

États financiers consolidés
(en milliers de dollars américains)

THERATECHNOLOGIES INC.

30 novembre 2021 et 2020

THE RATECHNOLOGIES INC.

Table des matières

(en milliers de dollars américains)

	Page
États consolidés de la situation financière	1
États consolidés du résultat net et du résultat global	2
États consolidés des variations des capitaux propres	3
États consolidés des flux de trésorerie	4
Notes afférentes aux états financiers consolidés	5 – 69



KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L.
Tour KPMG
Bureau 1500
600, boul. de Maisonneuve Ouest
Montréal (Québec) H3A 0A3
Canada

Téléphone 514-840-2100
Télécopieur 514-840-2187
Internet www.kpmg.ca

Rapport du cabinet d'experts-comptables inscrit et indépendant

Aux actionnaires et au conseil d'administration de Theratechnologies inc.

Opinion sur les états financiers consolidés

Nous avons effectué l'audit des états consolidés de la situation financière ci-joints de Theratechnologies inc. (la « Société ») aux 30 novembre 2021 et 2020, des états consolidés du résultat net et du résultat global, des variations des capitaux propres et des flux de trésorerie connexes pour les exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020, ainsi que des notes connexes (collectivement, les « états financiers consolidés »). À notre avis, les états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la Société aux 30 novembre 2021 et 2020, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020, conformément aux Normes internationales d'information financière telles qu'elles ont été publiées par l'International Accounting Standards Board.

Fondement de l'opinion

La responsabilité de ces états financiers consolidés incombe à la direction de la Société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés, sur la base de nos audits. Nous sommes un cabinet d'experts-comptables inscrit auprès du Public Company Accounting Oversight Board (« PCAOB ») des États-Unis, et nous sommes tenus d'être indépendants de la Société conformément aux lois fédérales américaines sur les valeurs mobilières et aux règles et règlements applicables de la Securities and Exchange Commission des États-Unis et du PCAOB.

Nous avons effectué nos audits selon les normes du PCAOB. Ces normes requièrent que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. La Société n'est pas tenue de faire auditer son contrôle interne à l'égard de l'information financière, et nous n'avions pas pour mission de procéder à un audit du contrôle interne de la Société sur l'information financière. Dans le cadre de nos audits, nous sommes tenus d'acquérir une compréhension du contrôle interne à l'égard de l'information financière, mais non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne à l'égard de l'information financière de la Société. En conséquence, nous n'exprimons pas une telle opinion.

Nos audits ont comporté la mise en œuvre de procédures en vue d'évaluer les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et la mise en œuvre de procédures pour répondre à ces risques. Ces procédures comprennent le contrôle par sondages d'éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Nos audits comportent également l'appréciation des principes comptables retenus et des estimations comptables importantes faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés. Nous estimons que nos audits constituent un fondement raisonnable à notre opinion.

*KPMG A.R.L. / S.E.N.C.R.L.**

Nous agissons à titre d'auditeur de la Société depuis 1993.

Montréal, Canada

Le 23 février 2022

THERATECHNOLOGIES INC.

États consolidés de la situation financière
(en milliers de dollars américains)

Aux 30 novembre 2021 et 2020

	Note	30 novembre 2021	30 novembre 2020
Actifs			
Actifs courants			
Trésorerie		20 399 \$	12 737 \$
Placements obligataires et fonds du marché monétaire	6	19 955	8 031
Clients et autres débiteurs	7	10 487	12 430
Crédits d'impôt et subventions à recevoir	8	441	755
Stocks	9	29 141	25 145
Frais payés d'avance et acomptes	10	10 745	5 189
Actifs financiers dérivés	21 d)	740	520
Total des actifs courants		91 908	64 807
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	11	743	865
Actifs au titre de droits d'utilisation	12	2 111	2 618
Immobilisations incorporelles	13	21 388	24 529
Coûts de financement différés	21 c)	621	–
Autre actif	14	2 441	7 323
Total des actifs non courants		27 304	35 335
Total des actifs		119 212 \$	100 142 \$
Passifs			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer	15	40 376 \$	34 815 \$
Provisions	16	4 123	1 947
Autres obligations	17	–	4 666
Partie courante des obligations locatives	19	463	425
Impôt sur le résultat à payer		60	16
Revenus différés		54	50
Total des passifs courants		45 076	41 919
Passifs non courants			
Billets non garantis de premier rang convertibles	18	54 227	52 403
Obligations locatives	19	2 055	2 555
Autres passifs	20	94	41
Total des passifs non courants		56 376	54 999
Total des passifs		101 452	96 918
Capitaux propres			
Capital-actions et bons de souscription	21	335 752	287 312
Composante capitaux propres des billets non garantis de premier rang convertibles		4 457	4 457
Surplus d'apport		12 843	12 065
Déficit		(335 248)	(300 129)
Cumul des autres éléments du résultat global	21 i)	(44)	(481)
Total des capitaux propres		17 760	3 224
Engagements	27		
Événements postérieurs à la date de clôture	30		
Total des passifs et des capitaux propres		119 212 \$	100 142 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Approuvé par le conseil d'administration,

(signé) Alain Trudeau, administrateur

(signé) Gérald Lacoste, administrateur

THERATECHNOLOGIES INC.

États consolidés du résultat net et du résultat global
(en milliers de dollars américains, sauf pour les montants par action)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

	Note	2021	2020
Revenus	3	69 823 \$	66 053 \$
Charges d'exploitation			
Coût des ventes			
Coûts des produits vendus		18 378	20 970
Autres coûts liés à la production		–	1 051
Amortissement de l'autre actif	14	4 882	4 881
Frais de recherche et de développement déduction faite de crédits d'impôt de 277 \$ (296 \$ en 2020)		28 274	18 019
Frais de vente		28 909	26 859
Frais généraux et administratifs		14 616	12 230
Total des charges d'exploitation		95 059	84 010
Perte des activités d'exploitation		(25 236)	(17 957)
Produits financiers	5	195	717
Charges financières	5	(6 621)	(5 411)
		(6 426)	(4 694)
Perte avant impôt sur le résultat		(31 662)	(22 651)
Impôt sur le résultat		(63)	(16)
Perte nette		(31 725)	(22 667)
Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt			
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net			
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »)		(197)	14
Écarts de change découlant de la conversion des établissements à l'étranger		634	(516)
		437	(502)
Résultat global total		(31 288) \$	(23 169) \$
Perte par action			
De base et diluée	21 h)	(0,34) \$	(0,29) \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

THERATECHNOLOGIES INC.

États consolidés des variations des capitaux propres
(en milliers de dollars américains)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

	Note	Capital-actions et bons de souscription		Composante capitaux propres des billets non garantis de premier rang convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global	Total
		Nombre d'actions	Montant					
Solde au 30 novembre 2019		76 953 411	287 035 \$	4 457 \$	10 783 \$	(277 462) \$	21 \$	24 834 \$
Résultat global total								
Perte nette		–	–	–	–	(22 667)	–	(22 667)
Autres éléments du résultat global								
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la JVAERG		–	–	–	–	–	14	14
Écarts de change découlant de la conversion des établissements à l'étranger		–	–	–	–	–	(516)	(516)
Résultat global total		–	–	–	–	(22 667)	(502)	(23 169)
Régime de rémunération fondée sur des actions								
Rémunération fondée sur des actions aux termes du régime d'options d'achat d'actions		–	–	–	1 414	–	–	1 414
Exercice d'options d'achat d'actions								
Contrepartie monétaire		60 000	145	–	–	–	–	145
Valeur attribuée		–	132	–	(132)	–	–	–
Total de l'apport des propriétaires		60 000	277	–	1 282	–	–	1 559
Solde au 30 novembre 2020		77 013 411	287 312 \$	4 457 \$	12 065 \$	(300 129) \$	(481) \$	3 224 \$
Résultat global total								
Perte nette		–	–	–	–	(31 725)	–	(31 725)
Autres éléments du résultat global								
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la JVAERG		–	–	–	–	–	(197)	(197)
Écarts de change découlant de la conversion des établissements à l'étranger		–	–	–	–	–	634	634
Résultat global total		–	–	–	–	(31 725)	437	(31 288)
Transactions avec les propriétaires, inscrites directement dans les capitaux propres								
Émission d'actions ordinaires et de bons de souscription réalisée dans le cadre d'un appel public à l'épargne	21 a)	16 727 900	46 002	–	–	–	–	46 002
Frais d'émission d'actions		–	–	–	–	(3 394)	–	(3 394)
Exercice de bons de souscription	21 a)	233 400	742	–	–	–	–	742
Émission d'actions – oncologie	21 b)	481 928	668	–	(668)	–	–	–
Régime de rémunération fondée sur des actions								
Rémunération fondée sur des actions aux termes du régime d'options d'achat d'actions	21 g)	–	–	–	1 879	–	–	1 879
Exercice d'options d'achat d'actions								
Contrepartie monétaire	21 g)	665 000	595	–	–	–	–	595
Valeur attribuée		–	433	–	(433)	–	–	–
Total de l'apport des propriétaires		18 108 228	48 440	–	778	(3 394)	–	45 824
Solde au 30 novembre 2021		95 121 639	335 752 \$	4 457 \$	12 843 \$	(335 248) \$	(44) \$	17 760 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

THERATECHNOLOGIES INC.

États consolidés des flux de trésorerie
(en milliers de dollars américains)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

	Note	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) :			
Activités d'exploitation			
Perte nette		(31 725) \$	(22 667) \$
Ajustements pour :			
Amortissement des immobilisations corporelles	11	237	247
Amortissement des immobilisations incorporelles et de l'autre actif	13, 14	8 062	7 832
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	12	449	441
Rémunération fondée sur des actions aux termes du régime d'options d'achat d'actions et du régime de droits à l'appréciation d'actions		1 932	1 427
(Reprise sur une dépréciation des stocks) Dépréciation des stocks	9	(30)	917
Variation de la juste valeur des actifs financiers dérivés	21 d)	(212)	166
Variation de la juste valeur du passif lié au régime d'unités d'actions différées	21 d)	209	(157)
Intérêts sur les billets non garantis de premier rang convertibles	5	3 306	3 306
Produits d'intérêts	5	(195)	(299)
Variations de change		890	(549)
Charge de désactualisation	5	2 358	2 056
		(14 719)	(7 280)
Variation des actifs et des passifs d'exploitation			
Clients et autres débiteurs		1 852	(2 253)
Crédits d'impôt et subventions à recevoir		323	(749)
Stocks		(4 187)	(4 872)
Frais payés d'avance et acomptes		(5 569)	(1 297)
Créditeurs et charges à payer		5 549	3 438
Provisions		2 226	(537)
Impôt sur le résultat à payer		44	16
Revenus différés		4	(20)
		242	(6 274)
Total des sorties de trésorerie liées aux activités d'exploitation		(14 477)	(13 554)
Activités de financement			
Remboursement sur les obligations à long terme		(5 000)	(3 500)
Produit de l'exercice d'options d'achat d'actions		595	145
Produit de l'exercice de bons de souscription		742	–
Produit de l'émission d'actions ordinaires et de bons de souscription		46 002	–
Frais d'émission d'actions		(3 394)	–
Coûts de financement différés		(447)	–
Intérêts payés sur les billets non garantis de premier rang convertibles		(3 306)	(3 306)
Paieement d'obligations locatives		(635)	(568)
Total des entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités de financement		34 557	(7 229)
Activités d'investissement			
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(39)	–
Acquisition d'immobilisations corporelles	11	(127)	(32)
Produit de la vente de placements obligataires et de fonds du marché monétaire		640	4 506
Acquisition de placements obligataires et de fonds du marché monétaire		(12 756)	(59)
Intérêts reçus		(172)	401
Acquisition d'actifs financiers dérivés		–	(40)
Total des entrées (sorties) de trésorerie liées aux activités d'investissement		(12 454)	4 776
Variation nette de la trésorerie		7 626	(16 007)
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice		12 737	28 661
Effet du change sur la trésorerie		36	83
Trésorerie à la clôture de l'exercice		20 399 \$	12 737 \$

Se reporter à la note 23 pour obtenir des informations supplémentaires sur les flux de trésorerie.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

Theratechnologies inc. est une société biopharmaceutique axée sur le développement et la commercialisation de traitements innovateurs qui répondent à des besoins médicaux non satisfaits.

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de Theratechnologies inc. et de ses filiales entièrement détenues (désignées collectivement comme la « Société » et, individuellement, comme les « filiales de la Société »).

Theratechnologies inc. est régie par la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec) et est domiciliée au Québec, Canada. Le siège social de la Société est situé au 2015, rue Peel, bureau 1100, Montréal (QC) Canada, H3A 1T8.

1. Base d'établissement

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés de la Société ont été établis selon les Normes internationales d'information financière (*International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »).

La publication des états financiers consolidés a été approuvée par le conseil d'administration en date du 23 février 2022.

Base d'évaluation

Les états financiers consolidés de la Société ont été établis selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation et selon la méthode du coût historique, sauf pour :

- les placements obligataires et les fonds du marché monétaire, qui sont évalués à la juste valeur;
- les actifs financiers dérivés, qui sont évalués à la juste valeur;
- les passifs liés aux transactions dont le paiement est fondé sur des actions réglées en trésorerie et les passifs financiers dérivés, qui sont évalués à la juste valeur;
- les obligations locatives, qui sont évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés à la date de début du contrat;
- les accords de paiement fondé sur des actions classés dans les capitaux propres, qui sont évalués à la juste valeur à la date d'attribution conformément aux dispositions de l'IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*.

Les méthodes utilisées pour évaluer la juste valeur sont traitées plus loin, à la note 26.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

La monnaie fonctionnelle de la Société est le dollar américain (« \$ US »).

Toutes les informations financières présentées en dollars américains ont été arrondies au millier près.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

1. Base d'établissement (suite)

Utilisation d'estimations et recours au jugement

L'établissement des états financiers consolidés de la Société conformément aux IFRS exige que la direction fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur la valeur comptable des actifs et des passifs et sur la présentation des actifs et des passifs éventuels à la date des états financiers consolidés, ainsi que sur la valeur comptable des revenus et des charges au cours de l'exercice.

Jugements posés lors de l'application des méthodes comptables

Des informations concernant les jugements critiques posés lors de l'application des méthodes comptables et des hypothèses qui ont l'effet le plus important sur les montants comptabilisés dans les états financiers consolidés sont fournies ci-après.

