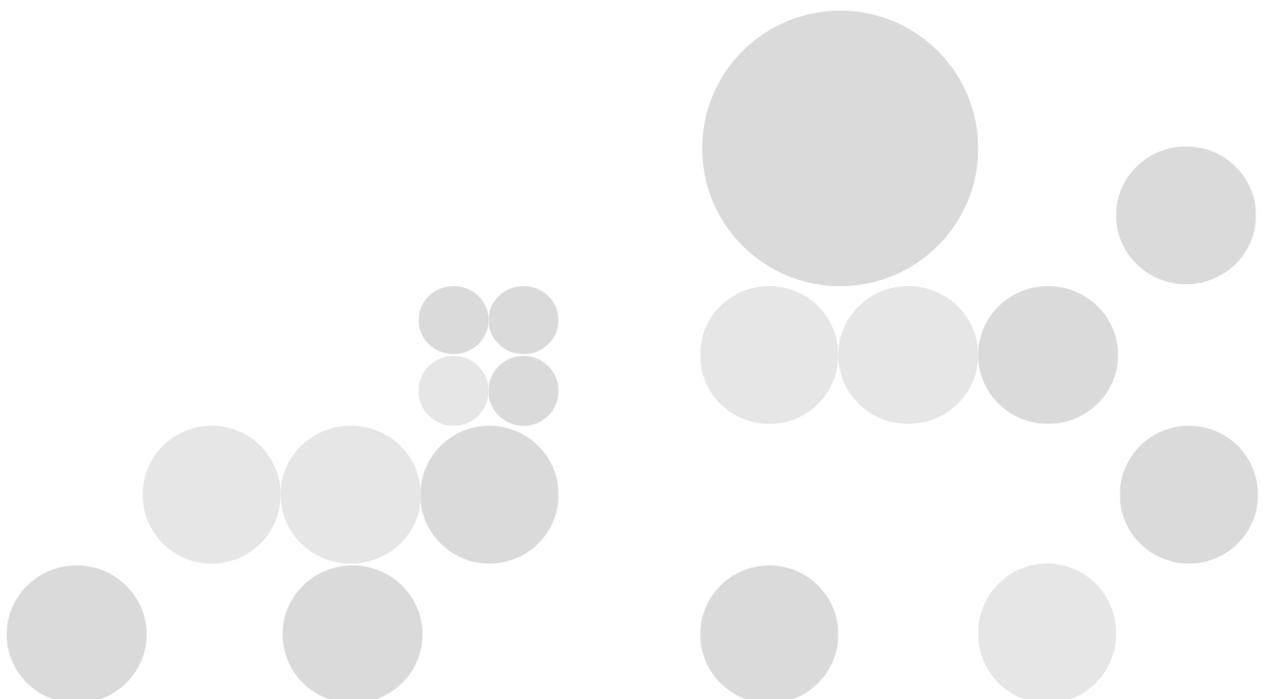




RAPPORT DU PREMIER TRIMESTRE

EXERCICE 2016

COMPTE RENDU.....PAGE 2
ÉTATS FINANCIERS ET NOTES.....PAGE 11



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 pour les périodes de 13 semaines closes le 2 avril 2016 et le 28 mars 2015 conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Le présent rapport contient des énoncés prospectifs concernant la stratégie et les résultats financiers et opérationnels prévus de la Monnaie. Les énoncés prévisionnels sont fondés sur les hypothèses générales suivantes : l'approbation des Plans d'entreprise 2015-2019 et 2016-2020 de la Monnaie par le gouvernement du Canada et aucune modification à son mandat actuel. Ses principaux risques et incertitudes sont décrits dans les sections portant sur les perspectives et les risques d'exploitation de ce rapport. Toutefois, certains risques et incertitudes sont, par définition, difficiles à prédire et sont indépendants de la volonté de la Monnaie. Ils incluent, sans s'y limiter, les conditions économiques, concurrentielles et financières ainsi que les conditions liées au change, aux métaux précieux, aux métaux communs, aux technologies et à la réglementation. Ces facteurs pourraient faire en sorte que les résultats réels soient sensiblement différents des attentes formulées de façon explicite ou implicite dans les énoncés prévisionnels.

FAITS SAILLANTS

- La demande pour les produits d'investissement en or et en argent de la Monnaie continue d'être robuste et, pour les 13 semaines closes le 2 avril 2016, elle a généré une hausse de 22,0 % du produit consolidé en regard de celui du trimestre correspondant de 2015.
- Le produit tiré des produits numismatiques a été affaibli au premier trimestre de 2016 par un ajustement de 8,7 millions de dollars qui a été constaté en raison de la hausse des retours au cours des deux derniers trimestres.
- La Monnaie a conclu des contrats visant des pièces de circulation étrangères et aux termes desquels elle produira 1,124 milliard de pièces et de flans, dont 1,05 milliard de pièces pour un pays d'Afrique.

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

COMPTE RENDU

Période de 13 semaines close le 2 avril 2016

(Non audité)

- La Monnaie a déclaré et versé un dividende de 31,0 millions de dollars au gouvernement du Canada en raison de son excellent rendement sur le plan de l'exploitation en 2015.
- La Monnaie est en voie de réaliser les objectifs financiers énoncés dans son Plan d'entreprise 2016-2020.

RENDEMENT

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 analyse son rendement au moyen de paramètres significatifs pour ses clients, ses partenaires commerciaux et ses employés. Les mesures présentées ci-dessous lui permettent de surveiller sa capacité à améliorer son rendement et à créer de la valeur.

Résultats consolidés et rendement financier*(en millions de \$ CA pour les périodes closes le 2 avril 2016 et le 28 mars 2015)*

	Période de 13 semaines close le			
	2 avril 2016	28 mars 2015	Variation en \$	Variation en %
Produit	780,9	640,1	140,8	22,0
Résultat avant impôts	13,2	15,7	(2,5)	(15,9)
Résultat après impôts	9,9	11,7	(1,8)	(15,4)

	Au			
	2 avril 2016	31 déc. 2015	Variation en \$	Variation en %
Trésorerie	92,5	140,8	(48,3)	(34,3)
Stocks	86,1	78,6	7,5	9,5
Immobilisations	185,3	188,0	(2,7)	(1,4)
Total de l'actif	398,6	438,8	(40,2)	(9,2)
Fonds de roulement	114,5	129,9	(15,4)	(11,9)

Note : L'exercice de la Monnaie se termine le 31 décembre.

SURVOL DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS

Le produit consolidé des 13 semaines closes le 2 avril 2016 a augmenté de 22,0 % pour atteindre 780,9 millions de dollars, contre 640,1 millions pour la période correspondante de 2015. La hausse a résulté surtout de l'accroissement de la demande pour des produits en or et en argent, soit essentiellement pour des pièces Feuille d'érable en or et Feuille d'érable en argent.

Les charges d'exploitation du trimestre ont baissé de 4,7 % et se sont chiffrées à 32,1 millions de dollars, comparativement à 33,7 millions pour la même période de l'exercice précédent. Cette baisse s'explique surtout par la réduction des frais de marketing.

