

États financiers condensés consolidés intermédiaires

Opsens Inc.

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019
(non audités)

Opsens Inc.

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

Table des matières

États condensés consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global.....	1
États condensés consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres	2-3
États condensés consolidés intermédiaires de la situation financière.....	4
Tableaux condensés consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires.....	6-19

Opsens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global

(non audités)

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$	\$	\$
Produits				
Ventes	8 257 751	7 255 386	15 246 652	14 056 155
Entente de licence	-	663 500	-	2 965 469
	8 257 751	7 918 886	15 246 652	17 021 624
Coût des ventes	4 009 394	3 361 350	7 088 333	6 822 898
Marge brute	4 248 357	4 557 536	8 158 319	10 198 726
Charges (produits)				
Administration	1 248 703	1 125 949	2 723 223	2 238 311
Ventes et commercialisation	2 834 821	2 460 087	5 684 802	4 882 744
Recherche et développement	1 422 570	1 318 646	2 718 705	2 391 996
Frais financiers (produits)	124 285	26 687	284 520	(32 806)
	5 630 379	4 931 369	11 411 250	9 480 245
Résultat net et résultat global	(1 382 022)	(373 833)	(3 252 931)	718 481
Résultat net de base et dilué par action (Note 6)	(0,02)	(0,00)	(0,04)	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers condensés consolidés intermédiaires.

Opsens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

Période de six mois terminée le 29 février 2020

(non audités)

	Actions ordinaires		Total	Capital- actions	Réserve pour les options d'achat d'actions	Déficit	Total
	Émis	Souscrits					
	(nombre)	(nombre)	(nombre)	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2019	90 180 317	51 149	90 231 466	54 709 401	3 409 390	(40 678 055)	17 440 736
Effet de l'adoption de IFRS 16 (Note 2)	-	-	-	-	-	76 838	76 838
Actions émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions (Note 5a)	100 000	(51 149)	48 851	58 968	(24 171)	-	34 797
Rémunération à base d'actions	-	-	-	-	263 038	-	263 038
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	-	(3 252 931)	(3 252 931)
Solde au 29 février 2020	90 280 317	-	90 280 317	54 768 369	3 648 257	(43 854 148)	14 562 478

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers condensés consolidés intermédiaires.

Opsens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

Période de six mois terminée le 28 février 2019

(non audités)

	Actions ordinaires	Capital- actions	Réserve pour les options d'achat d'actions	Réserve pour les bons de souscription	Déficit	Total
	(nombre)	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2018	89 868 817	54 341 014	3 058 196	2 899 294	(41 625 541)	18 672 963
Actions émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions (Note 5a)	100 000	73 896	(29 896)	-	-	44 000
Réserve pour les bons de souscriptions – Transfert vers le déficit ⁽¹⁾	-	-	-	(2 899 294)	2 899 294	-
Rémunération à base d'actions	-	-	208 469	-	-	208 469
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	718 481	718 481
Solde au 28 février 2019	89 968 817	54 414 910	3 236 769	-	(38 007 766)	19 643 913

⁽¹⁾ La Société a changé prospectivement sa politique comptable concernant la réserve pour les bons de souscription. Lorsque les bons de souscription expirent sans avoir été exercés ou qu'ils sont annulés, la Société transfère maintenant au déficit le montant correspondant, qui était auparavant inclus dans la réserve pour les bons de souscription.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers condensés consolidés intermédiaires.

Opsens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires de la situation financière

(non audités)

	au 29 février 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Actif		
À court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 7)	10 977 565	14 855 982
Clients et autres débiteurs	5 042 776	5 115 249
Crédits d'impôt à recevoir	381 549	297 391
Stocks	4 735 122	5 133 051
Frais payés d'avance	977 223	697 345
	22 114 235	26 099 018
Immobilisations corporelles	3 035 017	2 962 270
Immobilisations incorporelles	1 324 594	1 027 195
Actifs au titre de droits d'utilisation (Notes 2 et 4)	4 945 240	-
	31 419 086	30 088 483
Passif		
À court terme		
Créditeurs et charges à payer	3 434 944	4 293 483
Provision pour garanties (Note 8)	138 663	134 460
Produits reportés	19 857	-
Tranche à court terme de la dette à long terme (Note 3)	365 020	359 305
Tranche à court terme des obligations locatives (Notes 2 et 4)	499 277	-
	4 457 761	4 787 248
Dette à long terme (Note 3)	7 838 646	7 135 020
Obligations locatives (Notes 2 et 4)	4 560 201	-
Incitatifs à la location différés (Note 2)	-	725 479
	16 856 608	12 647 747
Capitaux propres		
Capital-actions (Note 5a)	54 768 369	54 709 401
Réserve pour les options d'achat d'actions (Note 5b)	3 648 257	3 409 390
Déficit	(43 854 148)	(40 678 055)
	14 562 478	17 440 736
	31 419 086	30 088 483
Événement subséquent (Note 11)		

