

États financiers consolidés

## **OpSens Inc.**

Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

# OpSens Inc.

Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

---

## 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 .....	9-43

# 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 d'OpSens Inc. (la « Société »), qui comprennent les états consolidés de la situation financière aux 31 août 2021 et 2020, les états consolidés du résultat net et du résultat global, les états consolidés des variations des capitaux propres et les tableaux 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 2021 et 2020, 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.

## Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de l'exercice terminé le 31 août 2021. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

## 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 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.

Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers consolidés de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

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.<sup>1</sup>

Québec, Canada  
Le 22 novembre 2021

---

<sup>1</sup>CPA auditrice, CA, permis de comptabilité publique no A124208

# OpSens Inc.

## États consolidés du résultat net et du résultat global

Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

	2021	2020
	\$	\$
<b>Produits</b>		
Ventes	34 347 899	29 453 350
Autres	115 921	-
	34 463 820	29 453 350
Coût des ventes	15 783 458	13 833 858
Marge brute	18 680 362	15 619 492
<b>Frais d'exploitation</b> (Note 22)		
Administration	6 472 857	5 040 700
Ventes et commercialisation	7 649 336	8 780 110
Recherche et développement	5 509 825	5 441 027
	19 632 018	19 261 837
Autre produit (Note 17)	(740 162)	(1 682 608)
Charges financières (Note 23)	917 748	684 067
<b>Résultat avant impôts sur le résultat</b>	<b>(1 129 242)</b>	<b>(2 643 804)</b>
Impôts exigibles sur le résultat	21 186	-
<b>Résultat net</b>	<b>(1 150 428)</b>	<b>(2 643 804)</b>
<b>Autres éléments du résultat global</b>		
<i>Éléments pouvant être reclassés ultérieurement en résultat net</i>		
Variation nette du gain latent sur la conversion des établissements à l'étranger	8 662	-
<b>Résultat global</b>	<b>(1 141 766)</b>	<b>(2 643 804)</b>
<b>Résultat net de base et dilué par action</b> (Note 14)	<b>(0,01)</b>	<b>(0,03)</b>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

# OpSens Inc.

## État consolidé des variations des capitaux propres

Exercice terminé le 31 août 2021

(en dollars canadiens)

	Actions ordinaires (nombre)	Capital-actions \$	Réserve pour les options d'achat d'actions \$	Cumul des autres éléments du résultat global – Conversion des établissements à l'étranger \$	Déficit \$	Total \$
Solde au 31 août 2020	90 280 317	54 768 369	3 823 514	-	(43 245 021)	15 346 862
Actions ordinaires émises dans le cadre d'un appel public par voie de prise ferme (Note 13a)	15 972 222	26 624 000	-	-	-	26 624 000
Actions ordinaires émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions (Note 13a)	904 500	1 502 433	(460 077)	-	-	1 042 356
Rémunération à base d'actions (Note 13b)	-	-	458 543	-	-	458 543
Autres éléments du résultat global – Variation nette du gain latent sur la conversion des établissements à l'étranger	-	-	-	8 662	-	8 662
Résultat net	-	-	-	-	(1 150 428)	(1 150 428)
Solde au 31 août 2021	107 157 039	82 894 802	3 821 980	8 662	(44 395 449)	42 329 995

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

(en dollars canadiens)

	Actions ordinaires			Capital- actions	Réserve pour les options d'achat d'actions	Déficit	Total
	Émis	Souscrits	Total				
	(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 13a)	100 000	(51 149)	48 851	58 968	(24 171)	-	34 797
Rémunération à base d'actions (Note 13b)	-	-	-	-	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.

## États consolidés de la situation financière

(en dollars canadiens)

	au 31 août 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
<b>Actif</b>		
À court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 15)	38 563 271	10 884 019
Clients et autres débiteurs (Note 5)	4 135 446	4 041 080
Aide publique à recevoir (Note 17)	-	428 601
Crédits d'impôt à recevoir (Note 19)	320 000	105 677
Stocks (Note 6)	6 115 091	6 505 094
Frais payés d'avance	648 884	578 893
	<b>49 782 692</b>	<b>22 543 364</b>
Immobilisations corporelles (Note 7)	2 731 508	3 229 787
Immobilisations incorporelles (Note 8)	1 676 597	1 622 310
Actifs au titre de droits d'utilisation (Note 12)	4 321 608	4 512 978
	<b>58 512 405</b>	<b>31 908 439</b>
<b>Passif</b>		
À court terme		
Créditeurs et charges à payer (Note 10)	3 842 871	3 545 323
Provision pour garanties (Note 16)	83 803	153 138
Produits reportés	120 710	48 951
Impôts exigibles à payer	19 895	-
Tranche à court terme de la dette à long terme (Note 11)	2 802 223	1 460 654
Tranche à court terme des obligations locatives (Note 12)	525 494	447 169
	<b>7 394 996</b>	<b>5 655 235</b>
Dette à long terme (Note 11)	4 594 594	6 607 911
Obligations locatives (Note 12)	4 192 820	4 298 431
	<b>16 182 410</b>	<b>16 561 577</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions (Note 13a)	82 894 802	54 768 369
Réserve pour les options d'achat d'actions (Note 13b)	3 821 980	3 823 514
Cumul des autres éléments du résultat global	8 662	-
Déficit	(44 395 449)	(43 245 021)
	<b>42 329 995</b>	<b>15 346 862</b>
	<b>58 512 405</b>	<b>31 908 439</b>

Événements subséquents (Note 25)

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 2021 et 2020 (en dollars canadiens)

