

États financiers consolidés

OpSens Inc.

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

OpSens Inc.

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant.....	1-3
États consolidés du résultat net et du résultat global.....	4
États consolidés des variations des capitaux propres	5-6
États consolidés de la situation financière	7
Tableaux consolidés des flux de trésorerie	8
Notes complémentaires aux états financiers consolidés	9-42

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires et au conseil d'administration d'Opsens Inc.

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de Opsens Inc. (la « Société »), qui comprennent les états consolidés de la situation financière aux 31 août 2020 et 2019, les états consolidés du résultat net et du résultat global, les états consolidés des variations de capitaux propres et les états consolidés des flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, ainsi que les notes complémentaires, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Société aux 31 août 2020 et 2019, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la Société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- du rapport de gestion;
- des informations contenues dans le rapport annuel, autres que les états financiers et notre rapport de l'auditeur sur ces états.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons ni n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de gestion avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Nous nous attendons à obtenir le rapport annuel après la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous effectuerons sur ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous serons tenus de signaler ce fait aux responsables de la gouvernance.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la Société.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles, individuellement ou collectivement, puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux NAGR du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne.
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société.
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière.
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser son exploitation.
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.
- Nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités de la Société pour exprimer une opinion sur les états financiers. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associée responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Sophie Fortin.

/s/ Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l. ¹

Québec, Canada
Le 18 novembre 2020

¹ CPA auditrice, CA, permis de comptabilité publique n° A124208

OpSens Inc.

États consolidés du résultat net et du résultat global Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

	2020	2019
	\$	\$
Produits		
Ventes	29 453 350	29 449 124
Entente de licence (Note 5)	-	3 302 394
	29 453 350	32 751 518
Coût des ventes	13 833 858	14 036 385
Marge brute	15 619 492	18 715 133
Frais d'exploitation (Note 24)		
Administration	5 040 700	4 593 182
Ventes et commercialisation	8 780 110	11 116 277
Recherche et développement	5 441 027	4 800 939
	19 261 837	20 510 398
Autre produit (Note 19)	(1 682 608)	-
Charges financières (Note 25)	684 067	156 543
Résultat net et résultat global	(2 643 804)	(1 951 808)
Résultat net de base et dilué par action (Note 16)	(0,03)	(0,02)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

OpSens Inc.

État consolidé des variations des capitaux propres

Exercice terminé le 31 août 2020

	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 d'IFRS 16 (Note 4)	-	-	-	-	-	76 838	76 838
Actions émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions (Note 15a)	100 000	(51 149)	48 851	58 968	(24 171)	-	34 797
Rémunération à base d'actions (Note 15b)	-	-	-	-	438 295	-	438 295
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	-	(2 643 804)	(2 643 804)
Solde au 31 août 2020	90 280 317	-	90 280 317	54 768 369	3 823 514	(43 245 021)	15 346 862

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

OpSens Inc.

État consolidé des variations des capitaux propres

Exercice terminé le 31 août 2019

	Actions ordinaires		Total	Capital- actions	Réserve pour les options d'achat d'actions	Réserve pour les bons de souscription	Déficit	Total
	Émis	Souscrits						
	(nombre)	(nombre)	(nombre)	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2018	89 868 817	-	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 15a)	311 500	51 149	362 649	368 387	(137 985)	-	-	230 402
Réserve pour les bons de souscription – Transfert vers le déficit ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	(2 899 294)	2 899 294	-
Rémunération à base d'actions (Note 15b)	-	-	-	-	489 179	-	-	489 179
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	-	-	(1 951 808)	(1 951 808)
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

⁽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 consolidés.

OpSens Inc.

États consolidés de la situation financière

	au 31 août 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Actif		
À court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 17)	10 884 019	14 855 982
Clients et autres débiteurs (Note 6)	4 041 080	5 115 249
Aide publique à recevoir (Note 19)	428 601	-
Crédits d'impôt à recevoir (Note 21)	105 677	297 391
Stocks (Note 7)	6 505 094	5 133 051
Frais payés d'avance	578 893	697 345
	22 543 364	26 099 018
Immobilisations corporelles (Note 8)	3 229 787	2 962 270
Immobilisations incorporelles (Note 9)	1 622 310	1 027 195
Actifs au titre de droits d'utilisation (Notes 4 et 14)	4 512 978	-
	31 908 439	30 088 483
Passif		
À court terme		
Créditeurs et charges à payer (Note 12)	3 545 323	4 293 483
Provision pour garanties (Note 18)	153 138	134 460
Produits reportés	48 951	-
Tranche à court terme de la dette à long terme (Note 13)	1 460 654	359 305
Tranche à court terme des obligations locatives (Notes 4 et 14)	447 169	-
	5 655 235	4 787 248
Dette à long terme (Note 13)	6 607 911	7 135 020
Obligations locatives (Notes 4 et 14)	4 298 431	-
Incitatifs à la location différés (Note 4)	-	725 479
	16 561 577	12 647 747
Capitaux propres		
Capital-actions (Note 15a)	54 768 369	54 709 401
Réserve pour les options d'achat d'actions (Note 15b)	3 823 514	3 409 390
Déficit	(43 245 021)	(40 678 055)
	15 346 862	17 440 736
	31 908 439	30 088 483

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Au nom du conseil

Signé [Jean Lavigueur], administrateur

Signé [Louis Laflamme], administrateur

OpSens Inc.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

	2020	2019
	\$	\$
Activités d'exploitation		
Résultat net	(2 643 804)	(1 951 808)
Ajustements pour :		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation (Notes 8 et 14)	1 547 713	802 149
Amortissement des immobilisations incorporelles (Note 9)	119 780	91 284
Perte à la cession d'immobilisations corporelles	80 381	75 585
Radiation d'immobilisations incorporelles	-	7 988
Rémunération à base d'actions (Note 15b)	438 295	489 179
Charges d'intérêts	616 472	87 300
Perte de change non réalisée	10 565	23 936
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (Note 17)	(1 154 458)	(872 786)
	(985 056)	(1 247 173)
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles (Notes 8 et 17)	(1 220 582)	(704 768)
Acquisition d'immobilisations incorporelles (Notes 9 et 17)	(689 896)	(499 244)
Intérêts reçus	145 228	199 694
	(1 765 250)	(1 004 318)
Activités de financement		
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des frais de transactions	244 206	6 912 532
Remboursement de la dette à long terme	(372 391)	(663 381)
Paiement des obligations locatives	(409 788)	-
Produit de l'émission d'actions (Note 15a)	34 797	230 402
Intérêts payés	(707 916)	(234 932)
	(1 211 092)	6 244 621
Incidence des fluctuations du cours de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	(10 565)	(23 936)
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(3 971 963)	3 969 194
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	14 855 982	10 886 788
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	10 884 019	14 855 982

Des renseignements complémentaires aux tableaux consolidés des flux de trésorerie sont présentés à la Note 17.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

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 sténose des artères coronaires, 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 sténoses 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, boul. du Parc-Technologique, Québec (Québec) Canada, G1P 4S3.

2. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables utilisées dans la préparation de ces états financiers consolidés sont les suivantes :

Base d'évaluation

Les états financiers consolidés ont été préparés selon la méthode du coût historique.

Base de préparation

La Société prépare ses états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB). La Société a appliqué uniformément les méthodes comptables pour tous les exercices présentés, à l'exception des modifications aux normes comptables présentées à la note 4.

La préparation des états financiers consolidés conformément aux normes IFRS nécessite l'utilisation de certaines estimations comptables critiques. Elle exige également de la direction qu'elle exerce son jugement dans l'application des méthodes comptables de la Société. Les secteurs impliquant un degré plus élevé de jugement ou de complexité ou ceux pour lesquels les hypothèses et les estimations sont importantes pour les états financiers consolidés sont présentés à la note 3.

Base de consolidation

Les états financiers consolidés de la Société comprennent les comptes de la Société ainsi que ceux de sa filiale en propriété exclusive, OpSens Solutions Inc. Toutes les transactions intersociétés, soldes, produits et charges sont éliminés lors de la consolidation.

Filiale

Une filiale est une entité contrôlée par la Société. Le contrôle est atteint lorsque la Société est exposée ou a le droit à des rendements variables en raison des liens avec la filiale et a la capacité d'exercer son pouvoir sur la filiale de manière à influencer sur le montant des rendements qu'elle obtient. Une filiale est consolidée à compter de la date du transfert de contrôle à la Société et n'est plus consolidée à compter de la date où ce contrôle cesse.

Les changements dans la participation de la Société dans une filiale qui ne résulte pas d'une perte de contrôle sont comptabilisés comme des transactions de capitaux propres.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Constatation des produits

La Société vend ses produits par l'intermédiaire d'une force de vente directe et à des distributeurs. La Société constate le produit des ventes dans les secteurs médical et industriel lors de l'envoi des produits aux clients, lorsque le contrôle a été transféré à l'acheteur, qu'il n'y a pas plus aucune implication en lien avec la gestion des produits, que le recouvrement de la contrepartie est probable et le montant des produits peut être mesuré de façon fiable. Les produits sont évalués à la juste valeur de la contrepartie à laquelle la Société a droit en échange du transfert des produits promis, déduction faite des rabais et escomptes de volume.