Paiements d'étape liés à Trogarzo^{MD}

Les droits de commercialisation associés à Trogarzo^{MD} font l'objet de paiements d'étape en trésorerie additionnels fondés sur l'atteinte de jalons liés à la commercialisation, y compris les paiements d'étape liés au développement, au lancement et aux ventes. Ces paiements seront comptabilisés dans le coût de l'immobilisation incorporelle lorsqu'il est probable que le jalon sera atteint. La détermination de la probabilité d'avoir à verser des paiements d'étape associés aux droits de commercialisation de Trogarzo^{MD} fait appel au jugement. Pour qu'un paiement associé à la commercialisation soit réputé probable, les éléments suivants sont pris en considération : l'approbation du produit, le lancement du produit et l'approbation du plan de développement. De plus, le carnet de ventes devrait être assez étayé pour justifier qu'il y ait des motifs raisonnables de croire que ce paiement d'étape, lié aux jalons fondés sur les ventes, sera versé.

Contrepartie éventuelle relative à la plateforme en oncologie

La contrepartie d'acquisition relative à la plateforme en oncologie (note 13) comprend des paiements d'étapes additionnels fondés sur l'atteinte de jalons liés à la commercialisation, lesquels seront réglés au moyen de l'émission d'actions de la Société, ce qui constitue une transaction entrant dans le champ d'application de l'IFRS 2. Par conséquent, la juste valeur de la plateforme en oncologie à la date d'acquisition fait intervenir le jugement de la direction quant à la probabilité d'atteinte de ces jalons dont le paiement est fondé sur des actions et quant au moment où ces jalons seront atteints.

Billets non garantis de premier rang convertibles

La juste valeur de la composante passif d'un instrument convertible a été déterminée au moment de l'émission d'après le taux d'intérêt estimé que la Société pourrait obtenir pour un instrument de créance similaire sans option de conversion.

THERATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

1. Base d'établissement (suite)

Utilisation d'estimations et recours au jugement (suite)

Principales sources d'incertitude relative aux estimations

Les principales sources d'incertitude relative aux estimations qui présentent un risque important d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et des passifs au cours de l'exercice suivant sont décrites ci-après.

Réductions s'appliquant aux ventes

La direction recourt à son jugement pour estimer les provisions au titre de réductions s'appliquant aux ventes, telles que les escomptes de règlement, les retours, les remises et la facturation interne, y compris d'éventuelles récupérations dans certains territoires où les prix sont établis aux fins des autorisations temporaires d'utilisation et où ils sont donc encore susceptibles de faire l'objet de négociations. Les revenus tirés des produits comptabilisés d'un trimestre à l'autre sont présentés déduction faite du montant estimé de ces réductions, ce qui nécessite de faire des estimations sur des éléments qui, en soi, sont incertains. Les estimations de la Société tiennent compte de nos réclamations historiques, que la direction complète en exerçant son jugement [se reporter à la note 2 (sous « Comptabilisation des produits ») et à la note 3 pour plus de précisions].

Autres

Les autres sources d'incertitude et les autres aspects faisant appel au jugement portent sur l'évaluation des charges à payer au titre des essais cliniques, l'évaluation du caractère recouvrable des stocks en tenant compte de l'évolution des technologies ou de l'arrivée de nouveaux produits, l'évaluation et le caractère recouvrable des immobilisations incorporelles, l'évaluation des actifs financiers dérivés et l'évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions.

Les valeurs comptables et les informations fournies par voie de notes reflètent l'ensemble des conditions économiques les plus susceptibles de survenir et les mesures par anticipation que la direction prévoit prendre. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses ci-dessus sont révisées régulièrement. Toute révision des estimations comptables est constatée dans l'exercice au cours duquel les estimations sont révisées ainsi qu'au cours des exercices futurs touchés par ces révisions.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

1. Base d'établissement (suite)

Pandémie de COVID-19

La pandémie de COVID-19 continue de déstabiliser fortement les marchés financiers et la société. La situation est en constante évolution, divers pays et municipalités de partout dans le monde adoptant différentes mesures pour faire face à l'écllosion. Bien qu'elle ait été touchée dans une certaine mesure par l'écllosion de coronavirus (la « COVID-19 »), la Société a continué de mener ses activités pendant la pandémie. Au cours de l'exercice clos le 30 novembre 2021, la Société a comptabilisé des subventions relatives aux salaires totalisant 325 \$ (453 \$ en 2020), principalement dans le cadre du programme Subvention salariale d'urgence du Canada. Ces subventions ont été comptabilisées en réduction des charges liées au personnel connexes que la Société a engagées, et comptabilisées dans les frais de recherche et de développement, les frais de vente et les frais généraux et administratifs. Il est difficile de déterminer l'incidence potentielle sur les activités, la situation financière et la performance financière de la Société étant donné que la pandémie tire en longueur.

2. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables ont été appliquées d'une manière uniforme par la Société, sauf indication contraire dans le cas de l'application initiale de nouvelles normes comptables ou de normes comptables modifiées.

Méthode de consolidation

Les états financiers des filiales de la Société sont intégrés dans les états financiers consolidés depuis la date de la prise de contrôle jusqu'à la date de perte de contrôle. Une filiale est une entité contrôlée par la Société. Le contrôle existe lorsque la Société a le pouvoir de diriger les politiques relatives aux finances et à l'exploitation de l'entité afin d'obtenir des avantages de ses activités. Pour apprécier le contrôle, les droits de vote potentiels qui sont actuellement exerçables sont pris en considération. Les méthodes comptables des filiales sont modifiées au besoin pour les aligner sur celles qu'adopte la Société.

Tous les soldes et transactions intersociétés ainsi que les revenus et charges résultant des transactions entre les filiales et avec la Société sont éliminés lors de la préparation des états financiers consolidés.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Monnaie étrangère

Les transactions en monnaie étrangère sont converties dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date des transactions. Les actifs et les passifs monétaires libellés en monnaie étrangère à la date de clôture sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à cette date. Le profit ou la perte de change sur les éléments monétaires correspond à la différence entre le coût amorti en monnaie fonctionnelle à l'ouverture de l'exercice, ajusté en fonction du taux d'intérêt effectif et des paiements versés au cours de l'exercice, et le coût amorti en monnaie étrangère converti au cours de change en vigueur à la date de clôture.

Les actifs non monétaires et les passifs non monétaires libellés en monnaie étrangère qui sont évalués à la juste valeur sont convertis dans la monnaie fonctionnelle au cours de change en vigueur à la date à laquelle la juste valeur a été déterminée. Les éléments non monétaires en monnaie étrangère qui sont évalués au coût historique sont convertis au cours de change en vigueur à la date de la transaction. Les écarts de change qui découlent de ces conversions sont comptabilisés dans le bénéfice net, sauf dans le cas des écarts qui découlent de la conversion d'instruments financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »), qui sont comptabilisés dans les autres éléments du résultat global.

Établissements à l'étranger

Les actifs et passifs des établissements à l'étranger dont la monnaie fonctionnelle n'est pas le dollar américain sont convertis en dollars américains à la date de clôture. Les produits et les charges des établissements libellés en devises sont convertis aux taux moyens de chaque période de présentation. Les écarts de change qui découlent de la conversion des établissements à l'étranger sont comptabilisés directement dans les autres éléments du résultat global. Lorsqu'une filiale étrangère est sortie du bilan, le montant cumulé comptabilisé dans la réserve pour fluctuations de change fait partie du profit ou de la perte sur la sortie.

Comptabilisation des revenus

Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients – Ventes nettes

La Société tire des revenus des ventes de produits finis, dont Trogarzo^{MD} et EGRIFTA SV^{MD}. Elle comptabilise les revenus à un moment précis lorsqu'elle transfère le titre de propriété des produits finis à un client, ce qui se produit généralement au moment de la livraison des produits finis vers les installations du client. Les paiements reçus d'un client avant le transfert de contrôle du produit sont comptabilisés à titre de revenus différés.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Comptabilisation des revenus (suite)

Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients – Ventes nettes (suite)

Certaines ententes concernant la vente de produits finis prévoient des escomptes de règlement rapide aux clients, des réductions, des droits de retour, des remises sur les ventes réalisées aux termes de programmes gouvernementaux et commerciaux de remises, une facturation interne visant les ventes réalisées à des organismes gouvernementaux et à des pharmacies de détail ainsi que des frais de distribution, y compris d'éventuelles récupérations dans certains territoires où les prix sont établis aux fins des autorisations temporaires d'utilisation et où ils sont donc encore susceptibles de faire l'objet de négociations, ce qui donne lieu à une contrepartie variable. Au moment de la vente, des estimations sont effectuées pour les articles donnant lieu à une contrepartie variable en fonction des modalités de l'entente. La contrepartie variable est estimée à l'établissement du contrat en utilisant la méthode du montant le plus probable et les revenus sont comptabilisés uniquement dans la mesure où une annulation importante des revenus ne devrait pas avoir lieu. L'estimation est établie en fonction de l'expérience historique, des tendances actuelles, des conditions contractuelles conclues avec les distributeurs et d'autres facteurs connus. Les ventes sont enregistrées après déduction des remises aux clients, des rabais, de la facturation interne, des frais de distribution et des montants estimés des rendus sur ventes, et excluent les taxes de vente. Un passif au titre de remboursements et un actif au titre du droit de récupérer des produits retournés sont comptabilisés pour les rendus prévus relativement aux ventes effectuées avant la fin de la période de présentation de l'information financière. Le droit de récupérer des produits retournés est évalué en fonction de la valeur comptable antérieure des stocks diminuée des coûts prévus pour les rendus. La Société revoit son estimation de la contrepartie variable, y compris les rendus prévus, chaque trimestre et elle ajuste les montants afférents aux actifs et passifs en conséquence.

Coût des ventes

Coûts des produits vendus

Les coûts des produits vendus se composent du coût des matières premières, des fournitures, des coûts de la main-d'œuvre directe et des charges indirectes attribuées aux produits vendus.

Autres coûts liés à la production

Les autres coûts liés à la production englobent les coûts indirects non affectés liés à la production ainsi que la dépréciation des stocks.

Amortissement de l'autre actif

L'amortissement de l'autre actif se rapporte au rachat des droits de redevance futurs aux termes de la convention de résiliation de 2013 (note 14).

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Avantages du personnel

Salaires et avantages à court terme

Les obligations au titre des salaires et des avantages à court terme sont évaluées sur une base non actualisée et sont comptabilisées en charges lorsque le service correspondant est rendu. Un passif égal au montant que la Société s'attend à payer aux termes de plans d'intéressement et d'attribution de primes en trésorerie à court terme est comptabilisé si la Société a une obligation juridique ou implicite de payer un montant au titre des services passés rendus par le membre du personnel et si une estimation fiable de l'obligation peut être effectuée.

Avantages postérieurs à l'emploi

Les avantages postérieurs à l'emploi incluent un régime à cotisations définies en vertu duquel une entité verse des cotisations définies à une entité distincte et n'a aucune obligation juridique ou implicite de verser des cotisations supplémentaires. Les obligations au titre des régimes à cotisations définies sont comptabilisées dans les charges au titre des avantages du personnel lorsqu'elles sont dues. Les cotisations payées d'avance sont comptabilisées à titre d'actifs dans la mesure où il est possible d'obtenir un remboursement en trésorerie ou une réduction des paiements futurs. Le régime à cotisations définies de la Société est composé du régime enregistré d'épargne-retraite, du régime des rentes du Québec et de l'assurance-emploi.

Indemnités de fin de contrat de travail

Les indemnités de fin de contrat de travail sont comptabilisées en charges si la Société est manifestement engagée, et a un plan formalisé et détaillé, sans possibilité réelle de se rétracter, à mettre fin à l'emploi avant la date normale de mise à la retraite ou à accorder des indemnités de fin de contrat de travail par suite d'une offre faite pour encourager les départs volontaires.

Produits financiers et charges financières

Les produits financiers comprennent les produits d'intérêts tirés des actifs financiers et les profits sur la sortie d'actifs financiers. Les produits d'intérêts courus sont comptabilisés dans la perte nette selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les charges financières comprennent les frais bancaires, les charges d'intérêts et la charge de désactualisation sur les billets non garantis de premier rang convertibles et les obligations à long terme, les pertes de valeur sur des actifs financiers comptabilisées dans la perte nette, les variations de la juste valeur des passifs et des dérivés, le profit ou la perte de change latent sur les obligations à long terme et les autres profits et pertes de change, qui sont présentés selon leur montant net.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Stocks

Les stocks sont présentés au plus faible du coût, déterminé selon la méthode du premier entré – premier sorti, et de la valeur nette de réalisation. Les coûts des stocks comprennent le prix d'achat et d'autres coûts directement liés à l'acquisition de matières ainsi que les autres coûts engagés pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. Il incombe à la Société de voir à la coordination de la production et des essais de stabilité ainsi qu'au contrôle des fournisseurs à différentes étapes du processus de fabrication. Les coûts des stocks comprennent également les coûts directement liés à la transformation des matières en produits finis. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cadre normal des activités de la Société, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Des stocks de produits en cours sont comptabilisés dès que les tiers fournisseurs utilisent les matières fournies par la Société, et ce, jusqu'à ce que cette dernière reçoive le produit fini. La valeur des stocks de produits en cours correspond à la valeur des matières fournies par la Société majorée de la valeur de toute autre activité de transformation effectuée par les tiers fournisseurs.

Immobilisations corporelles

Comptabilisation et évaluation

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Le coût comprend les dépenses directement attribuables à l'acquisition de l'actif et les coûts relatifs au démantèlement et à l'enlèvement de l'immobilisation et à la remise en état du site sur lequel l'immobilisation est située, le cas échéant.

Les coûts liés aux actifs inclus dans les immobilisations en cours sont inscrits à l'actif durant la période de construction, et l'amortissement débute dès que l'immobilisation est disponible pour utilisation.

Lorsque des éléments d'une immobilisation corporelle ont des durées d'utilité différentes, ils sont comptabilisés comme des éléments distincts (principales composantes) des immobilisations corporelles.