	2021	2020
	\$	\$
<b>Activités d'exploitation</b>		
Résultat net	(1 150 428)	(2 643 804)
Ajustements pour :		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation (Notes 7 et 12)	1 544 198	1 547 713
Amortissement des immobilisations incorporelles (Note 8)	229 899	119 780
Perte à la cession d'immobilisations corporelles	267 562	80 381
Rémunération à base d'actions (Note 13b)	458 543	438 295
Charges d'intérêts	568 130	616 472
Perte de change non réalisée	106 757	10 565
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (Note 15)	814 833	(1 154 458)
	<b>2 839 494</b>	<b>(985 056)</b>
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles (Notes 7 et 15)	(746 837)	(1 220 582)
Acquisition d'immobilisations incorporelles (Notes 8 et 15)	(288 150)	(689 896)
Intérêts reçus	97 529	145 228
	<b>(937 458)</b>	<b>(1 765 250)</b>
<b>Activités de financement</b>		
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction	842 180	244 206
Remboursement de la dette à long terme	(1 550 736)	(372 391)
Paiement des obligations locatives	(453 686)	(409 788)
Produit de l'émission d'actions (Note 13a)	29 792 356	34 797
Coûts de transaction attribuables à l'émission d'actions ordinaires (Note 13a)	(2 126 000)	-
Intérêts payés	(628 851)	(707 916)
	<b>25 875 263</b>	<b>(1 211 092)</b>
Incidence des fluctuations du cours de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	(98 047)	(10 565)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	<b>27 679 252</b>	<b>(3 971 963)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	<b>10 884 019</b>	<b>14 855 982</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	<b>38 563 271</b>	<b>10 884 019</b>

Des renseignements complémentaires aux tableaux consolidés des flux de trésorerie sont présentés à la Note 15.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

#### 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 rapport de pression diastolique (dPR) dans le marché de la maladie coronarienne, 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-Technologie, 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.

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 ses filiales en propriété exclusive. Toutes les transactions intersociétés, soldes, produits et charges sont éliminés lors de la consolidation jusqu'à ce qu'ils soient réalisés avec un tiers.

##### 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 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

## 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 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.

Les produits liés à l'atteinte de jalons sont comptabilisés sur la durée de l'accord au moment où il est hautement probable que les critères correspondants aux différents jalons à atteindre soient remplis et que le risque de renversement des produits comptabilisés soit éliminé. Ces produits sont comptabilisés sous le poste « Autres » dans les états consolidés du résultat net et du résultat global.

### Monnaie de présentation et 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.

#### *Opérations en devises étrangères*

Les transactions en devises étrangères sont converties dans la monnaie fonctionnelle 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 dans les états consolidés du résultat net et du résultat global sous le poste « Charges financières » dans la période au cours de laquelle ils surviennent.

#### *Conversion des établissements à l'étranger*

Chaque filiale détermine sa propre monnaie fonctionnelle. Les éléments inclus dans ses états financiers sont ainsi mesurés dans cette monnaie fonctionnelle. Les états financiers de chaque entité qui possède une monnaie fonctionnelle différente de celle de la Société sont convertis en dollars canadiens comme suit : les actifs et les passifs sont convertis au cours de clôture de la période alors que les produits et les charges sont convertis en utilisant les taux de change moyens mensuels en vigueur au cours de la période. Si les cours de change connaissent des fluctuations importantes, les produits et les charges sont plutôt convertis en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions. Tous les écarts de change résultant de cette conversion sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global en tant que « Variation nette du gain latent sur la conversion des établissements à l'étranger ».

### 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.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

#### 2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

##### **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 a bénéficié 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 coûts de transaction attribuables à l'émission d'actions sont déduits du capital-actions.

##### **Rémunération à base d'actions**

La Société offre un régime d'options d'achat d'actions décrit à la note 13b) 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.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

#### 2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

##### 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, une affectation des frais généraux fixes de production basée sur la capacité normale de production, y compris l'amortissement applicable des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation, et une affectation des frais généraux variables de production basée sur l'utilisation effective des installations 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.

##### 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 cinq et de trois ans

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.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

## 2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée sont constituées de brevets et de logiciels, y compris des coûts de développement en interne 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 générés en interne	5 ans

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

### 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 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

## 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. La durée des contrats de location est d'un an pour l'hébergement des serveurs alors qu'elle est comprise dans un intervalle de trois à dix ans pour les bâtiments. 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 sous le poste des « 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 ».



# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

#### 2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

##### 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.

##### Impôts sur le résultat

Les impôts sur le résultat se composent des impôts exigibles et des impôts différés 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.

##### *Impôts exigibles 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.

##### *Impôts différés*

La Société comptabilise les impôts différés 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 recouvrir 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.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

## 2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

### 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 présumant 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.

### 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.

Passifs financiers au coût amorti : Ces passifs financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur et sont ensuite évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

## 2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

### Instruments financiers (suite)

Les instruments financiers de la Société ont été classés comme suit :

<b>Instruments financiers</b>	<b>IFRS 9 - Catégorie d'évaluation</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Coût amorti
Clients et autres débiteurs	Coût amorti
Créditeurs et charges à payer	Coût amorti
Dette à long terme	Coût amorti

Dépréciation d'actifs financiers au coût amorti : La Société comptabilise une provision pour pertes de crédit attendues sur les actifs financiers qui sont évalués au coût amorti. La Société a adopté la méthode simplifiée qui requiert d'évaluer la correction de valeur pour pertes au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie de l'actif financier, soit la période contractuelle maximale pendant laquelle la Société est exposée au risque de crédit. La variation nette des pertes de crédit attendues est comptabilisée au résultat net.