Les profits de change ont augmenté pour s'établir à 2,8 millions de dollars contre 0,03 million pour la période correspondante de l'exercice précédent, ce qui s'explique principalement par l'appréciation du dollar canadien au cours du trimestre.

Le résultat consolidé avant impôts a diminué de 15,9 % pour s'établir à 13,2 millions de dollars, contre 15,7 millions pour la même période de 2015. Cette diminution provient surtout d'une hausse des provisions pour les retours sur ventes estimatifs.

La Monnaie a déclaré et versé un dividende de 31,0 millions de dollars au gouvernement du Canada en raison de son excellent rendement sur le plan de l'exploitation en 2015.

Il y a lieu de se reporter à la page 9 pour une analyse des liquidités et des ressources en capital.

Produit des activités ordinaires par programme et ligne commerciale

(en millions de \$ CA pour les périodes closes le 2 avril 2016 et le 28 mars 2015)

	Période de 13 semaines close le			
	2 avril 2016	28 mars 2015	Variation en \$	Variation en %
Programme de pièces de circulation canadiennes	20,5 \$	21,1 \$	(0,6)\$	(2,8)%
Produits et solutions de pièces de circulation	6,4	14,4	(8,0)	(55,6)%
Produits et services d'investissement	712,5	559,6	152,9	27,3 %
Produits numismatiques	41,5	45,0	(3,5)	(7,8)%

Points saillants de l'exploitation et analyse des résultats

Les lignes commerciales de la Monnaie ont été réorganisées en 2015 de sorte à mieux refléter le protocole d'entente conclu avec le ministère des Finances et les débouchés qui s'offrent à chacune d'elles. L'ancienne Ligne commerciale des pièces étrangères a été fusionnée avec le

Programme de récupération des alliages pour former la Ligne commerciale des produits et solutions de pièces de circulation. Quant à l'ancienne Ligne commerciale des produits d'investissement, affinage et RTB, elle a été renommée la Ligne commerciale des produits et services d'investissement.

Programme de pièces de circulation canadiennes

La Monnaie a pour mandat principal de gérer le réseau de pièces de circulation canadiennes et elle s'en acquitte en surveillant et en anticipant de manière continue l'offre et la demande, en collaborant avec des institutions financières canadiennes, des entreprises de transport blindé et d'autres intervenants afin de gérer la distribution de pièces à l'échelle du pays, en traitant et en recyclant des pièces existantes et en produisant de nouvelles au besoin. La Monnaie a également pour responsabilité de préserver l'intégrité des pièces canadiennes par la recherche, le développement et l'application de caractéristiques de sécurité toujours plus avancées.

Explication des résultats

Au cours des 13 semaines closes le 2 avril 2016, la demande nette des pièces de circulation canadiennes a été stable, s'établissant ainsi à 866,0 millions de pièces, contre 873,0 millions au cours de la même période de 2015. Les trois principales sources d'approvisionnement suivantes ont permis de combler cette demande.

- Le surplus de pièces détenues par de grandes institutions financières partout au pays : Au cours du trimestre, ces stocks ont fléchi à 774,7 millions de pièces, en regard de 805,0 millions au cours de la période correspondante de 2015.
- Les pièces recyclées : Le volume de pièces recyclées a augmenté, passant de 132,0 millions de pièces au premier trimestre de 2015 à 151,4 millions au premier trimestre de 2016. Une part importante de l'augmentation de ce volume est attribuable au fait que deux grandes institutions financières canadiennes ont pris part à des programmes de recyclage de pièces par l'intermédiaire de leurs succursales.
- Les nouvelles pièces produites : Au cours du trimestre, la Monnaie a produit 138,4 millions de pièces, contre 64,3 millions au cours du premier trimestre de 2015. La production a été augmentée afin de reconstituer les stocks pour qu'ils atteignent les niveaux cibles puisque, selon les attentes, la demande devrait s'accroître pendant l'été et au moment des congés qui auront lieu plus tard cette année.

Une gestion efficace du réseau de monnayage qui fait en sorte qu'il n'y a pas de pénurie de pièces va de pair avec la promotion de l'histoire, de la culture et des valeurs du Canada. Au cours des 13 semaines closes le 2 avril 2016, la Monnaie a émis 5,0 millions de pièces commémoratives, dont une pièce de un dollar commémorant le 100^e anniversaire du droit de vote des femmes au Canada.

Produits et solutions de pièces de circulation

La Ligne commerciale des produits et solutions de pièces de circulation comprend la fabrication de pièces finies, de flans et de jetons destinés à des clients du monde entier, dont des banques centrales, des établissements de monnayage, des autorités monétaires et des ministères des Finances. Ces contrats permettent à la Monnaie de tirer parti de son infrastructure et de son savoir-faire de premier plan à son usine de Winnipeg. Au pays, ces activités englobent le Programme de récupération des alliages en vertu duquel les plus vieilles pièces sont retirées du marché et remplacées par des pièces en acier plaqué multicouche, lesquelles sont plus durables et plus sûres.

Explication des résultats

Le produit de la Ligne commerciale des produits et solutions de pièces de circulation a fléchi de 55,6 % au cours des 13 semaines closes le 2 avril 2016, passant à 6,4 millions de dollars, contre 14,4 millions au cours de la même période de 2015. Le produit tiré des ventes de pièces de circulation étrangères s'est contracté de 63,5 %, pour s'établir à 3,8 millions de dollars, contre 10,4 millions au premier trimestre de 2015. Quant au produit tiré du Programme de récupération des alliages, il s'est chiffré à 2,6 millions de dollars, comparativement à 4,0 millions au premier trimestre de 2015, soit une baisse de 35,0 %.

Le produit généré par les pièces de circulation étrangères reflète l'expédition de 67,3 millions de pièces et flans à six pays au cours du trimestre, comparativement aux 344,7 millions de pièces et flans qui ont été expédiés à neuf pays au cours de la même période de 2015. La diminution rend compte de l'exécution de plusieurs contrats d'envergure au cours du premier trimestre de 2015. Au cours du trimestre à l'étude, la Monnaie a conclu cinq contrats visant la production de 1,124 milliard de pièces et flans, dont un contrat aux termes duquel elle produira 1,05 milliard de pièces pour un pays d'Afrique.

Le produit généré par le Programme de récupération des alliages rend compte d'une contraction de 33,3 % des volumes ainsi que de la forte baisse des cours du nickel en regard de ceux de la même période de l'exercice précédent.

Produits et services d'investissement

La Monnaie propose à sa clientèle des produits et services d'investissement de premier plan sous forme de pièces et de lingots en métaux précieux auxquels s'ajoutent des services intégrés complémentaires d'affinage et d'entreposage. Les Reçus de transactions boursières des Réserves d'or et d'argent canadiennes qui sont cotés à la Bourse de Toronto permettent aux épargnants et aux investisseurs institutionnels d'avoir accès aux métaux précieux entreposés par la Monnaie, entreposage qui de surcroît aide celle-ci à réduire ses coûts de location de métaux précieux.