Le montant des profits et des pertes sur la sortie d'une immobilisation corporelle est déterminé par la comparaison du produit de la sortie avec la valeur comptable de l'immobilisation corporelle, et il est comptabilisé dans le bénéfice net ou la perte nette.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations corporelles (suite)

Coûts ultérieurs

Le coût lié au remplacement d'une partie d'une immobilisation corporelle est comptabilisé dans la valeur comptable de cette immobilisation s'il est probable que des avantages économiques futurs associés à cette partie d'immobilisation reviennent à la Société, et si son coût peut être évalué de façon fiable. La valeur comptable de la partie remplacée est décomptabilisée. Les coûts d'entretien courant d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés dans le bénéfice net ou la perte nette lorsqu'ils sont engagés.

Amortissement

Les modes d'amortissement ainsi que les taux et les périodes d'amortissement sont les suivants :

Actif	Mode	Taux/Période
Matériel informatique	Dégressif	50 %
Matériel de laboratoire	Dégressif et linéaire	20 % 5 ans
Mobilier et matériel de bureau	Dégressif	20 %
Améliorations locatives	Linéaire	Selon la plus courte de la durée du contrat de location et de la vie économique

Le mode d'amortissement choisi est celui qui représente le plus étroitement le rythme attendu de consommation des avantages économiques futurs procurés par l'actif.

Les estimations des modes d'amortissement, des durées d'utilité et des valeurs résiduelles sont revues à chaque fin d'exercice et ajustées au besoin.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Immobilisations incorporelles

Recherche et développement

Les dépenses de recherche engagées en vue d'acquérir une compréhension et des connaissances scientifiques ou techniques nouvelles sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont engagées.

Les activités de développement supposent l'existence d'un plan ou d'un modèle visant la production de produits et procédés nouveaux ou substantiellement améliorés. Les dépenses de développement ne sont inscrites à l'actif que si les frais de développement peuvent être évalués de façon fiable, si le produit ou le procédé est techniquement et commercialement faisable, si la réalisation des avantages économiques futurs est probable, si la Société a l'intention d'achever le développement de l'actif, de le mettre en service ou de le vendre, et si elle possède suffisamment de ressources pour le faire. Ces critères sont généralement remplis lors d'un dépôt réglementaire auprès d'organismes de réglementation d'un marché important et lorsque l'approbation est jugée hautement probable. Les dépenses inscrites à l'actif comprennent le coût des matières premières, les coûts de la main-d'œuvre directe et les frais généraux directement attribuables à la préparation de l'actif en vue de son utilisation prévue. Les autres dépenses de développement sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont engagées. Les dépenses de développement inscrites à l'actif sont évaluées au coût, diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Au cours des exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020, aucuns frais de développement n'ont été inscrits à l'actif.

Droits de commercialisation et plateforme en oncologie

Les droits de commercialisation et la plateforme en oncologie acquis par la Société comportent une durée d'utilité déterminée et sont évalués au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur. Toute variation subséquente de la contrepartie éventuelle en trésorerie découlant d'acquisitions d'immobilisations incorporelles et résultant de l'atteinte de jalons liés à la commercialisation est portée au coût de l'actif. Les droits de commercialisation d'*EGRIFTA SV*^{MD} sont amortis à des taux fixes sur leur durée d'utilité de 111 mois selon le mode linéaire. Les droits de commercialisation de Trogarzo^{MD} sur le territoire nord-américain sont amortis à des taux fixes sur leur durée d'utilité estimée de 142 mois selon le mode linéaire. Les droits de commercialisation de Trogarzo^{MD} sur le territoire européen sont amortis à des taux fixes sur leur durée d'utilité estimée de 148 mois selon le mode linéaire. Les droits de commercialisation de la plateforme en oncologie seront amortis sur la durée d'utilité estimée selon le mode linéaire lorsque l'actif sera disponible pour utilisation.

Le mode d'amortissement et la durée d'utilité des immobilisations incorporelles sont revus à chaque fin d'exercice et ajustés au besoin.

THERATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Autre actif

L'autre actif, qui se compose du montant déboursé dans le cadre du rachat des droits de redevance futurs aux termes de la convention de résiliation de 2013 (note 13), est amorti sur sa durée d'utilité estimative de 48 mois.

Dépréciation des actifs non financiers

La Société passe en revue la valeur comptable de ses actifs non financiers, autres que ses stocks et ses actifs d'impôt différé chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe un indice de dépréciation. S'il existe un tel indice, la valeur recouvrable de l'actif est estimée.

Pour les besoins des tests de dépréciation, les actifs sont regroupés pour former le plus petit groupe d'actifs qui génère, par son utilisation continue, des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupe d'actifs (l'« unité génératrice de trésorerie »). La valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie est la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de la vente. Aux fins de l'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont comptabilisés à leur valeur actualisée par application d'un taux d'actualisation avant impôt qui reflète les appréciations actuelles du marché, de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif ou à l'unité génératrice de trésorerie. Les pertes de valeur comptabilisées au cours d'exercices antérieurs sont évaluées chaque date de clôture par la Société afin de déterminer s'il existe des indications qui confirment que la perte a diminué ou bien qu'elle n'existe plus. La valeur comptable d'un actif, augmentée en raison de la reprise d'une perte de valeur, ne doit pas excéder la valeur comptable qui aurait été déterminée, après amortissement, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

Instruments financiers

La Société comptabilise initialement les actifs financiers à la date de transaction à laquelle elle devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les actifs financiers sont initialement évalués à la juste valeur. Si l'actif financier n'est pas ultérieurement comptabilisé à la juste valeur par le biais du résultat net, alors l'évaluation initiale comprend les coûts de transaction qui sont directement imputables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif. Au moment de la comptabilisation initiale, la Société classe ses actifs financiers comme étant évalués au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») ou à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »), en fonction à la fois de son modèle économique pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

i) Actifs financiers évalués au coût amorti

Un actif financier est évalué au coût amorti, selon la méthode du taux d'intérêt effectif, déduction faite de toute perte de valeur, si les deux conditions suivantes sont réunies et si cet actif n'est pas désigné à la juste valeur par le biais du résultat net :

- la détention de l'actif s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels;
- les conditions contractuelles de l'actif financier donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal impayé.

À l'heure actuelle, la Société classe sa trésorerie de même que ses clients et autres débiteurs en tant qu'actifs financiers évalués au coût amorti.

ii) Actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global

Un placement dans des titres de créance est évalué à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global si les deux conditions suivantes sont réunies et si ce placement n'est pas désigné à la juste valeur par le biais du résultat net :

- la détention du placement s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de percevoir des flux de trésorerie contractuels et de vendre des actifs financiers;
- les conditions contractuelles du placement donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal impayé.

Ces actifs sont ultérieurement évalués à la juste valeur. Les produits d'intérêts calculés selon la méthode de l'intérêt effectif, les profits et pertes de change et la dépréciation sont comptabilisés dans le résultat net. Les autres profits et pertes nets sont pris en compte dans les autres éléments du résultat global. Lorsqu'un placement est décomptabilisé, les profits ou les pertes cumulés dans les autres éléments du résultat global sont reclassés en résultat net.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

ii) Actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (suite)

Lors de la comptabilisation initiale d'un placement en instruments de capitaux propres qui n'est pas détenu à des fins de transaction, la Société peut faire le choix irrévocable de présenter dans les autres éléments du résultat global les variations ultérieures de la juste valeur du placement. Ce choix doit être fait pour chaque placement. Ces actifs sont évalués ultérieurement à la juste valeur. Les dividendes sont comptabilisés dans le résultat net, à moins qu'il ne soit clair que le dividende représente le remboursement d'une partie du coût du placement et les autres profits et pertes nets sont pris en compte dans les autres éléments du résultat global sans jamais être reclassés en résultat net.

À l'heure actuelle, la Société classe ses placements obligataires en tant qu'actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

iii) Actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net

Tous les actifs financiers qui ne sont pas classés comme étant évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, comme il est décrit ci-dessus, sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Ces actifs sont ultérieurement évalués à leur juste valeur, et les variations de celle-ci, incluant les intérêts ou dividendes reçus, sont comptabilisées dans le résultat net. À l'heure actuelle, la Société classe ses fonds du marché monétaire et ses actifs financiers dérivés non couverts en tant qu'actifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

La Société décomptabilise un actif financier lorsque les droits contractuels sur les flux de trésorerie liés à l'actif financier arrivent à expiration ou que la Société transfère les droits de recevoir les flux de trésorerie contractuels liés à l'actif financier dans le cadre d'une transaction où la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de l'actif financier sont transférés.

iv) Passifs financiers

Les passifs financiers sont classés dans les catégories suivantes.

- Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net

Un passif financier est classé comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net s'il est classé comme détenu à des fins de transaction, s'il est considéré comme un dérivé ou s'il est désigné comme tel au moment de la comptabilisation initiale. Les passifs financiers à la juste valeur sont évalués à la juste valeur et les profits et pertes nets, y compris les intérêts débiteurs, sont comptabilisés en résultat net. À l'heure actuelle, la Société ne détient aucun passif financier évalué à la juste valeur par le biais du résultat net.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

iv) Passifs financiers (suite)

- Passifs financiers évalués au coût amorti

Cette catégorie comprend tous les passifs financiers autres que ceux évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Un passif financier est ultérieurement évalué au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. À l'heure actuelle, la Société classe les créiteurs et charges à payer, les billets non garantis de premier rang convertibles et les obligations à long terme en tant que passifs financiers évalués au coût amorti.

La Société décomptabilise un passif financier lorsque ses obligations contractuelles sont éteintes, qu'elles sont annulées ou expirées.

v) Instruments financiers composés

Les instruments financiers composés sont des instruments qui contiennent une composante passif et une composante capitaux propres et dont la composante passif peut être convertie en actions au gré du détenteur, le nombre d'actions faisant l'objet d'une émission ne variant pas en fonction des fluctuations de leur juste valeur.

La composante passif d'un instrument financier composé est comptabilisée initialement à la juste valeur d'un passif similaire qui ne comporte aucune option de conversion en capitaux propres. La composante capitaux propres comptabilisée initialement correspond à la différence entre la juste valeur de l'instrument financier composé dans son ensemble et la juste valeur de la composante passif.

Les coûts de transaction directement attribuables sont affectés aux composantes passif et capitaux propres au prorata de leur valeur comptable initiale.

vi) Instruments financiers dérivés

Les instruments financiers dérivés sont comptabilisés à titre d'actifs ou de passifs évalués à la juste valeur, à moins qu'ils fassent l'objet d'une opération normale d'achat et de vente et n'aient pas à être traités comme des dérivés. Certains dérivés incorporés dans d'autres contrats doivent également être évalués à la juste valeur. Les variations de la juste valeur des dérivés sont constatées par le biais du résultat net dans l'exercice au cours duquel elles se produisent.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Instruments financiers (suite)

vii) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés, et le solde net est présenté dans l'état consolidé de la situation financière, si et seulement si la Société a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et si elle a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Chaque date de clôture, la Société comptabilise les provisions pour pertes de crédit attendues afférentes aux actifs financiers au coût amorti et aux titres de créance à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les clients et autres débiteurs de la Société correspondent à des débiteurs ne comportant aucune composante financement dont l'échéance est d'au plus 12 mois et, pour cette raison, la Société a choisi d'appliquer l'approche simplifiée à l'égard des pertes de crédit attendues. Par conséquent, la Société ne suit pas l'évolution du risque de crédit associé à ses clients et autres débiteurs, mais elle constitue, à chaque date de clôture, une provision pour pertes en fonction des pertes de crédit attendues sur la durée de vie.

viii) Dépréciation des actifs financiers

Quant aux autres actifs financiers faisant l'objet d'un test de dépréciation, la Société évalue la provision pour pertes à un montant équivalant aux pertes de crédit attendues pour la durée de vie, exception faite des éléments suivants lesquels sont évalués au montant des pertes de crédit attendues pour les 12 mois à venir :

- les titres de créance comportant un faible risque de crédit à la date de clôture;
- les autres titres de créance et les soldes bancaires pour lesquels le risque de crédit (c.-à-d. le risque de défaillance sur la durée attendue de l'instrument financier) n'a pas augmenté de manière importante depuis la comptabilisation initiale.

La Société considère qu'un titre de créance comporte un risque de crédit faible si sa cote de risque de crédit est équivalente ou supérieure à une cote de crédit de qualité comme c'est le cas pour ses placements obligataires classés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

L'approche qu'adopte la Société à l'égard des pertes de crédit attendues reflète des pondérations probabilistes des résultats, la valeur temps de l'argent et des informations raisonnables et justifiables qu'il est possible d'obtenir sans devoir engager des coûts ou des efforts déraisonnables, à la date de clôture, à propos d'événements passés, de la conjoncture et des prévisions concernant la conjoncture économique future.

THERATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Contrats de location

À la date de passation d'un contrat, la Société apprécie si celui-ci est ou contient un contrat de location selon qu'il confère le droit de contrôler l'utilisation d'un bien déterminé pour un certain temps moyennant une contrepartie.

La Société comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative à la date de début du contrat de location, c'est-à-dire à la date à laquelle le bien sous-jacent est disponible pour utilisation.

Actifs au titre de droits d'utilisation

Les actifs au titre de droits d'utilisation sont évalués au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur et ajustés pour tenir compte de la réévaluation des obligations locatives. Le coût des actifs au titre de droits d'utilisation comprend :

- le montant d'évaluation initiale des obligations locatives comptabilisées;
- le cas échéant, les paiements de loyers versés à la date de début ou avant cette date, déduction faite des avantages incitatifs à la location reçus;
- le cas échéant, les coûts directs initiaux engagés;
- une estimation des coûts pour le démantèlement et l'enlèvement du bien sous-jacent ainsi que la restauration du lieu sur lequel il est situé ou pour la remise du bien sous-jacent dans l'état exigé par les conditions du contrat de location.

Les actifs au titre de droits d'utilisation sont amortis selon le mode linéaire i) sur la durée d'utilité estimative des biens sous-jacents ou ii) sur la durée du bail, si elle est inférieure. Les actifs au titre de droits d'utilisation sont soumis à un test de dépréciation chaque fois qu'il y a indication qu'ils peuvent s'être dépréciés.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Contrats de location (suite)

Obligations locatives

Les obligations locatives sont initialement évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyers sur la durée du contrat de location qui n'avaient pas été payés à la date de début. La valeur actualisée des paiements de loyers est déterminée selon le taux d'emprunt marginal du preneur à la date de début si le taux d'intérêt implicite du contrat de location ne peut être facilement déterminé. Le taux d'emprunt marginal est fonction du taux d'emprunt marginal du preneur, de la nature du bien sous-jacent, de l'emplacement du bien, de la durée du contrat de location et de la devise du contrat de location. En règle générale, la Société utilise le taux d'emprunt marginal du preneur pour déterminer la valeur actualisée. À la date de début, les paiements de loyers comprennent généralement des paiements fixes, moins tout avantage incitatif à la location à recevoir, les paiements variables au titre de la location qui dépendent d'un indice (p. ex. l'indice de l'inflation) ou d'un taux déterminé, et les paiements de pénalités pour résiliation du contrat de location, si la durée du contrat reflète l'exercice par le preneur de l'option de résiliation. Les paiements de loyers comprennent également les montants qui devraient être payés en vertu des garanties de valeur résiduelle et le prix d'exercice d'une option d'achat si la Société a la certitude raisonnable d'exercer cette option.