Entente de licence

Les produits liés à l'entente de licence sont comptabilisés sur la durée de l'accord au moment où il est hautement probable que les critères correspondants aux différents jalons à atteindre sont remplis et que le risque de renversement des produits comptabilisés est éliminé.

Monnaie de présentation et conversion des devises étrangères

Les états financiers consolidés sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Société et principale monnaie de l'environnement économique dans lequel elle opère.

Les transactions en devises étrangères sont converties en dollars canadiens comme suit : les actifs et les passifs monétaires qui sont libellés en devises étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date des états consolidés de la situation financière, les actifs et les passifs non monétaires qui sont libellés en devises étrangères sont convertis aux taux historiques, les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur au moment de la transaction et les écarts de change sont comptabilisés aux états consolidés du résultat net et du résultat global dans la période au cours de laquelle ils surviennent.

Frais de recherche et développement

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont engagés. Les frais de développement sont comptabilisés en charges lorsqu'ils sont engagés, sauf ceux qui répondent aux critères de capitalisation. Dans ce cas, les frais sont capitalisés et amortis systématiquement sur leur durée d'utilité au cours de laquelle la Société prévoit consommer les avantages économiques futurs liés à l'actif. Au cours des exercices présentés, aucuns frais de développement n'ont été capitalisés.

Crédits d'impôt remboursables relatifs à la recherche scientifique et au développement expérimental et aide publique

Les crédits d'impôt remboursables relatifs à la recherche scientifique et au développement expérimental (crédits d'impôt R&D) et l'aide publique, à l'exception de la Subvention salariale d'urgence du Canada (SSUC), sont comptabilisés selon l'approche par le bilan. Selon cette approche, les crédits d'impôt R&D remboursables et l'aide publique sont inscrits en réduction des frais afférents ou des dépenses en immobilisations dans la période au cours de laquelle les frais afférents ou les dépenses en immobilisations sont engagées.

La Société bénéficie d'une subvention non remboursable pour les salaires admissibles de ses travailleurs en vertu du programme de la SSUC. Cette subvention est présentée sous le poste « Autre produit » dans les états consolidés du résultat net et du résultat global. Le montant à recevoir relativement à la SSUC est présenté sous le poste « Aide publique à recevoir » dans les états consolidés de la situation financière.

Les crédits d'impôt R&D remboursables et l'aide publique sont comptabilisés à condition que la Société ait l'assurance raisonnable qu'elle se conformera aux conditions qui leur sont rattachés et qu'ils seront reçus.

Capitaux propres

Le capital-actions représente la valeur des actions qui ont été émises. Les frais d'émission d'actions sont déduits du capital-actions.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Rémunération à base d'actions

La Société offre un régime d'options d'achat d'actions décrit à la note 15b) qui est considéré comme un régime de rémunération fondé sur des actions.

La Société utilise la méthode de la juste valeur pour mesurer la juste valeur des options d'achat d'actions octroyées à la date de leur attribution. La juste valeur est établie à l'aide du modèle d'évaluation des options Black-Scholes et est comptabilisée dans les états consolidés du résultat net et du résultat global comme une charge de rémunération et est créditée à la réserve pour les options d'achat d'actions, en utilisant un calendrier d'acquisition graduelle sur la période d'acquisition des droits, en fonction de l'estimation du nombre d'actions qui seront finalement acquises de la Société. À la fin de chaque période de présentation de l'information financière, la Société révisé son estimation du nombre d'instruments de capitaux propres qui devraient être acquis. L'impact de la révision des estimations initiales, le cas échéant, est comptabilisé dans les états consolidés du résultat net et du résultat global pour que la charge de rémunération cumulative reflète l'estimation révisée, avec un ajustement correspondant à la réserve pour les options d'achat d'actions.

Toute contrepartie reçue par la Société lors de l'exercice des options d'achat d'actions est portée au crédit du capital-actions et la composante de la réserve pour les options d'achat d'actions découlant de la rémunération fondée sur des actions est versée au capital-actions lors de l'émission des actions.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent l'encaisse et les placements à court terme rachetables en tout temps ou dont l'échéance est de trois mois ou moins à compter de la date d'acquisition.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation. Le coût est essentiellement déterminé en utilisant le coût moyen pondéré. Le coût des produits en cours et des produits finis comprend le coût des matières premières, le coût de la main-d'œuvre directe et une allocation des frais généraux de fabrication fixes et variables, y compris l'amortissement applicable des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation, basée sur la capacité normale de production.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimatif dans le cours normal des affaires, déduction faite des coûts pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente. Les stocks sont dépréciés à la valeur nette de réalisation lorsqu'il est déterminé que le coût des stocks n'est pas recouvrable. Lorsque les circonstances ayant préalablement mené à la dépréciation des stocks n'existent plus ou lorsqu'il y a des indications claires d'une augmentation de la valeur nette de réalisation en raison d'un changement à la situation économique, le montant de la dépréciation fait l'objet d'une reprise. La reprise est limitée au montant de la dépréciation initiale.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût, déduction faite de l'amortissement et du cumul des pertes de valeur, le cas échéant. Le coût des immobilisations corporelles comprend le prix d'achat et les coûts directement attribuables à l'acquisition.

L'amortissement est comptabilisé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée d'utilité estimée, en tenant compte de la valeur résiduelle, comme suit :

Mobilier et équipement de bureau	10 ans
Équipement de production	7 ans
Équipement de recherche et de développement	7 ans
Équipement de démonstration et de diagnostic	3 à 5 ans
Équipement informatique de recherche et de développement	3 ans
Équipement informatique	3 ans
Améliorations locatives	Durée du bail restante de six ans et d'un an

Les méthodes d'amortissement, les valeurs résiduelles et les durées d'utilité des immobilisations corporelles sont revues annuellement. Tout changement est comptabilisé de manière prospective comme un changement d'estimation comptable.

Les gains et les pertes à la cession d'immobilisations corporelles sont déterminés en comparant le produit de la cession d'immobilisations corporelles avec la valeur nette comptable et sont comptabilisés aux états consolidés du résultat net et du résultat global.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée sont constituées de brevets et de logiciels, y compris des coûts de développement de logiciels. Les immobilisations incorporelles acquises séparément sont comptabilisées au coût. Le coût d'une immobilisation incorporelle générée en interne est égal à la somme des dépenses engagées à partir de la date à laquelle cette immobilisation incorporelle a satisfait pour la première fois aux critères de comptabilisation, y compris tous les coûts directement attribuables nécessaires pour créer, produire et préparer l'immobilisation pour qu'elle puisse être exploitée de la manière prévue par la direction. Après sa comptabilisation initiale, une immobilisation incorporelle doit être comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. L'amortissement est comptabilisé selon la méthode linéaire basée sur la durée d'utilité estimée, en tenant compte de la valeur résiduelle, comme suit :

Brevets	Durée du brevet sous-jacent – 20 ans
Logiciels	3 à 15 ans
Logiciels – projet en cours	5 ans

Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée de la Société se composent de marques de commerce et ne sont pas amorties.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Dépréciation d'actifs non financiers

Immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéterminée

Les valeurs comptables des immobilisations incorporelles identifiables ayant une durée d'utilité indéterminée sont soumises à un test de dépréciation annuel. Les immobilisations incorporelles ayant une durée d'utilité indéterminée sont attribuées aux unités génératrices de trésorerie (UGT) dans le cadre du test de dépréciation au niveau le plus bas, soit le plus petit groupe d'actifs qui inclut l'actif et qui génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs en fonction du niveau auquel la direction assure le suivi, qui n'est pas supérieur à un secteur opérationnel. La Société a choisi d'effectuer son test au cours du quatrième trimestre de chaque exercice ou à tout autre moment s'il existe un indicateur de dépréciation.

Actifs non financiers à durée d'utilité déterminée

Les valeurs comptables des actifs non financiers à durée d'utilité déterminée, comme les immobilisations corporelles, les immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée et les actifs au titre de droits d'utilisation, sont soumises à un test de dépréciation lorsque des événements ou des circonstances indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. Si un tel indicateur existe, la valeur recouvrable de l'actif doit être déterminée. Ces actifs sont dépréciés si leur montant recouvrable est inférieur à leur valeur comptable. S'il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable de l'actif individuellement, la valeur recouvrable de l'UGT à laquelle l'actif appartient fait l'objet d'un test de dépréciation.

