

États financiers consolidés

OpSens Inc.

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

OpSens Inc.

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

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	9-44

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 2022 et 2021, 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 2022 et 2021, 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 2022. 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 obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités de la Société pour exprimer une opinion sur les états financiers. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

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

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

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.¹

Québec, Canada
Le 21 novembre 2022

¹CPA auditrice, permis de comptabilité publique no A124208

OpSens Inc.

États consolidés du résultat net et du résultat global

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

	2022	2021
	\$	\$
Produits		
Ventes	35 003 815	34 347 899
Autres	320 091	115 921
	35 323 906	34 463 820
Coût des ventes	17 523 188	15 783 458
Marge brute	17 800 718	18 680 362
Frais d'exploitation (Note 21)		
Administration	7 822 257	6 472 857
Ventes et commercialisation	12 575 441	7 649 336
Recherche et développement	8 357 823	5 509 825
	28 755 521	19 632 018
Autre revenu (Note 16)	-	(740 162)
Charges financières (Note 22)	311 487	637 124
Perte sur conversion de devises	68 247	280 624
Résultat avant impôts sur le résultat	(11 334 537)	(1 129 242)
Impôts exigibles sur le résultat	43 693	21 186
Résultat net	(11 378 230)	(1 150 428)
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	(10 797)	8 662
Résultat global	(11 389 027)	(1 141 766)
Résultat net de base et dilué par action (Note 13)	(0,11)	(0,01)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

OpSens Inc.

État consolidé des variations des capitaux propres

Exercice terminé le 31 août 2022

(en dollars canadiens)

	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 12a)	1 678 000	3 048 765	(892 314)	-	-	2 156 451
Rémunération à base d'actions (Note 12b)	-	-	1 161 323	-	-	1 161 323
Autres éléments du résultat global – Variation nette de la perte latente sur la conversion des établissements à l'étranger	-	-	-	(10 797)	-	(10 797)
Résultat net	-	-	-	-	(11 378 230)	(11 378 230)
Solde au 31 août 2022	108 835 039	85 943 567	4 090 989	(2 135)	(55 773 679)	34 258 742

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 12a)	15 972 222	26 624 000	-	-	-	26 624 000
Actions ordinaires émises en vertu du régime d'options d'achat d'actions (Note 12a)	904 500	1 502 433	(460 077)	-	-	1 042 356
Rémunération à base d'actions (Note 12b)	-	-	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.

États consolidés de la situation financière

(en dollars canadiens)

	au 31 août 2022	au 31 août 2021
	\$	\$
Actif		
À court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie (Note 14)	23 816 490	38 563 271
Clients et autres débiteurs (Note 4)	5 855 295	4 135 446
Aide publique à recevoir (Note 16)	264 695	-
Crédits d'impôt à recevoir (Note 18)	655 418	320 000
Stocks (Note 5)	6 672 179	6 115 091
Frais payés d'avance	1 751 567	648 884
	39 015 644	49 782 692
Immobilisations corporelles (Note 6)	2 683 077	2 731 508
Immobilisations incorporelles (Note 7)	1 786 491	1 676 597
Actifs au titre de droits d'utilisation (Note 11)	5 026 079	4 321 608
	48 511 291	58 512 405
Passif		
À court terme		
Créditeurs et charges à payer (Note 9)	7 300 262	3 842 871
Provision pour garanties (Note 15)	52 419	83 803
Produits reportés	204 283	120 710
Impôts exigibles à payer	10 979	19 895
Tranche à court terme de la dette à long terme (Note 10)	470 516	2 802 223
Tranche à court terme des obligations locatives (Note 11)	562 484	525 494
	8 600 943	7 394 996
Dette à long terme (Note 10)	639 560	4 594 594
Obligations locatives (Note 11)	5 012 046	4 192 820
	14 252 549	16 182 410
Capitaux propres		
Capital-actions (Note 12a)	85 943 567	82 894 802
Réserve pour les options d'achat d'actions (Note 12b)	4 090 989	3 821 980
Cumul des autres éléments du résultat global	(2 135)	8 662
Déficit	(55 773 679)	(44 395 449)
	34 258 742	42 329 995
	48 511 291	58 512 405

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 2022 et 2021 (en dollars canadiens)