Les paiements variables au titre de la location qui ne sont pas fonction d'un indice ou d'un taux déterminé ne sont pas inclus dans l'évaluation des obligations locatives, mais sont plutôt passés en charges dans la période au cours de laquelle l'événement ou la condition qui déclenche le paiement survient.

Après la date de début, la valeur comptable des obligations locatives est augmentée pour tenir compte des intérêts au titre de la désactualisation et réduite pour tenir compte des paiements versés au titre de la location. De plus, la valeur comptable des obligations locatives est réévaluée lorsqu'il y a un changement dans les paiements futurs au titre de la location découlant d'une variation d'un indice ou d'un taux déterminé, s'il y a une modification des modalités du contrat de location, une modification de l'estimation du montant prévu à payer en vertu de la garantie de valeur résiduelle ou si la Société modifie son évaluation quant à la probabilité qu'elle exerce une option de résiliation, de prolongation ou d'achat. Le montant de la réévaluation des obligations locatives est comptabilisé comme un ajustement de l'actif au titre du droit d'utilisation, ou dans l'état consolidé du résultat global lorsque la valeur comptable de l'actif au titre du droit d'utilisation est ramenée à zéro.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Contrats de location (suite)

Classement et présentation des charges liées au contrat de location

Les charges d'amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation, les charges liées aux paiements variables au titre de la location non comprises dans l'évaluation des obligations locatives, et les pertes liées (profits liés) aux modifications des contrats de location sont ventilés entre les fonctions de la Société dans l'état consolidé du résultat global de la Société, tandis que les charges d'intérêts sur les obligations locatives sont présentées dans les charges financières.

Coûts de financement différés

Les coûts de financement différé correspondent aux honoraires et commissions facturés par les preneurs fermes, les avocats et les comptables, ainsi qu'aux autres frais directement attribuables à l'émission d'actions dans l'avenir. Si ces coûts sont considérés comme étant recouvrables, ils sont différés et imputés ultérieurement au produit brut de la transaction sur capitaux propres connexe, selon une base proportionnelle, lorsqu'elle se produit. Si l'entreprise estime alors que ces coûts ne sont plus recouvrables, ils seront passés en charges comme un élément distinct des charges financières.

Provisions

Une provision est comptabilisée si, du fait d'un événement passé, la Société a une obligation actuelle, juridique ou implicite dont le montant peut être estimé de manière fiable, et s'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques soit nécessaire pour éteindre l'obligation. Le montant des provisions est évalué par l'actualisation des flux de trésorerie futurs attendus, à un taux avant impôt qui reflète les appréciations actuelles, par le marché, de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques au passif. La désactualisation des provisions est comptabilisée en charges financières.

Facturation interne et remises

L'estimation de la facturation interne et des remises est établie en fonction de l'expérience historique, des lois pertinentes en ce qui concerne les programmes gouvernementaux encadrant les prix et des conditions contractuelles de vente.

THERATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Provisions (suite)

Retours

L'estimation des provisions pour les retours est fondée sur les niveaux historiques de retours, compte tenu des renseignements supplémentaires concernant les modifications contractuelles. La Société passe trimestriellement en revue sa méthodologie et le caractère adéquat des provisions pour les retours, apportant au besoin des ajustements en fonction des modifications des hypothèses, des résultats historiques et des pratiques commerciales.

Passif éventuel

Un passif éventuel est une obligation potentielle résultant d'événements passés et dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance (ou non) d'un ou de plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de la Société, ou d'une obligation actuelle résultant d'événements passés (donc l'obligation existe), mais qui n'est pas comptabilisée, car il est improbable que le transfert ou l'utilisation d'actifs, la prestation de services ou toute autre cession d'avantages économiques soient nécessaires pour éteindre l'obligation ou que le montant de l'obligation en question ne puisse pas faire l'objet d'une estimation raisonnable.

Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comprend l'impôt exigible et l'impôt différé. L'impôt exigible et l'impôt différé sont comptabilisés dans la perte nette sauf s'ils sont liés à des éléments inscrits directement dans les autres éléments du résultat global ou dans les capitaux propres.

Impôt exigible

L'impôt exigible est l'impôt qui devra vraisemblablement être payé ou récupéré au titre du bénéfice imposable ou de la perte fiscale d'une année et il comprend tout ajustement de l'impôt à payer relativement à des années antérieures. Lorsqu'il est approprié de le faire, la Société établit une provision sur la base des montants qui seront probablement versés aux autorités fiscales.

Impôt différé

L'impôt différé est comptabilisé au titre des différences temporaires entre les valeurs comptables des actifs et des passifs aux fins de l'information financière et les montants utilisés à des fins fiscales et les pertes fiscales différées qui peuvent être portées en diminution du bénéfice imposable d'exercices futurs. L'impôt différé est évalué selon les taux d'impôt dont on attend l'application aux différences temporaires lorsque celles-ci s'inverseront et aux pertes fiscales lorsque celles-ci seront utilisées, en fonction des lois adoptées ou quasi adoptées à la date de clôture.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Impôt sur le résultat (suite)

Impôt différé (suite)

Un passif d'impôt différé est généralement comptabilisé pour toutes les différences temporaires imposables. Un actif d'impôt différé est comptabilisé au titre des pertes fiscales inutilisées ainsi qu'au titre des différences temporaires déductibles, dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs auxquels ces éléments pourront être imputés. Les actifs d'impôt différé sont examinés à la date de clôture et sont réduits lorsque la réalisation de l'avantage fiscal connexe n'est plus probable.

L'impôt différé n'est pas comptabilisé au titre des différences temporaires suivantes : la comptabilisation initiale d'actifs ou de passifs dans le cadre d'une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui n'affecte ni le bénéfice ni la perte comptable ou imposable au moment de la transaction, et, lorsque l'échéance de la résorption de la différence temporaire est contrôlée par la Société et qu'il est probable que la différence temporaire ne se résorbera pas dans un avenir prévisible. En outre, l'impôt différé n'est pas comptabilisé au titre des différences temporaires imposables résultant de la comptabilisation initiale du goodwill.

Rémunération fondée sur des actions

Régime d'options d'achat d'actions

La Société comptabilise les coûts de rémunération liés aux options attribuées à des salariés selon la méthode fondée sur la juste valeur estimée au moyen du modèle Black-Scholes. Conformément à cette méthode, les coûts de rémunération sont calculés à leur juste valeur à la date de l'attribution et sont passés en charges au cours de la période où les membres du personnel acquièrent des droits inconditionnels aux options. Le montant comptabilisé dans les charges est ajusté pour refléter le nombre d'options dont on s'attend à ce que les conditions de service soient remplies, de sorte que le montant finalement comptabilisé dans les charges dépend du nombre d'options qui remplissent les conditions de service à la date d'acquisition des droits.

Les accords de paiement fondé sur des actions aux termes desquels la Société reçoit des services en contrepartie de ses propres instruments de capitaux propres sont comptabilisés comme des transactions dont le paiement est fondé sur des actions régies en instruments de capitaux propres, indépendamment de la manière dont la Société a obtenu ces instruments de capitaux propres.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Rémunération fondée sur des actions (suite)

Régime d'unités d'actions différées

Les unités d'actions différées (les « UAD ») sont totalement acquises à la date de l'attribution et elles sont réglées en trésorerie. Lorsque des UAD sont attribuées à des membres de la direction dans le cadre de leurs primes annuelles de rendement, un passif lié aux UAD est comptabilisé à la date de l'attribution à la valeur marchande des actions ordinaires, au lieu d'un passif pour les primes annuelles de rendement. Dans le cas des administrateurs, la charge liée aux UAD et le passif correspondant sont comptabilisés à la date de l'attribution. Le passif est ajusté pour tenir compte de toute variation du cours du marché de l'action ordinaire, et cette variation est comptabilisée dans les charges financières.

Droits à l'appréciation d'actions réglés en trésorerie

En vertu des droits à l'appréciation d'actions, le bénéficiaire de l'attribution a droit à un paiement en trésorerie calculé en fonction de l'augmentation du cours de l'action ordinaire de la Société entre la date d'attribution et la date de règlement.

Un passif est comptabilisé au titre des services acquis et est inclus à la juste valeur des droits à l'appréciation d'actions dans les autres passifs non courants, une charge correspondante étant comptabilisée dans les frais de vente sur la période au cours de laquelle les membres du personnel acquièrent le droit inconditionnel au paiement. La juste valeur des droits à l'appréciation d'actions compris dans les charges au titre des avantages du personnel est calculée à l'aide du modèle Black-Scholes.

L'estimation de la juste valeur nécessite la sélection des données d'entrée qui conviennent le mieux au modèle d'évaluation, notamment la durée prévue des droits à l'appréciation d'actions, la volatilité attendue, le taux d'intérêt sans risque prévu et le rendement en dividende attendu, et elle requiert la formulation d'hypothèses relatives à ces données d'entrée. Jusqu'au règlement du passif, la juste valeur du passif doit être réévaluée à la clôture de chaque période de présentation de l'information financière, et toute variation de la juste valeur doit être comptabilisée dans l'état consolidé du résultat net et du résultat global de l'exercice écoulé.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Aide publique

Les subventions publiques sont comptabilisées seulement lorsque la Société a l'assurance raisonnable qu'elle respecte les conditions et qu'elle recevra la subvention. Les subventions publiques liées à des actifs sont comptabilisées dans l'état consolidé de la situation financière à titre de déduction de la valeur comptable de l'actif connexe. Elles sont ensuite comptabilisées au résultat net sur la durée de vie utile estimée de l'actif amortissable acquis au moyen des subventions, à titre de déduction de la charge d'amortissement.

Les autres subventions publiques sont comptabilisées dans le résultat net en tant que déduction des charges connexes, notamment les salaires au titre du programme Subvention salariale d'urgence du Canada.

Crédit d'impôt pour la recherche et le développement

La Société a choisi de comptabiliser ses crédits d'impôt non remboursables au titre de la recherche et du développement conformément à l'IAS 20, *Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique*. Les crédits d'impôt non remboursables au titre de la recherche et du développement sont inclus dans le bénéfice et portés en réduction du montant brut des frais de recherche et de développement ou déduits des actifs connexes, pourvu qu'il existe une assurance raisonnable que la Société a respecté, et qu'elle respectera, les conditions liées aux crédits d'impôt et que les crédits seront reçus.

Capital-actions

Actions ordinaires

Les actions ordinaires sont classées dans les capitaux propres.

Coûts de transaction

Les coûts directement attribuables à l'émission d'actions ordinaires sont comptabilisés dans les capitaux propres, déduction faite de l'incidence fiscale.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

2. Principales méthodes comptables (suite)

Résultat par action

La Société présente le résultat de base et le résultat dilué par action pour ses actions ordinaires. Le résultat de base par action se calcule en divisant le bénéfice net ou la perte nette attribuable aux actionnaires ordinaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. Le résultat dilué par action est obtenu en ajustant le bénéfice ou la perte attribuable aux actionnaires ordinaires selon le nombre moyen pondéré d'actions en circulation compte tenu de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives, lesquelles englobent les options d'achat d'actions et les billets non garantis de premier rang convertibles en cours.

Normes publiées, mais non encore en vigueur

Un certain nombre de nouvelles normes sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} décembre 2021, et leur application anticipée est permise. Cependant, la Société n'a adopté aucune nouvelle norme ou norme modifiée de façon anticipée aux fins de la préparation des présents états financiers consolidés.

Contrats déficitaires – Coût d'exécution d'un contrat (modification d'IAS 37)

Les modifications précisent les coûts dont une entité doit tenir compte pour calculer le coût d'exécution d'un contrat afin de déterminer si ce contrat est déficitaire. Les modifications entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2022 et s'appliquent aux contrats en vigueur à la date à laquelle les modifications sont appliquées pour la première fois. À la date de la première application, l'effet cumulatif de l'application des modifications est comptabilisé à titre d'ajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués ou, s'il y a lieu, d'autres composantes des capitaux propres. Les chiffres comparatifs ne sont pas retraités. La Société évalue actuellement l'incidence des modifications sur ses états financiers.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

3. Revenus

États-Unis

Le 12 mai 2014, la Société a conclu une convention-cadre de services avec Rx Acquisition Company (« RxCrossroads »), de même que deux énoncés de travail (les « conventions conclues avec RxCrossroads »). Aux termes des conventions conclues avec RxCrossroads, RxCrossroads agit à titre de fournisseur tiers exclusif de services logistiques à la Société à l'égard de tous les produits de la Société aux États-Unis et, en cette qualité, fournit des services d'entreposage et de soutien logistique à la Société, ce qui inclut le contrôle des stocks, la gestion des comptes, le soutien à la clientèle, la gestion des retours de produits et l'exécution des commandes.

En vertu des conventions conclues avec RxCrossroads, RxCrossroads agit également à titre de tiers distributeur exclusif d'*EGRIFTA SV^{MD}* aux États-Unis. Dans ce rôle, RxCrossroads achète *EGRIFTA SV^{MD}* de la Société et en obtient le titre au moment de la réception des produits dans leur entrepôt. RxCrossroads effectue ses achats d'*EGRIFTA SV^{MD}* en fonction de ses prévisions quant à la demande du marché pour une période donnée. En ce qui a trait à *EGRIFTA SV^{MD}*, RxCrossroads prépare les commandes reçues des grossistes autorisés, puis livre *EGRIFTA SV^{MD}* directement au client de ce grossiste autorisé, soit une pharmacie spécialisée faisant partie du réseau de pharmacies spécialisées de la Société. Se reporter à la note 28.

