

États financiers condensés consolidés intermédiaires

OpSens Inc.

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021
(non audités)

OpSens Inc.

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

Table des matières

États condensés consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global	1
États condensés consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres	2-3
États condensés consolidés intermédiaires de la situation financière	4
Tableaux condensés consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires	6-17

OpSens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global

(en dollars canadiens) (non audités)

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Produits				
Ventes	10 044 441	9 213 407	26 074 571	26 342 284
Autres	31 833	19 486	196 875	56 128
	10 076 274	9 232 893	26 271 446	26 398 412
Coût des ventes	4 938 567	3 809 205	12 846 127	11 733 794
Marge brute	5 137 707	5 423 688	13 425 319	14 664 618
Frais d'exploitation				
Administration	1 885 939	1 722 170	5 949 769	4 678 943
Ventes et commercialisation	3 638 560	2 315 852	8 237 030	5 458 226
Recherche et développement	2 322 175	1 590 244	6 113 891	4 170 110
	7 846 674	5 628 266	20 300 690	14 307 279
Autre revenu	-	(121 097)	-	(721 401)
Charges financières	75 132	144 072	311 117	495 632
Perte sur conversion de devises	63 161	326 811	120 097	483 870
Résultat avant impôts sur le résultat	(2 847 260)	(554 364)	(7 306 585)	99 238
Impôts exigibles sur le résultat	9 066	16 110	43 362	34 814
Résultat net	(2 856 326)	(570 474)	(7 349 947)	64 424
Autres éléments du résultat global				
<i>Élément pouvant être reclassé ultérieurement en résultat net</i>				
Variation nette du gain (perte) latent sur la conversion des établissements à l'étranger	(20 359)	14 018	(21 879)	14 377
Résultat global	(2 876 685)	(556 456)	(7 371 826)	78 801
Résultat net de base et dilué par action (Note 7)	(0,03)	(0,01)	(0,07)	0,00

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

OpSens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

Période de neuf mois terminée le 31 mai 2022

(en dollars canadiens) (non audités)

	Actions ordinaires	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
	(nombre)	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2021	107 157 039	82 894 802	3 821 980	8 662	(44 395 449)	42 329 995
Actions ordinaires émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions (Note 6a)	1 370 000	2 456 365	(682 726)	-	-	1 773 639
Rémunération à base d'actions (Note 6b)	-	-	912 016	-	-	912 016
Autres éléments du résultat global – Variation nette de la perte latente sur la conversion des établissements à l'étranger	-	-	-	(21 879)	-	(21 879)
Résultat net	-	-	-	-	(7 349 947)	(7 349 947)
Solde au 31 mai 2022	108 527 039	85 351 167	4 051 270	(13 217)	(51 745 396)	37 643 824

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

OpSens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres

Période de neuf mois terminée le 31 mai 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

	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 6a)	15 972 222	26 624 000	-	-	-	26 624 000
Actions ordinaires émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions (Note 6a)	563 000	867 602	(263 739)	-	-	603 863
Rémunération à base d'actions (Note 6b)	-	-	329 163	-	-	329 163
Autres éléments du résultat global – Variation nette du gain latent sur la conversion des établissements à l'étranger	-	-	-	14 377	-	14 377
Résultat net	-	-	-	-	64 424	64 424
Solde au 31 mai 2021	106 815 539	82 259 971	3 888 938	14 377	(43 180 597)	42 982 689

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

OpSens Inc.

États condensés consolidés intermédiaires de la situation financière

(en dollars canadiens) (non audités)