	2022	2021
	\$	\$
Activités d'exploitation		
Résultat net	(11 378 230)	(1 150 428)
Ajustements pour :		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation (Notes 6 et 11)	1 553 381	1 544 198
Amortissement des immobilisations incorporelles (Note 7)	264 161	229 899
Perte à la cession d'immobilisations corporelles	156 244	267 562
Rémunération à base d'actions (Note 12b)	1 161 323	458 543
Charges d'intérêts	136 768	568 130
Perte (gain) de change non réalisée	(31 043)	106 757
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (Note 14)	(643 955)	814 833
	(8 781 351)	2 839 494
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles (Notes 6 et 14)	(857 996)	(746 837)
Acquisition d'immobilisations incorporelles (Notes 7 et 14)	(350 519)	(288 150)
Intérêts reçus	235 673	97 529
	(972 842)	(937 458)
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	(6 317 585)	(1 550 736)
Paiement des obligations locatives	(508 097)	(453 686)
Produit de l'émission d'actions (Note 12a)	2 156 451	29 792 356
Coûts de transaction attribuables à l'émission d'actions ordinaires (Note 12a)	-	(2 126 000)
Intérêts payés	(341 597)	(628 851)
	(5 010 828)	25 875 263
Incidence des fluctuations du cours de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	18 240	(98 047)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(14 746 781)	27 679 252
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice	38 563 271	10 884 019
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice	23 816 490	38 563 271

Des renseignements complémentaires aux tableaux consolidés des flux de trésorerie sont présentés à la Note 14.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(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 ainsi que sur le remplacement transcathéter de la valve aortique (TAVI) dans le marché de la cardiologie structurale. La Société fournit notamment un fil guide optique de mesure de pression (OptoWire), un fil guide utilisé dans la procédure TAVI (SavvyWire) et 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 œuvre également dans le secteur industriel par l'intermédiaire de sa filiale en propriété exclusive OpSens Solutions Inc. (Solutions). Solutions développe, fabrique et installe des solutions de mesure innovantes qui utilisent la fibre optique pour des applications critiques et industrielles exigeantes. Le siège social de la Société est situé au 750, boul. du Parc Technologique, Québec (Québec) Canada, G1P 4S3.

2. Résumé des principales méthodes comptables

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

Base d'évaluation

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

Base de préparation

La Société prépare ses états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB). La Société a appliqué uniformément les méthodes comptables pour tous les exercices présentés.

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 2022 et 2021

(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 « Perte sur conversion de devises » 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 (perte) latent sur la conversion des établissements à l'étranger ».

Frais de recherche et développement

Les frais de recherche et développement incluent notamment les projets de développement de nouveaux produits, les activités d'amélioration des produits et des processus manufacturiers existants, les recherches cliniques, la conformité réglementaire et l'ingénierie manufacturière.

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. Lorsque les frais sont conditionnels à l'atteinte de jalons dans le cadre de contrats en recherche et développement conclus avec des tiers, les dépenses sont comptabilisées en charges lorsque les jalons sont atteints. 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 2022 et 2021

(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 revenu » dans les états consolidés du résultat net et du résultat global.

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 12b) 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 2022 et 2021

(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 (2 à 11 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 2022 et 2021

(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 2022 et 2021

(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 deux à onze 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 2022 et 2021

(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 2022 et 2021

(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 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

2. Résumé des principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

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

Instruments financiers	IFRS 9 - Catégorie d'évaluation
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. La direction a pris en considération l'impact potentiel de la COVID-19 dans ses estimations, hypothèses et jugements critiques et elle continue de surveiller et d'évaluer la situation quant à des répercussions potentielles sur les activités de la Société.

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

La pandémie de COVID-19 a eu une incidence modérée sur les états financiers consolidés pour l'exercice terminé le 31 août 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. Pour le deuxième semestre de l'exercice, il y a eu une baisse des incidences négatives générées par la pandémie de COVID-19.