Comptabilisation de charges pour perte de valeur

La valeur recouvrable est la valeur la plus élevée entre la juste valeur de l'actif diminuée des coûts de sa vente et sa valeur d'utilité. Si la valeur recouvrable d'un actif ou d'une UGT est estimée en deçà de sa valeur comptable, la valeur comptable de l'actif ou d'une UGT est ramenée à sa valeur recouvrable. La perte de valeur qui en résulte est comptabilisée dans les états consolidés du résultat net et du résultat global. Les pertes de valeur constatées au cours des périodes antérieures sont évaluées à chaque date de clôture à la recherche d'indicateurs démontrant que la perte de valeur a diminué ou n'existe plus. Lorsqu'une perte de valeur est renversée ultérieurement, la valeur comptable de l'actif ou de l'UGT est augmentée pour tenir compte de son montant révisé, dans la mesure où la valeur comptable de l'actif ou de l'UGT ne dépasse pas celle qui aurait été déterminée si aucune perte de valeur n'avait été constatée. Une perte de valeur comptabilisée pour un écart d'acquisition ne peut pas faire l'objet d'une reprise.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Contrats de location

À la date de passation d'un contrat, la Société évalue si celui-ci est ou contient un contrat de location. Un contrat est ou contient un contrat de location s'il confère le droit de contrôler l'utilisation d'un bien déterminé pour un certain temps moyennant une contrepartie. Tous les contrats de location sont constatés aux états consolidés de la situation financière en comptabilisant un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative, à l'exception des contrats de location à court terme et des contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur. Pour ces derniers, la Société a choisi de comptabiliser les paiements de loyers effectués en résultat de façon linéaire sur la durée du contrat de location.

Actifs au titre de droits d'utilisation

La Société comptabilise des actifs au titre de droits d'utilisation et des obligations locatives à la date de début du contrat de location. Les actifs liés aux droits d'utilisation sont évalués au coût, déduction faite de l'amortissement et du cumul des pertes de valeur et ajustés 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.

Obligations locatives

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.

Classement et présentation

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 charges financières. 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 ».

Provision pour garanties

La Société offre une garantie de base de 12 mois excluant les éléments consommables et les accessoires. La provision pour les coûts prévus au titre de la garantie est comptabilisée à la date de vente des produits concernés, et ce, en fonction de la meilleure estimation de la direction quant aux dépenses nécessaires au règlement de l'obligation de garantie.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Impôts sur le résultat

Les impôts sur le résultat se composent de l'impôt exigible et de l'impôt différé et sont comptabilisés aux états consolidés du résultat net et du résultat global sauf dans la mesure où ils se rapportent à des éléments qui sont constatés directement dans les capitaux propres, auquel cas l'impôt est constaté dans les capitaux propres.

Impôt exigible sur le résultat

Les actifs et passifs d'impôt exigible pour les périodes courantes et passées sont évalués au montant devant être payé ou reçu des autorités fiscales. Les taux d'imposition utilisés pour calculer ces montants sont ceux qui sont en vigueur ou pratiquement en vigueur à la date des états consolidés de la situation financière dans la juridiction fiscale où la Société génère des revenus imposables ou des pertes fiscales.

Impôt différé

La Société comptabilise l'impôt différé sur le résultat en utilisant la méthode du passif fiscal. Selon cette méthode, les actifs et passifs d'impôt différé sont calculés en tenant compte des écarts temporaires déductibles ou imposables entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs ainsi que des pertes et déductions fiscales reportées non utilisées, en utilisant les taux d'imposition qui sont en vigueur ou pratiquement en vigueur lors des exercices au cours desquels les actifs se réaliseront ou les passifs se régleront.

Les actifs d'impôt différé ne sont reconnus que dans la mesure où il est probable que des bénéfices imposables seront disponibles, bénéfices auxquels il sera possible d'imputer les différences temporelles. La valeur comptable des actifs d'impôt différé est révisée à la fin de chaque période de présentation de l'information financière et réduite dans la mesure où il n'est plus probable que suffisamment de bénéfices imposables soient disponibles pour permettre de recouvrer tout ou une partie de l'actif.

Les passifs d'impôt différé sont généralement comptabilisés pour toutes les différences temporelles imposables et les différences temporelles imposables liées à des participations dans des filiales, sauf quand le renversement des différences temporelles peut être contrôlé et qu'il est probable que les différences ne se renverseront pas dans un avenir prévisible. Toutefois, un actif d'impôt différé n'est pas comptabilisé s'il naît de la comptabilisation initiale d'un écart d'acquisition ou de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction autre qu'un regroupement d'entreprises qui, au moment de la transaction, n'a pas d'incidence sur le résultat ou la perte fiscale ou comptable.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs d'impôts courants contre les passifs d'impôts courants et lorsque les actifs et passifs d'impôt différé concernent des impôts sur le revenu prélevé par la même autorité fiscale, soit sur la même entité imposable ou sur différentes entités imposables où il y a une intention de régler les soldes sur une base nette.

Résultat par action

Le résultat net de base par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat net dilué par action est calculé en divisant le résultat net de l'exercice attribuable aux actionnaires de la Société par la moyenne pondérée d'actions ordinaires en circulation au cours de l'année, plus les effets des titres dilutifs équivalant aux actions ordinaires. Cette méthode nécessite que le résultat net dilué par action soit calculé selon la méthode du rachat d'actions, en présupposant que tous les équivalents d'actions ordinaires ont été exercés au début de la période de présentation de l'information financière ou lors de leur émission, selon le cas, et que les fonds ainsi obtenus ont été utilisés pour acheter des actions ordinaires de la Société à la juste valeur des actions ordinaires au cours de la période.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers

Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) : Les actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net sont initialement comptabilisés à la juste valeur et les coûts de transaction sont comptabilisés en charges dans les états du résultat net et du résultat global. Les gains et les pertes réalisés et non réalisés découlant des variations de la juste valeur des actifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du résultat net sont inclus dans les états du résultat net et du résultat global de la période au cours de laquelle celles-ci surviennent.

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) : Ces passifs financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur et les coûts de transaction directement attribuables à l'émission des passifs financiers sont comptabilisés en charges dans les états du résultat net et du résultat global. Les passifs financiers qui doivent être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net présentent tous les mouvements de juste valeur, y compris ceux liés aux variations du risque de crédit du passif, comptabilisés dans les états du résultat net et du résultat global.

Actifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (JVAÉRG) : Les placements dans les instruments de capitaux propres et de dettes comptabilisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global sont initialement comptabilisés à la juste valeur majorée des coûts de transaction. Par la suite, ils sont évalués à la juste valeur, les gains et les pertes résultant des variations de la juste valeur étant comptabilisés dans les autres éléments du résultat global de la période durant laquelle ils surviennent sans reclassement ultérieur au résultat net dans le cas des instruments de capitaux propres.

Actifs financiers au coût amorti : Un actif financier est évalué au coût amorti si l'objectif du modèle économique de la Société est de détenir l'actif financier pour le recouvrement des flux de trésorerie contractuels, et que les flux de trésorerie contractuels de l'actif sont composés uniquement de paiements de principal et d'intérêts. Ils sont classés en actifs courants ou en actifs non courants en fonction de leur date d'échéance. Ils sont initialement comptabilisés à la juste valeur, puis au coût amorti diminué de toute perte de valeur.

Dépréciation d'actifs financiers au coût amorti : La Société comptabilise une provision pour pertes sur créances attendues sur les actifs financiers qui sont évalués au coût amorti. Aux 31 août 2020 et 2019, la provision pour perte était nulle.

3. Estimations comptables, hypothèses et jugements critiques

La préparation des états financiers consolidés de la Société exige que la direction fasse des estimations et des hypothèses et porte des jugements qui ont une influence sur les montants comptabilisés à titre de produits, de charges, d'actifs et passifs et sur la présentation des passifs éventuels. L'incertitude quant à ces hypothèses et estimations pourrait entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable de l'actif ou du passif concerné.

Pour tous ces éléments, les méthodes comptables pertinentes sont présentées à la note 2 de ces états financiers consolidés.

Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont revues sur une base continue. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées dans la période au cours de laquelle les estimations sont revues si la révision affecte uniquement cette période ou dans les périodes de révision et futures périodes de révision si celle-ci affecte à la fois les périodes actuelles et futures.

En raison des incertitudes économiques et commerciales causées par la propagation du virus COVID-19, la Société a révisé l'ensemble des estimations comptables, hypothèses et jugements critiques qui sont effectués par la direction lors de la préparation des états financiers consolidés. Aucun changement significatif n'est nécessaire à la suite de cette analyse pour ces états financiers consolidés. Néanmoins, en raison du contexte évolutif et incertain associé à la propagation du virus COVID-19, de nouvelles données pourraient émerger après la date d'approbation des états financiers consolidés. Cela pourrait exiger de mettre à jour les estimations comptables, hypothèses et jugements critiques de façon prospective au cours des prochains exercices.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

3. Estimations comptables, hypothèses et jugements critiques (suite)

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. Toutefois, il est impossible d'évaluer de façon fiable la durée, l'ampleur et l'impact à long terme que la pandémie pourrait avoir sur les résultats financiers, les conditions économiques et les flux de trésorerie futurs de la Société, et ce, en raison des incertitudes quant aux développements futurs.

Les estimations, hypothèses et jugements critiques qui risquent d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs au cours du prochain exercice sont abordés ci-dessous.