## 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.

### Évaluation de l'impact de la COVID-19

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. La direction continue donc de surveiller et d'évaluer la situation et ses répercussions sur les activités de la Société.

Jusqu'à présent, la Société n'a connu aucune interruption dans sa fabrication, sa chaîne d'approvisionnement et sa distribution en raison de la propagation du virus COVID-19 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.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

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

##### 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 2021, 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 7 et 8. 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 valeur recouvrable de l'actif ou de l'UGT doit être déterminée. Pour ce faire, la Société évalue la valeur la plus élevée entre la juste valeur des actifs diminuée de leur coût de sortie et la valeur d'utilité des actifs. Cette évaluation requiert un haut degré de jugement et 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 les 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.

##### Provision pour pertes de crédit attendues

La Société évalue les pertes de crédit attendues pour ses actifs financiers classés au coût amorti en fonction d'une matrice de provision basée sur l'historique des pertes de crédit, de la valeur temps de l'argent et des événements passés, circonstances actuelles et prévisions de la conjoncture économique. Les particularités de chaque débiteur sont prises en considération dans cette analyse.

##### 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 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 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. Pour les produits liés à l'atteinte de jalons, la Société doit également estimer la probabilité que les critères correspondants aux différents jalons soient bien remplis.

##### Monnaie fonctionnelle

La monnaie fonctionnelle pour la Société et ses filiales est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel chacun d'entre eux opère. 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.

##### Impôts sur le résultat

La direction doit estimer les impôts sur le résultat en fonction des lois fiscales des divers territoires où la Société exerce ses activités.

Les actifs d'impôt différé seront comptabilisés aux états financiers consolidés seulement lorsque la Société jugera que ses actifs d'impôt différé seront probablement matérialisés en étant utilisés à l'encontre d'impôts sur ses bénéfices, ou autrement. Les actifs d'impôt différé seront comptabilisés 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

##### *Nouvelle norme adoptée par la Société au cours de l'exercice précédent*

##### *IFRS 16, Contrats de location*

Le 1<sup>er</sup> septembre 2019, la Société a adopté la norme IFRS 16, *Contrats de location*. Cette nouvelle norme définit comment évaluer, comptabiliser, présenter et divulguer les contrats de location. 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. 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. De plus, 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<sup>er</sup> septembre 2019. L'impact de la transition est résumé ci-dessous :

	1 <sup>er</sup> septembre 2019
	\$
Actifs au titre de droits d'utilisation	5 272 723
Obligations locatives	5 272 723
Ajustement comptabilisé dans le déficit	76 838

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 5. Clients et autres débiteurs

	au 31 août 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
Clients	4 204 946	3 922 452
Provision pour pertes de crédit attendues	(213 353)	-
Taxes de vente à recevoir	102 919	99 902
Autres créances	40 934	18 726
<b>Total</b>	<b>4 135 446</b>	<b>4 041 080</b>

#### Provision pour pertes de crédit attendues

	Exercices terminés les 31 août	
	2021	2020
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	-	-
Provision additionnelle constatée	(213 353)	-
Montant recouvré durant l'exercice	-	-
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>(213 353)</b>	<b>-</b>

#### 6. Stocks

	au 31 août 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
Matières premières	3 107 546	2 695 700
Produits en cours	1 580 270	1 153 315
Produits finis	1 427 275	2 656 079
<b>Total</b>	<b>6 115 091</b>	<b>6 505 094</b>

Pour l'exercice terminé le 31 août 2021, le coût des stocks comptabilisé en tant que charge et inclus sous le poste « Coût des ventes » dans les états consolidés du résultat net et du résultat global était de 12 393 833 \$ (8 493 824 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020).

Des dépréciations de stocks de 114 680 \$ (122 945 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020) ont été incluses au coût des ventes.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

### 7. 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	Équipement informatique	Améliorations locatives, nettes des crédits d'impôt de 44 823 \$	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Coût</b>								
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
Acquisitions	16 724	147 252	275 414	30 460	25 347	133 694	66 868	695 759
Dispositions	(76 248)	(203 983)	(524 801)	(976 238)	(60 063)	(394 571)	(338 820)	(2 574 724)
Transferts	-	70 713	-	(70 713)	-	-	-	-
Incidence des fluctuations du taux de change	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Solde au 31 août 2021	502 640	3 869 465	400 870	551 576	90 751	336 802	1 028 552	6 780 656
<b>Amortissement cumulé</b>								
Solde au 31 août 2020	282 514	2 216 244	258 464	1 285 821	90 094	522 241	774 462	5 429 840
Dispositions	(76 248)	(203 983)	(257 239)	(976 238)	(60 063)	(394 571)	(338 820)	(2 307 162)
Amortissement	49 358	472 292	123 701	69 422	25 331	64 492	121 832	926 428
Transferts	-	65 896	-	(65 896)	-	-	-	-
Incidence des fluctuations du taux de change	-	-	-	-	-	42	-	42
Solde au 31 août 2021	255 624	2 550 449	124 926	313 109	55 362	192 204	557 474	4 049 148
<b>Valeur comptable nette</b>								
au 31 août 2021	247 016	1 319 016	275 944	238 467	35 389	144 598	471 078	2 731 508

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

### 7. 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Coût</b>								
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
<b>Amortissement cumulé</b>								
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
<b>Valeur comptable nette</b>								
<b>au 31 août 2020</b>	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 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 8. Immobilisations incorporelles