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

Stocks

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

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

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

Durée d'utilité des actifs amortissables

La direction examine la durée d'utilité des actifs amortissables à chaque date de clôture. Au 31 août 2022, 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 6 et 7. 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 2022 et 2021

(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. Clients et autres débiteurs

	au 31 août 2022	au 31 août 2021
	\$	\$
Clients	5 601 931	4 204 946
Provision pour pertes de crédit attendues	-	(213 353)
Taxes de vente à recevoir	246 869	102 919
Autres créances	6 495	40 934
Total	5 855 295	4 135 446

Provision pour pertes de crédit attendues

	Exercices terminés les 31 août	
	2022	2021
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	(213 353)	-
Provision additionnelle constatée	-	(213 353)
Montant irrécouvrable radié au cours de l'exercice	216 854	-
Incidence des fluctuations du taux de change	(3 501)	-
Solde à la fin de l'exercice	-	(213 353)

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

5. Stocks

	au 31 août 2022	au 31 août 2021
	\$	\$
Matières premières	4 112 389	3 107 546
Produits en cours	1 507 108	1 580 270
Produits finis	1 052 682	1 427 275
Total	6 672 179	6 115 091

Pour l'exercice terminé le 31 août 2022, 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 13 812 817 \$ (12 393 833 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021).

Des dépréciations de stocks de 121 470 \$ (114 680 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021) ont été incluses dans le poste du « Coût des ventes ».

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

6. 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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût								
Solde au 31 août 2021	502 640	3 869 465	400 870	551 576	90 751	336 802	1 028 552	6 780 656
Acquisitions	108 867	391 230	73 064	52 984	7 567	185 733	179 901	999 346
Dispositions	-	-	(275 646)	-	-	-	-	(275 646)
Incidence des fluctuations du taux de change	818	-	-	-	-	1 609	96	2 523
Solde au 31 août 2022	612 325	4 260 695	198 288	604 560	98 318	524 144	1 208 549	7 506 879
Amortissement cumulé								
Solde au 31 août 2021	255 624	2 550 449	124 926	313 109	55 362	192 204	557 474	4 049 148
Dispositions	-	-	(119 402)	-	-	-	-	(119 402)
Amortissement	52 744	489 611	61 003	61 174	21 793	99 209	108 036	893 570
Incidence des fluctuations du taux de change	17	-	-	-	-	455	14	486
Solde au 31 août 2022	308 385	3 040 060	66 527	374 283	77 155	291 868	665 524	4 823 802
Valeur comptable nette								
au 31 août 2022	303 940	1 220 635	131 761	230 277	21 163	232 276	543 025	2 683 077

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

6. 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	Équipement informatique	Améliorations locatives, nettes des crédits d'impôt de 44 823 \$	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût								
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
Amortissement cumulé								
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
Valeur comptable nette								
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 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

7. 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
	\$	\$	\$	\$	\$
Coût					
Solde au 31 août 2021	58 279	587 621	311 057	1 548 812	2 505 769
Acquisitions	11 282	-	95 775	286 998	394 055
Subventions comptabilisées à l'encontre des immobilisations incorporelles (Note 16)	-	(20 000)	-	-	(20 000)
Dispositions	-	-	-	-	-
Solde au 31 août 2022	69 561	567 621	406 832	1 835 810	2 879 824
Amortissement cumulé					
Solde au 31 août 2021	-	109 534	98 704	620 934	829 172
Amortissement	-	111 205	59 240	93 716	264 161
Dispositions	-	-	-	-	-
Solde au 31 août 2022	-	220 739	157 944	714 650	1 093 333
Valeur comptable nette au 31 août 2022	69 561	346 882	248 888	1 121 160	1 786 491
	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
	\$	\$	\$	\$	\$
Coût					
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 16)	-	(46 276)	-	-	(46 276)
Dispositions	-	-	(156 480)	-	(156 480)
Solde au 31 août 2021	58 279	587 621	311 057	1 548 812	2 505 769
Amortissement cumulé					
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)
Solde au 31 août 2021	-	109 534	98 704	620 934	829 172
Valeur comptable nette au 31 août 2021	58 279	478 087	212 353	927 878	1 676 597

La Société a pris en compte des indicateurs de dépréciation au 31 août 2022 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 2022 et 2021.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

8. Facilités de crédit autorisées

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 2022 et 2021.

Depuis septembre 2021, la Société disposait également d'une facilité de crédit non renouvelable de 10 000 000 \$ qui pouvait être utilisée à des fins de croissance et de fonds de roulement et qui était garantie par une hypothèque mobilière de premier rang sur l'universalité des biens, corporels et incorporels, présents et futurs de la Société. La Société pouvait utiliser la facilité de crédit par le biais d'un maximum de deux avances qui devaient être effectuées d'ici le 31 août 2022. La Société devait payer des frais annuels de 0,50 % sur la portion inutilisée de la facilité de crédit. Cette facilité de crédit était non utilisée au 31 août 2022. Ainsi, cette facilité de crédit non renouvelable de 10 000 000\$ a été automatiquement annulée.