Explication des résultats

Pour les 13 premières semaines de 2016, le produit de la Ligne commerciale des produits et services d'investissement s'est accru de 27,3 %, passant à 712,5 millions de dollars, contre 559,6 millions pour la même période de 2015. Les ventes de pièces d'or, soit principalement des pièces Feuille d'érable en or, se sont accrues de 18,7 %, passant à 212,6 milliers d'onces, contre 179,1 milliers au premier trimestre de 2015. Quant aux ventes de pièces d'argent, à savoir surtout des pièces Feuilles d'érable en argent, elles ont augmenté de 19,3 %, atteignant ainsi 10,6 millions d'onces, comparativement à 8,9 millions un an plus tôt.

Depuis plusieurs trimestres, le fait que la demande surpasse l'offre en Amérique du Nord et en Europe stimule les ventes de produits d'investissement en argent. En outre, l'émission de la pièce Puma rugissant, le plus récent ajout à la série des animaux prédateurs, a moussé la demande pour les produits en argent de la Monnaie. Quant à la demande pour des produits d'investissement en or, elle a été forte au cours des deux premiers mois de 2016, mais s'est légèrement contactée en mars.

Après un lancement réussi en Amérique du Nord, la Monnaie a commencé à offrir sa technologie anti-contrefaçon ADN (activation digitale non destructrice) pour produits d'investissement sur le marché européen. Le dispositif ADN de la Monnaie, qui se place simplement sur un comptoir et grâce auquel on peut certifier l'authenticité des pièces d'investissement Feuille d'érable en or et Feuille d'érable en argent directement chez le marchand, a été dévoilé à un groupe de marchands et distributeurs de produits d'investissement européens lors de la World Money Fair 2016 à Berlin, en Allemagne. Cette technologie contribue à préserver l'intégrité des produits d'investissement qu'émet la Monnaie et consolide sa présence à l'échelle internationale. La Monnaie a commencé à expédier son dispositif ADN pour produits d'investissement au cours du premier trimestre de 2016.

Produits numismatiques

La Ligne commerciale des produits numismatiques englobe la création de médailles et de pièces de collection et la vente de ces produits à des clients du Canada et d'ailleurs dans le monde. Grâce à ses motifs de classe mondiale, la Monnaie occupe une position de chef de file mondial dans l'art et la science du monnayage qui est régulièrement reconnue par de prestigieux prix internationaux. Le site monnaie.ca se classe toujours parmi les destinations favorites pour les achats de pièces numismatiques en ligne.

Explication des résultats

Le produit de la Ligne commerciale des produits numismatiques a fléchi de 7,8 % pour s'établir à 41,5 millions de dollars pour les 13 semaines closes le 2 avril 2016, comparativement à 45,0 millions au premier trimestre de 2015. Au cours du trimestre, la Monnaie a émis 57 nouveaux produits et a réussi à en écouler 14, comparativement à 51 nouveaux produits et à 13 produits écoulés au cours de la même période de 2015.

La demande pour ses pièces numismatiques en or et en argent a fortement influé sur son rendement. Au premier trimestre de 2016, les ventes de produits numismatiques en or ont bondi de 73,1 %, atteignant ainsi 14,3 millions de dollars, comparativement à 8,2 millions pour la période correspondante de 2015. Quant aux ventes de produits numismatiques en argent, elles se sont repliées de 5,7 % pour s'établir à 31,0 millions de dollars, contre 32,8 millions de dollars en 2015.

Un ajustement de 8,7 millions de dollars visant à rendre compte de l'accroissement des retours de pièces vendues à leur valeur nominale au cours des deux derniers trimestres a affaibli le produit de cette ligne commerciale au premier trimestre de 2016. La direction continuera de surveiller les résultats du programme de pièces vendues à leur valeur nominale, et elle est actuellement en voie d'instaurer des mesures pouvant contribuer à réduire les retours sur ventes dans l'avenir. Pour d'autres renseignements, il y a lieu de se reporter à la note 10 afférente aux états financiers consolidés résumés non audités.

La facture impeccable, l'innovation et la qualité inégalée des produits de la Monnaie font le succès de l'entreprise. Au cours du premier trimestre, la Monnaie a présenté plusieurs pièces aux formes inédites ainsi que d'autres innovations afin de recréer avec réalisme de nombreuses histoires du Canada. La toute première pièce concave de la Monnaie souligne le 140^e anniversaire de la Bibliothèque du Parlement alors que sa première pièce en forme d'œuf célèbre le 125^e anniversaire de l'établissement des premiers Ukrainiens au pays. De plus, à la sortie du film *Batman vs Superman : L'aube de la justice*^{MC}, la Monnaie a émis une série de pièces, notamment une pièce lenticulaire dont le motif passe subtilement de la silhouette de Superman^{MC} à la silhouette ombragée de Batman^{MC}.

LIQUIDITÉS ET RESSOURCES EN CAPITAL

Au cours du trimestre, le solde de trésorerie de la Monnaie a diminué pour s'établir à 92,5 millions de dollars au 2 avril 2016, comparativement à 140,8 millions au 31 décembre 2015. La diminution a découlé surtout du versement d'un dividende de 31,0 millions de dollars au gouvernement du Canada par suite de l'excellent rendement sur le plan de l'exploitation qu'a affiché la Monnaie en 2015. Les stocks ont augmenté, s'établissant à 88,2 millions de dollars, contre 78,6 millions au 31 décembre 2015. Leur augmentation est attribuable à l'achat de métaux précieux en prévision de l'accroissement de la demande qui est attendue au cours du trimestre à venir et à une hausse des stocks de pièces de circulation étrangères en attente d'expédition. Le fonds de roulement est passé à 114,5 millions de dollars, contre 129,9 millions au 31 décembre 2015, ce qui a découlé du recul de la trésorerie au 2 avril 2016 et de l'augmentation du passif.

Le total de l'actif consolidé a fléchi de 8,7 %, se chiffrant à 400,8 millions de dollars au 2 avril 2016, contre 438,8 millions au 31 décembre 2015.

Au cours du trimestre, les dépenses en immobilisations ont reculé pour s'établir à 2,1 millions de dollars, comparativement à 4,0 millions pour la même période de 2015. Cette variation reflète l'achèvement de plusieurs projets d'envergure.

RISQUES D'EXPLOITATION

Le rendement de la Monnaie dépend de nombreux facteurs, dont les pressions de la concurrence, la conjoncture économique et la volatilité des marchés financiers et des marchandises. Une part importante de son produit et de ses charges est libellée en devises, soit principalement en dollars américains, ce qui expose la Monnaie au risque de change. Diverses stratégies de gestion de ce risque, dont des couvertures naturelles et des instruments financiers couvrant une partie de ses flux de trésorerie nets libellés en dollars américains, permettent de l'atténuer.

Risque lié aux produits numismatiques

Au cours du trimestre, les retours de produits numismatiques ont augmenté. La direction a pris les mesures nécessaires pour atténuer les risques liés aux retours et continuera de surveiller la situation au chapitre des retours durant le reste de l'exercice.

Il n'y a eu aucun changement important dans les autres risques d'exploitation qui sont analysés dans le rapport de gestion du rapport annuel 2015.