	Durée de vie indéterminée – Marques de commerce	Durée de vie déterminée – Logiciels générés en interne	Durée de vie déterminée – Logiciels	Durée de vie déterminée – Brevets développés à l'interne	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Coût</b>					
Solde au 31 août 2020	45 673	584 264	349 791	1 398 335	2 378 063
Acquisitions	12 606	49 633	117 746	150 477	330 462
Subventions comptabilisées à l'encontre des immobilisations incorporelles (Note 17)	-	(46 276)	-	-	(46 276)
Dispositions	-	-	(156 480)	-	(156 480)
<b>Solde au 31 août 2021</b>	<b>58 279</b>	<b>587 621</b>	<b>311 057</b>	<b>1 548 812</b>	<b>2 505 769</b>
<b>Amortissement cumulé</b>					
Solde au 31 août 2020	-	-	221 184	534 569	755 753
Amortissement	-	109 534	34 000	86 365	229 899
Dispositions	-	-	(156 480)	-	(156 480)
<b>Solde au 31 août 2021</b>	<b>-</b>	<b>109 534</b>	<b>98 704</b>	<b>620 934</b>	<b>829 172</b>
<b>Valeur comptable nette</b>					
<b>au 31 août 2021</b>	<b>58 279</b>	<b>478 087</b>	<b>212 353</b>	<b>927 878</b>	<b>1 676 597</b>
	Durée de vie indéterminée – Marques de commerce	Durée de vie déterminée – Logiciels générés en interne	Durée de vie déterminée – Logiciels, nets des crédits d'impôt de 1 518 \$	Durée de vie déterminée – Brevets développés à l'interne	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Coût</b>					
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 17)	-	(126 528)	-	-	(126 528)
Dispositions	-	-	-	-	-
<b>Solde au 31 août 2020</b>	<b>45 673</b>	<b>584 264</b>	<b>349 791</b>	<b>1 398 335</b>	<b>2 378 063</b>
<b>Amortissement cumulé</b>					
Solde au 31 août 2019	-	-	204 099	431 874	635 973
Amortissement	-	-	17 085	102 695	119 780
Dispositions	-	-	-	-	-
<b>Solde au 31 août 2020</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>221 184</b>	<b>534 569</b>	<b>755 753</b>
<b>Valeur comptable nette</b>					
<b>au 31 août 2020</b>	<b>45 673</b>	<b>584 264</b>	<b>128 607</b>	<b>863 766</b>	<b>1 622 310</b>

La Société a pris en compte des indicateurs de dépréciation au 31 août 2021 pour déterminer si une perte de valeur devait être comptabilisée notamment en raison de demandes de brevets non poursuivies. Aucune perte de valeur n'a été comptabilisée pour les exercices terminés les 31 août 2021 et 2020.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 9. 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 2021 et 2020.

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 %.

#### 10. Crédoiteurs et charges à payer

	au 31 août 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
Fournisseurs	877 729	1 421 986
Salaires, avantages sociaux et autres	1 877 880	1 284 450
Autres passifs	1 087 262	838 887
<b>Total</b>	<b>3 842 871</b>	<b>3 545 323</b>

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 11. Dette à long terme

	au 31 août 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
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 avril 2021 sans paiement d'avril à décembre 2020 inclusivement grâce à un moratoire de neuf mois.		
Solde de la dette	-	30 000
Intérêts théoriques	-	(400)
	-	29 600
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 juillet 2024 sans paiement d'avril à décembre 2020 inclusivement grâce à un moratoire de neuf mois.		
Solde de la dette	116 675	143 339
Intérêts théoriques	(11 622)	(20 513)
	105 053	122 826
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 novembre 2020 sans paiement de capital de mars à août 2020 inclusivement grâce à un moratoire de six mois. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 9 000 \$.	-	56 236
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 août 2022 sans paiement de capital de mars à août 2020 inclusivement grâce à un moratoire de six mois. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 2 160 \$.	53 900	107 624
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 capital pour une période de 24 mois suivant la signature de l'accord en mars 2019. Le capital est remboursable en 36 versements mensuels de 194 444 \$. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 87 468 \$.	5 804 813	6 947 412
Solde à reporter	5 963 766	7 263 698

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 11. Dette à long terme (suite)

	au 31 août 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
Solde reporté	5 963 766	7 263 698
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 juin 2024 sans paiement de capital pour une période de 12 mois suivant l'encaissement de la première tranche du prêt en octobre 2019. La deuxième et dernière tranche du prêt d'un montant de 242 180 \$ a été encaissée en janvier 2021. Le capital est remboursable en 44 versements mensuels de 10 938 \$ et un paiement final de 10 386 \$. Le montant reçu compte une déduction des frais de transaction de 5 250 \$.	369 507	245 704
Prêt à terme portant intérêt à 6,66 % remboursable en 111 versements mensuels de 8 070 \$, échéant en septembre 2025.	463 544	559 163
Prêt à terme portant intérêt au taux préférentiel majoré de 1,00 %, garanti par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens, corporels et incorporels, présents et futurs de la Société, échéant en octobre 2024 sans paiement de capital pour une période de 9 mois suivant l'encaissement du prêt en février 2021. Le capital est remboursable en 36 versements mensuels de 16 667 \$.	600 000	-
	7 396 817	8 068 565
Tranche à court terme	2 802 223	1 460 654
	4 594 594	6 607 911

Le tableau suivant présente les variations de la dette à long terme de la Société pour les exercices terminés les 31 août 2021 et 2020 :