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 %.

9. Crédoiteurs et charges à payer

	au 31 août 2022	au 31 août 2021
	\$	\$
Fournisseurs	2 438 572	877 729
Salaires, avantages sociaux et autres	3 038 488	1 877 880
Autres passifs	1 823 202	1 087 262
Total	7 300 262	3 842 871

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

10. Dette à long terme

	au 31 août 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	76 679	116 675
Intérêts théoriques	(5 101)	(11 622)
	71 578	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 \$.	-	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
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 \$.	239 300	369 507
Prêt à terme portant intérêt à 6,66 % remboursable en 111 versements mensuels de 8 070 \$, échéant en septembre 2025.	361 361	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 novembre 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 \$.	437 837	600 000
	1 110 076	7 396 817
Tranche à court terme	470 516	2 802 223
	639 560	4 594 594

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

10. Dette à long terme (suite)

Le tableau suivant présente les variations de la dette à long terme de la Société pour les exercices terminés les 31 août 2022 et 2021 :

	<u>Exercices terminés les 31 août</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	7 396 817	8 068 565
Augmentation de la dette à long terme	-	842 180
Remboursement de la dette à long terme	(6 317 585)	(1 550 736)
Amortissement des coûts de transaction	30 844	36 808
Solde à la fin de l'exercice	1 110 076	7 396 817

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

	<u>au 31 août</u>	<u>au 31 août</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	\$	\$
Moins de 1 an	470 516	2 802 223
De 1 à 2 ans	455 440	2 800 058
De 2 à 3 ans	173 350	1 625 731
De 3 à 4 ans	10 770	158 035
De 4 à 5 ans	-	10 770
Solde à la fin de l'exercice	1 110 076	7 396 817

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 2022 et 2021, ces ratios financiers étaient respectés par la Société.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

11. 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 2022 et 2021 :

	Exercice terminé le 31 août 2022		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2021	4 307 220	14 388	4 321 608
Nouveaux contrats de location / modifications aux contrats de location	1 308 305	51 122	1 359 427
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	(619 859)	(39 952)	(659 811)
Incidence des fluctuations du taux de change	4 855	-	4 855
Solde au 31 août 2022	5 000 521	25 558	5 026 079

	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)
Solde au 31 août 2021	4 307 220	14 388	4 321 608

Obligations locatives

Les tableaux suivants présentent les variations des obligations locatives de la Société pour les exercices terminés les 31 août 2022 et 2021 :

	Exercice terminé le 31 août 2022		
	Bâtiments	Hébergement des serveurs	Total
	\$	\$	\$
Solde au 31 août 2021	4 702 589	15 725	4 718 314
Nouveaux contrats de location / modifications aux contrats de location	1 308 305	51 122	1 359 427
Paiement des obligations locatives	(744 758)	(39 363)	(784 121)
Produit de sous-location tiré d'actifs au titre de droits d'utilisation	5 986	-	5 986
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	268 939	1 099	270 038
Incidence des fluctuations du taux de change	4 886	-	4 886
Solde au 31 août 2022	5 545 947	28 583	5 574 530
Tranche à court terme	533 901	28 583	562 484
Obligations locatives à long terme au 31 août 2022	5 012 046	-	5 012 046

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

11. Contrats de location (suite)

	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
Obligations locatives à long terme au 31 août 2021	4 192 820	-	4 192 820

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 2022	au 31 août 2021
	\$	\$
Moins de 1 an	854 427	765 549
De 1 à 2 ans	768 536	769 175
De 2 à 3 ans	573 807	726 938
De 3 à 4 ans	586 215	576 257
De 4 à 5 ans	598 901	587 782
Plus de 5 ans	4 104 868	2 524 166
	7 486 754	5 949 867

Pour les exercices terminés les 31 août 2022 et 2021, 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.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

11. Contrats de location (suite)

Au 31 août 2022, la Société a également des contrats de location qui n'ont pas encore débuté pour des bâtiments, mais pour lesquels la Société est engagée. Ces contrats vont débuter en octobre 2022 (échéance en décembre 2033) et en janvier 2024 (échéance en décembre 2033). Au 31 août 2021, il n'y avait aucun contrat de location qui n'avait pas encore débuté.