Stocks

La Société évalue ses stocks au moindre du coût, établi selon la méthode du coût moyen pondéré, et de la valeur nette de réalisation et inscrit des provisions pour les stocks excédentaires et désuets. La Société établit ses provisions pour stocks excédentaires et désuets sur la base des quantités en stock à la date de clôture par rapport aux besoins prévisibles au cours des douze prochains mois, en tenant compte de l'évolution de la demande, de la technologie et du marché.

Durée d'utilité des actifs amortissables

La direction examine la durée d'utilité des actifs amortissables à chaque date de clôture. Au 31 août 2020, la direction a statué que les durées d'utilité représentent l'utilité attendue des actifs pour la Société. Les valeurs comptables sont présentées dans les notes 8 et 9. Les résultats réels peuvent toutefois varier en raison de l'obsolescence technique ou de l'évolution du marché, en particulier pour le matériel informatique et les logiciels.

Dépréciation d'actifs non financiers

Lorsque la Société effectue un test de dépréciation pour ses actifs non financiers, la juste valeur de l'UGT doit être déterminée. Pour ce faire, la Société évalue le montant recouvrable, soit la valeur la plus élevée entre la juste valeur des actifs diminuée de leur coût de vente et la valeur d'utilité des actifs. Cette évaluation requiert un haut degré de jugement and plusieurs estimations, notamment les flux de trésorerie futurs, les taux d'actualisation et certaines autres variables.

Contrats de location

La Société réévalue si elle a la certitude raisonnable d'exercer une option de prolongation du contrat de location ou de ne pas exercer une option de résiliation du contrat de location lorsqu'il se produit un événement ou un changement de circonstance important. Les paiements de loyers futurs sont également estimés par la direction, ce qui résulte en une réévaluation de la valeur comptable des actifs au titre de droits d'utilisation et des obligations locatives. Afin d'évaluer les obligations locatives à la valeur actualisée des paiements de loyers futurs, la Société doit déterminer son taux marginal d'emprunt lorsque le taux implicite du contrat ne peut être déterminé facilement.

Subventions et crédits d'impôt R&D remboursables

Les subventions, incluant la SSUC, et crédits d'impôt R&D remboursables sont constatés dans les états financiers consolidés lorsqu'il existe une assurance raisonnable que la Société s'est conformée et continuera de se conformer à toutes les conditions nécessaires pour obtenir les subventions et les crédits d'impôt R&D remboursables.

Provision pour garanties

La Société a estimé sa provision pour garanties sur la base de l'historique des produits défectueux et la probabilité que ces défauts surviennent, ainsi que des coûts connexes.

Rémunération à base d'actions

La Société exerce un jugement dans l'évaluation de la durée de vie prévue, de la volatilité, des taux d'intérêt sans risque ainsi que du nombre estimé d'options qui vont être exercées.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

3. Estimations comptables, hypothèses et jugements critiques (suite)

Constatation des produits

La livraison se produit généralement lorsque le produit est remis à un transporteur pour l'expédition. Au moment de la transaction, la Société évalue si le prix associé à la transaction est déterminé ou déterminable et que le recouvrement est raisonnablement assuré. La Société évalue le recouvrement en fonction d'un certain nombre de facteurs, notamment l'historique des transactions passées et la solvabilité du client.

Monnaie fonctionnelle

La monnaie fonctionnelle pour la Société et sa filiale est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel chacun d'entre eux opère. La Société a déterminé que la monnaie fonctionnelle pour la Société et sa filiale est le dollar canadien. La détermination de la monnaie fonctionnelle peut exiger certains jugements pour déterminer l'environnement économique principal. La Société reconsidère la monnaie fonctionnelle utilisée lorsqu'il y a un changement dans les événements et les conditions qui ont déterminé l'environnement économique principal.

Actif d'impôt différé

Un actif d'impôt différé sera comptabilisé aux états financiers consolidés seulement lorsque la Société jugera que ses actifs d'impôts différés seront probablement matérialisés en étant utilisés à l'encontre d'impôts sur ses bénéfices, ou autrement. L'actif d'impôt différé sera comptabilisé sur la base des taux d'impôt qui ont été adoptés ou quasi adoptés pour les années où les différences sont prévues être renversées.

4. Modifications des méthodes comptables

Nouvelles normes adoptées par la Société au cours de l'exercice

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.

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 » dans les états consolidés de la situation financière.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

4. Modifications des méthodes comptables (suite)

Nouvelles normes adoptées par la Société au cours de l'exercice (suite)

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 d'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
Obligations locatives	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 futurs 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

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 consolidés de la Société.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

5. Entente de licence

Le 15 avril 2014, la Société a annoncé la conclusion d'un accord avec Abiomed Inc. (Abiomed) concernant sa technologie de capteur de pression optique miniature pour des applications dans des dispositifs d'assistance circulatoire. La Société a accordé à Abiomed une licence mondiale exclusive pour intégrer son capteur de pression miniature dans les dispositifs d'assistance circulatoire d'Abiomed. Selon l'accord, Abiomed devait payer un total de 6 000 000 \$ US à OpSens. Un montant de 1 647 000 \$ (1 500 000 \$ US) a été versé à la signature. Le solde devait être versé en fonction de l'atteinte de certains jalons. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2019, la Société a atteint les derniers jalons découlant de l'entente avec Abiomed. Par conséquent, la Société a comptabilisé aux états consolidés du résultat net et du résultat global à titre de revenus d'entente de licence un montant de 3 260 725 \$ (2 500 000 \$ US).

6. Clients et autres débiteurs

	au 31 août 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Clients	3 922 452	4 619 148
Taxes de vente à recevoir	99 902	441 189
Autres créances	18 726	54 912
Total	4 041 080	5 115 249

Provision pour perte

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	-	(817 823)
Provisions supplémentaires comptabilisées	-	(2 347)
Montants recouverts durant l'exercice	-	18 568
Montants non utilisés et renversés durant l'exercice	-	796 240
Écart de taux de change	-	5 362
Solde à la fin de l'exercice	-	-

7. Stocks

	au 31 août 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Matières premières	2 695 700	2 534 907
Produits en cours	1 153 315	1 831 171
Produits finis	2 656 079	766 973
Total	6 505 094	5 133 051

Pour l'exercice terminé le 31 août 2020, le coût des stocks comptabilisé en tant que charge et inclus sous la rubrique coût des ventes dans les états consolidés du résultat net et du résultat global était de 8 493 824 \$ (9 369 472 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019).

Des dépréciations de stocks de 122 945 \$ (131 530 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019) ont été incluses au coût des ventes.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

8. Immobilisations corporelles

	Mobilier et équipement de bureau, net des crédits d'impôt de 3 420 \$	Équipement de production, net des crédits d'impôt de 103 160 \$	Équipement de démonstration et de diagnostic	Équipement de recherche et de développement, net des crédits d'impôt et des subventions de 55 303 \$	Équipement informatique de recherche et de développement, net des crédits d'impôt de 3 078 \$	Équipement informatique	Améliorations locatives, nettes des crédits d'impôt de 44 823 \$	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût								
Solde au 31 août 2019	545 066	3 157 367	543 313	1 485 462	98 963	536 013	1 213 471	7 579 655
Acquisitions	17 098	698 116	280 173	82 605	26 504	61 672	87 033	1 253 201
Dispositions	-	-	(173 229)	-	-	-	-	(173 229)
Solde au 31 août 2020	562 164	3 855 483	650 257	1 568 067	125 467	597 685	1 300 504	8 659 627
Amortissement cumulé								
Solde au 31 août 2019	235 028	1 766 112	216 748	1 199 856	73 648	470 829	655 164	4 617 385
Dispositions	-	-	(92 848)	-	-	-	-	(92 848)
Amortissement	47 486	450 132	134 564	85 965	16 446	51 412	119 298	905 303
Solde au 31 août 2020	282 514	2 216 244	258 464	1 285 821	90 094	522 241	774 462	5 429 840
Valeur comptable nette								
au 31 août 2020	279 650	1 639 239	391 793	282 246	35 373	75 444	526 042	3 229 787

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

8. Immobilisations corporelles (suite)

	Mobilier et équipement de bureau, net des crédits d'impôt de 3 420 \$	Équipement de production, net des crédits d'impôt de 103 160 \$	Équipement de démonstration et de diagnostic	Équipement de recherche et de développement, net des crédits d'impôt et des subventions de 55 303 \$	Équipement informatique de recherche et de développement, net des crédits d'impôt de 3 078 \$	Équipement informatique	Améliorations locatives, nettes des crédits d'impôt de 44 823 \$	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût								
Solde au 31 août 2018	453 004	3 076 424	471 137	1 378 355	74 971	488 731	1 094 419	7 037 041
Acquisitions	92 062	80 943	194 717	107 107	23 992	47 282	119 052	665 155
Dispositions	-	-	(122 541)	-	-	-	-	(122 541)
Solde au 31 août 2019	545 066	3 157 367	543 313	1 485 462	98 963	536 013	1 213 471	7 579 655
Amortissement cumulé								
Solde au 31 août 2018	189 994	1 366 452	151 513	1 120 982	62 216	420 938	550 097	3 862 192
Dispositions	-	-	(46 956)	-	-	-	-	(46 956)
Amortissement	45 034	399 660	112 191	78 874	11 432	49 891	105 067	802 149
Solde au 31 août 2019	235 028	1 766 112	216 748	1 199 856	73 648	470 829	655 164	4 617 385
Valeur comptable nette								
au 31 août 2019	310 038	1 391 255	326 565	285 606	25 315	65 184	558 307	2 962 270