Le 1^{er} novembre 2017, la Société a conclu des conventions modifiées et mises à jour avec RxCrossroads afin d'ajouter Trogarzo^{MD} comme nouveau produit vendu aux États-Unis. Ces conventions modifiées et mises à jour avec RxCrossroads remplacent les conventions conclues avec RxCrossroads en mai 2014. Le 1^{er} novembre 2019, les conventions conclues avec RxCrossroads ont été de nouveau modifiées pour inclure *EGRIFTA SV^{MD}* comme autre produit distribué aux États-Unis par RxCrossroads.

Canada

La Société commercialise *EGRIFTA^{MD}* au Canada directement, par l'entremise d'un distributeur.

Europe

Le 9 juillet 2020, la Société a conclu une convention de services de prévente de gros avec Loxxess Pharma GmbH (« Loxxess »), en vertu de laquelle Loxxess a accepté d'agir à titre de fournisseur tiers exclusif de services logistiques (l'« entente avec Loxxess ») dans certains pays européens clés, notamment l'Allemagne, la France, l'Italie, l'Autriche, les Pays-Bas, le Portugal, la Suisse, le Royaume-Uni, la Norvège, la Suède, la Finlande et le Danemark. Loxxess est également en mesure de desservir d'autres pays européens, dont Israël et la Turquie. Conformément à l'entente avec Loxxess, Loxxess reçoit les commandes des clients, stocke Trogarzo^{MD}, l'emballe et l'expédie aux hôpitaux et pharmacies européens. Loxxess est également responsable, en notre nom, de percevoir les paiements des produits vendus à ces hôpitaux et pharmacies qui, à leur tour, distribuent Trogarzo^{MD} aux patients.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

3. Revenus (suite)

Le tableau qui suit affiche les ventes nettes par produit.

	2021	2020
<i>EGRIFTA</i> ^{MD} et <i>EGRIFTA SV</i> ^{MD}	43 009 \$	35 399 \$
Trogarzo ^{MD}	26 814	30 654
	69 823 \$	66 053 \$

Le tableau qui suit affiche les ventes nettes par secteur géographique.

	2021	2020
Canada	269 \$	354 \$
États-Unis	68 099	65 455
Europe	1 455	244
	69 823 \$	66 053 \$

4. Charges liées au personnel

	Note	2021	2020
Salaires et avantages à court terme		11 480 \$	7 564 \$
Avantages postérieurs à l'emploi		644	458
Rémunération fondée sur des actions	21 e) et g)	1 651	1 297
Indemnités de fin de contrat de travail		209	876
		13 984 \$	10 195 \$

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

5. Produits financiers et charges financières

	Note	2021	2020
Profit net de change		– \$	418 \$
Produits d'intérêts		195	299
Produits financiers		195	717
Charge de désactualisation	17, 18 et 19	(2 358)	(2 056)
Intérêts sur les billets non garantis de premier rang convertibles		(3 306)	(3 306)
Frais bancaires		(31)	(40)
Perte nette de change		(926)	–
Perte sur les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur		–	(9)
Charges financières		(6 621)	(5 411)
Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net ou la perte nette		(6 426) \$	(4 694) \$

6. Placements obligataires et fonds du marché monétaire

	2021	2020
Placements obligataires	12 553 \$	634 \$
Fonds du marché monétaire	7 402	7 397
	19 955 \$	8 031 \$

Au 30 novembre 2021, les placements obligataires étaient des actifs financiers dont les taux d'intérêt stipulés allaient de 0,5 % à 3,9 % (de 2,2 % à 4,1 % en 2020) et dont la durée à courir jusqu'à l'échéance était en moyenne de 2,26 ans (0,06 an en 2020).

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

7. Clients et autres débiteurs

	2021	2020
Créances clients	9 261 \$	10 947 \$
Taxe de vente à recevoir	243	407
Autres débiteurs	983	1 076
	10 487 \$	12 430 \$

8. Crédits d'impôt et subventions à recevoir

Solde au 30 novembre 2019	– \$
Crédits d'impôt et subventions comptabilisés dans la perte nette	749
Effet de la variation des cours de change	6
Solde au 30 novembre 2020	755 \$
Crédits d'impôt et subventions comptabilisés dans la perte nette	602
Crédits d'impôt et subventions reçus	(922)
Effet de la variation des cours de change	6
Solde au 30 novembre 2021	441 \$

Les crédits d'impôt à recevoir se composent des subventions à recevoir et des crédits d'impôt pour la recherche et le développement à recevoir, lesquels se rapportent aux dépenses de recherche et de développement admissibles en vertu des lois fiscales applicables. Les montants inscrits comme étant à recevoir sont assujettis à un contrôle fiscal du gouvernement et les montants définitifs reçus pourraient être différents de ceux qui ont été comptabilisés. Il n'existe pas de condition non exécutée ni d'éventualité rattachée à l'aide reçue de l'État.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

8. Crédits d'impôt et subventions à recevoir (suite)

La Société dispose de crédits d'impôt fédéraux non remboursables inutilisés et non comptabilisés qui peuvent servir à réduire les impôts futurs fédéraux à payer; ces crédits d'impôt expirent comme suit :

2024	458 \$
2025	1 365
2026	1 676
2027	2 309
2028	2 561
2029	1 726
2030	855
2031	598
2032	313
2033	207
2039	193
2040	329
2041	330
	12 920 \$

9. Stocks

	2021	2020
Matières premières	2 142 \$	2 290 \$
Produits en cours	735	488
Produits finis	26 264	22 367
	29 141 \$	25 145 \$

Des stocks ont été dépréciés de 21 \$ en 2021 (917 \$ en 2020) afin de les ramener à la valeur nette de réalisation, et une reprise de 51 \$ sur une dépréciation des stocks a été comptabilisée en 2021 (néant en 2020). Un montant de néant (910 \$ en 2020) a été inscrit dans le coût des ventes à titre d'autres coûts liés à la production, et un montant de (30)\$ (7 \$ en 2020) a été inscrit dans le coût des produits vendus.

La dépréciation pour 2020 comprend une provision de 660 \$ qui a été comptabilisée relativement aux stocks excédentaires d'*EGRIFTA*^{MD} étant donné que la Société a décidé d'amener les patients à passer à la nouvelle formulation de l'*EGRIFTA SV*^{MD} et de ne la commercialiser activement qu'aux États-Unis.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

10. Frais payés d'avance et acomptes

	2021	2020
Frais payés d'avance	7 721 \$	4 997 \$
Acomptes	3 024	192
	10 745 \$	5 189 \$

11. Immobilisations corporelles

	Matériel informatique	Matériel de laboratoire	Mobilier et matériel de bureau	Améliorations locatives	Total
Coût					
Solde au 30 novembre 2019	231 \$	107 \$	334 \$	642 \$	1 314 \$
Entrées	41	—	—	—	41
Solde au 30 novembre 2020	272 \$	107 \$	334 \$	642 \$	1 355 \$
Entrées	106	—	1	8	115
Sorties	(5)	—	(3)	—	(8)
Solde au 30 novembre 2021	373 \$	107 \$	332 \$	650 \$	1 462 \$
Cumul des amortissements					
Solde au 30 novembre 2019	87 \$	32 \$	58 \$	66 \$	243 \$
Amortissement	75	18	56	98	247
Solde au 30 novembre 2020	162 \$	50 \$	114 \$	164 \$	490 \$
Amortissement	72	19	46	100	237
Sorties	(5)	—	(3)	—	(8)
Solde au 30 novembre 2021	229 \$	69 \$	157 \$	264 \$	719 \$
Valeur comptable nette					
Au 30 novembre 2021	144 \$	38 \$	175 \$	386 \$	743 \$
Au 30 novembre 2020	110 \$	57 \$	220 \$	478 \$	865 \$

THERATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

12. Actifs au titre de droits d'utilisation

Solde au 30 novembre 2019	– \$
Incidence de la première adoption de l'IFRS 16	2 954
Amortissement	(441)
Effet de la variation des cours de change	105
Solde au 30 novembre 2020	2 618 \$
Amortissement	(449)
Effet de la variation des cours de change	(58)
Solde au 30 novembre 2021	2 111 \$

13. Immobilisations incorporelles

	Droits de commercialisation de Trogarzo ^{MD} sur le territoire nord-américain	Droits de commercialisation de Trogarzo ^{MD} sur le territoire européen	Droits de commercialisation d'EGRIFTA SV ^{MD}	Plateforme en oncologie	Total
Coût					
Solde aux 30 novembre 2019 et 2020	11 972 \$	7 612 \$	14 041 \$	3 449 \$	37 074 \$
Entrées	–	–	–	39	39
Solde au 30 novembre 2021	11 972 \$	7 612 \$	14 041 \$	3 488 \$	37 113 \$
Cumul des amortissements					
Solde au 30 novembre 2019	1 158 \$	– \$	8 436 \$	– \$	9 594 \$
Amortissement	1 055	384	1 512	–	2 951
Solde au 30 novembre 2020	2 213 \$	384 \$	9 948 \$	– \$	12 545 \$
Amortissement	1 054	615	1 511	–	3 180
Solde au 30 novembre 2021	3 267 \$	999 \$	11 459 \$	– \$	15 725 \$
Valeur comptable nette					
Au 30 novembre 2021	8 705 \$	6 613 \$	2 582 \$	3 488 \$	21 388 \$
Au 30 novembre 2020	9 759 \$	7 228 \$	4 093 \$	3 449 \$	24 529 \$

La charge d'amortissement de 3 180 \$ (2 951 \$ en 2020) est incluse dans les frais de vente et de développement des marchés.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

13. Immobilisations incorporelles (suite)

Droits de commercialisation de Trogarzo^{MD}

Le 18 mars 2016, la Société a conclu une entente de distribution et de commercialisation avec TaiMed Biologics, Inc. (« TaiMed ») qui accorde à la Société le droit exclusif de commercialiser Trogarzo^{MD} au Canada et aux États-Unis. Le 6 mars 2017, la Société a conclu une entente de distribution et de commercialisation modifiée et mise à jour avec TaiMed (l'« entente avec TaiMed ») accordant à la Société le droit exclusif de commercialiser et de distribuer Trogarzo^{MD} au Canada et aux États-Unis (collectivement, le « territoire nord-américain ») ainsi que dans les pays de l'Union européenne et dans d'autres pays comme Israël, la Norvège, la Russie et la Suisse (collectivement, le « territoire européen »). L'entente avec TaiMed a une durée de 12 ans qui expirera pays par pays, calculée à partir de la date d'approbation de Trogarzo^{MD} dans chacun des pays couverts par l'entente avec TaiMed. TaiMed est responsable de fabriquer et de fournir Trogarzo^{MD} en vertu de l'entente avec TaiMed.

Droits de commercialisation de Trogarzo^{MD} sur le territoire nord-américain

Aux termes de l'entente avec TaiMed, TaiMed est responsable de développer Trogarzo^{MD} et était responsable d'obtenir son approbation par la Food and Drug Administration (« FDA ») des États-Unis, alors que la Société est responsable, mais n'a aucune obligation, de demander l'approbation de Trogarzo^{MD} à Santé Canada. Le prix d'achat de Trogarzo^{MD} à payer à TaiMed a été fixé à 52 % de son prix de vente net.

Paiements initiaux

Aux termes de l'entente avec TaiMed, la Société a convenu d'effectuer un paiement initial de 5 000 \$ US et versera plusieurs paiements d'étape en échange du droit de commercialiser Trogarzo^{MD} et du droit d'utiliser la marque de commerce TaiMed sur le territoire nord-américain.

Le paiement initial de 5 000 \$ a été réglé comme suit :

- i) un montant de 1 000 \$ versé en trésorerie à la signature de l'entente avec TaiMed conclue en mars 2016;
- ii) un montant de 4 000 \$ au moyen de l'émission d'actions ordinaires de la Société, payable après la première vente commerciale de Trogarzo^{MD} aux États-Unis. Le montant de 4 000 \$ a été versé le 15 mai 2018 et a entraîné l'émission de 1 463 505 actions ordinaires en faveur de TaiMed.

La Société a comptabilisé des entrées d'immobilisations incorporelles relatives à l'entente avec TaiMed pour un montant de 5 207 \$ en 2016, ce qui comprend le paiement en trésorerie de 1 000 \$ versé à la signature de l'entente, le paiement fondé sur des actions de 4 000 \$ et les frais d'acquisition de 207 \$.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

13. Immobilisations incorporelles (suite)

Paiements associés à l'atteinte de jalons de commercialisation

La Société versera, à titre de contrepartie additionnelle aux termes de l'entente avec TaiMed, les paiements uniques indiqués ci-après à la première atteinte des étapes du processus de commercialisation suivantes :

Étape du processus de commercialisation	Note	Paiements d'étape associés à la commercialisation
i) Atteinte de ventes nettes globales de 20 000 \$ pendant plus de quatre trimestres consécutifs de l'exercice de la Société	17	7 000 \$ (montants payés en 2019 et en 2020)
ii) Atteinte, pour la première fois, de ventes nettes annuelles de 200 000 \$		10 000 \$
iii) Atteinte, pour la première fois, de ventes nettes annuelles de 500 000 \$		40 000 \$
iv) Atteinte, pour la première fois, de ventes nettes annuelles de 1 000 000 \$		100 000 \$

Par ailleurs, la Société versera à TaiMed des paiements associés au développement de Trogarzo^{MD}. Un montant de 3 000 \$ (payable en deux versements annuels égaux de 1 500 \$) sera dû à la date de la première vente commerciale de la formulation à une fois aux deux semaines par injection intramusculaire, sous-cutanée ou intraveineuse (rapide ou lente). TaiMed pourrait également planifier une étude de phase III à plus grande échelle faisant intervenir Trogarzo^{MD} selon une formulation à une fois aux quatre semaines, par injection intramusculaire, sous-cutanée ou intraveineuse (rapide ou lente), pour atteindre une population de patients beaucoup plus grande. Cette étape de développement sera associée à un paiement d'étape initial pouvant atteindre 50 000 \$, versé sur une base trimestrielle, établi en fonction de la taille de la nouvelle population de patients visée et basé sur le pourcentage des ventes nettes générées par Trogarzo^{MD}.

Droits de commercialisation de Trogarzo^{MD} sur le territoire européen

Le 26 septembre 2019, l'Agence européenne des médicaments (l'« EMA ») a approuvé la vente de Trogarzo^{MD} en Europe.