Les versements annuels requis pour les contrats de location qui n'ont pas encore débuté se répartissent comme suit :

	au 31 août 2022
	\$
Moins de 1 an	168 417
De 1 à 2 ans	481 841
De 2 à 3 ans	526 507
De 3 à 4 ans	536 793
De 4 à 5 ans	547 184
Plus de 5 ans	3 809 246
	6 069 988

12. Capitaux propres

a) Capital-actions

Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2022, à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions, la Société a émis 1 678 000 actions ordinaires (904 500 actions ordinaires pour l'exercice terminé le 31 août 2021) en contrepartie de 2 156 451 \$ en espèces (1 042 356 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021). En conséquence, un montant de 892 314 \$ a été reclassé de la « Réserve pour les options d'achat d'actions » au « Capital-actions » (460 077 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 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

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

Le régime d'options d'achat d'actions prévoit que les modalités et le prix d'exercice des options seront déterminés par les administrateurs, sous réserve des restrictions relativement au prix d'exercice et aux autres exigences de la Bourse TSX. La période d'exercice ne peut excéder cinq ans et elle prend effet à compter de la date d'attribution. Les options octroyées sont généralement acquises sur une période de quatre ans, à l'exception de 1 230 000 options d'achat d'actions (1 020 000 options d'achat d'actions au 31 août 2021) 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.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

12. Capitaux propres (suite)

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

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

	Exercices terminés les 31 août	
	2022	2021
Taux d'intérêt sans risque	Entre 0,38 % et 3,52 %	Entre 0,17 % et 0,84 %
Volatilité	Entre 58,29 % et 75,48 %	Entre 55,81 % et 73,20 %
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	2,43 \$	1,71 \$
Juste valeur pondérée par option à la date d'attribution	1,12 \$	0,75 \$

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 pour les exercices terminés les 31 août 2022 et 2021 sont les suivants :

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
		\$
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 octroyées	2 868 250	2,43
Options exercées	(1 678 000)	1,29
Options expirées	(131 000)	1,44
Options annulées	(553 375)	1,44
En circulation au 31 août 2022	7 646 125	1,62
Options d'achat d'actions pouvant être exercées au 31 août 2022	3 427 219	1,21

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

12. Capitaux propres (suite)

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

Le tableau suivant fournit des informations sur les options d'achat d'actions en circulation au 31 août 2022 :

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 – 1,00	2 955 625	2 277 218	1,71
1,01 – 1,50	652 500	252 188	2,75
1,51 – 2,00	1 085 000	235 625	4,03
2,01 – 2,50	2 047 250	404 063	4,51
2,51 – 3,00	475 000	158 125	4,29
3,01 – 3,50	-	-	-
3,51 – 4,00	430 750	100 000	4,23
1,62	7 646 125	3 427 219	3,18

13. 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	
	2022	2021
	\$	\$
Résultat net attribuable aux actionnaires		
De base et dilué	(11 378 230)	(1 150 428)
Nombre d'actions		
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et dilué	108 219 362	98 806 987
Montant par action		
Résultat net de base et dilué par action	(0,11)	(0,01)

Les options d'achat d'actions sont exclues du calcul du nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation lorsque leur prix d'exercice est supérieur au cours moyen du marché des actions ordinaires ou lorsque leur effet est antidilutif. Le nombre d'options d'achat d'actions exclues du calcul 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	
	2022	2021
Options d'achat d'actions	905 750	1 733 750

Pour les exercices terminés les 31 août 2022 et 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 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 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

14. Renseignements complémentaires aux tableaux consolidés des flux de trésorerie

	Exercices terminés les 31 août	
	2022	2021
	\$	\$
<i>Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation</i>		
Clients et autres débiteurs	(1 719 849)	(94 366)
Aide publique à recevoir	(264 695)	428 601
Crédits d'impôt à recevoir	(335 418)	(214 323)
Stocks	(557 088)	390 003
Frais payés d'avance	(1 102 683)	(69 991)
Créditeurs et charges à payer	3 292 505	352 590
Provision pour garanties	(31 384)	(69 335)
Produits reportés	83 573	71 759
Impôts exigibles à payer	(8 916)	19 895
	(643 955)	814 833

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

Informations supplémentaires

Acquisition d'immobilisations corporelles impayées	173 777	32 427
Acquisition d'immobilisations incorporelles impayées	49 039	25 503

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie

Trésorerie	2 622 426	2 700 529
Équivalents de trésorerie	21 194 064	35 862 742
	23 816 490	38 563 271

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

15. 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	
	2022	2021
	\$	\$
Solde au début de l'exercice	83 803	153 138
Provision additionnelle constatée	40 845	73 982
Montant non utilisé et renversé durant l'exercice	(12 497)	(46 515)
Montant utilisé durant l'exercice	(59 926)	(96 573)
Incidence des fluctuations du taux de change	194	(229)
Solde à la fin de l'exercice	52 419	83 803

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.