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers condensés consolidés intermédiaires.

Au nom du conseil

Signé [Jean Lavigueur], administrateur

Signé [Louis Laflamme], administrateur

Opsens Inc.

Tableaux condensés consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

(non audités)

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Résultat net	(1 382 022)	(373 833)	(3 252 931)	718 481
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	385 927	199 207	766 059	400 221
Amortissement des immobilisations incorporelles	25 584	20 288	47 737	43 700
Perte à la cession d'immobilisations corporelles	57	5 767	2 378	12 114
Radiation d'immobilisations incorporelles	-	-	-	7 988
Rémunération à base d'actions	143 220	99 096	263 038	208 469
Charges (produits) d'intérêts	116 243	(16 810)	257 242	(34 497)
(Gain) perte de change non réalisé	(14 132)	2 613	(16 387)	(9 442)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (Note 7)	(1 316 038)	(901 574)	(719 494)	(1 139 629)
	(2 041 161)	(965 246)	(2 652 358)	207 405
Activités d'investissement				
Acquisition d'immobilisations corporelles	(236 795)	(151 669)	(551 772)	(443 003)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(215 858)	(38 097)	(315 684)	(70 917)
Intérêts reçus	55 628	35 750	121 342	73 882
	(397 025)	(154 016)	(746 114)	(440 038)
Activités de financement				
Frais financiers différés	-	(20 000)	-	(20 000)
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des frais de transactions	-	-	244 206	-
Remboursement de la dette à long terme	(95 710)	(208 718)	(214 670)	(328 051)
Paiement des obligations locatives	(108 885)	-	(213 245)	-
Produit de l'émission d'actions (Note 5a)	-	-	34 797	44 000
Intérêts payés	(156 685)	(7 576)	(347 420)	(16 069)
	(361 280)	(236 294)	(496 332)	(320 120)
Incidence des fluctuations du cours de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	14 132	(2 613)	16 387	9 442
Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(2 785 334)	(1 358 169)	(3 878 417)	(543 311)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	13 762 899	11 701 646	14 855 982	10 886 788
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	10 977 565	10 343 477	10 977 565	10 343 477

Des renseignements complémentaires aux tableaux condensés consolidés intermédiaires des flux de trésorerie sont présentés à la Note 7.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers condensés consolidés intermédiaires.

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

1. Constitution et nature des activités

Opsens Inc. (la Société ou Opsens) est constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec). La Société se concentre principalement sur la mesure physiologique, comme la réserve de débit fractionnaire (FFR) et le dPR dans le marché de la cardiologie interventionnelle, et fournit également une gamme élargie de capteurs optiques miniatures pour mesurer la pression et la température qui sont utilisés dans un large éventail d'applications et qui peuvent être intégrés dans d'autres dispositifs médicaux. Opsens offre un fil guide optique de mesure de pression (OptoWire) qui vise à améliorer les résultats cliniques chez les patients atteints de maladies coronariennes. Opsens œuvre également dans le secteur industriel par l'intermédiaire de sa filiale en propriété exclusive Opsens Solutions Inc. (Solutions). Solutions développe, fabrique et installe des solutions de mesure innovantes qui utilisent la fibre optique pour des applications critiques et industrielles exigeantes. Le siège social de la Société est situé au 750, boulevard du Parc-Technologique, Québec (Québec) Canada, G1P 4S3.

2. Base de préparation

Déclaration de conformité

Ces états financiers condensés consolidés intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB) applicables à la préparation des états financiers intermédiaires, y compris la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire* et selon les mêmes méthodes comptables et les mêmes méthodes de calcul que celles utilisées dans le cadre de la préparation de nos plus récents états financiers consolidés annuels, à l'exception des nouvelles conventions comptables décrites plus bas. Ces états financiers condensés consolidés intermédiaires doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels pour l'exercice terminé le 31 août 2019, établis conformément aux IFRS telles que publiées par l'IASB.