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

9. Immobilisations incorporelles

	Durée de vie indéterminée – Marques de commerce	Durée de vie déterminée – Logiciels Projet en cours	Durée de vie déterminée – Logiciels, nets des crédits d'impôt de 1 518 \$	Développé à l'interne Durée de vie déterminée – Brevets	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Coût					
Solde au 31 août 2019	25 982	188 965	322 702	1 125 519	1 663 168
Acquisitions	19 691	521 827	27 089	272 816	841 423
Subventions comptabilisées à l'encontre des immobilisations incorporelles (Note 19)	-	(126 528)	-	-	(126 528)
Dispositions	-	-	-	-	-
Solde au 31 août 2020	45 673	584 264	349 791	1 398 335	2 378 063
Amortissement cumulé					
Solde au 31 août 2019	-	-	204 099	431 874	635 973
Amortissement	-	-	17 085	102 695	119 780
Dispositions	-	-	-	-	-
Solde au 31 août 2020	-	-	221 184	534 569	755 753
Valeur comptable nette					
au 31 août 2020	45 673	584 264	128 607	863 766	1 622 310

	Durée de vie indéterminée – Marques de commerce	Durée de vie déterminée – Logiciels Projet en cours	Durée de vie déterminée – Logiciels, nets des crédits d'impôt de 1 518 \$	Développé à l'interne Durée de vie déterminée – Brevets	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Coût					
Solde au 31 août 2018	22 317	-	210 655	941 909	1 174 881
Acquisitions	3 665	217 965	112 047	195 900	529 577
Subventions comptabilisées à l'encontre des immobilisations incorporelles (Note 19)	-	(29 000)	-	-	(29 000)
Dispositions	-	-	-	(12 290)	(12 290)
Solde au 31 août 2019	25 982	188 965	322 702	1 125 519	1 663 168
Amortissement cumulé					
Solde au 31 août 2018	-	-	177 936	371 055	548 991
Amortissement	-	-	26 163	65 121	91 284
Dispositions	-	-	-	(4 302)	(4 302)
Solde au 31 août 2019	-	-	204 099	431 874	635 973
Valeur comptable nette					
au 31 août 2019	25 982	188 965	118 603	693 645	1 027 195

La Société a pris en compte des indicateurs de dépréciation au 31 août 2020 et n'a pas comptabilisé de perte de valeur attribuable à des demandes de brevets non poursuivies (7 988 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019).

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

10. Test de dépréciation

La propagation du virus COVID-19 a entraîné une baisse généralisée des marchés boursiers ainsi qu'une incertitude économique persistante, ce qui a eu une incidence sur les activités et les revenus de la Société au cours de l'exercice terminé le 31 août 2020. La direction a donc identifié un indice potentiel de dépréciation des actifs et, par conséquent, a effectué un test de dépréciation pour l'unité génératrice de trésorerie (UGT) du secteur Médical. La Société a estimé la juste valeur diminuée des coûts de sortie de l'UGT pour déterminer la valeur recouvrable et a tenu compte, entre autres, de la relation entre sa capitalisation boursière et sa valeur comptable lors de l'évaluation de la dépréciation. Au 31 août 2020, la capitalisation boursière de la Société dépassait la valeur comptable de l'UGT, indiquant qu'aucune dépréciation n'était requise.

11. Facilité de crédit autorisée

La Société dispose d'une facilité de crédit d'exploitation renouvelable d'un montant maximal de 1 000 000 \$ (la limite de crédit). Le crédit d'exploitation renouvelable disponible est limité au moindre de la limite de crédit et de 75 % des débiteurs admissibles, plus 50 % des stocks admissibles, moins les créances prioritaires. Le montant total dû au titre de ce crédit ne peut à aucun moment dépasser la limite de crédit. Ce crédit d'exploitation renouvelable porte intérêt au taux préférentiel majoré de 1 % et est remboursable à la date anniversaire du contrat. La Société est également autorisée à payer en avance cette facilité, en totalité ou en partie, à n'importe quel moment et sans pénalité. Elle est garantie par une hypothèque mobilière de premier rang sur l'universalité des créances et des stocks. Cette facilité de crédit était non utilisée aux 31 août 2020 et 2019.

La Société dispose également de cartes de crédit d'un montant maximal de 100 000 \$ pour financer son exploitation courante. Le solde utilisé sur ces cartes de crédit porte intérêt au taux de 19,99 %.

12. Crédoiteurs et charges à payer

	au 31 août 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Fournisseurs	1 421 986	2 159 323
Salaires, avantages sociaux et autres	1 284 450	798 411
Autres passifs	838 887	1 335 749
Total	3 545 323	4 293 483

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

13. Dette à long terme

	au 31 août 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Contributions remboursables au Ministère des Finances, 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.		
Solde de la dette	-	82 718
Intérêts théoriques	-	(3 618)
	-	79 100
Contributions remboursables à Développement économique Canada (DEC), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 13,50 %), remboursables en 20 versements trimestriels égaux et consécutifs de 15 000 \$, venant initialement à échéance en août 2020. Depuis avril 2020, DEC applique un moratoire de neuf mois sur tous les paiements qui lui sont dus (échéance révisée en mai 2021).		
Solde de la dette	30 000	60 000
Intérêts théoriques	(400)	(4 531)
	29 600	55 469
Contributions remboursables à Développement économique Canada (DEC), 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 initialement à échéance en octobre 2023. L'écart entre les montants reçus et la juste valeur estimée est comptabilisé à titre de subventions gouvernementales. Depuis avril 2020, DEC applique un moratoire de neuf mois sur tous les paiements qui lui sont dus (échéance révisée en juillet 2024).		
Solde de la dette	143 339	166 670
Intérêts théoriques	(20 513)	(33 199)
	122 826	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 initialement en mai 2020. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 9 000 \$. Depuis mars 2020, un moratoire a été appliqué sur le remboursement de capital pour une durée maximale de six mois (échéance révisée en novembre 2020).		
	56 236	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 initialement en février 2022. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 2 160 \$. Depuis mars 2020, un moratoire a été appliqué sur le remboursement de capital pour une durée maximale de six mois (échéance révisée en août 2022).		
	107 624	134 147
Solde à reporter	316 286	570 523

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

13. Dette à long terme (suite)

	au 31 août 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Solde reporté	316 286	570 523
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 \$.	6 947 412	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 \$.	245 704	-
Prêt à terme portant intérêt à 6,66 % remboursable en 111 versements mensuels de 8 070 \$, échéant en septembre 2025.	559 163	-
	8 068 565	7 494 325
Tranche à court terme	1 460 654	359 305
	6 607 911	7 135 020

Les remboursements annuels de capital sur la dette à long terme se répartissent comme suit :

	au 31 août 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Moins de 1 an	1 460 654	359 305
De 1 à 2 ans	2 566 429	1 226 054
De 2 à 3 ans	2 531 305	2 376 009
De 3 à 4 ans	1 369 586	2 361 417
De 4 à 5 ans	129 821	1 171 540
Plus de 5 ans	10 770	-
	8 068 565	7 494 325

Selon les termes et conditions des accords rattachés à la dette à long terme, la Société est soumise à certaines clauses restrictives en ce qui concerne le maintien de ratios financiers minimums. Aux 31 août 2020 et 2019, ces ratios financiers étaient respectés par la Société.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

14. 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 31 août 2020 :

	Exercice terminé le 31 août 2020		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Montant à l'ouverture au 1 ^{er} septembre 2019	5 190 001	82 722	5 272 723
Nouveaux contrats de location / modifications aux contrats de location	(118 424)	1 089	(117 335)
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	(609 212)	(33 198)	(642 410)
Valeur comptable nette au 31 août 2020	4 462 365	50 613	4 512 978

Obligations locatives

Le tableau suivant présente les obligations locatives de la Société au 31 août 2020 :

	Exercice terminé le 31 août 2020		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Montant à l'ouverture au 1 ^{er} septembre 2019	5 190 001	82 722	5 272 723
Nouveaux contrats de location / modifications aux contrats de location	(118 424)	1 089	(117 335)
Païement des obligations locatives	(688 874)	(34 725)	(723 599)
Produit de sous-location tiré d'actifs au titre de droits d'utilisation	24 301	-	24 301
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	285 527	3 983	289 510
Obligations locatives au 31 août 2020	4 692 531	53 069	4 745 600
Tranche à court terme	411 290	35 879	447 169
Obligations locatives à long terme au 31 août 2020	4 281 241	17 190	4 298 431

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

14. Contrats de location (suite)

Les remboursements des obligations locatives, pour les flux de trésorerie contractuels non actualisés, se répartissent comme suit sur la durée des contrats de location :

	au 31 août 2020
	\$
Moins de 1 an	703 578
De 1 à 2 ans	568 676
De 2 à 3 ans	564 999
De 3 à 4 ans	579 124
De 4 à 5 ans	593 602
Plus de 5 ans	3 254 251
	6 264 230

Pour l'exercice terminé le 31 août 2020, les charges comptabilisées en résultat qui sont liées aux contrats de location à court terme et aux contrats de location dont le bien sous-jacent est de faible valeur n'étaient pas significatives.