16. Aide publique

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 1 499 800 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés pour réunir différentes données et développer de nouveaux produits dans le marché des interventions coronariennes, 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 structurale 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 2022, la Société a reçu une contribution totale de 383 191 \$ (323 084 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021) comptabilisée en diminution des frais de recherche et développement.

En vertu d'accords conclus avec le ministère de l'Économie et de l'Innovation à l'égard du Projet stratégique mobilisateur (PSM), la Société peut recevoir une contribution non remboursable d'un montant maximum de 512 713 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés pour développer un nouveau produit destiné au marché de la cardiologie structurale. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2022, la Société a reçu une contribution totale de 200 130 \$ (211 990 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021) 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 2022, la Société a reçu une contribution totale de 170 000 \$ comptabilisée en diminution des logiciels générés en interne et des frais de ventes et commercialisation (aucune contribution reçue pour l'exercice terminé le 31 août 2021).

En vertu d'un accord conclu avec Innovation, Sciences et Développement économique Canada à l'égard du Fonds stratégique pour l'innovation, la Société peut recevoir une contribution non remboursable d'un montant maximum de 125 000 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés dans le cadre de recherches en intelligence artificielle. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2022, la Société a reçu une contribution totale de 97 390 \$ comptabilisée en diminution des frais de recherche et développement (aucune contribution reçue pour l'exercice terminé le 31 août 2021).

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

16. Aide publique (suite)

En vertu d'un accord conclu avec le gouvernement du Québec, la Société peut recevoir une contribution non remboursable d'un montant maximum de 180 000 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés dans le cadre de l'optimisation des procédés de fabrication. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2022, la Société a reçu une contribution totale de 84 541 \$ comptabilisée en diminution des frais de recherche et développement (aucune contribution reçue pour l'exercice terminé le 31 août 2021).

En vertu d'accords conclu avec Investissement Québec, la Société peut recevoir une contribution non remboursable d'un montant maximum de 250 000 \$ pour couvrir une partie des coûts engagés dans le cadre du développement des marchés hors Québec et de l'exportation de produits en Amérique du Nord. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2022, la Société a reçu une contribution totale de 126 273 \$ comptabilisée en diminution des frais de ventes et commercialisation (aucune contribution reçue pour l'exercice terminé le 31 août 2021).

En raison de la propagation du virus COVID-19, le gouvernement du Canada a instauré la Subvention salariale d'urgence du Canada (SSUC) pour couvrir les salaires admissibles de certains travailleurs. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2022, la Société n'a pas reçu de SSUC (740 162 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021 comptabilisés sous le poste « Autre revenu »).

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 2022, la Société n'a pas reçu de contribution en vertu de cet accord (46 276 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021 comptabilisés en diminution des logiciels générés en interne).

17. 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	
	2022	2021
	\$	\$
Impôt recouvrable selon les taux d'imposition fédéral et provincial combinés (26,5 %; 26,5 % en 2021)	(3 003 652)	(299 249)
Écart du taux d'imposition lié aux filiales dans d'autres juridictions	10 774	(2 573)
Frais non déductibles et autres	813 786	823 431
Frais financiers déductibles	(117 592)	(180 924)
Crédits d'impôt non imposables	(119 651)	(84 800)
Pertes reportées	2 460 028	(234 699)
Impôt selon le taux d'imposition effectif	43 693	21 186

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

17. Impôts sur le résultat (suite)

Au 31 août 2022, la Société a des pertes fiscales d'environ 34 951 000 \$ aux fins fédérales et de 35 520 000 \$ aux fins provinciales pouvant servir à réduire le bénéfice imposable des exercices ultérieurs. Ces pertes expirent comme suit :

	Fédéral	Provincial
	\$	\$
2024	83 000	-
2025	42 000	-
2026	-	-
2027	1 552 000	1 259 000
2028	641 000	617 000
2029	463 000	273 000
2030	-	-
2031	1 731 000	1 754 000
2032	1 193 000	1 188 000
2033	181 000	183 000
2034	663 000	728 000
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	-	-
2042	10 218 000	10 177 000
	<u>34 951 000</u>	<u>35 520 000</u>