	au 31 mai 2022	au 31 août 2021
	\$	\$
Actif		
À court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 8)	28 029 994	38 563 271
Clients et autres débiteurs	5 267 312	4 135 446
Aide publique à recevoir	235 370	-
Crédits d'impôt à recevoir	566 959	320 000
Stocks	5 623 782	6 115 091
Frais payés d'avance	1 311 413	648 884
	41 034 830	49 782 692
Immobilisations corporelles	2 516 743	2 731 508
Immobilisations incorporelles	1 809 309	1 676 597
Actifs au titre de droits d'utilisation (Note 5)	5 196 767	4 321 608
	50 557 649	58 512 405
Passif		
À court terme		
Créditeurs et charges à payer	5 673 316	3 842 871
Provision pour garanties (Note 9)	52 906	83 803
Produits reportés	222 245	120 710
Impôts exigibles à payer	17 580	19 895
Tranche à court terme de la dette à long terme (Note 4)	465 201	2 802 223
Tranche à court terme des obligations locatives (Note 5)	561 896	525 494
	6 993 144	7 394 996
Dette à long terme (Note 4)	774 379	4 594 594
Obligations locatives (Note 5)	5 146 302	4 192 820
	12 913 825	16 182 410
Capitaux propres		
Capital-actions (Note 6a)	85 351 167	82 894 802
Réserve pour les options d'achat d'actions (Note 6b)	4 051 270	3 821 980
Cumul des autres éléments du résultat global	(13 217)	8 662
Déficit	(51 745 396)	(44 395 449)
	37 643 824	42 329 995
	50 557 649	58 512 405

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

Au nom du conseil

Signé [Jean Lavigueur], administrateur

Signé [Louis Laflamme], administrateur

OpSens Inc.

Tableaux condensés consolidés intermédiaires des flux de trésorerie

(en dollars canadiens) (non audités)

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Activités d'exploitation				
Résultat net de la période	(2 856 326)	(570 474)	(7 349 947)	64 424
Ajustements pour :				
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	397 080	396 794	1 171 256	1 157 591
Amortissement des immobilisations incorporelles	66 033	59 561	193 437	169 577
Perte à la cession d'immobilisations corporelles	25 813	80 868	113 042	146 383
Rémunération à base d'actions (Note 6b)	212 865	160 896	912 016	329 163
Charges d'intérêts	33 028	164 485	149 631	453 913
Perte de change non réalisée	13 347	118 216	14 452	187 384
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (Note 8)	(374 497)	426 095	59 150	(56 301)
	(2 482 657)	836 441	(4 736 963)	2 452 134
Activités d'investissement				
Acquisition d'immobilisations corporelles	(273 633)	(281 173)	(554 266)	(589 748)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(166 692)	(14 202)	(302 615)	(219 629)
Intérêts reçus	50 820	32 361	128 044	52 391
	(389 505)	(263 014)	(728 837)	(756 986)
Activités de financement				
Augmentation de la dette à long terme, déduction faite des coûts de transaction	-	-	-	842 180
Remboursement de la dette à long terme	(145 387)	(694 293)	(6 188 414)	(886 881)
Paiement des obligations locatives	(116 509)	(98 729)	(369 847)	(334 656)
Produit de l'émission d'actions (Note 6a)	333 562	206 113	1 773 639	29 353 863
Coûts de transaction attribuables à l'émission d'actions ordinaires (Note 6a)	-	(229 717)	-	(2 126 000)
Intérêts payés	(83 557)	(187 921)	(246 499)	(477 296)
	(11 891)	(1 004 547)	(5 031 121)	26 371 210
Incidence des fluctuations du cours de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	(33 454)	(103 489)	(36 356)	(172 298)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(2 917 507)	(534 609)	(10 533 277)	27 894 060
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	30 947 501	39 312 688	38 563 271	10 884 019
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	28 029 994	38 778 079	28 029 994	38 778 079

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

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

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

1. Constitution et nature des activités

OpSens Inc. (la « Société » ou « OpSens ») est constituée en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (Québec). La Société se concentre principalement sur la mesure physiologique, comme la réserve de débit fractionnaire (FFR) et le 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 Technologique, Québec (Québec) Canada, G1P 4S3.

2. Base de préparation

Déclaration de conformité

Ces états financiers condensés consolidés intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB) applicables à la préparation des états financiers intermédiaires, y compris la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire* et selon les mêmes méthodes comptables et les mêmes méthodes de calcul que celles utilisées dans le cadre de la préparation de nos plus récents états financiers consolidés annuels. Ces états financiers condensés consolidés intermédiaires doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels pour l'exercice terminé le 31 août 2021, établis conformément aux IFRS telles que publiées par l'IASB.

Évaluation de l'impact de la COVID-19

La propagation du virus COVID-19 continue de perturber la conjoncture économique mondiale en raison de son caractère imprévisible et instable. Il demeure ainsi certaines incertitudes économiques et commerciales qui pourraient avoir une incidence sur les estimations comptables, hypothèses et jugements critiques qui sont effectués par la direction lors de la préparation des états financiers condensés consolidés intermédiaires. Par conséquent, la direction continue de surveiller et d'évaluer la situation et ses répercussions sur les activités de la Société.