Modifications des méthodes comptables

Les méthodes comptables et la base de l'évaluation appliquées dans ces états financiers condensés consolidés intermédiaires sont les mêmes que celles appliquées par la Société dans les états financiers consolidés terminés le 31 août 2019, à l'exception des énoncés suivants.

Nouvelles normes adoptées par la Société au courant de la période

IFRS 16, Contrats de location

Le 13 janvier 2016, l'IASB a publié l'IFRS 16, *Contrats de location*, qui remplace l'IAS 17, *Contrats de location* et les interprétations connexes sur les baux comme l'IFRIC 4, *Déterminer si un accord contient un contrat de location*, la SIC 15, *Avantages dans les contrats de location simple* et la SIC 27, *Évaluation de la substance des transactions prenant la forme juridique d'un contrat de location*. Cette nouvelle norme définit comment évaluer, comptabiliser, présenter et divulguer les contrats de location. Elle fournit également un modèle unique de comptabilité pour le preneur, qui exige la reconnaissance des actifs et des passifs pour tous les contrats de location, sauf pour ceux dont la durée est de douze mois ou moins ou dont l'actif sous-jacent a une valeur faible. La comptabilisation pour le bailleur reste pratiquement inchangée. La norme est en vigueur pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2019, avec une adoption anticipée permise pour les entreprises qui appliquent également l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*.

La Société a décidé d'appliquer l'approche rétrospective d'IFRS 16 en comptabilisant l'effet cumulatif de l'application initiale de la norme à la date de première application. Par conséquent, la Société n'a pas retraité l'information comparative. L'approche permet deux options de transition pour mesurer les actifs au titre de droits d'utilisation au moment de la transition. La Société a décidé que les actifs au titre de droits d'utilisation seraient égaux aux obligations locatives à la date de première application.

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

2. Base de préparation (suite)

Modifications des méthodes comptables (suite)

Nouvelles normes adoptées par la Société au courant de la période (suite)

En vertu d'IFRS 16, la Société comptabilise des actifs au titre de droits d'utilisation et des obligations locatives dans les états consolidés de la situation financière pour ses contrats de location qui étaient considérés comme des contrats de location simple en vertu d'IAS 17. Une dépense d'amortissement pour les actifs au titre de droits d'utilisation et une charge d'intérêts pour les obligations locatives remplacent la charge de location linéaire en vertu d'IAS 17. Au 31 août 2019, les contrats de location de la Société étaient classés à titre de contrats de location simple puisqu'ils ne transféraient pas la quasi-totalité des risques et avantages à la Société selon l'IAS 17 et les paiements liés à ces contrats étaient donc comptabilisés comme charge locative sur la durée du contrat. Les avantages reliés aux incitatifs à la location étaient présentés sous le poste « Incitatifs à la location différés » présenté dans les états consolidés de la situation financière.

Au moment de l'adoption de la norme au 1^{er} septembre 2019, la Société a comptabilisé des actifs au titre de droits d'utilisation en lien avec les contrats de location, qui ont été évalués à un montant égal aux obligations locatives. Les obligations locatives ont été évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers futurs, selon le taux marginal d'emprunt. En appliquant les mesures de simplification en vertu de l'IFRS 16, les incitatifs à la location en lien avec les loyers gratuits ont fait l'objet d'un ajustement comptabilisé en diminution du déficit et l'incitatif en lien avec le financement, qui représente une composante non locative, a été reclassé dans la dette à long terme de la Société au 1^{er} septembre 2019. L'impact de la transition est résumé ci-dessous :

	1^{er} septembre 2019
	\$
Actifs au titre de droits d'utilisation	5 272 723
Obligation locative	5 272 723
Ajustement comptabilisé dans le déficit	76 838

Lors de l'évaluation des obligations locatives, la Société a actualisé les paiements de loyers au moyen du taux d'emprunt marginal, qui s'élevait à 5,95 % au 1^{er} septembre 2019. Les obligations locatives comptabilisées peuvent être rapprochées des engagements incluant les contrats de location simple au 31 août 2019 comme suit :