	Exercices terminés les 31 août	
	2021	2020
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	8 068 565	7 494 325
Effet de l'adoption d'IFRS 16 – Reclassement de l'incitatif en lien avec le financement	-	648 641
Augmentation de la dette à long terme	842 180	249 456
Coûts de transaction	-	(5 250)
Remboursement de la dette à long terme	(1 550 736)	(372 391)
Amortissement des coûts de transaction	36 808	53 784
Solde à la fin de l'exercice	7 396 817	8 068 565

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 11. Dette à long terme (suite)

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

	au 31 août 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
Moins de 1 an	2 802 223	1 460 654
De 1 à 2 ans	2 800 058	2 566 429
De 2 à 3 ans	1 625 731	2 531 305
De 3 à 4 ans	158 035	1 369 586
De 4 à 5 ans	10 770	129 821
Plus de 5 ans	-	10 770
	<b>7 396 817</b>	<b>8 068 565</b>

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 2021 et 2020, ces ratios financiers étaient respectés par la Société.

#### 12. Contrats de location

##### *Actifs au titre de droits d'utilisation*

Les tableaux suivants présentent les variations des actifs au titre de droits d'utilisation à l'égard des contrats de location de la Société pour les exercices terminés les 31 août 2021 et 2020 :

	Exercice terminé le 31 août 2021		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2020	4 462 365	50 613	4 512 978
Nouveaux contrats de location / modifications aux contrats de location	430 537	(4 137)	426 400
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	(585 682)	(32 088)	(617 770)
<b>Solde au 31 août 2021</b>	<b>4 307 220</b>	<b>14 388</b>	<b>4 321 608</b>

	Exercice terminé le 31 août 2020		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Montant à l'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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)
<b>Solde au 31 août 2020</b>	<b>4 462 365</b>	<b>50 613</b>	<b>4 512 978</b>

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 12. Contrats de location (suite)

##### Obligations locatives

Les tableaux suivants présentent les variations des obligations locatives de la Société pour les exercices terminés les 31 août 2021 et 2020 :

	Exercice terminé le 31 août 2021		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2020	4 692 531	53 069	4 745 600
Nouveaux contrats de location / modifications aux contrats de location	430 537	(4 137)	426 400
Paiement des obligations locatives	(709 871)	(35 314)	(745 185)
Produit de sous-location tiré d'actifs au titre de droits d'utilisation	23 942	-	23 942
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	265 450	2 107	267 557
Solde au 31 août 2021	4 702 589	15 725	4 718 314
Tranche à court terme	509 769	15 725	525 494
<b>Obligations locatives à long terme au 31 août 2021</b>	<b>4 192 820</b>	<b>-</b>	<b>4 192 820</b>

	Exercice terminé le 31 août 2020		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Montant à l'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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)
Paiement 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
Solde au 31 août 2020	4 692 531	53 069	4 745 600
Tranche à court terme	411 290	35 879	447 169
<b>Obligations locatives à long terme au 31 août 2020</b>	<b>4 281 241</b>	<b>17 190</b>	<b>4 298 431</b>

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 12. 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 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
Moins de 1 an	765 549	703 578
De 1 à 2 ans	769 175	568 676
De 2 à 3 ans	726 938	564 999
De 3 à 4 ans	576 257	579 124
De 4 à 5 ans	587 782	593 602
Plus de 5 ans	2 524 166	3 254 251
	<b>5 949 867</b>	<b>6 264 230</b>

Pour les exercices terminés les 31 août 2021 et 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.

#### 13. Capitaux propres

##### a) Capital-actions

Le 25 février 2021, la Société a complété un appel public par voie de prise ferme pour un produit brut total de 28 750 000 \$. Dans le cadre du placement, la Société a émis un total de 15 972 222 actions ordinaires au prix de 1,80 \$ par action ordinaire.

Les coûts de transaction du placement comprennent des frais de commission de 1 725 000 \$ et d'autres honoraires professionnels et frais divers de 401 000 \$ pour des coûts de transaction totaux de 2 126 000 \$.

Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2021, à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions, la Société a émis 904 500 actions ordinaires (48 851 actions ordinaires pour l'exercice terminé le 31 août 2020) en contrepartie de 1 042 356 \$ en espèces (34 797 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020). En conséquence, un montant de 460 077 \$ a été reclassé de la « Réserve pour les options d'achat d'actions » au « Capital-actions » (24 171 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020). Aussi, 51 149 actions ordinaires souscrites lors de l'exercice terminé le 31 août 2019 ont été émises lors de l'exercice terminé le 31 août 2020. Cette situation ne s'est pas produite lors de l'exercice terminé le 31 août 2021.

##### 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.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 13. Capitaux propres

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

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 1 020 000 options d'achat d'actions (1 070 000 options d'achat d'actions au 31 août 2020) 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 2021 est de 458 543 \$ (438 295 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020).

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	
	2021	2020
Taux d'intérêt sans risque	Entre 0,17 % et 0,84 %	Entre 0,24 % et 1,67 %
Volatilité	Entre 55,81 % et 73,20 %	Entre 46,43 % et 66,51 %
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	1,71 \$	0,75 \$
Juste valeur pondérée par option à la date d'attribution	0,75 \$	0,27 \$

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 2019 et le 31 août 2021 sont les suivants :

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$
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 octroyées	2 342 500	1,71
Options exercées	(904 500)	1,15
Options expirées	(327 500)	1,21
Options annulées	(566 625)	1,10
En circulation au 31 août 2021	7 140 250	1,20
Options d'achat d'actions pouvant être exercées au 31 août 2021	3 551 844	1,09



# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 13. Capitaux propres

##### 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 2021 :

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	397 125	136 781	3,64
0,76 – 1,00	3 308 375	1 935 906	2,56
1,01 – 1,25	557 250	189 156	3,02
1,26 – 1,50	898 750	595 000	1,98
1,51 – 1,75	1 268 750	695 000	2,62
1,76 – 2,00	-	-	-
2,01 – 2,25	467 500	-	4,86
2,26 – 2,50	-	-	-
2,51 – 2,75	242 500	-	4,99
1,20	7 140 250	3 551 844	2,83

#### 14. Résultat 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	
	2021	2020
	\$	\$
<b>Résultat net attribuable aux actionnaires</b>		
De base et dilué	(1 150 428)	(2 643 804)
<b>Nombre d'actions</b>		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué	98 806 987	90 276 765
<b>Montant par action</b>		
Résultat net de base et dilué par action	(0,01)	(0,03)

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	
	2021	2020
Options d'achat d'actions	1 733 750	6 023 936

Pour les exercices terminés les 31 août 2021 et 2020, 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 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 15. Renseignements complémentaires aux tableaux consolidés des flux de trésorerie

	Exercices terminés les 31 août	
	2021	2020
	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>		
Clients et autres débiteurs	(94 366)	1 045 169
Aide publique à recevoir	428 601	(428 601)
Crédits d'impôt à recevoir	(214 323)	191 714
Stocks	390 003	(1 372 043)
Frais payés d'avance	(69 991)	118 452
Créditeurs et charges à payer	352 590	(776 778)
Provision pour garanties	(69 335)	18 678
Produits reportés	71 759	48 951
Impôts exigibles à payer	19 895	-
	<b>814 833</b>	<b>(1 154 458)</b>
<i>Information supplémentaire</i>		
Acquisition d'immobilisations corporelles impayées	32 427	83 505
Acquisition d'immobilisations incorporelles impayées	25 503	29 467
	<b>57 930</b>	<b>112 972</b>
	au 31 août 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>		
Encaisse	2 700 529	3 251 374
Placements à court terme	35 862 742	7 632 645
	<b>38 563 271</b>	<b>10 884 019</b>

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 16. 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	
	2021	2020
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	153 138	134 460
Provision additionnelle constatée	73 982	80 500
Montant non utilisé et renversé durant l'exercice	(46 515)	-
Montant utilisé durant l'exercice	(96 573)	(61 822)
Incidence des fluctuations du taux de change	(229)	-
<b>Solde à la fin de l'exercice</b>	<b>83 803</b>	<b>153 138</b>

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.

#### 17. Aide publique

En raison de la propagation du virus COVID-19, le gouvernement du Canada a instauré la Subvention salariale d'urgence du Canada (SSUC). Durant l'exercice terminé le 31 août 2021, la Société a comptabilisé, sous le poste « Autre produit », une subvention non remboursable de 740 162 \$ relativement à la SSUC pour les salaires admissibles de ses travailleurs (1 682 608 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020).

En vertu d'accords conclus 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 ainsi qu'une contribution non remboursable d'un montant maximum de 500 000 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés pour développer un système optique de surveillance du carburant pour les applications aérospatiales. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2021, la Société a reçu une contribution totale de 323 084 \$ (187 590 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020) comptabilisée en diminution des frais de recherche et développement.

En vertu d'accords conclus 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 405 934 \$ 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 2021, la Société a reçu une contribution totale de 211 990 \$ (94 007 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020) 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 2021, la Société n'a pas reçu de contribution en vertu de cet accord (180 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020) comptabilisés en diminution des logiciels générés en interne 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 92 804 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés pour le développement d'un logiciel généré en interne. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2021, la Société a reçu une contribution totale de 46 276 \$ (46 528 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020) comptabilisée en diminution des logiciels générés en interne.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 18. Impôts sur le résultat

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

	Exercices terminés les 31 août	
	2021	2020
	\$	\$
Impôt recouvrable selon les taux d'imposition fédéral et provincial combinés (26,5 %; 26,5 % en 2020)	(299 249)	(701 489)
Écart du taux d'imposition lié aux filiales dans d'autres juridictions	(2 573)	-
Frais non déductibles et autres	823 431	739 747
Frais financiers déductibles	(180 924)	(106 145)
Crédits d'impôt non imposables	(84 800)	(28 040)
Pertes reportées	(234 699)	95 927
<b>Impôt selon le taux d'imposition effectif</b>	<b>21 186</b>	<b>-</b>

Au 31 août 2021, la Société a des pertes fiscales d'environ 26 035 000 \$ aux fins fédérales et de 26 954 000 \$ aux fins provinciales pouvant servir à réduire le bénéfice imposable des exercices ultérieurs. Ces pertes expirent comme suit :

	Fédéral	Provincial
	\$	\$
2024	347 000	343 000
2025	42 000	40 000
2027	1 552 000	1 509 000
2028	641 000	617 000
2029	463 000	273 000
2031	2 024 000	2 068 000
2032	1 286 000	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	1 282 000	1 278 000
2041	168 000	119 000
	<b>26 035 000</b>	<b>26 954 000</b>

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 18. Impôts sur le résultat (suite)

De plus, la Société dispose de dépenses de recherche et de développement non déduites au montant de 12 489 000 \$ (11 719 000 \$ au 31 août 2020) aux fins fédérales et de 15 642 000 \$ (14 814 000 \$ au 31 août 2020) 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 16 080 000 \$ (15 043 000 \$ au 31 août 2020), 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 940 000 \$ (878 000 \$ au 31 août 2020), a été comptabilisé et compensé par un montant équivalent d'actif d'impôts différés.