La pandémie de COVID-19 a eu une incidence modérée sur les états financiers condensés consolidés intermédiaires pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2022 en raison de perturbations dans la chaîne d'approvisionnement et de délestage dans les services médicaux, ce qui a impacté la fabrication et la distribution des produits de la Société. Néanmoins, pour la période de trois mois terminée le 31 mai 2022, il y a eu une baisse des incidences négatives générées par la pandémie de COVID-19. Durant cette période, la société n'a connu que très peu de perturbations dans sa fabrication, sa chaîne d'approvisionnement et sa distribution. Pour le moment, il demeure impossible d'évaluer de façon fiable la durée et l'ampleur 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.

Modifications des méthodes comptables

Les méthodes comptables et la base de l'évaluation appliquées dans ces états financiers condensés consolidés intermédiaires sont les mêmes que celles appliquées par la Société dans les états financiers consolidés terminés le 31 août 2021.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

3. Nouvelle facilité de crédit

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 supplémentaire 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. Cette facilité de crédit était non utilisée au 31 mai 2022.

4. Dette à long terme

	au 31 mai 2022	au 31 août 2021
	\$	\$
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	86 678	116 675
Intérêts théoriques	(6 505)	(11 622)
	80 173	105 053
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 \$.		
	13 486	53 900
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 \$. La Société a remboursé en avance la totalité de ce prêt en septembre 2021 pour un montant en capital de 5 833 333 \$.		
	-	5 804 813
Solde à reporter	93 659	5 963 766

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

4. Dette à long terme (suite)

	au 31 mai 2022	au 31 août 2021
	\$	\$
Solde reporté	93 659	5 963 766
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 \$.	271 890	369 507
Prêt à terme portant intérêt à 6,66 % remboursable en 111 versements mensuels de 8 070 \$, échéant en septembre 2025.	387 546	463 544
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 décembre 2024 sans paiement de capital pour une période de 12 mois suivant l'encaissement du prêt en novembre 2020. Le capital est remboursable en 37 versements mensuels de 16 216 \$.	486 485	600 000
	1 239 580	7 396 817
Tranche à court terme	465 201	2 802 223
	774 379	4 594 594

5. Contrats de location

En mai 2022, la Société a signé un amendement à un de ses contrats de location pour un bâtiment, et ce, afin de prolonger la durée du contrat de location de trois ans. Lors de la réévaluation de l'obligation locative, la Société a actualisé les paiements de loyers futurs en utilisant son taux d'emprunt marginal qui s'élevait à ce moment à 5,90 %. Cette réévaluation de l'obligation locative s'est élevée à 1 208 533 \$, montant qui a été porté en augmentation des actifs au titre de droits d'utilisation.

De plus, pour d'autres contrats de location, la valeur comptable des obligations locatives et des actifs au titre de droits d'utilisation a été augmentée d'un montant de 150 894 \$ au cours de la période de trois mois terminée le 31 mai 2022, et ce, en raison d'une réévaluation des obligations locatives et d'un nouveau contrat de location pour un bâtiment.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

6. Capitaux propres

a) Capital-actions

Au cours de la période de neuf mois terminée le 31 mai 2022, à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions, la Société a émis 1 370 000 actions ordinaires (563 000 actions ordinaires pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2021) en contrepartie de 1 773 639 \$ en espèces (603 863 \$ pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2021). En conséquence, un montant de 682 726 \$ a été reclassé de la « Réserve pour les options d'achat d'actions » au « Capital-actions » (263 739 \$ pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2021).

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 \$.

b) Options d'achat d'actions

Les changements dans le nombre d'options d'achat d'actions attribuées par la Société et leur prix d'exercice moyen pondéré pour les périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021 sont les suivants :

	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2022		Période de neuf mois terminée le 31 mai 2021	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$		\$
Solde – début de la période	7 140 250	1,20	6 596 375	1,01
Options octroyées	1 815 750	2,41	1 582 500	1,42
Options exercées	(1 370 000)	1,30	(563 000)	1,07
Options expirées	(86 000)	1,55	(299 375)	1,20
Options annulées	(488 875)	1,38	(345 375)	0,99
Solde – fin de la période	7 011 125	1,48	6 971 125	1,09