	1^{er} septembre 2019
	\$
Engagements au 31 août 2019	4 147 840
Actualisation selon le taux marginal d'emprunt	(1 827 981)
Exemption pour les contrats de location à faible valeur	(24 573)
Périodes de renouvellement raisonnablement certaines d'être exercées	2 977 437
Obligations locatives comptabilisées au 1 ^{er} septembre 2019	5 272 723

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

2. Base de préparation (suite)

Modifications des méthodes comptables (suite)

Nouvelles normes adoptées par la Société au courant de la période (suite)

La Société comptabilise des actifs au titre de droits d'utilisation et des obligations locatives à la date de début du contrat. Les actifs liés aux droits d'utilisation sont évalués au coût, déduction faite de l'amortissement et du cumul des pertes de valeur et ajusté de la réévaluation des obligations locatives. Le coût des actifs comprend la valeur d'évaluation initiale des obligations locatives, les coûts directs initiaux, les paiements de loyers effectués au début ou avant, déduction faite des incitatifs à la location reçus et les coûts de démantèlement du bien sous-jacent. Les actifs au titre de droits d'utilisation sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les périodes allant de la date du début des contrats de location jusqu'au terme de la durée d'utilité des actifs, ou jusqu'au terme de la durée des contrats de location s'il est antérieur. La durée des contrats de location correspond à la période non résiliable et aux périodes de renouvellement raisonnablement certaines d'être exercées. Les méthodes d'amortissement et les durées d'utilité sont revues annuellement.

Les obligations locatives sont initialement évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers futurs selon la durée du contrat. La valeur actualisée est déterminée en fonction du taux marginal d'emprunt de la Société à la date du début, si le taux d'intérêt implicite du contrat de location ne peut être déterminé facilement. Les paiements de loyer comprennent les paiements fixes et les paiements de loyer variables qui dépendent d'un taux déterminé ou d'un indice. Les montants variables qui ne dépendent pas d'un taux déterminé ou d'un indice ne sont pas inclus dans les paiements de loyers futurs et sont plutôt comptabilisés en charges lorsque le paiement est complété. Après la date de début, la valeur comptable des obligations locatives est ensuite augmentée pour refléter les intérêts sur les obligations locatives et diminuée pour refléter les paiements de loyers effectués. La valeur comptable doit être réévaluée lorsque survient un changement dans les paiements de loyers futurs, dans l'évaluation des périodes de renouvellement ou encore dans les modalités du contrat de location. La réévaluation des obligations locatives est comptabilisée comme un ajustement des actifs au titre de droits d'utilisation ou dans les états consolidés du résultat net et du résultat global dans le cas où les actifs seraient ramenés à une valeur nulle.

La charge d'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation, la charge reliée aux montants variables qui n'ont pas été inclus dans les paiements de loyers futurs et les pertes (gains) reliés à la réévaluation des obligations locatives, le cas échéant, sont répartis entre les différents départements présentés dans les états consolidés du résultat net et du résultat global. La charge d'intérêts reliée aux obligations locatives est plutôt présentée dans les frais financiers. Les paiements de loyers se rapportant au principal des obligations locatives sont inclus dans le poste « Paiement des obligations locatives » dans les activités de financement des tableaux consolidés des flux de trésorerie alors que les paiements de loyers se rapportant à la charge d'intérêts sur les obligations locatives sont inclus dans le poste « Intérêts payés ».

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019 (non audités)

2. Base de préparation (suite)

Modifications des méthodes comptables (suite)

Nouvelles normes adoptées par la Société au courant de la période (suite)

IFRIC 23, Incertitude relative aux traitements d'impôt sur le résultat

Le 7 juin 2017, l'IASB a publié l'IFRIC 23, *Incertitude relative aux traitements d'impôt sur le résultat* (l'« interprétation »). L'interprétation fournit des précisions sur le traitement comptable des passifs et des actifs d'impôt courants et différés dans des circonstances où il existe une incertitude quant aux traitements d'impôt sur le résultat. L'interprétation est en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2019.

L'interprétation requiert qu'une entité :

- détermine si les traitements fiscaux incertains devraient être considérés séparément, ou ensemble en tant que groupe, en fonction de l'approche qui offre de meilleures prédictions de la résolution;
- reflète l'incertitude sur le montant de l'impôt sur le revenu payable (récupérable) s'il est probable qu'elle paiera (ou récupérera) un montant pour l'incertitude;
- mesure une incertitude fiscale basée sur le montant le plus probable ou la valeur attendue selon la méthode la plus appropriée pour déterminer le montant payable (récupérable).