#### 19. 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	
	2021	2020
	\$	\$
Fédéral	1 116 000	598 000
Provincial	1 173 000	633 000

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	
	2021	2020
	\$	\$
Fédéral	-	-
Provincial	320 000	105 677
	320 000	105 677

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 2021 et 2020 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 2021 sont de 3 549 000 \$ (3 314 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020) et expirent sur une période de 2 à 20 ans à partir de 2021.

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 20. 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 maladie coronarienne, 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 autres produits 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					
	2021			2020		
	Médical	Industriel	Total	Médical	Industriel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes à des tiers	31 101 209	3 362 611	34 463 820	26 996 184	2 457 166	29 453 350
Ventes intersectorielles	111 695	381 797	493 492	-	96 090	96 090
Marge brute	16 457 466	2 222 896	18 680 362	14 179 616	1 439 876	15 619 492
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	1 362 247	181 951	1 544 198	1 298 636	249 077	1 547 713
Amortissement des immobilisations incorporelles	218 255	11 644	229 899	108 845	10 935	119 780
Autre produit	445 506	294 656	740 162	1 383 939	298 669	1 682 608
Charges financières	540 010	377 738	917 748	340 946	343 121	684 067
Impôts exigibles sur le résultat	21 186	-	21 186	-	-	-
Résultat net	(1 969 256)	818 828	(1 150 428)	(2 647 823)	4 019	(2 643 804)
Acquisition d'immobilisations corporelles	651 109	44 650	695 759	1 224 453	28 748	1 253 201
Acquisition d'immobilisations incorporelles	264 398	19 788	284 186	676 967	37 928	714 895
Actifs sectoriels	56 212 182	2 300 223	58 512 405	29 777 672	2 130 767	31 908 439
Passifs sectoriels	15 246 157	936 253	16 182 410	16 070 310	491 267	16 561 577

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 20. Informations sectorielles (suite)

##### Informations par secteur géographique

	Exercices terminés les 31 août	
	2021	2020
	\$	\$
Produits par secteur géographique		
États-Unis	12 862 452	11 408 452
Japon	7 277 326	6 313 784
Canada	3 270 982	2 644 881
Autres*	11 053 060	9 086 233
	<b>34 463 820</b>	<b>29 453 350</b>

\* 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. Les actifs non courants situés dans d'autres pays ne sont pas significatifs.

Pour l'exercice terminé le 31 août 2021, les ventes effectuées auprès de deux clients du secteur Médical représentaient individuellement plus de 10 % des produits totaux de la Société, soit environ 21 % et 19 % (24 % et 21 % pour l'exercice terminé le 31 août 2020).

#### 21. 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 président exécutif, le chef de la direction, 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 2021 et 2020 se présente comme suit :

	Exercices terminés les 31 août	
	2021	2020
	\$	\$
Salaires à court terme et autres bénéfices	1 219 527	1 109 901
Attribution d'options	119 303	153 867
	<b>1 338 830</b>	<b>1 263 768</b>

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 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 22. Renseignements complémentaires aux états consolidés du résultat net et du résultat global

Charges (produits) inclus dans les fonctions	Exercices terminés les 31 août	
	2021	2020
	\$	\$
<b>Salaires et avantages sociaux</b>	<b>14 652 074</b>	<b>13 254 678</b>
Coût des ventes		
Administration		
Ventes et commercialisation		
Recherche et développement		
<b>Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation</b>	<b>1 544 198</b>	<b>1 547 713</b>
Coût des ventes		
Administration		
Ventes et commercialisation		
Recherche et développement		
<b>Amortissement des immobilisations incorporelles</b>	<b>229 899</b>	<b>119 780</b>
Administration		
Recherche et développement		
<b>Aide publique</b>	<b>(535 074)</b>	<b>(391 797)</b>
Recherche et développement		
<b>Crédits d'impôt remboursables relatifs à la recherche scientifique et au développement expérimental</b>	<b>(347 185)</b>	<b>(89 943)</b>
Recherche et développement		



# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

#### 23. Instruments financiers

##### **Juste valeur**

La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des clients et autres débiteurs et des créditeurs 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 pertes de crédit attendues lorsque les comptes sont jugés irrécouvrables. Deux principaux clients représentent 34,67 % des comptes clients de la Société au 31 août 2021 (31,72 % au 31 août 2020).

Au 31 août 2021, 10,36 % (0,38 % au 31 août 2020) des comptes clients étaient de plus de 90 jours, tandis que 64,51 % (34,51 % au 31 août 2020) étaient de moins de 30 jours. L'exposition maximale au risque de crédit pour les comptes clients correspondait à leur valeur comptable. Au 31 août 2021, la provision pour pertes de crédit attendues était de 213 353 \$ (valeur nulle au 31 août 2020).

##### ***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 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 23. 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 2021 et 2020 :

Au 31 août 2021	Valeur comptable	Flux de trésorerie	0 à 12 mois	12 à 24 mois	Après 24 mois
	\$	\$	\$	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	3 842 871	3 842 871	3 842 871	-	-
Dette à long terme	7 396 817	7 370 774	2 822 089	2 801 422	1 747 263
<b>Total</b>	<b>11 239 688</b>	<b>11 213 645</b>	<b>6 664 960</b>	<b>2 801 422</b>	<b>1 747 263</b>

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
<b>Total</b>	<b>11 613 888</b>	<b>11 624 653</b>	<b>5 042 913</b>	<b>2 586 536</b>	<b>3 995 204</b>

##### 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 2021, la Société détenait 93 % (70 % au 31 août 2020) 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 75 939 \$ sur le résultat net et le résultat global pour l'exercice terminé le 31 août 2021 (74 220 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2020).