De plus, la Société dispose de dépenses de recherche et de développement non déduites au montant de 13 957 000 \$ (12 489 000 \$ au 31 août 2021) aux fins fédérales et de 17 157 000 \$ (15 642 000 \$ au 31 août 2021) 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 19 313 000 \$ (16 080 000 \$ au 31 août 2021), 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 1 031 000 \$ (940 000 \$ au 31 août 2021), a été comptabilisé et compensé par un montant équivalent d'actif d'impôts différés.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

18. 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	
	2022	2021
	\$	\$
Fédéral	1 388 000	1 116 000
Provincial	1 429 000	1 173 000

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	
	2022	2021
	\$	\$
Fédéral	-	-
Provincial	425 000	320 000
	425 000	320 000

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 2022 et 2021 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 2022 sont de 3 889 000 \$ (3 549 000 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021) et expirent sur une période de 5 à 20 ans à partir de 2022.

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

19. 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 ainsi que sur la procédure TAVI dans le marché de la cardiologie structurale. La Société 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					
	2022			2021		
	Médical	Industriel	Total	Médical	Industriel	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ventes à des tiers	31 747 408	3 576 498	35 323 906	31 101 209	3 362 611	34 463 820
Ventes intersectorielles	84 363	259 961	344 324	111 695	381 797	493 492
Marge brute	15 506 597	2 294 121	17 800 718	16 457 466	2 222 896	18 680 362
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	1 342 485	210 896	1 553 381	1 362 247	181 951	1 544 198
Amortissement des immobilisations incorporelles	244 980	19 181	264 161	218 255	11 644	229 899
Autre revenu	-	-	-	445 506	294 656	740 162
Charges financières	13 854	297 633	311 487	318 488	318 636	637 124
Perte (gain) sur conversion de devises	73 558	(5 311)	68 247	221 522	59 102	280 624
Impôts exigibles sur le résultat	43 693	-	43 693	21 186	-	21 186
Résultat net	(11 764 281)	386 051	(11 378 230)	(1 969 256)	818 828	(1 150 428)
Acquisition d'immobilisations corporelles	980 552	18 794	999 346	651 109	44 650	695 759
Acquisition d'immobilisations incorporelles	314 138	59 917	374 055	264 398	19 788	284 186
Actifs sectoriels	45 525 229	2 986 062	48 511 291	56 212 182	2 300 223	58 512 405
Passifs sectoriels	13 334 210	918 339	14 252 549	15 246 157	936 253	16 182 410

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

19. Informations sectorielles (suite)

Informations par secteur géographique

	Exercices terminés les 31 août	
	2022	2021
	\$	\$
Produits par secteur géographique		
États-Unis	14 883 524	12 862 452
Japon	5 993 435	7 277 326
Canada	3 428 461	3 270 982
Autres*	11 018 486	11 053 060
	35 323 906	34 463 820

* 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 courants d'une valeur de 191 909 \$ qui sont situés aux États-Unis au 31 août 2022 (19 440 \$ au 31 août 2021).

Pour l'exercice terminé le 31 août 2022, les ventes effectuées auprès de deux clients du secteur Médical représentaient individuellement plus de 10 % des produits totaux de la Société, soit environ 23 % et 16 % (21 % et 19 % pour l'exercice terminé le 31 août 2021).

20. 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 exercices terminés les 31 août 2022 et 2021 se présente comme suit :

	Exercices terminés les 31 août	
	2022	2021
	\$	\$
Salaires à court terme et autres bénéfices	1 718 459	1 219 527
Attribution d'options	432 386	119 303
	2 150 845	1 338 830

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 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

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

Charges (produits) inclus dans les fonctions	Exercices terminés les 31 août	
	2022	2021
	\$	\$
Salaires et avantages sociaux	20 738 090	14 652 074
Coût des ventes		
Administration		
Ventes et commercialisation		
Recherche et développement		
Amortissement des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation	1 553 381	1 544 198
Coût des ventes		
Administration		
Ventes et commercialisation		
Recherche et développement		
Amortissement des immobilisations incorporelles	264 161	229 899
Administration		
Recherche et développement		
Aide publique	(1 078 113)	(535 074)
Ventes et commercialisation		
Recherche et développement		
Crédits d'impôt remboursables relatifs à la recherche scientifique et au développement expérimental	(451 512)	(347 185)
Recherche et développement		

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

22. 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 36 % des comptes clients de la Société au 31 août 2022 (35 % au 31 août 2021).