Le prix d'achat de Trogarzo^{MD} pour les ventes réalisées dans un pays faisant partie du territoire européen est fixé à i) 52 % du prix de vente net de Trogarzo^{MD} dans ce pays, sur des ventes nettes annuelles dans ce pays allant jusqu'à 50 000 \$, et ii) un montant égal à 57 % du prix de vente net de Trogarzo^{MD} dans ce pays, sur la partie des ventes nettes annuelles de Trogarzo^{MD} dans le territoire européen qui excède de 50 000 \$ les ventes nettes annuelles de Trogarzo^{MD} sur le territoire européen.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

13. Immobilisations incorporelles (suite)

Paiements initiaux et paiements d'étape

L'entente avec TaiMed prévoit également le versement, qu'il ait été effectué ou qu'il soit anticipé, par la Société à TaiMed de paiements d'étape liés au développement, au lancement et aux ventes, comme suit :

- un paiement initial de 3 000 \$ versé au moyen de l'émission de 906 077 actions ordinaires de la Société le 17 mars 2017;
- un paiement d'étape lié à l'approbation représentant 50 % du coût au titre des essais cliniques et de l'ensemble des activités de développement connexes réglementé par l'EMA et engagé par TaiMed, s'il y a lieu, pour obtenir l'approbation de la commercialisation de Trogarzo^{MD} dans les pays du territoire européen, payable trimestriellement et correspondant à 5 % des ventes nettes comptabilisées pour chaque trimestre;
- un paiement d'étape lié au lancement de 10 000 \$ payable à TaiMed comme suit :
 - 5 000 \$ un an après la première vente commerciale de Trogarzo^{MD};
 - 5 000 \$ un an après que les ventes nettes sur le territoire européen atteindront un montant global de 50 000 \$ sur quatre trimestres consécutifs;
- un paiement d'étape de 10 000 \$ lorsque les ventes nettes sur le territoire européen atteindront un montant global de 150 000 \$ sur quatre trimestres consécutifs;
- un paiement d'étape de 20 000 \$ lorsque les ventes nettes sur le territoire européen atteindront un montant global de 500 000 \$ sur quatre trimestres consécutifs;
- un paiement d'étape de 50 000 \$ lorsque les ventes nettes sur le territoire européen atteindront un montant global de 1 000 000 \$ sur quatre trimestres consécutifs.

Du fait de l'entente avec TaiMed, la Société a comptabilisé des entrées d'immobilisations incorporelles pour un montant de 3 055 \$ en 2017, ce qui comprend le paiement de 3 000 \$ versé au moyen de l'émission de 906 077 actions ordinaires de la Société et les frais d'acquisition de 55 \$.

Les paiements associés à la commercialisation payables en trésorerie sont comptabilisés dans le coût de l'immobilisation incorporelle lorsqu'il est probable qu'ils seront payés. Les paiements associés à la commercialisation représentent la contrepartie au titre des droits de licence et ils seront donc ajoutés au coût de l'immobilisation incorporelle. Pour qu'un paiement associé à la commercialisation soit réputé probable, le produit devra avoir été lancé et le carnet de ventes devrait être assez étayé pour justifier qu'il y ait des motifs raisonnables de croire que ce paiement d'étape sera versé.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

13. Immobilisations incorporelles (suite)

Paiements initiaux et paiements d'étape (suite)

En 2019, la Société a comptabilisé le premier montant à payer de 5 000 \$ une année après la première vente commerciale de Trogarzo^{MD}, d'une valeur actualisée de 4 557 \$, la Société ayant déterminé qu'il était probable que le jalon soit atteint (note 17).

Plateforme en oncologie

Le 25 février 2019, la Société a acquis Katana Biopharma Inc. (« Katana »). Le 21 mai 2019, Katana a été d'abord absorbée par la Société et ensuite dissoute.

Katana (à présent, la Société) est le titulaire exclusif d'une licence mondiale utilisant une plateforme technologique de peptides servant de mécanisme de distribution d'agents cytotoxiques existants ciblant spécifiquement la Sortiline, un récepteur cellulaire fortement surexprimé dans les cellules cancéreuses. Le contrat de licence a été conclu le 25 février 2019 avec Transfert Plus, LP (« Transfert Plus ») (entreprise liée à Aligo Innovation, société de valorisation de la recherche universitaire s'employant à la commercialisation des résultats de la recherche universitaire, et d'autres partenaires institutionnels de divers domaines de l'innovation, dont les sciences de la vie) (le « contrat de licence »).

Aux termes de la convention d'acquisition, le prix d'achat fait l'objet de deux paiements d'étape fondés sur des actions. Le premier jalon consistait à lancer un essai clinique de phase 1 évaluant le TH1902 pour le traitement des tumeurs solides exprimant le récepteur de la sortiline. Cette étape a été franchie en mars 2021 et le paiement connexe a été réglé par l'émission de 481 928 actions ordinaires [note 21 b)].

Le deuxième paiement d'étape de 2,3 millions de dollars canadiens sera effectué lorsque le principe sera validé chez les humains et sera réglé au moyen de l'émission d'actions ordinaires de la Société.

Cette acquisition a été comptabilisée comme une acquisition d'actif. La Société a comptabilisé des entrées d'immobilisations incorporelles de 3 073 \$ en 2019, ce qui comprend un paiement de 1 965 \$ versé en trésorerie à la signature de l'entente, un montant de 5 \$ versé au moyen de l'émission de 900 actions ordinaires de la Société, une juste valeur estimée de la contrepartie éventuelle fondée sur des actions de 1 028 \$ et des frais d'acquisition de 75 \$. Étant donné que les paiements fondés sur des actions sont réglés en capitaux propres, la Société a comptabilisé une augmentation correspondante des capitaux propres, il n'y aura aucune réévaluation de la juste valeur, peu importe que les jalons soient atteints ou pas. Étant donné que les actions ordinaires n'ont pas encore été émises dans le cadre du deuxième paiement d'étape, l'augmentation des capitaux propres est comptabilisée dans le surplus d'apport. Lorsque les actions ordinaires seront émises, ce montant sera reclassé dans le capital social. Actuellement, l'immobilisation incorporelle n'est pas amortie. L'amortissement débutera dès que l'immobilisation incorporelle sera disponible pour utilisation.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

13. Immobilisations incorporelles (suite)

Plateforme en oncologie (suite)

En août 2019, la convention d'acquisition a été modifiée pour permettre d'ajuster le prix d'achat de 1,08 million de dollars canadiens advenant que la Société puisse indirectement bénéficier d'une subvention de 1,2 million de dollars canadiens relativement à ses activités de recherche et de développement. La subvention a été accordée en octobre 2019. L'ajustement sera exigible en deux versements. Le premier versement de 500 000 \$ CA a été versé en trésorerie en octobre 2019, et le deuxième versement de 580 000 \$ CA sera versé en même temps que le paiement d'étape de 2,3 millions de dollars canadiens dont il a été fait mention ci-dessus et il sera financé au moyen de l'émission d'actions ordinaires de la Société. Le paiement en trésorerie de 376 \$ (500 000 \$ CA) a été comptabilisé comme une entrée d'immobilisations incorporelles en 2019.

Un droit de maintien annuel s'élève à 25 000 \$ CA pour les cinq premières années, pour passer à 100 000 \$ CA par la suite, jusqu'à ce que les redevances soient exigibles après la première vente commerciale d'un produit développé au moyen de la technologie sous licence.

Les redevances à payer en vertu du contrat de licence varient entre 1 % et 2,5 % des ventes nettes d'un produit reposant sur la technologie sous licence. Si la Société conclut un contrat de sous-cession de droits de licence, l'entreprise doit alors payer des redevances variant entre 5 % et 15 % des revenus tirés de ce contrat.

La Société doit verser à Transfert Plus les paiements d'étape suivants à l'atteinte des étapes de développement associées au premier produit développé dans le domaine de l'oncologie :

- i) Premier paiement d'étape : un montant de 39 000 \$ (50 000 \$ CA) versé au recrutement du premier patient pour le premier essai clinique chez les humains de phase 1, payé en mai 2021;
- ii) Deuxième paiement d'étape : un montant de 100 000 \$ CA versé au recrutement du premier patient pour le premier essai clinique chez les humains de phase 2;
- iii) Troisième paiement d'étape : un montant de 200 000 \$ CA versé au recrutement du premier patient pour le premier essai clinique chez les humains de phase 3.

La Société doit aussi verser, pour chacun des produits, un montant de 200 000 \$ CA à l'obtention de sa première approbation par une autorité réglementaire. L'approbation conférera au porteur le droit de commercialiser le produit en question dans le territoire où l'approbation a été obtenue.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

14. Autre actif

Coût	
Solde aux 30 novembre 2019, 2020 et 2021	19 530 \$
Cumul des amortissements	
Solde au 30 novembre 2019	7 326 \$
Amortissement	4 881
Solde au 30 novembre 2020	12 207 \$
Amortissement	4 882
Solde au 30 novembre 2021	17 089 \$
Valeur comptable nette	
Au 30 novembre 2021	2 441 \$
Au 30 novembre 2020	7 323 \$

Le 29 mai 2018, la Société a conclu une convention (la « convention renégociée ») avec EMD Serono, Inc. afin de régler toutes les obligations de paiement en trésorerie restantes liées à l'entente de résiliation et de transfert datée du 13 décembre 2013, dans sa version modifiée (l'« entente de résiliation de 2013 »). Les obligations contractuelles restantes aux termes de l'entente de résiliation de 2013 totalisaient environ 28 200 \$, ce qui comprenait un paiement de 4 000 \$ exigible en mai 2019 et des redevances estimées sur les ventes futures d'EGRIFTA^{MD} de 24 200 \$ payables au cours des quatre à cinq années suivantes. La convention renégociée a permis à la Société d'effectuer un versement forfaitaire de 23 850 \$ à titre de règlement de son obligation à long terme de 4 000 \$ et d'éliminer tous les paiements de redevances exigibles sur les ventes d'EGRIFTA^{MD} aux États-Unis. Le paiement à l'égard du règlement de paiements futurs de redevances a été comptabilisé à titre d'autre actif dans l'état consolidé de la situation financière.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

15. Crédoeurs et charges à payer

	Note	2021	2020
Dettes fournisseurs		15 526 \$	17 510 \$
Charges à payer et autres crédoeurs		19 932	13 911
Salaires et avantages à payer aux principaux dirigeants	29	880	776
Salaires et avantages du personnel à payer		1 942	724
Passif lié au régime d'unités d'actions différées	21 d)	710	508
Intérêts courus à payer sur les billets non garantis de premier rang convertibles	18	1 386	1 386
		40 376 \$	34 815 \$

16. Provisions

	Facturation interne et remises	Retours	Autres	Total
Solde au 30 novembre 2019	2 182 \$	247 \$	55 \$	2 484 \$
Provisions constituées	10 314	948	2 973	14 235
Provisions utilisées	(10 818)	(935)	(3 019)	(14 772)
Solde au 30 novembre 2020	1 678 \$	260 \$	9 \$	1 947 \$
Provisions constituées	10 655	1 074	–	11 729
Provisions utilisées	(8 570)	(924)	(9)	(9 503)
Effet des variations des taux de change	(50)	–	–	(50)
Solde au 30 novembre 2021	3 713 \$	410 \$	– \$	4 123 \$

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

17. Autres obligations

La variation des autres obligations se présente comme suit :

	Droits de commercialisation de Trogarzo ^{MD} sur le territoire nord-américain	Droits de commercialisation de Trogarzo ^{MD} sur le territoire européen	Total
Solde au 30 novembre 2019	3 417 \$	4 570 \$	7 987 \$
Charge de désactualisation	83	96	179
Paielement	(3 500)	–	(3 500)
Partie courante au 30 novembre 2020	– \$	4 666 \$	4 666 \$
Charge de désactualisation	–	334	334
Paielement	–	(5 000)	(5 000)
Partie courante au 30 novembre 2021	– \$	– \$	– \$

Droits de commercialisation de Trogarzo^{MD} sur le territoire nord-américain

Aux termes de l'entente avec TaiMed, un montant de 7 000 \$ associé à une étape de commercialisation était payable en deux versements annuels égaux de 3 500 \$ à l'atteinte de ventes nettes globales de 20 000 \$ pendant quatre trimestres consécutifs de l'exercice de la Société. La Société avait comptabilisé la valeur actualisée de l'obligation au cours du trimestre clos le 28 février 2019, puisqu'elle avait déterminé qu'il était probable que les ventes soient réalisées. L'étape a été franchie au cours du trimestre clos le 31 mai 2019. Le premier versement de 3 500 \$ a été effectué en juillet 2019, et le deuxième a été effectué en juin 2020.

Droits de commercialisation de Trogarzo^{MD} sur le territoire européen

Aux termes de l'entente avec TailMed, un paiement d'étape lié au lancement de 5 000 \$ est payable un an après la première vente commerciale de Trogarzo^{MD}. La Société a comptabilisé la valeur actualisée de l'obligation en 2019. Le paiement a été effectué en octobre 2021.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

18. Billets non garantis de premier rang convertibles

Le 19 juin 2018, la Société a réalisé un placement de billets non garantis de premier rang convertibles d'un capital global de 57 500 \$. Les billets portent intérêt à un taux annuel de 5,75 % (taux d'intérêt effectif de 9,95 %) et sont convertibles en actions ordinaires au gré du porteur à tout moment à un prix de conversion de 14,85 \$ par action ordinaire, ce qui représente 3 872 053 actions ordinaires. La date d'échéance des billets est le 30 juin 2023. La Société peut racheter les billets avant l'échéance à tout moment au plus tôt le 30 juin 2021 si le cours de marché des actions ordinaires est d'au moins 130 % du prix de conversion. Les billets sont remboursables à leur valeur nominale, majorée de l'intérêt couru et impayé.

La variation de la valeur comptable des billets non garantis de premier rang convertibles se présente comme suit :

Billets non garantis de premier rang convertibles au 30 novembre 2019	50 741 \$
Charge de désactualisation	1 662
<hr/>	
Billets non garantis de premier rang convertibles au 30 novembre 2020	52 403 \$
Charge de désactualisation	1 824
<hr/>	
Billets non garantis de premier rang convertibles au 30 novembre 2021	54 227 \$

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

19. Obligations locatives

	Valeur comptable
Solde au 1 ^{er} décembre 2019	3 192 \$
Charge de désactualisation	215
Paievements de loyers	(568)
Effet de la variation des cours de change	141
Solde au 30 novembre 2020	2 980 \$
Charge de désactualisation	200
Paievements de loyers	(635)
Effet de la variation des cours de change	(27)
Solde au 30 novembre 2021	2 518 \$
Partie courante	(463)
Partie non courante	2 055 \$

20. Autres passifs

	Note	2021	2020
Droits à l'appréciation d'actions	21 e)	94 \$	41 \$
		94 \$	41 \$

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription

Autorisé en nombre illimité et sans valeur nominale :

actions ordinaires;

actions privilégiées pouvant être émises en une ou plusieurs séries.