La Société n'est pas exposée à un risque de liquidité important à l'égard de ses obligations locatives. La fonction de trésorerie de la Société assure la surveillance des obligations locatives.

15. Capitaux propres

a) Capital-actions

Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2020, à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions, la Société a émis 48 851 actions ordinaires (311 500 actions ordinaires pour l'exercice terminé le 31 août 2019) en contrepartie de 34 797 \$ en espèces (230 402 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019). En conséquence, un montant de 24 171 \$ a été reclassé de la réserve pour les options d'achat d'actions au capital-actions (137 985 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019). Aussi, 51 149 actions souscrites ont été émises (aucune pour l'exercice terminé le 31 août 2019).

b) Options d'achat d'actions

En vertu des politiques de la Bourse TSX, le régime d'options d'achat d'actions doit être approuvé tous les trois ans. Ainsi, les actionnaires ont approuvé le régime d'options d'achat d'actions le 21 janvier 2020. Le nombre d'actions ordinaires réservées par le conseil d'administration aux fins de l'attribution d'options en vertu du régime ne doit pas excéder 10 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société. Ce régime est offert aux administrateurs, aux consultants, aux dirigeants et aux employés de la Société.

Le régime d'options d'achat d'actions prévoit que les modalités et le prix d'exercice des options seront déterminés par les administrateurs, sous réserve des restrictions relativement au prix d'exercice et aux autres exigences de la Bourse TSX. La période d'exercice ne peut excéder cinq ans et elle prend effet à compter de la date d'attribution. Les options octroyées sont généralement acquises sur une période de quatre ans, à l'exception de 1 070 000 options d'achat d'actions (1 000 000 options d'achat d'actions au 31 août 2019) dont la période d'acquisition est nulle. Le prix d'exercice des options correspond au cours de clôture des actions de la Société à la Bourse TSX le jour de bourse précédant immédiatement la date d'octroi.

La charge de rémunération au titre du régime d'options d'achat d'actions pour l'exercice terminé le 31 août 2020 est de 438 295 \$ (489 179 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019).

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

15. Capitaux propres (suite)

b) Options d'achat d'actions (suite)

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 :

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
Taux d'intérêt sans risque	Entre 0,24 % et 1,67 %	Entre 1,23 % et 2,27 %
Volatilité	Entre 46,43 % et 66,51 %	Entre 45,24 % 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	0,75 \$	0,82 \$
Juste valeur pondérée par option à la date d'attribution	0,27 \$	0,30 \$

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.

La volatilité attendue est basée sur la volatilité historique du prix de l'action sous-jacente, pour une période équivalente à la durée de vie prévue des options.

Les changements dans le nombre d'options d'achat d'actions attribuées par la Société et leur prix d'exercice moyen pondéré entre le 31 août 2018 et le 31 août 2020 sont les suivants :

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$
En circulation au 31 août 2018	5 695 000	1,10
Options octroyées	2 818 500	0,82
Options exercées	(311 500)	0,62
Options expirées	(609 750)	0,79
Options annulées	(588 250)	1,06
En circulation au 31 août 2019	7 004 000	1,04
Options octroyées	1 400 000	0,75
Options exercées	(100 000)	0,72
Options expirées	(467 875)	0,95
Options annulées	(1 239 750)	0,94
En circulation au 31 août 2020	6 596 375	1,01
Options d'achat d'actions pouvant être exercées au 31 août 2020	3 352 844	1,15

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

15. Capitaux propres (suite)

b) Options d'achat d'actions (suite)

Le tableau suivant fournit des informations sur les options d'achat d'actions en circulation au 31 août 2020 :

Prix d'exercice	Nombre d'options d'achat d'actions en circulation	Nombre d'options d'achat d'action pouvant être exercées	Moyenne pondérée de la période résiduelle (années)
\$			
0,51 – 0,75	492 500	50 000	4,64
0,76 – 1,00	4 064 250	1 664 250	3,32
1,01 – 1,25	449 000	308 125	3,46
1,26 – 1,50	719 375	564 531	1,66
1,51 – 1,75	871 250	765 938	1,25
1,01	6 596 375	3 352 844	2,87

16. Résultat net par action

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

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires		
De base et dilué	(2 643 804)	(1 951 808)
Nombre d'actions		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué	90 276 765	90 010 061
Montant par action		
Résultat net de base et dilué par action	(0,03)	(0,02)

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 étant donné que leur prix d'exercice est supérieur au cours moyen du marché des actions ordinaires est présenté ci-dessous :

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
Options d'achat d'actions	6 023 936	4 663 500

Pour les exercices terminés les 31 août 2020 et 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 ces exercices a été calculé en utilisant le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

17. Renseignements complémentaires aux tableaux consolidés des flux de trésorerie

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>		
Clients et autres débiteurs	1 045 169	(2 269 964)
Aide publique à recevoir	(428 601)	-
Crédits d'impôt à recevoir	191 714	57 397
Stocks	(1 372 043)	86 909
Frais payés d'avance	118 452	(190 009)
Créditeurs et charges à payer	(776 778)	1 583 073
Provision pour garanties	18 678	(2 960)
Produits reportés	48 951	(41 669)
Incitatifs à la location différés	-	(95 563)
	(1 154 458)	(872 786)

Information supplémentaire

Subvention comptabilisée à l'encontre des immobilisations incorporelles non encaissée	-	29 000
Acquisition d'immobilisations corporelles impayées	83 505	50 886
Acquisition d'immobilisations incorporelles impayées	29 467	33 468

	au 31 août 2020	au 31 août 2019
	\$	\$

Trésorerie et équivalents de trésorerie

Encaisse	3 251 374	1 275 252
Placements à court terme	7 632 645	13 580 730
	10 884 019	14 855 982

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

18. 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 :

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	134 460	137 420
Provision additionnelle constatée	80 500	119 502
Montant non utilisé et renversé durant l'exercice	-	(16 000)
Montant utilisé durant l'exercice	(61 822)	(106 462)
Solde à la fin de l'exercice	153 138	134 460

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.

19. Aide publique

Le contexte économique mondial a significativement changé avec la propagation du virus COVID-19. Cette situation a été élevée au rang de pandémie par l'Organisation mondiale de la santé (OMS) le 11 mars 2020 et a amené bon nombre de gouvernements à mettre en place des mesures exceptionnelles telles que la Subvention salariale d'urgence du Canada (SSUC). Durant l'exercice terminé le 31 août 2020, la Société a comptabilisé, dans le poste « Autre produit », une subvention non remboursable de 1 682 608 \$ relativement à la SSUC pour les salaires admissibles de ses travailleurs (valeur nulle pour l'exercice terminé le 31 août 2019).

En vertu d'un accord conclu avec le Conseil national de recherches du Canada à l'égard du Programme d'aide à la recherche industrielle (PARI), la Société peut recevoir une contribution non remboursable d'un montant maximum de 500 000 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés pour développer un nouveau produit destiné au marché de la cardiologie structurelle. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2020, la Société a reçu une contribution totale de 187 590 \$ (86 567 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019) comptabilisée en diminution des frais de recherche et développement.

En vertu d'un accord conclu avec le Ministère de l'Économie et de l'Innovation, par l'entremise du Centre de Collaboration MiQro Innovation (C2MI) à l'égard du Projet stratégique mobilisateur (PSM), la Société peut recevoir une contribution non remboursable d'un montant maximum de 290 234 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés pour développer un nouveau produit destiné au marché de la cardiologie structurelle. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2020, la Société a reçu une contribution totale de 94 007 \$ (valeur nulle pour l'exercice terminé le 31 août 2019) comptabilisée en diminution des frais de recherche et développement.

En vertu d'un accord conclu avec la Ville de Québec, la Société peut recevoir une contribution non remboursable d'un montant maximum de 350 000 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés pour le développement d'un logiciel et des dépenses de ventes et commercialisation. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2020, la Société a reçu une contribution totale de 180 000 \$ (valeur nulle pour l'exercice terminé le 31 août 2019) comptabilisée en diminution du logiciel – projet en cours et des frais de ventes et commercialisation.