PERSPECTIVES

Les résultats opérationnels et financiers obtenus au cours des 13 semaines closes le 2 avril 2016 démontrent que la Société est en voie d'atteindre les objectifs financiers énoncés dans le Plan d'entreprise 2016-2020 qui est en attente d'approbation par le gouvernement du Canada.

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

À notre connaissance, ces états financiers consolidés résumés trimestriels 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 Société, à la date et pour les périodes visées dans les états financiers consolidés résumés trimestriels.

La présidente et chef de la direction,

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



Sandra L. Hanington

Jennifer Camelon, CPA, CA

Ottawa, Canada

Le 17 mai 2016

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
ÉTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DE LA SITUATION FINANCIÈRE
Non audité

(en milliers de \$ CA)

	Notes	Au 2 avril 2016	31 décembre 2015
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie	5	92 529 \$	140 776 \$
Créances	6	24 022	22 946
Charges payées d'avance		4 706	4 821
Impôts sur résultat à recevoir		3 860	2 891
Stocks	7	86 059	78 570
Actifs financiers dérivés	8	1 871	756
Total des actifs courants		213 047	250 760
Actifs non courants			
Actifs financiers dérivés	8	208	-
Immobilisations corporelles	9	170 329	172 597
Immeuble de placement		236	236
Immobilisations incorporelles	9	14 811	15 211
Total des actifs non courants		185 584	188 044
Total des actifs		398 631 \$	438 804 \$
Passifs courants			
Fournisseurs et charges à payer	10	74 318 \$	85 771 \$
Emprunts		7 579	7 526
Produits différés		8 709	8 656
Impôts sur le résultat exigibles		3 268	4 828
Avantages sociaux	11	2 747	2 697
Passifs financiers dérivés	8	1 914	11 414
Total des passifs courants		98 535	120 892
Passifs non courants			
Passifs financiers dérivés	8	3 195	4 096
Emprunts		26 988	26 987
Passifs d'impôts différés		1 552	564
Avantages sociaux		10 439	10 439
Total des passifs non courants		42 174	42 086
Total des passifs		140 709	162 978
Capitaux propres			
Capital-actions (4 000 actions non transférables autorisées et émises)		40 000	40 000
Résultats non distribués		221 567	242 655
Cumul des autres éléments du résultat global		(3 645)	(6 829)
Total des capitaux propres		257 922	275 826
Total du passif et des capitaux propres		398 631 \$	438 804 \$

Engagements, éventualités et garanties (note 17)

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	
		2 avril 2016	28 mars 2015
Produits des activités ordinaires	12	780 921 \$	640 126 \$
Coût des ventes	13, 14, 15	738 468	590 643
Marge brute		42 453	49 483
Charges d'exploitation			
Frais de marketing et ventes	13, 14, 15	17 388	18 811
Frais d'administration	13, 14, 15	14 694	14 849
Charges d'exploitation		32 082	33 660
Profits nets de change		2 843	30
Résultat d'exploitation		13 214	15 853
(Frais) financiers		(16)	(145)
Résultat avant impôt sur le résultat		13 198	15 708
Charge d'impôts sur le résultat		3 286	4 042
Résultat de la période		9 912	11 666
<i>Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat net :</i>			
Profits nets (pertes nettes) non réalisés sur couvertures de flux de trésorerie		2 831	(2 638)
Reclassement de pertes nettes réalisées sur couvertures de flux de trésorerie transférées des autres éléments du résultat global		353	1 539
Autres éléments du résultat global, net d'impôts		3 184	(1 099)
Résultat global total		13 096 \$	10 567 \$

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

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
ÉTAT CONSOLIDÉ RÉSUMÉ DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES
Non audité

Période de 13 semaines close le 2 avril 2016 (en milliers de \$ CA)

	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets (pertes nettes) sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 31 décembre 2015	40 000 \$	242 655 \$	(6 829) \$	275 826 \$
Résultat de la période	-	9 912	-	9 912
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	-	-	3 184	3 184
Dividende versé	-	(31 000)	-	(31 000)
Solde au 2 avril 2016	40 000 \$	221 567 \$	(3 645) \$	257 922 \$

Période de 13 semaines close le 28 mars 2015 (en milliers de \$ CA)

	Capital- actions	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global (Profits nets (pertes nettes) sur couvertures de flux de trésorerie)	Total
Solde au 31 décembre 2014	40 000 \$	295 421 \$	(1 604) \$	333 817 \$
Résultat de la période	-	11 666	-	11 666
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	-	-	(1 099)	(1 099)
Solde au 28 mars 2015	40 000 \$	307 087 \$	(2 703) \$	344 384 \$

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)

	Période de 13 semaines close le	
	2 avril 2016	28 mars 2015
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Entrées de trésorerie – clients	582 486 \$	494 679 \$
Sorties de trésorerie – fournisseurs et employés	(604 646)	(485 080)
Intérêts versés	(148)	(150)
Encaissements – contrats dérivés	280 872	111 889
Décaissements – contrats dérivés	(266 654)	(95 419)
Impôts sur le résultat versés	(5 596)	(3 195)
Flux de trésorerie nets (utilisés) générés par les activités opérationnelles	(13 686)	22 724
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Intérêts reçus	471	411
Encaissements sur contrats dérivés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 029	-
Décaissements sur contrats dérivés pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(1 189)	-
Sorties de trésorerie pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(3 238)	(7 749)
Flux de trésorerie nets utilisés par les activités d'investissement	(2 927)	(7 338)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividende versé	(31 000)	-
Flux de trésorerie nets utilisés par les activités de financement	(31 000)	-
(Diminution) augmentation nette de la trésorerie	(47 613)	15 386
Trésorerie à l'ouverture de la période	140 776	104 153
Effet des variations de taux de change sur la trésorerie détenue en monnaies étrangères	(634)	927
Trésorerie à la clôture de la période	92 529 \$	120 466 \$

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

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

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 monnaie qui ont cours au Canada et administre le réseau de distribution pour le compte du gouvernement du Canada.

Le 16 décembre 2014, la *Loi sur la Monnaie royale canadienne* a été modifiée pour préciser que même si la Monnaie a pour mission de fonctionner en vue de réaliser des bénéfices, elle ne doit plus prévoir en tirer de la fourniture de marchandises et de services à Sa Majesté du chef du Canada, y compris la frappe des pièces de monnaie de circulation.

En juillet 2015, un décret (C.P. 2015-1107) a été délivré en vertu de l'article 89 de la *Loi sur la gestion des finances publiques* ordonnant à la Société d'harmoniser ses politiques, lignes directrices et pratiques en matière de 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 ordonnait aussi de faire rapport sur leur mise en œuvre dans son prochain plan d'entreprise. La Société s'est conformée à ce décret et a instauré, en date du 29 février 2016, une nouvelle politique intégrée en matière de voyages, d'accueil, de conférences et d'événements.

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

En 2002, la Monnaie a constitué RCMH-MRCF Inc., une filiale entièrement détenue, qui est inactive depuis le 31 décembre 2008.

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

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

2. BASE DE PRÉSENTATION

2.1 Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis conformément à IAS 34, *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 »), des Normes internationales d'information financière (« IFRS »), et à la *Norme sur les rapports financiers trimestriels des sociétés d'État* du Conseil du Trésor du Canada. Comme le permet cette norme, ces états financiers consolidés résumés intermédiaires 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 2015.

