

États financiers condensés consolidés intermédiaires

Opsens Inc.

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019
(non audités)

Opsens Inc.

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

Table des matières

États condensés consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global	1
États condensés consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres	2-3
États condensés consolidés intermédiaires de la situation financière	4
Tableaux condensés consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires	6-20

Opsens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global

(non audités)

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Produits				
Ventes	6 630 417	7 525 834	21 877 069	21 581 989
Entente de licence	-	336 925	-	3 302 394
	6 630 417	7 862 759	21 877 069	24 884 383
Coût des ventes	2 986 168	3 339 178	10 074 501	10 162 076
Marge brute	3 644 249	4 523 581	11 802 568	14 722 307
Frais d'exploitation				
Administration	1 301 629	1 194 752	4 024 852	3 433 063
Ventes et commercialisation	1 637 025	3 058 916	7 321 827	7 941 660
Recherche et développement	1 410 817	1 292 994	4 129 522	3 684 990
	4 349 471	5 546 662	15 476 201	15 059 713
Autre produit (Note 10)	(800 754)	-	(800 754)	-
Charges financières (produits financiers)	43 917	29 565	328 437	(3 241)
Résultat net et résultat global	51 615	(1 052 646)	(3 201 316)	(334 165)
Résultat net de base et dilué par action (Note 7)	0,00	(0,01)	(0,04)	(0,00)

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

Opsens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

Période de neuf mois terminée le 31 mai 2020

(non audités)

	Actions ordinaires		Total	Capital- actions	Réserve pour les options d'achat d'actions	Déficit	Total
	Émis	Souscrits					
	(nombre)	(nombre)	(nombre)	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2019	90 180 317	51 149	90 231 466	54 709 401	3 409 390	(40 678 055)	17 440 736
Effet de l'adoption de IFRS 16 (Note 2)	-	-	-	-	-	76 838	76 838
Actions émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions (Note 6a)	100 000	(51 149)	48 851	58 968	(24 171)	-	34 797
Rémunération à base d'actions	-	-	-	-	359 510	-	359 510
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	-	(3 201 316)	(3 201 316)
Solde au 31 mai 2020	90 280 317	-	90 280 317	54 768 369	3 744 729	(43 802 533)	14 710 565

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

Opsens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

Période de neuf mois terminée le 31 mai 2019

(non audités)

	Actions ordinaires	Capital-actions	Réserve pour les options d'achat d'actions	Réserve pour les bons de souscription	Déficit	Total
	(nombre)	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2018	89 868 817	54 341 014	3 058 196	2 899 294	(41 625 541)	18 672 963
Actions émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions (Note 6a)	211 500	203 655	(76 030)	-	-	127 625
Réserve pour les bons de souscriptions – Transfert vers le déficit ⁽¹⁾	-	-	-	(2 899 294)	2 899 294	-
Rémunération à base d'actions	-	-	368 105	-	-	368 105
Résultat net et résultat global	-	-	-	-	(334 165)	(334 165)
Solde au 31 mai 2019	90 080 317	54 544 669	3 350 271	-	(39 060 412)	18 834 528

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

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

Opsens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires de la situation financière

(non audités)

	au 31 mai 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Actif		
À court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	9 970 584	14 855 982
Clients et autres débiteurs	4 266 590	5 115 249
Aide publique à recevoir (Note 10)	800 754	-
Crédits d'impôt à recevoir	89 525	297 391
Stocks	6 191 603	5 133 051
Frais payés d'avance	967 937	697 345
	22 286 993	26 099 018
Immobilisations corporelles	2 951 778	2 962 270
Immobilisations incorporelles	1 504 304	1 027 195
Actifs au titre de droits d'utilisation (Notes 2 et 5)	4 781 498	-
	31 524 573	30 088 483
Passif		
À court terme		
Créditeurs et charges à payer	3 668 223	4 293 483
Provision pour garanties (Note 9)	106 649	134 460
Tranche à court terme de la dette à long terme (Note 4)	835 278	359 305
Tranche à court terme des obligations locatives (Notes 2 et 5)	529 003	-
	5 139 153	4 787 248
Dette à long terme (Note 4)	7 246 635	7 135 020
Obligations locatives (Notes 2 et 5)	4 428 220	-
Incitatifs à la location différés (Note 2)	-	725 479
	16 814 008	12 647 747
Capitaux propres		
Capital-actions (Note 6a)	54 768 369	54 709 401
Réserve pour les options d'achat d'actions (Note 6b)	3 744 729	3 409 390
Déficit	(43 802 533)	(40 678 055)
	14 710 565	17 440 736
	31 524 573	30 088 483