L'adoption de l'interprétation n'a eu aucune incidence sur les états financiers condensés consolidés intermédiaires de la Société.

3. Dette à long terme

	au 29 février 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Contributions remboursables au ministère des Finances et de l'Économie (MFE), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 9,00 %), remboursables en 5 versements annuels égaux et consécutifs de 82 718 \$, venant à échéance en février 2020 (paiement final en mars 2020).		
Solde de la dette	82 718	82 718
Intérêts théoriques	-	(3 618)
	82 718	79 100
Contributions remboursables à Développement économique Canada, sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 13,50 %), remboursables en 20 versements trimestriels égaux et consécutifs de 15 000 \$, venant à échéance en août 2020.		
Solde de la dette	30 000	60 000
Intérêts théoriques	(1 388)	(4 531)
	28 612	55 469
Solde à reporter	111 330	134 569

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

3. Dette à long terme (suite)

	au 29 février 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Solde reporté	111 330	134 569
Contributions remboursables à Développement économique Canada, sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 12,00 %), remboursables en 59 versements mensuels égaux de 3 333 \$ et un paiement final de 3 353 \$, venant à échéance en octobre 2023. L'écart entre les montants reçus et la juste valeur estimée est comptabilisé à titre de subventions gouvernementales.		
Solde de la dette	146 672	166 670
Intérêts théoriques	(26 093)	(33 199)
	120 579	133 471
Prêt à terme portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 %, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens présents et futurs de la Société, corporels et incorporels, remboursable en 48 versements mensuels de 18 750 \$, échéant en mai 2020. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 9 000 \$.	74 944	168 336
Prêt à terme portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 %, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, corporels et incorporels, présents et futurs de la Société, remboursable en 48 versements mensuels de 4 500 \$, échéant en février 2022. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 2 160 \$.	111 939	134 147
Prêt à terme portant intérêt au taux préférentiel majoré de 2,00 %, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, corporels et incorporels, présents et futurs de la Société, échéant en février 2024 sans paiement de principal pour une période de 24 mois suivant la signature de l'accord en mars 2019. Le principal est remboursable en 36 versements mensuels de 194 444 \$. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 87 468 \$.	6 935 361	6 923 802
Prêt à terme portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 %, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, corporels et incorporels, présents et futurs de la Société, échéant en septembre 2024 sans paiement de principal pour une période de 12 mois suivant l'encaissement du prêt en octobre 2019. Le principal est remboursable en 48 versements mensuels de 5 197 \$. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 5 250 \$.	244 868	-
Prêt à terme portant intérêt à 6,66 % remboursable en 111 versements mensuels de 8 070 \$, échéant en septembre 2025.	604 645	-
	8 203 666	7 494 325
Tranche à court terme	365 020	359 305
	7 838 646	7 135 020

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019 (non audités)

4. Contrats de location

La Société a des contrats de location pour des bâtiments et un espace d'hébergement des serveurs.

Actifs au titre de droits d'utilisation

Le tableau suivant présente les actifs au titre de droits d'utilisation à l'égard des contrats de location de la Société au 29 février 2020 :

	Période de six mois terminée le 29 février 2020		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Montant à l'ouverture au 1 ^{er} septembre 2019	5 190 001	82 722	5 272 723
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	(310 939)	(16 544)	(327 483)
Valeur comptable nette au 29 février 2020	4 879 062	66 178	4 945 240

Obligations locatives

Le tableau suivant présente les obligations locatives de la Société au 29 février 2020 :

	Période de six mois terminée le 29 février 2020		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Montant à l'ouverture au 1 ^{er} septembre 2019	5 190 001	82 722	5 272 723
Païement des obligations locatives	(359 841)	(14 319)	(374 160)
Produit de sous-location tiré d'actifs au titre de droits d'utilisation	12 509	-	12 509
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	146 202	2 204	148 406
Obligations locatives au 29 février 2020	4 988 871	70 607	5 059 478
Tranche à court terme	465 384	33 893	499 277
Obligations locatives à long terme au 29 février 2020	4 523 487	36 714	4 560 201