Au 31 août 2022, 0 % (10 % au 31 août 2021) des comptes clients étaient de plus de 90 jours, tandis que 68 % (65 % au 31 août 2021) 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 2022, la provision pour pertes de crédit attendues était nulle (213 353 \$ au 31 août 2021).

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 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

22. 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 2022 et 2021 :

Au 31 août 2022	Valeur comptable	Flux de trésorerie	0 à 12 mois	12 à 24 mois	Après 24 mois
	\$	\$	\$	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	7 300 262	7 300 262	7 300 262	-	-
Dette à long terme	1 110 076	1 053 190	462 684	436 944	153 562
Total	8 410 338	8 353 452	7 762 946	436 944	153 562

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
Total	11 239 688	11 213 645	6 664 960	2 801 422	1 747 263

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 2022, la Société détenait 89 % (93 % au 31 août 2021) 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 8 507 \$ sur le résultat net et le résultat global pour l'exercice terminé le 31 août 2022 (75 939 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2021).

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

22. Instruments financiers (suite)

Gestion des risques (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

Charges financières (produits financiers)

	Exercices terminés les 31 août	
	2022	2021
	\$	\$
Intérêts et frais bancaires	210 822	80 498
Intérêts sur la dette à long terme	102 401	398 605
Intérêts sur les obligations locatives	270 038	267 557
Produits d'intérêt	(271 774)	(109 536)
	311 487	637 124

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 2022 et 2021, 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 engage certaines dépenses en dollars américains, en euros et en livres sterling, et ce, principalement pour des matières premières, des salaires et avantages sociaux, des fournitures et des services professionnels. 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 2022

		CA\$/US\$	CA\$/EUR€	CA\$/GBP£
		\$	\$	\$
Diminution (augmentation) de la perte nette	Appréciation de 10% du dollar canadien	(461 000)	(580 000)	34 000
Diminution (augmentation) de la perte nette	Dépréciation de 10% du dollar canadien	461 000	580 000	(34 000)

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

22. Instruments financiers (suite)

Gestion des risques (suite)

Risque de change (suite)

Analyse de sensibilité des devises étrangères (suite)

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)

Aux 31 août 2022 et 2021, le risque auquel la Société est exposée s'établit comme suit :

	au 31 août 2022	au 31 août 2021
	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie (1 105 744 \$ US; 1 350 764 \$ US au 31 août 2021)	1 449 741	1 704 259
Trésorerie et équivalents de trésorerie (344 904 €; 233 721 € au 31 août 2021)	453 928	348 385
Trésorerie et équivalents de trésorerie (6 115 £; 3 039 £ au 31 août 2021)	9 320	5 277
Clients et autres débiteurs (2 848 057 \$ US; 1 828 513 \$ US au 31 août 2021)	3 734 087	2 307 035
Clients et autres débiteurs (956 523 €; 815 415 € au 31 août 2021)	1 258 880	1 215 458
Clients et autres débiteurs (97 768 £; 52 500 £ au 31 août 2021)	149 008	91 166
Créditeurs et charges à payer (1 846 808 \$ US; 376 989 \$ US au 31 août 2021)	(2 421 350)	(475 647)
Créditeurs et charges à payer (63 690 €; 9 273 € au 31 août 2021)	(83 822)	(13 822)
Créditeurs et charges à payer (16 283 £; 6 753 £ au 31 août 2021)	(24 817)	(11 726)
Total	4 524 975	5 170 385

OpSens Inc.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Exercices terminés les 31 août 2022 et 2021

(en dollars canadiens)

23. 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 recherche et développement, 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 2022, le fonds de roulement de la Société s'élevait à 30 414 701 \$ (42 387 696 \$ au 31 août 2021), incluant la trésorerie et les équivalents de trésorerie de 23 816 490 \$ (38 563 271 \$ au 31 août 2021). Le déficit accumulé à la même date était de 55 773 679 \$ (44 395 449 \$ au 31 août 2021). 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 2022.

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 2022 et 2021, la Société n'a pas été en défaut de ses obligations en ce qui concerne la dette à long terme et les obligations locatives.

24. Approbation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés ont été approuvés par le conseil d'administration et autorisés pour publication le 21 novembre 2022.