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

Au nom du conseil

Signé [Jean Lavigueur], administrateur

Signé [Louis Laflamme], administrateur

Opsens Inc.

Tableaux condensés consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

(non audités)

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Résultat net	51 615	(1 052 646)	(3 201 316)	(334 165)
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	395 526	196 828	1 161 585	597 049
Amortissement des immobilisations incorporelles	48 026	22 363	95 763	66 063
Perte à la cession d'immobilisations corporelles	12 188	-	14 566	12 114
Radiation d'immobilisations incorporelles	-	-	-	7 988
Rémunération à base d'actions	96 472	159 636	359 510	368 105
Charges d'intérêts	172 962	66 312	430 204	31 815
Gain de change non réalisé	(36 307)	(22 674)	(52 694)	(32 116)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (Note 8)	(1 022 851)	1 010 629	(1 742 345)	(129 000)
	(282 369)	380 448	(2 934 727)	587 853
Activités d'investissement				
Acquisition d'immobilisations corporelles	(154 597)	(129 721)	(706 369)	(572 724)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(209 352)	(236 517)	(525 036)	(307 434)
Intérêts reçus	13 246	58 639	134 588	132 521
	(350 703)	(307 599)	(1 096 817)	(747 637)
Activités de financement				
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des frais de transactions	-	6 932 532	244 206	6 912 532
Remboursement de la dette à long terme	(133 510)	(240 581)	(348 180)	(568 632)
Païement des obligations locatives	(102 255)	-	(315 500)	-
Produit de l'émission d'actions (Note 6a)	-	83 625	34 797	127 625
Intérêts payés	(174 451)	(110 177)	(521 871)	(126 246)
	(410 216)	6 665 399	(906 548)	6 345 279
Incidence des fluctuations du cours de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	36 307	22 674	52 694	32 116
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(1 006 981)	6 760 922	(4 885 398)	6 217 611
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	10 977 565	10 343 477	14 855 982	10 886 788
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	9 970 584	17 104 399	9 970 584	17 104 399

Des renseignements complémentaires aux tableaux condensés consolidés intermédiaires des flux de trésorerie sont présentés à la Note 8.

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

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

1. Constitution et nature des activités

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

2. Base de préparation

Déclaration de conformité

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

Modifications des méthodes comptables

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

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 condensés consolidés intermédiaires. Aucun changement significatif n'est nécessaire à la suite de cette analyse pour ces états financiers condensés consolidés intermédiaires. 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 condensés consolidés intermédiaires. Cela pourrait exiger de mettre à jour les estimations comptables, hypothèses et jugements critiques de façon prospective au cours des prochaines périodes.

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.

En vertu du programme de la Subvention salariale d'urgence du Canada (SSUC), la Société peut recevoir une subvention non remboursable pour les salaires admissibles de ses travailleurs. Cette subvention est présentée sous le poste « Autre produit » dans les états condensés consolidés intermédiaires 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 condensés consolidés intermédiaires de la situation financière.

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

2. Base de préparation (suite)

Modifications des méthodes comptables (suite)

Nouvelles normes adoptées par la Société au courant 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.

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

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

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

2. Base de préparation (suite)

Modifications des méthodes comptables (suite)

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

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

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

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

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

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

2. Base de préparation (suite)

Modifications des méthodes comptables (suite)

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

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 ».