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

5. Capitaux propres

a) Capital-actions

Au cours de la période de six mois terminée le 29 février 2020, à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions, la Société a émis 48 851 actions ordinaires (100 000 pour la période de six mois terminée le 28 février 2019) en contrepartie de 34 797 \$ en espèces (44 000 \$ pour la période de six mois terminée le 28 février 2019). En conséquence, un montant de 24 171 \$ a été reclassé de la réserve pour les options d'achat d'actions au capital-actions (29 896 \$ pour la période de six mois terminée le 28 février 2019). Aussi, 51 149 actions souscrites ont été émises (aucune pour la période de six mois terminée le 28 février 2019).

b) Options d'achat d'actions

Les changements dans le nombre d'options d'achat d'actions attribuées par la Société et leur prix d'exercice moyen pondéré pour les périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019 sont les suivants :

	Période de six mois terminée le 29 février 2020		Période de six mois terminée le 28 février 2019	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde – début de l'exercice	7 004 000	1,04	5 695 000	1,10
Octroyées	722 500	0,87	530 000	0,83
Exercées	(100 000)	0,72	(100 000)	0,44
Annulées	(238 375)	0,91	(523 750)	1,09
Expirés	(176 250)	0,76	(471 250)	0,79
Solde – fin de la période	7 211 875	1,04	5 130 000	1,11

La juste valeur des options attribuées a été estimée selon le modèle d'établissement du prix des options de Black et Scholes à partir des hypothèses suivantes :

	Période de six mois terminée le 29 février 2020	Période de six mois terminée le 28 février 2019
Taux d'intérêt sans risque	Entre 1,55 % et 1,67 %	Entre 1,92 % et 2,27 %
Volatilité	Entre 46,43 % et 50,02 %	Entre 47,44 % et 56,05 %
Taux de rendement des actions	Valeur nulle	Valeur nulle
Durée de vie prévue	0 à 5 ans	0 à 5 ans
Prix pondéré de l'action	0,87 \$	0,83 \$
Juste valeur pondérée par option à la date d'attribution	0,29 \$	0,32 \$

Les modèles d'évaluation des options exigent qu'on tienne compte d'hypothèses très subjectives, dont la volatilité prévue du cours boursier. Tout changement dans les hypothèses subjectives peut affecter l'estimation de la juste valeur.

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019 (non audités)

6. Résultat par action

Le tableau suivant illustre le rapprochement du résultat de base par action et du résultat dilué par action :

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires				
De base et dilué	(1 382 022)	(373 833)	(3 252 931)	718 481
Nombre d'actions				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué	90 280 317	89 968 817	90 273 174	89 946 165
Montant par action				
Résultat net de base et dilué par action	(0,02)	(0,00)	(0,04)	0,01

Les options d'achat d'actions sont exclues du calcul du nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation lorsque leur prix d'exercice est supérieur au cours moyen du marché des actions ordinaires ou lorsque leur effet est antidilutif. Le nombre d'options d'achat d'actions exclues du calcul est présenté ci-dessous :

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
Options d'achat d'actions	4 769 565	4 560 500	4 328 080	4 260 500

Pour les périodes de trois mois et de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019, le montant dilué par action a été le même que le montant de base par action, étant donné que l'effet dilutif des options d'achat d'actions n'a pas été inclus dans le calcul, sans quoi l'effet aurait été antidilutif. En conséquence, le montant dilué par action pour cette période a été calculé en utilisant le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base.

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019 (non audités)

7. Renseignements complémentaires aux tableaux condensés consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>				
Clients et autres débiteurs	(1 121 474)	(89 010)	43 473	(1 807 721)
Crédits d'impôt à recevoir	(59 292)	(56 521)	(84 158)	(111 949)
Stocks	665 017	262 913	397 929	754 496
Frais payés d'avance	(468 444)	(441 677)	(279 878)	(262 726)
Créditeurs et charges à payer	(342 867)	(546 442)	(820 920)	382 311
Provision pour garanties	600	(6 797)	4 203	(4 888)
Produits reportés	10 422	-	19 857	(41 669)
Incitatifs à la location différés	-	(24 040)	-	(47 483)
	(1 316 038)	(901 574)	(719 494)	(1 139 629)