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

Le 17 mai 2016, le Conseil d'administration de la Société a autorisé la publication de ces états financiers consolidés résumés intermédiaires.

2.2 Mode de présentation

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires ont été établis au coût historique, sauf dans le cas des instruments dérivés, lesquels ont été évalués à la juste valeur, ainsi que dans celui du régime à prestations définies et des autres avantages à long terme qui ont été évalués au montant établi par évaluation actuarielle. Le coût historique est généralement fondé sur la juste valeur de la contrepartie donnée en échange des actifs.

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 des trimestres de la Société ne concordent pas nécessairement avec celles des trimestres de l'année civile. Chaque trimestre de la Société comporte plutôt 13 semaines.

2.3 Consolidation

Les états financiers consolidés résumés intermédiaires comprennent les états financiers intermédiaires de la Société et ceux de sa filiale entièrement détenue. Les méthodes comptables de cette filiale correspondent à celles qu'utilise la Société. Les transactions, soldes, produits et charges interentreprises ont été entièrement éliminés lors de la consolidation.

2.4 Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

2.5 Principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables appliquées aux fins des présents états financiers consolidés résumés intermédiaires sont présentées à la note 2 afférente aux états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2015. Les méthodes comptables ont été appliquées de manière cohérente dans les périodes considérée et comparative.

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

3. Principales sources d'incertitude relative aux estimations et jugements cruciaux

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

En posant les jugements cruciaux et les hypothèses et en faisant les estimations, la direction s'est fiée aux informations externes et aux conditions observables lorsqu'elle le pouvait et, au besoin, a également procédé à des analyses internes. Les jugements, estimations et hypothèses connexes sont fondés sur les résultats passés et d'autres facteurs considérés comme pertinents. Les résultats réels pourraient différer grandement des estimations et hypothèses. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont examinées de façon continue.

Tel qu'il est indiqué dans les états financiers consolidés audités de la Société pour son exercice clos le 31 décembre 2015, les produits sont présentés déduction faite des retours de la part des clients, des rabais et autres remises semblables. Ainsi, la direction doit poser des jugements concernant le taux de retour prévu et la valeur de réalisation nette des articles retournés. La note 10 donne des détails sur la provision pour retours sur ventes et remises estimés.

4. APPLICATION D'IFRS NOUVELLES OU RÉVISÉES

4.1 IFRS nouvelles ou révisées qui ont une incidence sur les montants présentés ou indiqués dans les états financiers consolidés

L'International Accounting Standards Board (« IASB ») n'a publié aucune IFRS nouvelle ou révisée qui est entrée en vigueur au cours des 13 semaines closes le 2 avril 2016 et qui a eu une incidence sur les montants présentés ou indiqués dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires.

4.2 IFRS nouvelles ou révisées qui ont été publiées, mais qui ne sont pas encore en vigueur

Il a été établi que les modifications suivantes pourraient avoir une incidence sur les états financiers consolidés de la Société dans des périodes futures. La Société est actuellement en voie d'analyser ces modifications et c'est pourquoi l'étendue de l'incidence de leur adoption est encore inconnue.

IAS 12, Impôts sur le résultat

Une modification d'IAS 12 a été publiée en janvier 2016 relativement à la comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes. La modification est en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2017.

IAS 7, Tableau des flux de trésorerie

Une modification d'IAS 7, *Tableau des flux de trésorerie*, a été publiée en janvier 2016 et précise que les entités doivent fournir des informations permettant aux utilisateurs des états financiers d'évaluer les variations des passifs provenant des activités de financement. La modification est en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2017.

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

IFRS 9, Instruments financiers (« IFRS 9 »)

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9, qui incorpore le classement ainsi que les phases du projet en matière d'évaluation, de la dépréciation et de la comptabilité de couverture du projet afin de remplacer les normes existantes d'IAS 39, *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*. La nouvelle norme IFRS 9 est en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2018 et doit être appliquée de manière rétrospective. Une application anticipée est autorisée.

IFRS 7, Instruments financiers : informations à fournir (« IFRS 7 »)

Une modification d'IFRS 7 a été publiée en décembre 2011. Elle exige de fournir des informations sur l'application initiale d'IFRS 9, dont la date d'entrée en vigueur est le 1^{er} janvier 2018. Les modifications doivent être appliquées de manière rétrospective.

Une autre modification d'IFRS 7 a été publiée en novembre 2013. Elle exige de fournir des informations supplémentaires sur la comptabilité de couverture résultant de l'introduction d'une section sur la comptabilité de couverture dans IFRS 9, dont la date d'entrée en vigueur est le 1^{er} janvier 2018. Les modifications doivent être appliquées de manière rétrospective.

IFRS 15, Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients (« IFRS 15 »)

IFRS 15 a été publié en mai 2014 et précise la façon dont une entité publiant selon les IFRS comptabilisera les produits et le moment où elle le fera, et exige aussi que l'entité fournisse de meilleures informations pertinentes aux utilisateurs d'états financiers. La norme remplace IAS 18, *Produits des activités ordinaires*, IAS 11, *Contrats de construction*, et un certain nombre d'interprétations correspondantes. L'application de la norme est obligatoire pour toutes les entités publiant selon les IFRS et s'applique à presque tous les contrats avec les clients; les principales exceptions étant les contrats de location, les instruments financiers et les contrats d'assurance. En juillet 2015, l'IASB a reporté au 1^{er} janvier 2018 la date d'entrée en vigueur d'IFRS 15. Une application anticipée est autorisée.

IFRS 16, Contrats de location

IFRS 16 a été publiée le 13 janvier 2016 et remplacera IAS 17, *Contrats de location*. Selon la nouvelle norme, les contrats de location devront être inscrits au bilan d'une entreprise, ce qui augmentera la visibilité de ses actifs et de ses passifs. IFRS 16 abolit le classement des contrats de location en tant que contrats de location simple ou contrats de location-financement (pour le locataire) et prescrit de traiter tous les contrats de location comme étant de location-financement. Les contrats de location à court terme (moins de 12 mois) et ceux portant sur des actifs de faible valeur (tels les ordinateurs personnels) comporteront une exemption facultative relativement aux nouvelles exigences. La date d'entrée en vigueur de cette nouvelle norme est le 1^{er} janvier 2019. Une adoption anticipée est autorisée (dans la mesure où la norme sur les produits qui a récemment été émise, soit IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*, est également adoptée).

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
PÉRIODE DE 13 SEMAINES CLOSE LE 2 AVRIL 2016

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

5. TRÉSORERIE

	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Dollars canadiens	82 184 \$	128 676 \$
Dollars américains	9 883	11 146
Euros	462	954
Total de la trésorerie	92 529 \$	140 776 \$

6. CRÉANCES

	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Créances clients et régularisations	22 537 \$	20 632 \$
Provision pour créances douteuses	(81)	(81)
Créances clients, au net	22 456	20 551
Créances diverses	1 566	2 395
Total des créances	24 022 \$	22 946 \$

Les créances de la Société sont libellées dans les monnaies suivantes :

	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Dollars canadiens	19 096 \$	15 067 \$
Dollars américains	4 920	7 873
Euros	6	6
Total des créances	24 022 \$	22 946 \$

La Société ne détient aucune garantie eu égard aux créances clients et autres créances.