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

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

L'interprétation requiert qu'une entité :

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

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

3. 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 du dernier trimestre. 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 mai 2020, la capitalisation boursière de la Société dépassait la valeur comptable de l'UGT, indiquant qu'aucune dépréciation n'était requise.

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

4. Dette à long terme

	au 31 mai 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Contributions remboursables au ministère des Finances et de l'Économie (MFE), sans intérêt (taux d'intérêt effectif de 9,00 %), remboursables en 5 versements annuels égaux et consécutifs de 82 718 \$, venant à échéance en février 2020 (paiement final en mars 2020).		
Solde de la dette	-	82 718
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 à échéance en août 2020. Depuis avril 2020, DEC applique un moratoire de six mois sur tous les paiements qui lui sont dus.		
Solde de la dette	30 000	60 000
Intérêts théoriques	(739)	(4 531)
	29 261	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 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 six mois sur tous les paiements qui lui sont dus.		
Solde de la dette	143 339	166 670
Intérêts théoriques	(23 150)	(33 199)
	120 189	133 471
Prêt à terme portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 %, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens présents et futurs de la Société, corporels et incorporels, remboursable en 48 versements mensuels de 18 750 \$, échéant en mai 2020. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 9 000 \$. Depuis mars 2020, un moratoire a été appliqué sur le remboursement de capital pour une durée maximale de six mois.	56 215	168 336
Solde à reporter	205 665	436 376

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

4. Dette à long terme (suite)

	au 31 mai 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
Solde reporté	205 665	436 376
Prêt à terme portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 %, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, corporels et incorporels, présents et futurs de la Société, remboursable en 48 versements mensuels de 4 500 \$, échéant en février 2022. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 2 160 \$. Depuis mars 2020, un moratoire a été appliqué sur le remboursement de capital pour une durée maximale de six mois.	107 531	134 147
Prêt à terme portant intérêt au taux préférentiel majoré de 2,00 %, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, corporels et incorporels, présents et futurs de la Société, échéant en février 2024 sans paiement de principal pour une période de 24 mois suivant la signature de l'accord en mars 2019. Le principal est remboursable en 36 versements mensuels de 194 444 \$. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 87 468 \$.	6 941 340	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 \$.	245 284	-
Prêt à terme portant intérêt à 6,66 % remboursable en 111 versements mensuels de 8 070 \$, échéant en septembre 2025.	582 093	-
	8 081 913	7 494 325
Tranche à court terme	835 278	359 305
	7 246 635	7 135 020

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires
Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019
(non audités)

5. 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 mai 2020 :

	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2020		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Montant à l'ouverture au 1 ^{er} septembre 2019	5 190 001	82 722	5 272 723
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	(466 408)	(24 817)	(491 225)
Valeur comptable nette au 31 mai 2020	4 723 593	57 905	4 781 498

Obligations locatives

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

	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2020		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Montant à l'ouverture au 1 ^{er} septembre 2019	5 190 001	82 722	5 272 723
Paiement des obligations locatives	(528 366)	(25 811)	(554 177)
Produit de sous-location tiré d'actifs au titre de droits d'utilisation	18 495	-	18 495
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	217 038	3 144	220 182
Obligations locatives au 31 mai 2020	4 897 168	60 055	4 957 223
Tranche à court terme	496 682	32 321	529 003
Obligations locatives à long terme au 31 mai 2020	4 400 486	27 734	4 428 220

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

6. Capitaux propres

a) Capital-actions

Au cours de la période de neuf mois terminée le 31 mai 2020, à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions, la Société a émis 48 851 actions ordinaires (211 500 pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2019) en contrepartie de 34 797 \$ en espèces (127 625 \$ pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2019). En conséquence, un montant de 24 171 \$ a été reclassé de la réserve pour les options d'achat d'actions au capital-actions (76 030 \$ pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2019). Aussi, 51 149 actions souscrites ont été émises (aucune pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2019).

b) Options d'achat d'actions

Les changements dans le nombre d'options d'achat d'actions attribuées par la Société et leur prix d'exercice moyen pondéré pour les périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019 sont les suivants :