Information supplémentaire

Acquisition d'immobilisations corporelles impayées	12 815	19 581	12 815	19 581
Acquisition d'immobilisations incorporelles impayées	33 920	6 513	33 920	6 513

	au 29 février 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>		
Encaisse	1 371 936	1 275 252
Placements à court terme	9 605 629	13 580 730
	10 977 565	14 855 982

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

8. Provision pour garanties

Dans le cours normal de ses affaires, la Société remplace des pièces défectueuses sous les garanties offertes lors de la vente de produits. En général, il s'agit de garanties d'une durée de 12 mois. Le tableau suivant résume les changements apportés à la provision pour garanties :

	Périodes de six mois terminées les	
	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$
Solde – début de l'exercice	134 460	137 420
Provision additionnelle constatée	46 500	36 000
Montant utilisé durant la période	(42 297)	(40 888)
Solde – fin de la période	138 663	132 532

La provision est estimée en fonction de l'expérience passée de la Société. Les coûts réels que la Société pourrait engager, ainsi que le moment où les pièces doivent être remplacées, peuvent différer de l'estimation.

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

9. Informations sectorielles

Informations par secteur d'activité

La Société est divisée en deux secteurs : Médical et Industriel.

Secteur Médical : dans ce secteur, Opsens se concentre principalement sur la mesure physiologique, comme la FFR et le dPR dans le marché de la cardiologie interventionnelle, mais fournit également une gamme élargie de capteurs optiques miniatures pour mesurer la pression et la température, qui sont utilisés dans un large éventail d'applications et qui peuvent être intégrés dans d'autres dispositifs médicaux. Ceci inclut également les produits d'entente de licence liés à sa technologie de capteur optique.

Secteur Industriel : dans ce secteur, Opsens développe, fabrique et installe des solutions de mesure innovantes qui utilisent la fibre optique pour des applications critiques industrielles exigeantes.

Les principaux facteurs utilisés dans l'identification des deux secteurs reflétés dans cette note comprennent la structure organisationnelle de la Société, la nature des segments d'affaires rapportés au président et chef de la direction et la structure de la documentation interne, comme les comptes et les budgets de gestion.

Les méthodes comptables sont les mêmes pour les deux secteurs. Les opérations entre les secteurs sont menées dans le cours normal des activités et sont mesurées à la valeur d'échange qui se rapproche des prix en vigueur sur les marchés.

	Période de trois mois terminée le 29 février 2020			Période de trois mois terminée le 28 février 2019		
	Médical	Industriel	Total	Médical	Industriel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes à des tiers	7 350 170	907 581	8 257 751	7 212 305	706 581	7 918 886
Ventes intersectorielles	-	21 656	21 656	-	24 410	24 410
Marge brute	3 599 469	648 888	4 248 357	4 084 255	473 281	4 557 536
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	324 349	61 578	385 927	186 823	12 384	199 207
Amortissement des immobilisations incorporelles	22 373	3 211	25 584	16 615	3 673	20 288
Frais financiers (produits)	49 317	74 968	124 285	(39 918)	66 605	26 687
Résultat net	(1 542 300)	160 278	(1 382 022)	(385 358)	11 525	(373 833)
Acquisition d'immobilisations corporelles	192 640	4 657	197 297	95 845	29 123	124 968
Acquisition d'immobilisations incorporelles	192 410	8 775	201 185	36 888	5 155	42 043
Actifs sectoriels	29 183 336	2 235 750	31 419 086	22 915 392	1 624 918	24 540 310
Passifs sectoriels	16 319 764	536 844	16 856 608	4 595 642	300 755	4 896 397

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

9. Informations sectorielles (suite)

	Période de six mois terminée le 29 février 2020			Période de six mois terminée le 28 février 2019		
	Médical	Industriel	Total	Médical	Industriel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes à des tiers	13 811 338	1 435 314	15 246 652	15 721 021	1 300 603	17 021 624
Ventes intersectorielles	-	43 745	43 745	-	51 351	51 351
Marge brute	7 240 097	918 222	8 158 319	9 347 354	851 372	10 198 726
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	639 913	126 146	766 059	374 381	25 840	400 221
Amortissement des immobilisations incorporelles	40 549	7 188	47 737	36 212	7 488	43 700
Frais financiers (produits)	125 465	159 055	284 520	(164 548)	131 742	(32 806)
Résultat net	(3 213 614)	(39 317)	(3 252 931)	730 198	(11 717)	718 481
Acquisition d'immobilisations corporelles	484 953	28 748	513 701	333 757	38 328	372 085
Acquisition d'immobilisations incorporelles	336 361	8 775	345 136	68 920	5 375	74 295
Actifs sectoriels	29 183 336	2 235 750	31 419 086	22 915 392	1 624 918	24 540 310
Passifs sectoriels	16 319 764	536 844	16 856 608	4 595 642	300 755	4 896 397