Toutes les actions émises étaient entièrement libérées les 30 novembre 2021 et 2020.

Les actionnaires ordinaires ont le droit de recevoir les dividendes que la Société peut déclarer, à son gré, et ils ont le droit d'exprimer une voix par action à l'assemblée générale annuelle de la Société.

Aucune action privilégiée n'est en circulation.

a) Appel public à l'épargne

Le 19 janvier 2021, la Société a réalisé un appel public à l'épargne visant la vente et l'émission de 16 727 900 unités au prix de 2,75 \$ l'unité, pour une contrepartie en trésorerie brute de 46 002 \$, compte tenu de l'exercice intégral de l'option de surallocation.

Chaque unité se composait d'une action ordinaire de la société et d'un demi-bon de souscription d'action ordinaire de la société (chaque bon de souscription entier étant un « bon de souscription ») et a été classée au poste « Capital-actions et bons de souscription » dans les capitaux propres. Des frais d'émission d'actions de 3 394 \$ ont été imputés au déficit. Au 30 novembre 2021, 233 400 bons de souscription avaient été exercés, pour un produit de 742 \$, et 8 130 550 bons de souscription étaient en circulation. Chaque bon de souscription confère à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire au prix d'exercice de 3,18 \$ en tout temps jusqu'au 19 janvier 2024.

b) Atteinte d'une étape pour la plateforme en oncologie

En mars 2021, la société a émis 481 928 actions ordinaires aux termes de la convention d'acquisition conclue avec la totalité des actionnaires de Katana relativement à la plateforme en oncologie de Katana sous licence. Le prix d'acquisition de la plateforme en oncologie prévoyait l'émission d'une contrepartie fondée sur des actions à l'atteinte de deux jalons.

Le premier jalon a été atteint en mars 2021. La juste valeur estimée de la contrepartie fondée sur des actions comptabilisée initialement dans le surplus d'apport à la date d'acquisition, à savoir 668 \$, a été reclassée dans le capital-actions (note 13).

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

c) Programme de placements au cours du marché

Conformément aux modalités d'une convention de placement d'actions datée du 23 juillet 2021, la Société peut, de temps à autre, émettre et vendre de ses actions ordinaires aux États-Unis pour un prix de placement pouvant atteindre 50 000 \$ au total, et ce, par l'intermédiaire ou en faveur du placeur pour compte, à titre de mandataire ou de mandant. Les ventes d'actions ordinaires seront effectuées dans le cadre d'opérations réputées être des « placements au cours du marché ». Aucune action ordinaire ne sera vendue dans le cadre de « placements au cours du marché » à la Bourse de Toronto (la « TSX ») ou sur d'autres marchés boursiers au Canada. Sous réserve des modalités de la convention de vente, le placeur pour compte fera des efforts commercialement raisonnables pour vendre à l'occasion des actions ordinaires de la Société, selon les instructions de cette dernière. Les actions ordinaires seraient émises au cours du marché en vigueur au moment de la vente; par conséquent, les prix pourraient varier d'un acheteur à l'autre de même que pendant la période de placement des titres. Le placeur pour compte aura droit à une rémunération calculée selon un taux de commission fixe de trois pour cent (3,0 %) du prix de vente brut de chaque action ordinaire vendue. La société n'est pas tenue de vendre des actions ordinaires. Tant la Société que le placeur pour compte peuvent, en tout temps et à leur seule discrétion, résilier la convention de placement sur présentation d'un préavis écrit. Au 30 novembre 2021, aucune action ordinaire n'était émise. Les coûts totalisant 621 \$ qui ont été engagés relativement au programme de placements au cours du marché ont été comptabilisés à titre de coûts de financement différés dans les états consolidés de la situation financière.

d) Régime d'UAD

Le 10 décembre 2010, le conseil d'administration a adopté un régime d'unités d'actions différées (le « régime d'UAD ») à l'intention de ses administrateurs et membres de la direction (les « bénéficiaires »). Le but du régime d'UAD est d'accroître la capacité de la Société à attirer et à retenir des personnes de grande qualité à titre d'administrateurs ou de membres de la direction et de mieux aligner leurs intérêts sur ceux des actionnaires de la Société dans la création de valeur à long terme. En vertu du régime d'UAD, les bénéficiaires qui sont administrateurs ont l'option de recevoir une partie ou la totalité de leur rémunération annuelle à titre d'administrateurs ou à titre de président du conseil d'administration sous forme d'UAD. Les bénéficiaires qui sont membres de la direction ont l'option de recevoir une partie ou la totalité de leur prime annuelle de rendement, s'il y a lieu, sous forme d'UAD. La valeur d'une UAD sert à déterminer le nombre d'UAD pouvant être octroyées à un bénéficiaire ou la valeur pouvant être payée à un bénéficiaire au moment du rachat. Cette valeur est égale au cours de clôture moyen des actions ordinaires de la Société à la Bourse de Toronto à la date à laquelle la Société est autorisée à octroyer les UAD ou à la date à laquelle un bénéficiaire remet les UAD pour rachat, et durant les quatre jours de bourse qui précèdent.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

d) Régime d'UAD (suite)

Les UAD ne sont rachetables que lorsque le bénéficiaire cesse d'agir à titre d'administrateur ou de membre de la direction de la Société. Au moment du rachat, la Société doit fournir au bénéficiaire un montant en trésorerie équivalant à la valeur des UAD à la date du rachat. Les bénéficiaires ne peuvent vendre, transférer ou céder leurs UAD ou tous les autres droits qui y sont associés autrement que par voie testamentaire ou conformément aux lois qui régissent la dévolution et le partage de successions.

Les UAD sont entièrement acquises à la date de l'attribution. Dans le cas d'UAD attribuées aux membres de la direction comme prime annuelle de rendement, un passif lié aux UAD est comptabilisé à la date de l'attribution au lieu d'un passif lié aux primes annuelles de rendement. Dans le cas des administrateurs, la charge liée aux UAD et le passif correspondant sont comptabilisés à la date de l'attribution. Au cours de l'exercice clos le 30 novembre 2021, un montant de 78 \$ (33 \$ en 2020) a été passé en charges et il est inclus dans les frais généraux et administratifs. Le passif se rapportant aux UAD est ajusté périodiquement pour tenir compte de toute variation de la valeur de marché de l'action ordinaire. Au 30 novembre 2021, une perte de 209 \$ (profit de 157 \$ en 2020) a été comptabilisée dans les charges financières (note 5). Au 30 novembre 2021, la Société avait un total de 215 508 UAD en cours (220 171 UAD en 2020) et un passif lié aux UAD de 710 \$ (passif de 508 \$ en 2020).

Contrats à terme sur actions réglés en trésorerie

Pour tenir compte de la fluctuation de la valeur des UAD, la Société a conclu des contrats à terme sur actions réglés en trésorerie. Ils n'ont pas été désignés comme instruments de couverture aux fins comptables. Aux 30 novembre 2021 et 2020, les contrats à terme sur actions réglés en trésorerie en cours correspondaient à un total de 220 171 actions ordinaires au prix de 5,84 \$ par action (5,75 \$ par action en 2020), et ils expiraient le 21 décembre 2022 (le 21 décembre 2021 en 2020). Au 30 novembre 2021, la juste valeur des contrats à terme sur actions réglés en trésorerie s'établissait à 740 \$ (520 \$ en 2020) et elle était comptabilisée dans les actifs financiers dérivés. Au cours de l'exercice clos le 30 novembre 2021, un profit de 212 \$ (perte de 166 \$ en 2020) se rapportant à la variation de la juste valeur des actifs financiers dérivés a été comptabilisé dans les charges financières.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

e) Droits à l'appréciation d'actions

Le 4 octobre 2018, le conseil d'administration de la Société a approuvé un régime de droits à l'appréciation d'actions pour ses consultants en vertu duquel ils ont le droit de recevoir un paiement en trésorerie calculé en fonction de l'augmentation du cours de l'action ordinaire de la Société entre la date d'attribution et la date de règlement. La date d'exercice d'un droit à l'appréciation d'actions ne peut excéder de 10 ans la date de son attribution. En général, les droits à l'appréciation d'actions sont acquis sur une période de trois ans.

Pour l'exercice clos le 30 novembre 2021, un montant de 53 \$ (13 \$ en 2020) a été constaté à titre de charge de rémunération fondée sur des actions aux termes du régime de droits à l'appréciation d'actions. Étant donné que ces attributions seront réglées en trésorerie, la juste valeur des droits à l'appréciation d'actions attribués est estimée chaque période de présentation de l'information financière à l'aide du modèle Black-Scholes, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes.

Attribués en 2019	Évaluation au 30 novembre 2021	Évaluation au 30 novembre 2020
Taux d'intérêt sans risque	1,57 %	0,67 %
Volatilité attendue	59 %	64,6 %
Durée de vie moyenne des options en années	5,2 ans	6,25 ans
Cours de l'action	3,29 \$ (4,21 \$ CA)	2,31 \$ (3,00 \$ CA)
Prix d'exercice de l'option	6,30 \$ (8,05 \$ CA)	6,19 \$ (8,05 \$ CA)

Attribués en 2021	Évaluation au 30 novembre 2021
Taux d'intérêt sans risque	1,57 %
Volatilité attendue	65,5 %
Durée de vie moyenne des options en années	8,2 ans
Cours de l'action	3,29 \$ (4,21 \$ CA)
Prix d'exercice de l'option	3,38 \$ (4,32 \$ CA)

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

e) Droits à l'appréciation d'actions (suite)

Le taux d'intérêt sans risque est fondé sur le rendement implicite d'un bon du Trésor canadien à coupon zéro ayant une durée restante égale à la durée de vie prévue du droit à l'appréciation d'actions. La volatilité est fondée sur la volatilité historique moyenne pondérée ajustée en fonction des variations attendues en raison des informations publiées. L'estimation de la durée de vie des droits à l'appréciation d'actions tient compte du délai d'acquisition des droits à l'attribution, de la durée de vie des droits à l'appréciation d'actions et de la période moyenne pendant laquelle les droits à l'appréciation d'actions sont demeurés en cours dans le passé. Le rendement en dividende a été exclu du calcul étant donné que la politique actuelle de la Société consiste à retenir la totalité de son bénéfice pour financer ses activités et sa croissance future.

Le tableau suivant résume la juste valeur moyenne pondérée, à la date d'attribution, des droits à l'appréciation d'actions attribués au cours de l'exercice clos le 30 novembre 2021. Aucun droit à l'appréciation d'actions n'a été attribué en 2020.

	Nombre de droits à l'appréciation d'actions	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution
2021	75 000	2,13 \$ (2,73 \$ CA)

f) Régime de droits des actionnaires

Le 10 avril 2019, le conseil d'administration de la Société a approuvé la modification et le renouvellement du régime de droits des actionnaires et, à la même date, la Société et Société de fiducie Computershare du Canada ont signé une convention modifiée et refondue relative au régime de droits des actionnaires (le « régime »). Les actionnaires ont approuvé le régime le 15 mai 2019. Le régime vise à fournir un délai suffisant au conseil d'administration et aux actionnaires pour évaluer une offre publique d'achat hostile faite à l'égard de la Société. De plus, le régime fournit un délai suffisant au conseil d'administration pour étudier et élaborer d'autres propositions visant à maximiser la valeur pour les actionnaires si une offre publique d'achat est lancée, et à offrir une possibilité égale à tous les actionnaires de participer à une offre publique d'achat et à recevoir une valeur intégrale et juste pour leurs actions ordinaires. Le régime expirera à la clôture de l'assemblée annuelle des actionnaires de la Société en 2022, à moins qu'il ne soit reconduit et approuvé par les actionnaires lors de cette assemblée.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

f) Régime de droits des actionnaires (suite)

Les droits émis aux termes du régime seront initialement attachés aux actions ordinaires et seront négociés avec celles-ci et aucun certificat distinct ne sera émis, sauf en cas d'événement déclencheur. Les droits pourront être exercés uniquement lorsqu'un acquéreur, y compris toute partie qui y est liée, acquiert ou tente d'acquérir 20 % ou plus des actions en circulation sans respecter les dispositions d'une « offre permise » du régime ou sans l'approbation du conseil d'administration. Sous réserve des conditions établies dans le régime, à l'exercice et au paiement de 5,00 \$ par droit, chaque droit permettra à son porteur, sauf dans le cas de l'acquéreur ou de parties qui lui sont liées, d'acquérir un certain nombre d'actions ordinaires pour un montant correspondant au double du prix d'exercice de 5,00 \$ par droit, en fonction également du cours moyen pondéré des actions ordinaires pour les 20 derniers jours de bourse précédant la date d'acquisition des actions ordinaires (selon la définition énoncée dans le régime).

Aux termes du régime, une offre permise est une offre qui est présentée à tous les porteurs des actions ordinaires et qui peut être acceptée pendant au moins 105 jours. Si, à la fin des 105 jours, au moins 50 % des actions ordinaires en circulation, sauf celles qui appartiennent à l'initiateur et à certaines parties liées, ont été déposées, l'initiateur pourra en prendre livraison et régler les actions ordinaires, mais il devra prolonger l'offre pendant 10 jours pour permettre aux autres actionnaires de déposer leurs actions.

g) Régime d'options d'achat d'actions

La Société a mis sur pied un régime d'options d'achat d'actions en vertu duquel elle peut attribuer à ses administrateurs, membres de la direction, salariés, chercheurs et consultants des options non cessibles pour l'achat d'actions ordinaires. La date d'exercice d'une option ne peut excéder de 10 ans la date de son attribution. Un maximum de 7 700 000 options peut être attribué aux termes du régime d'options d'achat d'actions. En général, les options sont acquises à la date d'attribution ou sur une période maximale de trois ans. Au 30 novembre 2021, 4 251 404 options pouvaient encore être attribuées par la Société aux termes du régime (2 379 863 options en 2020).