	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2020		Période de neuf mois terminée le 31 mai 2019	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde – début de l'exercice	7 004 000	1,04	5 695 000	1,10
Octroyées	1 175 000	0,75	2 556 000	0,81
Exercées	(100 000)	0,72	(211 500)	0,60
Annulées	(1 150 375)	0,93	(538 250)	1,08
Expirés	(242 875)	0,80	(599 250)	0,79
Solde – fin de la période	6 685 750	1,02	6 902 000	1,04

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

	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2020	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2019
Taux d'intérêt sans risque	Entre 0,45 % et 1,67 %	Entre 1,57 % et 2,27 %
Volatilité	Entre 46,43 % et 64,05 %	Entre 46,15 % 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 \$	0,81 \$
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.

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019 (non audités)

7. Résultat par action

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

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires				
De base et dilué	51 615	(1 052 646)	(3 201 316)	(334 165)
Nombre d'actions				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base	90 280 317	90 017 143	90 275 572	89 970 084
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation dilué	90 326 453	90 017 143	90 275 572	89 970 084
Montant par action				
Résultat net de base et dilué par action	0,00	(0,01)	(0,04)	(0,00)

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 :

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2020	2019	2020	2019
Options d'achat d'actions	6 233 875	4 036 500	5 708 252	4 496 500

Pour la période de trois mois terminée le 31 mai 2020, l'effet dilutif est de 46 136 unités pour les options d'achat d'actions dont le prix d'exercice est supérieur au cours moyen du marché des actions ordinaires. Pour la période de trois mois terminée le 31 mai 2019 et les périodes de neuf mois terminées les 31 mai 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 périodes a été calculé en utilisant le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base.

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

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

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>				
Clients et autres débiteurs	776 186	331 323	819 659	(1 476 398)
Aide publique à recevoir	(800 754)	-	(800 754)	-
Crédits d'impôt à recevoir	292 024	281 833	207 866	169 884
Stocks	(1 456 481)	(675 177)	(1 058 552)	79 319
Frais payés d'avance	9 286	91 710	(270 592)	(171 016)
Créditeurs et charges à payer	208 759	929 955	(612 161)	1 312 266
Provision pour garanties	(32 014)	(44 123)	(27 811)	(49 011)
Produits reportés	(19 857)	119 148	-	77 479
Incitatifs à la location différés	-	(24 040)	-	(71 523)
	(1 022 851)	1 010 629	(1 742 345)	(129 000)

Information supplémentaire

Acquisition d'immobilisations corporelles impayées	18 951	15 257	18 951	15 257
Acquisition d'immobilisations incorporelles impayées	52 304	-	52 304	-

	au 31 mai 2020	au 31 août 2019
	\$	\$
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>		
Encaisse	847 950	1 275 252
Placements à court terme	9 122 634	13 580 730
	9 970 584	14 855 982

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

9. Provision pour garanties

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

	Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2020	2019
	\$	\$
Solde – début de l'exercice	134 460	137 420
Provision additionnelle constatée	23 500	62 000
Montant non utilisé et renversé durant la période	-	(16 000)
Montant utilisé durant la période	(51 311)	(95 011)
Solde – fin de la période	106 649	88 409

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.

10. Aide publique à recevoir

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 les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 31 mai 2020, la Société a comptabilisé une subvention non remboursable de 800 754 \$ relativement à la SSUC (valeur nulle pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 31 mai 2019).