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 23. Instruments financiers (suite)

##### Gestion des risques (suite)

##### Risque de taux d'intérêt (suite)

Charges financières (produits financiers)

	Exercices terminés les 31 août	
	2021	2020
	\$	\$
Intérêts et frais bancaires	80 498	71 262
Intérêts sur la dette à long terme	398 605	472 298
Intérêts sur les obligations locatives	267 557	289 510
Perte sur conversion de devises	280 624	90
Produits d'intérêt	(109 536)	(149 093)
	917 748	684 067

##### 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 2021 et 2020, 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

Sur la base du risque de change de la Société mentionné ci-dessus, la variation du taux de change pour refléter une appréciation de 10 % du dollar canadien aurait diminué (augmenté) la perte nette comme suit, en supposant que toutes les autres variables sont restées constantes. Une dépréciation de 10 % du dollar canadien aurait eu un effet égal mais opposé sur la base du fait que toutes les autres variables sont restées constantes.

##### Exercice terminé le 31 août 2021

		CA\$/US\$	CA\$/EUR€	CA\$/GBP£
		\$	\$	\$
Diminution (augmentation) de la perte nette	Appréciation de 10% du dollar canadien	(1 000 000)	(621 000)	25 000
Diminution (augmentation) de la perte nette	Dépréciation de 10% du dollar canadien	1 000 000	621 000	(25 000)

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

#### 23. Instruments financiers (suite)

##### Gestion des risques (suite)

##### Risque de change (suite)

##### Analyse de sensibilité des devises étrangères (suite)

Exercice terminé le 31 août 2020

	CA\$/US\$	CA\$/EUR€	CA\$/GBP£
	\$	\$	\$
Diminution (augmentation) de la perte nette			
Appréciation de 10% du dollar canadien	(205 000)	(530 000)	(36 000)
Diminution (augmentation) de la perte nette			
Dépréciation de 10% du dollar canadien	205 000	530 000	36 000

Aux 31 août 2021 et 2020, le risque auquel la Société est exposée s'établit comme suit :

	au 31 août 2021	au 31 août 2020
	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie (1 350 764 \$ US; 1 516 591 \$ US au 31 août 2020)	1 704 259	1 977 938
Trésorerie et équivalents de trésorerie (233 721 €; 228 611 € au 31 août 2020)	348 385	356 016
Trésorerie et équivalents de trésorerie (3 039 £; 36 258 £ au 31 août 2020)	5 277	63 169
Clients et autres débiteurs (1 828 513 \$ US; 1 913 967 \$ US au 31 août 2020)	2 307 035	2 496 196
Clients et autres débiteurs (815 415 € ; 613 597 € au 31 août 2020)	1 215 458	955 554
Clients et autres débiteurs (52 500 £ ; 69 040 £ au 31 août 2020)	91 166	120 282
Créditeurs et charges à payer (376 989 \$ US; 692 710 \$ US au 31 août 2020)	(475 647)	(903 432)
Créditeurs et charges à payer (9 273 € ; 41 569 € au 31 août 2020)	(13 822)	(64 736)
Créditeurs et charges à payer (6 753 £; 9 520 £ au 31 août 2020)	(11 726)	(16 585)
<b>Total</b>	<b>5 170 385</b>	<b>4 984 402</b>

# OpSens Inc.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

### Exercices terminés les 31 août 2021 et 2020

(en dollars canadiens)

---

#### 24. 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 2021, le fonds de roulement de la Société s'élevait à 42 387 696 \$ (16 888 129 \$ au 31 août 2020), incluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie de 38 563 271 \$ (10 884 019 \$ au 31 août 2020). Le déficit accumulé à la même date était de 44 395 449 \$ (43 245 021 \$ au 31 août 2020). 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 2021.

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

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 2021 et 2020, la Société n'a pas été en défaut de ses obligations en ce qui concerne la dette à long terme et les obligations locatives.

#### 25. Événements subséquents

Le 9 septembre 2021, la Société a signé un amendement à son contrat de crédit daté du 26 février 2019. En vertu de cet amendement, la Société dispose maintenant d'une facilité de crédit non-renouvelable de 10 000 000 \$ qui pourra être utilisée à des fins de croissance et de fonds de roulement et qui est garantie par une hypothèque mobilière de premier rang sur l'universalité des biens, corporels et incorporels, présents et futurs de la Société. La Société peut utiliser la facilité de crédit par le biais d'un maximum de deux avances qui doivent être effectuées d'ici le 31 août 2022. Tout montant qui reste inutilisé à cette date sera automatiquement et définitivement annulé. Les montants utilisés en vertu de cette facilité de crédit portent intérêt au taux préférentiel majoré de 1,50 %. La Société devra payer des frais annuels de 0,50 % sur la portion inutilisée de la facilité de crédit. La portion utilisée de la facilité de crédit est remboursable en versements mensuels égaux à partir de septembre 2022, et ce, jusqu'à l'échéance de la facilité de crédit en août 2026.

De plus, en septembre 2021, la Société a remboursé en avance la totalité du solde du 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 initialement en février 2024. Le remboursement d'un montant de 5 833 333 \$ a été effectué à partir des équivalents de trésorerie. Ce prêt avait une valeur comptable de 5 804 813 \$ au 31 août 2021 dont un montant de 2 315 791 \$ inclus dans la tranche à court terme de la dette à long terme.

#### 26. Approbation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés ont été approuvés par le conseil d'administration et autorisés pour publication le 22 novembre 2021.