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

7. STOCKS

	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Matières premières et fournitures	11 926 \$	10 976 \$
Travaux en cours	20 913	20 287
Produits finis	53 220	47 307
Total des stocks	86 059 \$	78 570 \$

Le montant des stocks comptabilisé à titre de coût des ventes a été de 744 millions de dollars pour les 13 semaines closes le 2 avril 2016 (602 millions pour les 13 semaines closes le 28 mars 2015).

Le coût des stocks comptabilisé à titre de coût des ventes pour les 13 semaines closes le 2 avril 2016 comprend 974 mille dollars à titre de dépréciation de stocks à la valeur nette de réalisation (1,2 million de dollars pour les 13 semaines closes le 28 mars 2015).

8. INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES FINANCIERS

8.1 Classement et évaluation de la juste valeur des instruments financiers

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

La Société détient des instruments financiers sous forme de trésorerie, de créances, d'actifs dérivés, de fournisseurs et charges à payer, d'emprunts 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 et des fournisseurs et charges à payer se rapproche de leur juste valeur approximative en raison de la durée relativement courte de ces instruments financiers.
- ii) La juste valeur des emprunts 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 appropriés à la date respective indiquée.
- iii) La juste valeur des contrats de change à terme, des swaps sur marchandises, des contrats à terme de gré à gré et des autres instruments dérivés est fondée sur les cours du marché à terme estimés ajustés en fonction de la qualité du crédit. La Société prend en compte le risque de contrepartie et son propre risque pour établir la juste valeur des instruments financiers.

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

Le tableau suivant donne des précisions sur les types d'instruments financiers dérivés qui sont comptabilisés à la juste valeur.

	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Actifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	2 079 \$	756 \$
	2 079 \$	756 \$
Passifs financiers dérivés		
Contrats de change à terme	4 343 \$	14 826 \$
Swaps de taux d'intérêt	766	684
	5 109 \$	15 510 \$

8.1.2 Hiérarchie des justes valeurs

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

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

L'évaluation de la juste valeur de la trésorerie est classée comme étant au niveau 1 de la hiérarchie des justes valeurs au 2 avril 2016 et au 31 décembre 2015. Les évaluations de la juste valeur de tous les autres instruments financiers détenus par la Société sont classées comme étant au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs au 2 avril 2016 et au 31 décembre 2015. Il n'y a pas eu de virement d'instruments financiers entre les niveaux au cours des 13 semaines closes le 2 avril 2016.

8.2 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 de la Société. Le Comité de vérification aide le Conseil et est responsable de l'examen, de l'approbation et de la surveillance des politiques de la Société en matière de gestion

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

des risques, dont l'élaboration d'un programme de gestion des risques d'entreprise, qui comprend l'établissement du degré de tolérance aux risques, la détermination et l'évaluation des incidences de divers risques et l'élaboration de plans d'action de gestion des risques visant à atténuer les risques dépassant le degré de tolérance au risque de l'entreprise. Le Comité de vérification rend régulièrement compte de ses activités au Conseil d'administration.

8.2.1 Gestion du risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que la Société subisse une perte financière si un client ou une contrepartie à un instrument financier manque à ses obligations contractuelles. Il se situe surtout dans les créances clients, la trésorerie et les instruments dérivés. La Société a adopté une politique selon laquelle elle ne transige qu'avec des contreparties bien cotées comme moyen d'atténuer le risque d'une perte financière par manquement. L'exposition de la Société et les cotes de crédit des contreparties sont surveillées de manière continue.

La valeur comptable des actifs financiers comptabilisés dans les états financiers consolidés résumés intermédiaires représente l'exposition maximale au risque de crédit.

8.2.2 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 ni risquer une atteinte à sa réputation.

8.2.3 Risque de marché

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

La Société utilise des dérivés, tels des contrats de change à terme, des accords d'échange de taux d'intérêt, des swaps sur marchandises et des contrats à terme de gré à gré, 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 normal de ses activités, et toutes ces transactions sont exécutées conformément aux lignes directrices prévues dans les politiques en vigueur. La Société a pour politique de ne pas utiliser d'instruments dérivés 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 réalisées en monnaies étrangères, ce qui englobe essentiellement le dollar américain et l'euro. Elle gère son exposition aux fluctuations des cours de change entre les monnaies étrangères et le dollar canadien en concluant des contrats de change à terme et en appliquant la comptabilité de couverture à certains contrats admissibles afin de minimiser la volatilité du résultat net. Elle a également recours à de tels contrats pour gérer ses besoins de trésorerie généraux.

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

L'incidence d'une variation du risque de change sur les états financiers consolidés n'est pas importante puisque le montant net de l'exposition aux monnaies étrangères non couverte est négligeable.

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 dans le cas de la trésorerie parce qu'il n'y a pas de placements à court terme aux dates indiquées. Les emprunts au taux des acceptations bancaires ou sur un swap de taux exposent la Société à un risque de taux d'intérêt lié aux flux de trésorerie. La Société a couvert l'intégralité de son exposition aux variations des taux d'intérêt liés à ces instruments en concluant des swaps de taux correspondants prévoyant qu'elle paie un taux fixe en retour d'un taux variable. Les swaps de taux d'intérêt sont désignés comme des instruments de couverture selon le modèle de comptabilité de couverture de flux de trésorerie.

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

La Société n'est pas exposée au risque de prix lié au programme de vente de produits d'investissement car l'achat et la vente des métaux précieux utilisés dans ce programme sont réalisés le même jour, sur la même base de prix et dans la même monnaie.

Pour les contrats conclus aux fins de l'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 est négligeable, car le risque marchandises non couvert de la Société est minime.

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

9. IMMOBILISATIONS

9.1 Immobilisations corporelles

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

	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Coût	409 018 \$	407 413 \$
Cumul des amortissements	(238 689)	(234 816)
Valeur comptable nette	170 329 \$	172 597 \$

Valeur comptable nette par catégorie d'actif

Terrains et améliorations aux terrains	2 921 \$	2 922 \$
Édifices et améliorations	91 953	93 302
Matériel	72 968	73 215
Projets d'immobilisations en cours	2 487	3 158
Valeur comptable nette	170 329 \$	172 597 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 13 SEMAINES CLOSE LE 2 AVRIL 2016

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

Rapprochement des soldes d'ouverture et de clôture des immobilisations corporelles au 2 avril 2016 :