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

6. Capitaux propres (suite)

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

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

	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2022	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2021
Taux d'intérêt sans risque	Entre 0,38 % et 2,49 %	Entre 0,17 % et 0,76 %
Volatilité	Entre 58,29 % et 75,48 %	Entre 55,81 % et 71,82 %
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	2,41 \$	1,42 \$
Juste valeur pondérée par option à la date d'attribution	1,07 \$	0,61 \$

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.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

7. Résultat par action

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

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires				
De base et dilué	(2 856 326)	(570 474)	(7 349 947)	64 424
Nombre d'actions				
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base	108 376 373	106 707 339	108 036 232	96 056 488
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation dilué	108 376 373	106 707 339	108 036 232	97 997 192
Montant par action				
Résultat net de base et dilué par action	(0,03)	(0,01)	(0,07)	0,00

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

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
Options d'achat d'actions	1 934 250	-	765 750	1 884 750

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois terminées le 31 mai 2022, le montant dilué par action a été le même que le montant de base par action, étant donné que l'effet dilutif des options d'achat d'actions n'a pas été inclus dans le calcul, sans quoi l'effet aurait été antidilutif. En conséquence, le montant dilué par action pour ces périodes a été calculé en utilisant le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base.

Pour la période de trois mois terminée le 31 mai 2021, le montant dilué par action a été le même que le montant de base par action, étant donné que l'effet dilutif des options d'achat d'actions n'a pas été inclus dans le calcul, sans quoi l'effet aurait été antidilutif. En conséquence, le montant dilué par action pour ces périodes a été calculé en utilisant le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base. Pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2021, l'effet dilutif est de 1 940 704 unités pour les options d'achat d'actions dont le prix d'exercice est inférieur au cours moyen du marché des actions ordinaires.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

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

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>				
Clients et autres débiteurs	(973 513)	(117 774)	(1 131 866)	(1 322 975)
Aide publique à recevoir	(89 330)	65 000	(235 370)	388 601
Crédits d'impôt à recevoir	(129 119)	81 202	(246 959)	45 096
Stocks	38 572	(337 863)	491 309	342 538
Frais payés d'avance	(440 706)	(65 513)	(662 529)	(105 407)
Créditeurs et charges à payer	1 253 955	789 701	1 776 242	621 783
Provision pour garanties	(6 262)	6 488	(30 897)	(71 406)
Produits reportés	(34 898)	(4 609)	101 535	22 521
Impôts exigibles à payer	6 804	9 463	(2 315)	22 948
	(374 497)	426 095	59 150	(56 301)

	au 31 mai 2022	au 31 mai 2021
	\$	\$

Informations supplémentaires

Acquisition d'immobilisations corporelles impayées	63 096	38 976
Acquisition d'immobilisations incorporelles impayées	49 037	37 308

	au 31 mai 2022	au 31 août 2021
	\$	\$

Trésorerie et équivalents de trésorerie

Trésorerie	3 117 937	2 700 529
Équivalents de trésorerie	24 912 057	35 862 742
	28 029 994	38 563 271

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

9. Provision pour garanties

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

	Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2022	2021
	\$	\$
Solde – début de la période	83 803	153 138
Provision additionnelle constatée	26 922	56 801
Montant non utilisé et renversé durant la période	(12 497)	(46 515)
Montant utilisé durant la période	(45 353)	(81 150)
<u>Incidence des fluctuations du taux de change</u>	<u>31</u>	<u>(542)</u>
Solde – fin de la période	52 906	81 732

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

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

10. 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.

	Période de trois mois terminée le 31 mai 2022			Période de trois mois terminée le 31 mai 2021		
	Médical	Industriel	Total	Médical	Industriel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes à des tiers	9 202 825	873 449	10 076 274	8 520 376	712 517	9 232 893
Ventes intersectorielles	42 041	73 947	115 988	36 042	91 726	127 768
Marge brute	4 553 428	584 279	5 137 707	4 906 684	517 004	5 423 688
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	346 455	50 625	397 080	342 323	54 471	396 794
Amortissement des immobilisations incorporelles	61 392	4 641	66 033	56 371	3 190	59 561
Autre produit	-	-	-	-	121 097	121 097
Charges financières	317	74 815	75 132	63 714	80 358	144 072
Perte sur conversion de devises	43 192	19 969	63 161	287 298	39 513	326 811
Impôts exigibles sur le résultat	9 066	-	9 066	16 110	-	16 110
Résultat net	(2 928 571)	72 245	(2 856 326)	(566 769)	(3 705)	(570 474)
Acquisition d'immobilisations corporelles	315 987	5 413	321 400	250 720	40 014	290 734
Acquisition d'immobilisations incorporelles	130 940	47 078	178 018	33 423	-	33 423
Actifs sectoriels	47 971 368	2 586 281	50 557 649	57 409 323	2 770 152	60 179 475
Passifs sectoriels	12 053 847	859 978	12 913 825	16 099 694	1 097 092	17 196 786