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

11. Informations sectorielles

Informations par secteur d'activité

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

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

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

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

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

	Période de trois mois terminée le 31 mai 2020			Période de trois mois terminée le 31 mai 2019		
	Médical	Industriel	Total	Médical	Industriel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes à des tiers	6 124 237	506 180	6 630 417	7 491 390	371 369	7 862 759
Ventes intersectorielles	-	13 643	13 643	-	5 483	5 483
Marge brute	3 398 525	245 724	3 644 249	4 362 401	161 180	4 523 581
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	328 139	67 387	395 526	186 078	10 750	196 828
Amortissement des immobilisations incorporelles	46 127	1 899	48 026	18 571	3 792	22 363
Autre produit	657 094	143 660	800 754	-	-	-
Charges financières (produits financiers)	(30 592)	74 509	43 917	(44 381)	73 946	29 565
Résultat net	103 030	(51 415)	51 615	(780 276)	(272 370)	(1 052 646)
Acquisition d'immobilisations corporelles	160 733	-	160 733	120 575	4 822	125 397
Acquisition d'immobilisations incorporelles	200 616	27 120	227 736	230 004	-	230 004
Actifs sectoriels	29 318 370	2 206 203	31 524 573	29 579 590	1 740 695	31 320 285
Passifs sectoriels	16 332 401	481 607	16 814 008	11 991 711	494 046	12 485 757

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

11. Informations sectorielles (suite)

	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2020			Période de neuf mois terminée le 31 mai 2019		
	Médical	Industriel	Total	Médical	Industriel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes à des tiers	19 935 575	1 941 494	21 877 069	23 212 411	1 671 972	24 884 383
Ventes intersectorielles	-	57 388	57 388	-	56 834	56 834
Marge brute	10 638 622	1 163 946	11 802 568	13 709 755	1 012 552	14 722 307
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	968 052	193 533	1 161 585	560 459	36 590	597 049
Amortissement des immobilisations incorporelles	86 676	9 087	95 763	54 783	11 280	66 063
Autre produit	657 094	143 660	800 754	-	-	-
Charges financières (produits financiers)	94 873	233 564	328 437	(208 929)	205 688	(3 241)
Résultat net	(3 110 584)	(90 732)	(3 201 316)	(50 078)	(284 087)	(334 165)
Acquisition d'immobilisations corporelles	645 686	28 748	674 434	454 332	43 150	497 482
Acquisition d'immobilisations incorporelles	536 977	35 895	572 872	298 924	5 375	304 299
Actifs sectoriels	29 318 370	2 206 203	31 524 573	29 579 590	1 740 695	31 320 285
Passifs sectoriels	16 332 401	481 607	16 814 008	11 991 711	494 046	12 485 757

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019 (non audités)

11. Informations sectorielles (suite)

Informations par secteur géographique

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Produits par secteur géographique				
États-Unis	2 260 691	3 202 265	8 409 666	11 129 375
Japon	1 934 165	2 320 851	5 048 412	7 839 858
Canada	559 732	689 397	1 917 404	1 708 588
Autres*	1 875 829	1 650 246	6 501 587	4 206 562
	6 630 417	7 862 759	21 877 069	24 884 383

* 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.

Au cours de la période de trois mois terminée le 31 mai 2020, les ventes effectuées auprès de deux clients du secteur Médical représentaient individuellement plus de 10 % des produits totaux de la Société, soit environ 29 % (31 % pour la période de trois mois terminée le 31 mai 2019) et 22 % (23 % pour la période de trois mois terminée le 31 mai 2019).

Au cours de la période de neuf mois terminée le 31 mai 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 % (36 % pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2019) et 23 % (19 % pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2019).

Opsens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019

(non audités)

12. Opérations entre parties liées

Les personnes occupant des postes de gestion clés ont le pouvoir et la responsabilité de planifier, diriger et contrôler les activités de la Société. Les postes de gestion clés comprennent le chef de la direction, le président exécutif, le chef de la direction financière et le président d'Opsens Solutions Inc. La rémunération des principaux dirigeants et des administrateurs au cours des périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 31 mai 2020 et 2019 se présente comme suit :

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Salaires à court terme et autres bénéfices	258 416	244 976	792 990	673 564
Attribution d'options	29 736	74 203	130 844	95 905
	288 152	319 179	923 834	769 469

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.

13. Approbation des états financiers condensés consolidés intermédiaires

Les états financiers condensés consolidés intermédiaires ont été approuvés par le conseil d'administration et autorisés pour publication le 14 juillet 2020.