En vertu d'un accord conclu avec le Ministère de l'Économie et de l'Innovation, la Société peut recevoir une contribution non remboursable d'un montant maximum de 50 000 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés pour le développement d'un logiciel. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2020, la Société a reçu une contribution totale de 46 528 \$ (valeur nulle pour l'exercice terminé le 31 août 2019) comptabilisée en diminution du logiciel – projet en cours.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

20. Impôts sur le résultat

Le rapprochement du taux d'imposition combiné fédéral et provincial avec la charge d'impôt sur les bénéfices dans les états financiers consolidés se détaille comme suit :

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Impôt recouvrable selon les taux d'imposition fédéral et provincial combinés (26,5 %; 26,6 % en 2019)	(701 489)	(519 832)
Frais non déductibles et autres	739 747	806 064
Frais financiers déductibles	(106 145)	(106 265)
Revenu imposable	-	(11 098)
Crédits d'impôt non imposables	(28 040)	(79 205)
Pertes reportées	95 927	(89 664)
Impôt selon le taux d'imposition effectif	-	-

Au 31 août 2020, la Société a des pertes fiscales d'environ 26 789 400 \$ aux fins fédérales et de 27 657 400 \$ aux fins provinciales pouvant servir à réduire le bénéfice imposable des exercices ultérieurs. Ces pertes expirent comme suit :

	Fédéral	Provincial
	\$	\$
2024	515 000	463 000
2025	42 000	40 000
2026	400	400
2027	1 552 000	1 509 000
2028	641 000	617 000
2029	617 000	426 000
2030	500 000	500 000
2031	2 123 000	2 146 000
2032	1 285 000	1 280 000
2033	237 000	239 000
2034	1 091 000	1 125 000
2035	2 513 000	2 510 000
2036	5 759 000	5 493 000
2037	5 447 000	5 427 000
2038	2 912 000	4 308 000
2039	271 000	325 000
2040	1 284 000	1 249 000
	26 789 400	27 657 400

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

20. Impôts sur le résultat (suite)

De plus, la Société dispose de dépenses de recherche et de développement non déduites au montant de 11 719 000 \$ (11 224 000 \$ au 31 août 2019) aux fins fédérales et de 14 814 000 \$ (14 264 000 \$ au 31 août 2019) aux fins provinciales reportables sur une période indéterminée.

Les actifs d'impôts différés liés aux pertes fiscales, aux frais de financement et aux frais de recherche et de développement non déduits ainsi qu'aux crédits d'impôt R&D non remboursables, totalisant un montant approximatif de 15 043 000 \$ (14 586 000 \$ au 31 août 2019), n'ont pas été comptabilisés en raison de l'incertitude entourant la capacité de la Société à générer des revenus imposables. De plus, le passif d'impôts différés lié aux crédits d'impôt fédéral à l'investissement sur les dépenses de recherche et de développement de la Société, d'un montant approximatif de 878 000 \$ (841 000 \$ au 31 août 2019), a été comptabilisé et compensé par un montant équivalent d'actif d'impôts différés.

21. Crédits d'impôt pour la R&D

Aux fins fiscales, les frais de recherche et de développement se détaillent de la façon suivante :

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Fédéral	598 000	1 238 000
Provincial	633 000	1 267 000

Ces frais ont permis à la Société de réclamer des crédits d'impôt R&D remboursables pour les montants suivants :

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Fédéral	-	-
Provincial	105 677	297 391
	105 677	297 391

Ces crédits ont été comptabilisés en diminution des frais de recherche et de développement aux états consolidés du résultat net et du résultat global.

Les crédits d'impôt R&D remboursables comptabilisés pour les exercices terminés les 31 août 2020 et 2019 n'ont pas encore fait l'objet d'une révision par les autorités fiscales et les montants octroyés pourraient différer des montants comptabilisés.

Au cours des années, la Société s'est qualifiée à des crédits d'impôt R&D du gouvernement fédéral, lesquels sont non remboursables et utilisables à l'encontre de l'impôt de la partie I. Les crédits accumulés au 31 août 2020 sont de 3 314 000 \$ (3 172 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019) et expirent sur une période de 5 à 20 ans à partir de 2020.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

22. 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 sténose des artères coronaires, 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. 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.

	Exercices terminés les 31 août					
	2020			2019		
	Médical	Industriel	Total	Médical	Industriel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes à des tiers	26 996 184	2 457 166	29 453 350	30 334 061	2 417 457	32 751 518
Ventes intersectorielles	-	96 090	96 090	-	66 040	66 040
Marge brute	14 179 616	1 439 876	15 619 492	17 350 499	1 364 634	18 715 133
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	1 298 636	249 077	1 547 713	748 728	53 421	802 149
Amortissement des immobilisations incorporelles	108 845	10 935	119 780	75 660	15 624	91 284
Autre produit	1 383 939	298 669	1 682 608	-	-	-
Charges financières (produits financiers)	340 946	343 121	684 067	(138 855)	295 398	156 543
Résultat net	(2 647 823)	4 019	(2 643 804)	(1 630 315)	(321 493)	(1 951 808)
Acquisition d'immobilisations corporelles	1 224 453	28 748	1 253 201	619 766	45 389	665 155
Acquisition d'immobilisations incorporelles	676 967	37 928	714 895	487 301	13 276	500 577
Actifs sectoriels	29 777 672	2 130 767	31 908 439	28 506 354	1 582 129	30 088 483
Passifs sectoriels	16 070 310	491 267	16 561 577	12 357 132	290 615	12 647 747

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

22. Informations sectorielles (suite)

Informations par secteur géographique

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Produits par secteur géographique		
États-Unis	11 408 452	14 016 549
Japon	6 313 784	10 068 564
Canada	2 644 881	2 744 248
Autres*	9 086 233	5 922 157
	29 453 350	32 751 518

* 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 non courants, qui comprennent les immobilisations corporelles, les immobilisations incorporelles et les actifs au titre de droits d'utilisation, sont situés principalement au Canada, mais aussi dans d'autres pays pour lesquels les montants sont individuellement non significatifs.

Pour l'exercice terminé le 31 août 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 % et 21 %.

Pour l'exercice terminé le 31 août 2019, les ventes effectuées auprès de deux clients du secteur Médical représentaient individuellement plus de 10 % des produits totaux de la Société, soit environ 31 % et 27 %.

23. 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 exercices terminés les 31 août 2020 et 2019 se présente comme suit :

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Salaires à court terme et autres bénéfices	1 109 901	923 554
Attribution d'options	153 867	131 177
	1 263 768	1 054 731

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.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

24. Renseignements complémentaires aux états consolidés du résultat net et du résultat global

Charges (produits) inclus dans les fonctions	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	13 254 678	12 504 035
Coût des ventes		
Administration		
Ventes et commercialisation		
Recherche et développement		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	1 547 713	802 149
Coût des ventes		
Administration		
Ventes et commercialisation		
Recherche et développement		
Amortissement des immobilisations incorporelles	119 780	91 284
Administration		
Recherche et développement		
Aide publique	(391 797)	(142 177)
Coût des ventes		
Administration		
Ventes et commercialisation		
Recherche et développement		
Crédits d'impôt remboursables relatifs à la recherche scientifique et au développement expérimental	(89 943)	(316 743)
Recherche et développement		

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

25. Instruments financiers

Juste valeur

La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des clients et autres débiteurs et des créiteurs et charges à payer correspond approximativement à leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme.

La juste valeur de la dette à long terme est déterminée au moyen de la valeur actualisée des flux monétaires futurs en vertu des accords de financement actuels, selon le taux d'intérêt que la Société estime pouvoir obtenir présentement pour des emprunts comportant des conditions et des échéances semblables. La juste valeur de la dette à long terme se rapproche de sa valeur comptable en raison des taux courants du marché.

Gestion des risques

Les principaux risques découlant des instruments financiers de la Société sont le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de taux d'intérêt, le risque de concentration et le risque de change. Ces risques proviennent de l'exposition au cours normal des affaires et sont gérés d'un point de vue consolidé.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque d'une perte imprévue si un client ou une contrepartie à un instrument financier manque à ses obligations contractuelles. La Société surveille régulièrement l'exposition au risque de crédit et prend des mesures pour diminuer la probabilité que cette exposition se traduise par des pertes. L'exposition de la Société au risque de crédit découle actuellement de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et des clients et autres débiteurs. Les politiques de gestion du risque de crédit de la Société comprennent l'autorisation d'effectuer des opérations d'investissement avec des institutions financières reconnues dont la cote de crédit est d'au moins A et plus, soit en obligations, en fonds de marché monétaire ou en certificats de placement garanti. Conséquemment, la Société gère son risque de crédit en se conformant aux politiques de placement établies.

Le risque de crédit lié aux clients et autres débiteurs est généralement considéré comme normal puisque la majorité des clients sont répartis sur diverses régions géographiques. En général, la Société n'exige pas de garanties supplémentaires ou autres de ses clients. Cependant, le crédit est accordé à la suite d'une évaluation de leur solvabilité. En outre, la Société révisé continuellement le crédit de tous ses clients et établit une provision pour créances douteuses lorsque les comptes sont jugés irrécouvrables. Deux principaux clients représentent 31,72 % des comptes clients de la Société au 31 août 2020 (50,03 % au 31 août 2019).