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires

Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

10. Informations sectorielles (suite)

	Période de neuf mois terminée le 31 mai 2022			Période de neuf mois terminée le 31 mai 2021		
	Médical	Industriel	Total	Médical	Industriel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes à des tiers	23 675 936	2 595 510	26 271 446	23 706 840	2 691 572	26 398 412
Ventes intersectorielles	78 765	195 656	274 421	108 132	179 595	287 727
Marge brute	11 786 472	1 638 847	13 425 319	12 749 308	1 915 310	14 664 618
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	1 010 739	160 517	1 171 256	1 030 331	127 260	1 157 591
Amortissement des immobilisations incorporelles	181 404	12 033	193 437	161 122	8 455	169 577
Autre produit	-	-	-	445 506	275 895	721 401
Charges financières	88 474	222 643	311 117	252 855	242 777	495 632
Perte sur conversion de devises	101 747	18 350	120 097	400 927	82 943	483 870
Impôts exigibles sur le résultat	43 362	-	43 362	34 814	-	34 814
Résultat net	(7 518 230)	168 283	(7 349 947)	(581 622)	646 046	64 424
Acquisition d'immobilisations corporelles	571 509	13 426	584 935	504 172	41 047	545 219
Acquisition d'immobilisations incorporelles	267 733	58 416	326 149	207 685	19 785	227 470
Actifs sectoriels	47 971 368	2 586 281	50 557 649	57 409 323	2 770 152	60 179 475
Passifs sectoriels	12 053 847	859 978	12 913 825	16 099 694	1 097 092	17 196 786

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

10. Informations sectorielles (suite)

Informations par secteur géographique

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Produits par secteur géographique				
États-Unis	4 161 505	3 552 305	10 936 497	9 706 591
Japon	2 200 817	1 638 755	4 363 470	5 745 345
Canada	890 196	857 260	2 512 836	2 447 747
Autres*	2 823 756	3 184 573	8 458 643	8 498 729
	10 076 274	9 232 893	26 271 446	26 398 412

* 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 au Canada, à l'exception d'actifs non courant d'une valeur de 179 165 \$ qui sont situés aux États-Unis au 31 mai 2022 (19 440 \$ au 31 août 2021).

Au cours de la période de trois mois terminée le 31 mai 2022, les ventes effectuées auprès de deux clients du secteur Médical représentaient individuellement plus de 10 % des produits totaux de la Société, soit environ 22 % et 21 % (20 % et 18 % pour la période de trois mois terminée le 31 mai 2021).

Au cours de la période de neuf mois terminée le 31 mai 2022, les ventes effectuées auprès de deux clients du secteur Médical représentaient individuellement plus de 10 % des produits totaux de la Société, soit environ 24 % et 16 % (22 % et 19 % pour la période de neuf mois terminée le 31 mai 2021).

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers condensés consolidés intermédiaires Périodes de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021

(en dollars canadiens) (non audités)

11. 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, le chef de la commercialisation et le président d'OpSens Solutions Inc. La rémunération des principaux dirigeants et des administrateurs au cours des périodes de trois mois et de neuf mois terminées les 31 mai 2022 et 2021 se présente comme suit :

	Périodes de trois mois terminées les 31 mai		Périodes de neuf mois terminées les 31 mai	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Salaires à court terme et autres bénéfices	553 109	320 048	1 204 887	900 897
Attribution d'options	26 265	65 306	389 840	108 026
	579 374	385 354	1 594 727	1 008 923

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.

12. Approbation des états financiers condensés consolidés intermédiaires

Les états financiers condensés consolidés intermédiaires ont été approuvés par le conseil d'administration et autorisés pour publication le 13 juillet 2022.