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

9. Informations sectorielles (suite)

Informations par secteur géographique

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$	\$	\$
Produits par secteur géographique				
États-Unis	3 149 684	3 255 900	6 148 975	7 927 110
Japon	1 820 513	2 578 814	3 114 247	5 519 007
Canada	707 722	503 367	1 357 672	1 019 191
Autres*	2 579 832	1 580 805	4 625 758	2 556 316
	8 257 751	7 918 886	15 246 652	17 021 624

* Constitués des produits générés dans les pays pour lesquels les montants sont individuellement non significatifs.

Les produits sont attribués aux secteurs géographiques d'après le lieu de résidence des clients. Les actifs immobilisés, qui comprennent les immobilisations corporelles et les immobilisations incorporelles, sont situés au Canada en totalité.

Au cours de la période de trois mois terminée le 29 février 2020, les ventes effectuées auprès de deux clients du secteur Médical représentaient individuellement plus de 10 % des produits totaux de la Société, soit environ 23 % (32 % pour la période de trois mois terminée le 28 février 2019) et 22 % (25 % pour la période de trois mois terminée le 28 février 2019).

Au cours de la période de six mois terminée le 29 février 2020, les ventes effectuées auprès de deux clients du secteur Médical représentaient individuellement plus de 10 % des produits totaux de la Société, soit environ 24 % (32 % pour la période de six mois terminée le 28 février 2019) et 20 % (31 % pour la période de six mois terminée le 28 février 2019).

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019

(non audités)

10. Opérations entre parties liées

Les personnes occupant des postes de gestion clés ont le pouvoir et la responsabilité de planifier, diriger et contrôler les activités de la Société. Les postes de gestion clés comprennent le chef de la direction, le président exécutif, le chef de la direction financière et le président d'Opsens Solutions Inc. La rémunération des principaux dirigeants et des administrateurs au cours des périodes de trois mois et de six mois terminées les 29 février 2020 et 28 février 2019 se présente comme suit :

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	29 février 2020	28 février 2019	29 février 2020	28 février 2019
	\$	\$	\$	\$
Salaires à court terme et autres bénéfices	267 089	214 444	534 574	428 588
Attribution d'options	65 440	10 851	101 108	21 702
	332 529	225 295	635 682	450 290

La rémunération des principaux dirigeants est déterminée par le comité des ressources humaines et de la rémunération en tenant compte de la performance individuelle et des tendances du marché.

11. Événement subséquent

Le contexte économique mondial a significativement changé entre la date de clôture et la date d'approbation des états financiers condensés consolidés intermédiaires. La propagation du virus COVID-19, élevée au rang de pandémie par l'Organisation mondiale de la santé (OMS) le 11 mars 2020, a amené bon nombre de gouvernements à mettre en place des mesures exceptionnelles pour en freiner la progression. Le gouvernement du Québec a ordonné de réduire au minimum, à compter du 25 mars et jusqu'au 4 mai 2020, l'ensemble des services et activités qui ne sont pas prioritaires. Ces événements annoncent des incertitudes significatives qui pourraient nuire aux différentes activités de la Société. Pour le moment, il est impossible d'évaluer de façon fiable la durée et l'ampleur des impacts que pourraient avoir ces événements sur les résultats financiers futurs de la Société, et ce, en raison des incertitudes quant aux développements futurs. Néanmoins, jusqu'à présent, la Société n'a connu aucune interruption dans sa fabrication, sa chaîne d'approvisionnement et sa distribution et a continué de répondre aux commandes de ses clients. De plus, la Société, en tant que fabricant d'instruments médicaux, est exemptée de l'ordonnance du 23 mars 2020 de la province du Québec.

12. Approbation des états financiers condensés consolidés intermédiaires

Les états financiers condensés consolidés intermédiaires ont été approuvés par le conseil d'administration et autorisés pour publication le 8 avril 2020.