Au 31 août 2020, 0,38 % (2,59 % au 31 août 2019) des comptes clients étaient de plus de 90 jours, tandis que 34,51 % (59,31 % au 31 août 2019) étaient de moins de 30 jours. L'exposition maximale au risque de crédit pour les comptes clients correspondait à leur valeur comptable. Aux 31 août 2020 et 2019, la provision pour créances douteuses est nulle.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers qui sont réglés en trésorerie ou avec un autre actif financier. L'approche de la Société est de s'assurer qu'elle aura suffisamment de liquidités pour répondre aux besoins opérationnels, financiers et réglementaires, dans des circonstances normales ou difficiles. Les projections de flux de trésorerie sont préparées et révisées tous les trimestres par le Conseil d'administration afin d'assurer une continuité de financement suffisant. Les stratégies de financement utilisées pour gérer ce risque incluent le recours au marché des capitaux et l'émission de titres de créances.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

25. Instruments financiers (suite)

Gestion des risques (suite)

Risque de liquidité (suite)

Le tableau qui suit présente les échéances contractuelles des passifs financiers (capital et intérêts, selon les taux d'intérêt courants) aux 31 août 2020 et 2019 :

Au 31 août 2020	Valeur comptable	Flux de trésorerie	0 à 12 mois	12 à 24 mois	Après 24 mois
	\$	\$	\$	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	3 545 323	3 545 323	3 545 323	-	-
Dette à long terme	8 068 565	8 079 330	1 497 590	2 586 536	3 995 204
Total	11 613 888	11 624 653	5 042 913	2 586 536	3 995 204

Au 31 août 2019	Valeur comptable	Flux de trésorerie	0 à 12 mois	12 à 24 mois	Après 24 mois
	\$	\$	\$	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	4 293 483	4 293 483	4 293 483	-	-
Dette à long terme	7 494 325	7 613 137	405 463	1 260 663	5 947 011
Total	11 787 808	11 906 620	4 698 946	1 260 663	5 947 011

Risque de taux d'intérêt

L'exposition de la Société au risque de taux d'intérêt se résume comme suit :

Trésorerie et équivalents de trésorerie	Taux d'intérêt fixes et variables
Clients et autres débiteurs	Sans intérêt
Créditeurs et charges à payer	Sans intérêt
Dette à long terme	Sans intérêt et taux d'intérêt fixes et variables

Analyse de sensibilité des taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt survient lorsque les fluctuations des taux d'intérêt modifient les flux de trésorerie ou la juste valeur des placements de la Société. La Société détient des placements portant intérêt à taux fixes et variables. Au 31 août 2020, la Société détenait plus de 70 % (91 % au 31 août 2019) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie dans des dépôts à terme rachetables en tout temps.

Toutes choses étant égales par ailleurs, une augmentation ou une diminution hypothétique de 1 % des taux d'intérêt aurait eu une incidence de 74 220 \$ sur le résultat net et le résultat global pour l'exercice terminé le 31 août 2020 (40 176 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019).

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

25. Instruments financiers (suite)

Gestion des risques (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Charges financières (produits financiers)

	Exercices terminés les 31 août	
	2020	2019
	\$	\$
Intérêts et frais bancaires	71 262	79 522
Intérêts sur la dette à long terme	472 298	267 096
Intérêts sur les obligations locatives	289 510	-
Perte sur conversion de devises	90	10 578
Produits d'intérêt	(149 093)	(200 653)
	684 067	156 543

Risque de concentration

Le risque de concentration survient lorsque des investissements sont effectués auprès de plusieurs entités ayant des caractéristiques semblables ou lorsqu'un investissement important est effectué auprès d'une seule entité. Aux 31 août 2020 et 2019, la Société détenait 100 % de son portefeuille d'équivalents de trésorerie dans des dépôts à terme rachetables en tout temps auprès d'institutions financières dont la solvabilité est élevée.

Risque de change

La Société réalise certaines ventes et achats principalement de matières premières, de fournitures et de services professionnels en dollars américains, en euros et en livres sterling. Par conséquent, elle est exposée aux fluctuations des devises étrangères. La Société ne gère pas activement ce risque.

Analyse de sensibilité des devises étrangères

Pour l'exercice terminé le 31 août 2020, si le dollar canadien s'était apprécié de 10 % par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, la perte nette aurait été plus élevée de 205 000 \$ (plus élevée de 1 036 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019). Inversement, si le dollar canadien s'était déprécié de 10 % par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, la perte nette aurait été plus basse de 205 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020 (plus basse de 1 036 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019).

Pour l'exercice terminé le 31 août 2020, si le dollar canadien s'était apprécié de 10 % par rapport à l'Euro, toutes les autres variables demeurant constantes, la perte nette aurait été plus élevée de 530 000 \$ (plus élevée de 284 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019). Inversement, si le dollar canadien s'était déprécié de 10 % par rapport à l'Euro, toutes les autres variables demeurant constantes, la perte nette aurait été plus basse de 530 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020 (plus basse de 284 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019).

Pour l'exercice terminé le 31 août 2020, si le dollar canadien s'était apprécié de 10 % par rapport à la livre sterling, toutes les autres variables demeurant constantes, la perte nette aurait été plus élevée de 36 000 \$ (plus élevée de 26 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019). Inversement, si le dollar canadien s'était déprécié de 10 % par rapport à la livre sterling, toutes les autres variables demeurant constantes, la perte nette aurait été plus basse de 36 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020 (plus basse de 26 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2019).

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

25. Instruments financiers (suite)

Gestion des risques (suite)

Risque de change (suite)

Analyse de sensibilité des devises étrangères (suite)

Aux 31 août 2020 et 2019, le risque auquel la Société est exposée s'établit comme suit :

	au 31 août 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie (1 516 591 \$ US; 616 438 \$ US au 31 août 2019)	1 977 938	819 554
Trésorerie et équivalents de trésorerie (228 611 €; 68 066 € au 31 août 2019)	356 016	99 574
Trésorerie et équivalents de trésorerie (36 258 £; 54 329 £ au 31 août 2019)	63 169	87 931
Clients et autres débiteurs (1 913 967 \$ US; 2 506 505 \$ US au 31 août 2019)	2 496 196	3 332 399
Clients et autres débiteurs (613 597 € ; 495 207 € au 31 août 2019)	955 554	724 438
Clients et autres débiteurs (69 040 £ ; 49 060 £ au 31 août 2019)	120 282	79 404
Créditeurs et charges à payer (692 710 \$ US; 1 044 681 \$ US au 31 août 2019)	(903 432)	(1 388 903)
Créditeurs et charges à payer (41 569 € ; 2 300 € au 31 août 2019)	(64 736)	(3 365)
Créditeurs et charges à payer (9 520 £; 37 712 £ au 31 août 2019)	(16 585)	(61 037)
Total	4 984 402	3 689 995

26. Gestion du capital

L'objectif de la Société dans la gestion du capital, principalement composé des capitaux propres, de la dette à long terme et des obligations locatives, est d'assurer des liquidités suffisantes pour financer ses activités de production et de R&D, ses frais généraux et administratifs, ses frais de ventes et de commercialisation, son fonds de roulement et ses dépenses en immobilisations.

Dans le passé, la Société a eu accès à des liquidités de sources non dilutives, incluant la vente d'actifs non stratégiques, les dettes à long terme, l'aide publique, les crédits d'impôt R&D et les produits d'intérêt et à des liquidités de sources dilutives, comme des émissions d'actions publiques.

Au 31 août 2020, le fonds de roulement de la Société s'élevait à 16 888 129 \$ (21 311 770 \$ au 31 août 2019), incluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie de 10 884 019 \$ (14 855 982 \$ au 31 août 2019). Le déficit accumulé à la même date était de 43 245 021 \$ (40 678 055 \$ au 31 août 2019). Sur la base de l'évaluation faite par la Société et prenant en compte le niveau de trésorerie actuel, le plan stratégique, les budgets et les prévisions correspondantes, la Société croit qu'elle dispose de suffisamment de liquidités et de ressources financières pour financer les dépenses prévues et les autres besoins en fonds de roulement pour au moins, mais sans s'y limiter, la période de 12 mois suivant la date de clôture du 31 août 2020.

La Société estime que ses liquidités actuelles sont suffisantes pour financer ses activités à court terme.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2020 et 2019

26. Gestion du capital (suite)

La Société gère la structure de son capital et y apporte des ajustements en fonction des changements dans les conditions économiques et des caractéristiques de risque des actifs sous-jacents. Les objectifs de gestion du capital et les politiques et les procédures n'ont pas changé significativement depuis le dernier exercice.

Pour les exercices terminés les 31 août 2020 et 2019, la Société n'a pas été en défaut de ses obligations en ce qui concerne la dette à long terme et les obligations locatives.

27. Approbation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés ont été approuvés par le conseil d'administration et autorisés pour publication le 18 novembre 2020.