	Terrains et améliorations aux terrains	Édifices et améliorations	Matériel	Projets d'immobi- lisations en cours	Total
Coût					
Solde au 31 décembre 2014	4 094 \$	150 240 \$	244 968 \$	9 733 \$	409 035 \$
Entrées	-	3 451	7 899	2 890	14 240
Virements	-	2 003	7 462	(9 465)	-
Décomptabilisation	-	-	(11 398)	-	(11 398)
Sorties	-	-	(4 464)	-	(4 464)
Solde au 31 décembre 2015	4 094	155 694	244 467	3 158	407 413
Entrées	-	101	406	1 162	1 669
Virements	-	114	1 719	(1 833)	-
Sorties	-	(64)	-	-	(64)
Solde au 2 avril 2016	4 094 \$	155 845 \$	246 592 \$	2 487 \$	409 018 \$
Cumul des amortissements					
Solde au 31 décembre 2014	955 \$	17 480 \$	148 950 \$	- \$	167 385 \$
Amortissement	(8)	5 622	11 519	-	17 133
Décomptabilisation	-	-	(11 398)	-	(11 398)
Sorties	-	-	(3 213)	-	(3 213)
Dépréciation	225	39 290	25 394	-	64 909
Solde au 31 décembre 2015	1 172	62 392	171 252	-	234 816
Amortissement	1	1 534	2 372	-	3 907
Sorties	-	(34)	-	-	(34)
Solde au 2 avril 2016	1 173 \$	63 892 \$	173 624 \$	- \$	238 689 \$
Valeur comptable nette au 2 avril 2016	2 921 \$	91 953 \$	72 968 \$	2 487 \$	170 329 \$

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût moins le cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Aucun actif n'avait été donné en garantie pour des emprunts au 2 avril 2016.

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 13 SEMAINES CLOSE LE 2 AVRIL 2016

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

9.2 Immobilisations incorporelles

	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Coût	30 050 \$	29 589 \$
Cumul des amortissements	(15 239)	(14 378)
Valeur comptable nette	14 811 \$	15 211 \$

Rapprochement des soldes d'ouverture et de clôture des immobilisations incorporelles au 2 avril 2016 :

	Logiciels	Échange non monétaire	Projets d'immobilisations en cours	Total
Coût				
Solde au 31 décembre 2014	40 546 \$	-	1 019 \$	41 565 \$
Entrées	758	1 362	1 046	3 166
Virements	584	-	(584)	-
Décomptabilisation	(13 780)	(1 362)	-	(15 142)
Solde au 31 décembre 2015	28 108	-	1 481	29 589
Entrées	16	-	445	461
Virements	362	-	(362)	-
Solde au 2 avril 2016	28 486 \$	- \$	1 564 \$	30 050 \$
Cumul des amortissements				
Solde au 31 décembre 2014	24 115 \$	-	- \$	24 115 \$
Amortissement	3 440	1 362	-	4 802
Décomptabilisation	(13 780)	(1 362)	-	(15 142)
Dépréciation	603	-	-	603
Solde au 31 décembre 2015	14 378	-	-	14 378
Amortissement	861	-	-	861
Solde au 2 avril 2016	15 239 \$	- \$	- \$	15 239 \$
Valeur comptable nette au 2 avril 2016	13 247 \$	- \$	1 564 \$	14 811 \$

Les immobilisations incorporelles de la Société se composent principalement de logiciels achetés pour un usage interne ou pour la prestation de services aux clients.

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

10. FOURNISSEURS ET CHARGES À PAYER

	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Fournisseurs et charges à payer	74 318 \$	85 771 \$

Les charges à payer au 2 avril 2016 incluaient une provision de 7,0 millions de dollars (2,0 millions au 31 décembre 2015) pour les retours sur ventes et remises estimatifs. Au cours du trimestre, la provision a été réduite de 1,6 million de dollars en raison des retours sur ventes réels, mais a été augmentée de 6,6 millions pour les retours sur ventes estimatifs futurs.

11. RÉMUNÉRATION ET AVANTAGES SOCIAUX

11.1 Prestations de retraite

Pratiquement tous les membres du personnel de la Société sont couverts par le Régime de retraite de la fonction publique (le « Régime »), un régime de retraite contributif à prestations définies, constitué en vertu d'une loi et parrainé par le gouvernement du Canada. Autant les employés que la Société doivent verser des cotisations. Le président du Conseil du Trésor fixe les cotisations exigées des employeurs, lesquelles sont un multiple de celles exigées des membres du personnel. La Société a versé des cotisations totalisant 2,6 millions de dollars dans les 13 semaines closes le 2 avril 2016 (2,1 millions dans les 13 semaines closes le 28 mars 2015).

11.2 Autres avantages postérieurs à l'emploi

La Société offre des indemnités de départ aux membres de son personnel ainsi que des avantages de retraite supplémentaires, qui comprennent des avantages postérieurs au départ à la retraite et des prestations d'assurance destinées à certains employés retraités. Les avantages s'accumulent au fur et à mesure que les employés rendent les services nécessaires pour les gagner. Ces régimes d'avantages n'étant pas capitalisés, ils ne comportent aucun actif et présentent donc un déficit égal à l'obligation au titre des avantages constitués.

11.3 Autres avantages du personnel à long terme

Les autres avantages à long terme de la Société comprennent des avantages aux membres du personnel qui reçoivent des prestations d'invalidité prolongée, les congés de maladie, les congés spéciaux et les indemnités pour accidents du travail. Ces régimes d'avantages n'étant pas capitalisés, ils ne comportent aucun actif et présentent donc un déficit égal à l'obligation au titre des avantages constitués.

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

12. PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES

	Période de 13 semaines close le	
	2 avril 2016	28 mars 2015
Produits provenant de la vente de biens	778 087 \$	636 324 \$
Produits provenant de la prestation de services	2 834	3 802
Total des produits des activités ordinaires	780 921 \$	640 126 \$

13. CHARGES D'AMORTISSEMENT

	Période de 13 semaines close le	
	2 avril 2016	28 mars 2015
Amortissement des immobilisations corporelles	3 907 \$	4 416 \$
Amortissement des immobilisations incorporelles	861	1 110
Total des charges d'amortissement	4 768 \$	5 526 \$

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

	Période de 13 semaines close le	
	2 avril 2016	28 mars 2015
Coût des ventes	2 916 \$	3 692 \$
Frais de marketing et ventes	648	734
Frais d'administration	1 204	1 100
Total des charges d'amortissement	4 768 \$	5 526 \$

MONNAIE ROYALE CANADIENNE
 NOTES ANNEXES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RÉSUMÉS
 PÉRIODE DE 13 SEMAINES CLOSE LE 2 AVRIL 2016

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

14. CHARGES DE RÉMUNÉRATION

	Période de 13 semaines close le	
	2 avril 2016	28 mars 2015
Inclus dans le coût des ventes		
Rémunération incluant les avantages sociaux à court terme	9 226 \$	8 716 \$
Coûts des régimes de retraite	1 277	1 224
Avantages sociaux à long terme et avantages postérieurs à l'emploi autres que les prestations de retraite	152	538
Inclus dans les frais de marketing et ventes		
Rémunération incluant les avantages sociaux à court terme	5 136	4 746
Coûts des régimes de retraite	378	373
Avantages sociaux à long terme et avantages postérieurs à l'emploi autres que les prestations de retraite	59	126
Inclus dans les frais d'administration		
Rémunération incluant les avantages sociaux à court terme	8 191	7 895
Coûts des régimes de retraite	776	705
Avantages sociaux à long terme et avantages postérieurs à l'emploi autres que les prestations de retraite	398	318
Indemnités de cessation d'emploi	(51)	537
Total des charges de rémunération et des avantages sociaux	25 542 \$	25 177 \$

15. CHARGES DE RECHERCHE SCIENTIFIQUE ET DÉVELOPPEMENT EXPÉRIMENTAL, AU NET

	Période de 13 semaines close le	
	2 avril 2016	28 mars 2015
Charges de recherche et développement	1 406 \$	1 586 \$
Crédit d'impôts à l'investissement à la recherche scientifique et au développement	(200)	(200)
Charges de recherche et développement, au net	1 206 \$	1 386 \$

Les charges nettes de recherche et développement sont incluses dans les frais d'administration dans l'état consolidé du résultat global.

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

16. 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 et 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 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 l'ont été avec le ministère des Finances et concernaient la production, la gestion et la distribution de pièces de circulation canadiennes, et elles ont été négociées et évaluées à la juste valeur dans le cadre d'un protocole d'entente de trois ans par lequel le prix est convenu annuellement dans le cours normal des activités.

Les transactions conclues avec le ministère des Finances sont présentées ci-dessous :

	Période de 13 semaines close le	
	2 avril 2016	28 mars 2015
Produits provenant du ministère des Finances	20 507 \$	21 122 \$

	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Montant à recevoir du ministère des Finances	3 560 \$	8 110 \$

La majorité des transactions avec des sociétés d'État ont porté sur la vente de produits numismatiques.

Vu l'application rétrospective d'IAS 16 à la date de transition aux IFRS, soit le 1^{er} janvier 2010, les charges d'amortissement qui ont été imputées au ministère des Finances conformément aux PCGR du Canada, à un taux supérieur aux charges d'amortissement réelles engagées selon IAS 16, ont été ajustées d'un montant de 8,2 millions de dollars à ce moment-là. Ce montant été inclus dans les fournisseurs et charges à payer à l'état consolidé de la situation financière puisqu'il

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

était remboursable à vue au ministère des Finances. En 2011, la Société a commencé à réduire de 0,5 million de dollars par année les montants facturés au ministère des Finances, et le solde de 5,7 millions de dollars au 2 avril 2016 (6,2 millions au 31 décembre 2014) sera déduit dans les facturations futures des 11 prochaines années.

17. ENGAGEMENTS, ÉVENTUALITÉS ET GARANTIES

17.1 Baux sur métaux précieux

Afin de faciliter la production de pièces de métaux précieux et de gérer les risques associés aux variations de prix des métaux, la Société peut conclure des accords au titre de contrats d'approvisionnement à prix ferme et des baux sur métaux précieux. Au 2 avril 2016, la Société avait des engagements d'achat de métaux précieux de 33,4 millions de dollars (47,0 millions au 31 décembre 2015).

À la clôture de la période, la Société avait conclu des baux sur métaux précieux comme suit :

Onces	Au	
	2 avril 2016	31 décembre 2015
Or	162 929	321 747
Argent	7 285 672	6 746 665
Palladium	6 944	8 594
Platine	29 192	13 042

Les frais de location sont fondés sur la valeur de marché. Les paiements au titre des baux sur métaux précieux comptabilisés en charges dans les 13 semaines closes le 2 avril 2016 se sont élevés à 1,8 million de dollars (1,0 million dans les 13 semaines closes le 28 mars 2015). La valeur des métaux visés par ces baux n'apparaît pas aux états financiers consolidés de la Société, car elle a l'intention de les régler par la prise de possession ou l'expédition des métaux en question.

17.2 Engagements sur métaux communs

Afin de faciliter la production de pièces de circulation et de collection (pour le Canada et d'autres pays) et de gérer ses risques financiers associés aux variations des prix des métaux, la Société peut conclure des contrats d'approvisionnement à prix ferme. Au 2 avril 2016, la Société avait des engagements d'achat de 25,4 millions de dollars (22,5 millions au 31 décembre 2015).

17.3 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 de soutien. La durée maximale des garanties de bonne fin est généralement de un an, selon le contrat visé, tandis que la durée maximale des garanties de soumission est de cinq ans. En règle générale, la durée des garanties de soumission est inférieure à trois mois, selon la durée de la période de soumission relative au contrat visé. La durée des divers contrats visés par les garanties

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

de soumission ou de bonne fin varie normalement de un à deux ans. Les paiements susceptibles de devenir exigibles aux termes des engagements précités feraient suite à l'inexécution d'un contrat par la Monnaie. La Société ne prévoit pas devoir verser de paiement d'importance dans l'avenir. Au 2 avril 2016, le montant maximal des paiements futurs susceptibles de devenir exigibles aux termes des garanties de soumission et de bonne fin était de 7,5 millions de dollars (14,4 millions au 31 décembre 2015).

17.4 Autres engagements et garanties

La Société peut emprunter au Trésor ou à toute autre source, sous réserve de l'approbation du ministre des Finances quant à la période et aux conditions de l'emprunt. Depuis mars 1999, suivant l'entrée en vigueur des 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 13 semaines closes le 2 avril 2016, les emprunts à court terme approuvés dans ce contexte et destinés au fonds de roulement ne devaient pas dépasser 15,0 millions de dollars US (25,0 millions de dollars CA au 28 mars 2015). Les emprunts à court terme se limitent à la couverture de découvert en dollars américains que peuvent causer des retards de compensation et de règlement des ventes de pièces de monnaie et de produits d'investissement.

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 et prévoyant des emprunts pour une durée maximale de 364 jours à des taux négociés. Aucune de ces lignes de crédit n'avait été utilisée au 2 avril 2016 ou au 28 mars 2015.

Au 2 avril 2016, la Société s'était engagée à consacrer environ 3,3 millions de dollars à des projets d'immobilisations (4,3 millions au 31 décembre 2015).

Le total estimé des engagements minimums futurs qui subsistent est indiqué ci-dessous.

<i>(en milliers de \$ CA)</i>	2016	2017	2018	2019	2020	2021 et par la suite	Total
Contrats de location simple	4 973 \$	3 414 \$	3 324 \$	2 223 \$	1 985 \$	7 538 \$	23 457 \$
Autres engagements (aucun contrat de location)	35 913	849	241	54	10	47	37 114
Total	40 886 \$	4 263 \$	3 565 \$	2 277 \$	1 995 \$	7 585 \$	60 571 \$

Il existe diverses créances légales contre la Société. Celles 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 de la Société. Au 2 avril 2016, les fournisseurs et charges à payer tenaient compte d'une provision de 1,0 million de dollars pour une obligation éventuelle de nature juridique (0,7 million au 31 décembre 2015). Le montant et le moment du règlement de la provision sont incertains.

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

18. RECLASSEMENT

Dans le présent exercice, la Société a modifié le classement de certaines charges figurant dans l'état consolidé du résultat global, les faisant passer des frais d'administration au coût des ventes afin de refléter plus fidèlement leur nature. Les montants correspondants indiqués pour la période comparative ont été reclassés afin d'en assurer la cohérence.

Comme les montants concernent des éléments qui ont trait aux activités d'exploitation et qui ont été reclassés dans l'état consolidé du résultat global, leur reclassement n'a eu aucune incidence sur l'état consolidé de la situation financière.