Toutes les options doivent être réglées par la livraison physique d'actions ordinaires.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

g) Régime d'options d'achat d'actions (suite)

Le nombre d'options en cours a évolué comme suit au cours des deux derniers exercices :

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré par option	
		\$ CA	\$ US
Options en cours au 30 novembre 2019	2 415 784	3,94 \$	2,96 \$
Attribuées – \$ CA	1 077 721	3,06	2,25
Ayant fait l'objet d'une renonciation et échues – \$ CA	(229 812)	4,72	3,47
Exercées [cours de l'action : 8,65 \$ CA (6,57 \$ US)]	(60 000)	3,38	2,40
Options en cours au 30 novembre 2020	3 203 693	3,59 \$	2,76 \$
Attribuées – \$ CA	1 057 831	3,94	3,10
Ayant fait l'objet d'une renonciation et échues – \$ CA	(406 240)	6,61	5,26
Exercées [cours de l'action : 4,18 \$ CA (3,36 \$ US)]	665 000	1,11	0,89
Options en cours au 30 novembre 2021 – \$ CA	3 190 284	3,83 \$	3,00 \$
Options exerçables au 30 novembre 2021 – \$ CA	1 630 476	3,96 \$	3,10 \$
Options exerçables au 30 novembre 2020 – \$ CA	2 063 672	3,43 \$	2,64 \$
Options en cours en dollars américains			
Options au 30 novembre 2020 – US \$	12 500	–	2,35
Attribuées – US \$	102 608	–	3,18
Ayant fait l'objet d'une renonciation – US \$	(34 375)	–	3,06
Options en cours au 30 novembre 2021 – US \$	80 733	– \$	3,09 \$
Options exerçables au 30 novembre 2021 – US \$	4 166	– \$	2,35 \$
Options exerçables au 30 novembre 2020 – US \$	–	– \$	– \$

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

g) Régime d'options d'achat d'actions (suite)

Le tableau suivant renferme des informations sur les options d'achat d'actions (en cours en dollars canadiens) au 30 novembre 2021 :

Fourchette de prix		Nombre d'options en cours	Durée résiduelle moyenne pondérée (années)	Prix d'exercice moyen pondéré	
\$ CA	\$ US			\$ CA	\$ US
0,25 – 1,19	0,19 – 0,92	314 660	1,12	0,36	0,28
2,01 – 3,75	1,55 – 2,89	1 310 453	7,32	2,80	2,19
3,76 – 6,00	2,89 – 4,62	1 108 074	8,84	4,15	3,25
6,01 – 9,00	4,62 – 6,93	318 733	6,95	7,92	6,20
9,01 – 10,00	6,93 – 1,70	138 364	6,35	9,56	7,48
		3 190 284	7,16	3,83	3,00

Le tableau suivant renferme des informations sur les options d'achat d'actions (en cours en dollars américains) au 30 novembre 2021 :

Fourchette de prix	Nombre d'options en cours	Durée résiduelle moyenne pondérée (années)	Prix d'exercice moyen pondéré
			\$ US
2,01 – 3,75	80 733	9,32	3,09

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

g) Régime d'options d'achat d'actions (suite)

Pour l'exercice clos le 30 novembre 2021, un montant de 1 879 \$ (1 414 \$ en 2020) a été constaté à titre de charge de rémunération fondée sur des actions aux termes du régime d'options d'achat d'actions. La juste valeur des options attribuées en 2021 et en 2020 a été estimée à la date d'attribution à l'aide du modèle Black-Scholes, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Options attribuées en dollars canadiens	2021	2020
Taux d'intérêt sans risque	1,35 %	0,95 %
Volatilité attendue	70 %	74 %
Durée de vie moyenne des options en années	8,5 ans	8,5 ans
Cours de l'action à la date d'attribution	3,10 \$ (3,94 \$ CA)	2,25 \$ (3,06 \$ CA)
Prix d'exercice de l'option	3,10 \$ (3,94 \$ CA)	2,25 \$ (3,06 \$ CA)

Options attribuées en dollars américains	2021	2020
Taux d'intérêt sans risque	1,37 %	0,74 %
Volatilité attendue	72 %	78 %
Durée de vie moyenne des options en années	8,5 ans	8,5 ans
Cours de l'action à la date d'attribution	3,18 \$	2,35 \$
Prix d'exercice de l'option	3,18 \$	2,35 \$

Le taux d'intérêt sans risque est fondé sur le rendement implicite d'un bon du Trésor canadien ou américain à coupon zéro ayant une durée restante égale à la durée de vie prévue de l'option. La volatilité est fondée sur la volatilité historique moyenne pondérée ajustée en fonction des variations attendues en raison des informations publiées. L'estimation de la durée de vie des options tient compte du délai d'acquisition des droits à l'attribution, de la durée de vie des options et de la période moyenne pendant laquelle les options sont demeurées en cours dans le passé. Le rendement en dividende a été exclu du calcul étant donné que la politique actuelle de la Société consiste à retenir la totalité de son bénéfice pour financer ses activités et sa croissance future.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

g) Régime d'options d'achat d'actions (suite)

Le tableau suivant résume la juste valeur moyenne pondérée, à la date d'attribution, des options attribuées au cours des exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020 :

Options attribuées en dollars canadiens	Nombre d'options attribuées	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution
2021	1 057 831	2,13 \$ (2,72 \$ CA)
2020	1 077 721	1,71 \$ (2,22 \$ CA)

Options attribuées en dollars américains	Nombre d'options attribuées	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution
2021	102 608	2,22 \$
2020	12 500	1,70 \$

Le modèle Black-Scholes, utilisé par la Société pour calculer la valeur des options, a été mis au point pour évaluer, sans restriction d'acquisition de droit, la juste valeur d'options librement négociables et pleinement transférables, une pratique qui diffère considérablement des attributions d'options d'achat d'actions de la Société. Ce modèle fait appel à quatre hypothèses hautement subjectives, dont la volatilité future du cours de l'action et la durée de vie moyenne des options, qui contribuent considérablement au résultat du calcul.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

h) Perte par action

Le calcul de la perte de base par action est fondé sur la perte nette de 31 725 \$ (22 667 \$ en 2020) attribuable aux actionnaires ordinaires de la Société et sur un nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation de 92 350 198 (76 991 635 en 2020), comme suit :

	2021	2020
Actions ordinaires émises aux 1 ^{er} décembre	77 013 411	76 953 411
Effet des options d'achat d'actions exercées	374 247	38 224
Effet de l'émission d'actions ordinaires réalisée dans le cadre d'un appel public à l'épargne	14 816 285	–
Effet des bons de souscription de courtier exercés	146 255	–
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires, de base et dilué	92 350 198	76 991 635

Pour l'exercice clos le 30 novembre 2021, 3 271 017 options d'achat d'actions (3 216 193 en 2020), 8 130 550 bons de souscription (néant en 2020) et 3 872 053 actions ordinaires pouvant éventuellement être émises à la conversion d'un montant en principal global de billets non garantis de premier rang convertibles de 57 500 \$ (note 18), lesquelles pourraient potentiellement diluer le bénéfice par action dans l'avenir, ont été exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution étant donné qu'elles auraient eu un effet antidilutif.

Le cours moyen des actions de la Société aux fins du calcul de l'effet dilutif des options d'achat d'actions est fondé sur des prix cotés pour la période au cours de laquelle les options sont demeurées en cours.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

21. Capital-actions et bons de souscription (suite)

i) Cumul des autres éléments du résultat global

	2021	2020
Pertes latentes sur les actifs financiers à la JVAERG, déduction faite de l'impôt	(195) \$	2 \$
Écarts de change cumulés découlant de la conversion des établissements à l'étranger	151	(483)
	(44) \$	(481) \$

22. Impôt sur le résultat

Le tableau qui suit présente les composantes des charges (des recouvrements) d'impôt exigible et d'impôt différé :

	2021	2020
Charge d'impôt exigible	63 \$	16 \$
Charge (recouvrement) d'impôt différé		
Naissance et renversement des différences temporaires	(7 796) \$	(4 890) \$
Variation des différences temporaires déductibles non comptabilisées	7 796	4 890
Total de la charge (du recouvrement) d'impôt différé	– \$	– \$
Total des charges d'impôt exigible et d'impôt différé	63 \$	16 \$

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

22. Impôt sur le résultat (suite)

Rapprochement entre les montants d'impôt selon le taux effectif et le taux applicable :

	2021	2020
Impôt selon le taux national d'impôt prévu par la loi	(8 390) \$	(6 004) \$
Variation des différences temporaires déductibles non comptabilisées	7 796	4 890
Incidence des différences de taux d'impôts prévus par la loi	64	742
Charges non déductibles et autres	593	388
Total de la charge d'impôt sur le résultat	63 \$	16 \$

Les taux d'impôt prévus par la loi s'établissaient à 26,5 % en 2021 et en 2020. Le taux d'impôt applicable correspond aux taux canadiens combinés applicables dans les territoires où la Société exerce des activités.

Actifs d'impôt différé non comptabilisés

Aux 30 novembre, les actifs d'impôt différé non comptabilisés étaient les suivants :

	2021	2020
Frais de recherche et de développement	26 046 \$	24 924 \$
Pertes autres qu'en capital	38 615	31 725
Immobilisations corporelles	225	242
Propriété intellectuelle et frais de brevet	3 054	2 952
Déductions disponibles et autres	7 535	5 045
	75 475 \$	64 888 \$

Compte tenu des pertes subies par la Société dans le passé, la direction ne croit pas qu'il est probable que la Société puisse réaliser ses actifs d'impôt différé et elle n'a donc inscrit aucun montant à cet égard dans les états consolidés de la situation financière.

La génération de bénéfices imposables futurs dépend de la commercialisation réussie des produits et des technologies de la Société.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

22. Impôt sur le résultat (suite)

Aux 30 novembre 2021 et 2020, le montant et les dates d'expiration des attributs fiscaux canadiens à reporter pour lesquels aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé étaient les suivants :

	2021		2020	
	Fédéral	Provincial	Fédéral	Provincial
Frais de recherche et de développement, sans limite de temps	89 740 \$	109 034 \$	85 792 \$	104 822 \$
Pertes reportées en avant :				
2027	5 960	5 952	5 760	5 753
2028	36 877	17 949	35 640	17 347
2029	15 513	13 111	14 993	12 672
2030	9 109	9 105	8 803	8 800
2031	18 758	16 651	18 129	16 092
2032	12 709	11 669	12 282	11 278
2033	9 132	9 046	8 826	8 742
2034	8 362	8 289	8 082	8 011
2037	7 462	7 373	7 212	7 126
2038	2 177	2 095	2 104	2 025
2039	1 434	1 394	1 386	1 347
2040	7 832	7 805	6 928	6 921
2041	21 220	21 153	—	—
Autres différences temporaires, sans limite de temps				
Excédent de la valeur fiscale des immobilisations corporelles sur la valeur comptable	869	838	959	870
Excédent de la valeur fiscale de la propriété intellectuelle et des frais de brevet sur la valeur comptable	11 522	11 518	11 136	11 131
Déductions disponibles et autres	60 940	16 607	50 470	7 619

Aux 30 novembre 2021 et 2020, aucun passif d'impôt différé n'était comptabilisé pour les différences temporaires découlant des participations dans les filiales, car la Société contrôle les décisions touchant la réalisation de ces passifs et il est probable que les différences temporaires ne se résorberont pas dans un avenir prévisible.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

23. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

La Société a conclu les transactions suivantes n'ayant pas d'incidence sur les flux de trésorerie :

	2021	2020
Entrées d'immobilisations corporelles incluses dans les créiteurs et charges à payer	– \$	12 \$
Coûts de financement différés inclus dans les créiteurs et charges à payer	174	–
Comptabilisation initiale des actifs au titre de droits d'utilisation et des obligations locatives	–	3 192
Reclassement des autres passifs dans les actifs au titre de droits d'utilisation	–	238

24. Instruments financiers

Aperçu

La présente note renferme des informations sur la nature et l'étendue de l'exposition de la Société aux risques découlant de ses instruments financiers, y compris le risque de crédit, le risque de liquidité, le risque de change et le risque de taux d'intérêt, ainsi que sur la façon dont elle gère ces risques.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque que survienne une perte si un client ou une contrepartie à un instrument financier manque à ses obligations contractuelles. La Société effectue un suivi régulier de son exposition au risque de crédit et elle prend les mesures appropriées pour atténuer les probabilités que cette exposition se traduise par des pertes.

THERATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

24. Instruments financiers (suite)

Risque de crédit (suite)

L'exposition de la Société au risque de crédit se rapporte actuellement à des créances liées à un client d'envergure (se reporter à la note 28), à d'autres débiteurs et à des actifs financiers dérivés qu'elle gère en négociant uniquement avec des institutions financières canadiennes ayant une note de solvabilité élevée. Les états consolidés de la situation financière comprennent des créances clients s'élevant à 9 261 \$ (10 947 \$ en 2020), dont la totalité était exigible depuis moins de 60 jours. Aucun montant n'a été comptabilisé au titre des créances douteuses pour les exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020. Les instruments financiers autres que la trésorerie ainsi que les clients et autres débiteurs qui pourraient exposer la Société à un risque de crédit important consistent principalement en des placements obligataires et en des fonds du marché monétaire. La Société investit sa trésorerie disponible dans des titres hautement liquides à revenu fixe émis par des organismes gouvernementaux, paragouvernementaux et municipaux, dans des titres de sociétés de qualité supérieure et dans des fonds du marché monétaire (19 955 \$ en 2021 et 8 031 \$ en 2020). Au 30 novembre 2021, la Société estimait qu'elle n'était exposée à aucun risque de crédit important. L'exposition maximale de la Société au risque de crédit correspond à la valeur comptable de ces actifs financiers.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que la Société ne soit pas en mesure de s'acquitter de ses obligations financières à l'échéance. Comme l'indique la note 25, la Société compose avec ce risque par la gestion de sa structure de capital. En outre, elle gère le risque de liquidité en surveillant constamment ses flux de trésorerie réels et projetés. Les budgets d'exploitation et de dépenses d'investissement de la Société ainsi que les opérations d'importance sortant du cadre normal de ses activités sont examinés et approuvés par le conseil d'administration ou le comité d'audit, ou les deux.

La Société a adopté une politique de placement visant la sécurité et la préservation du capital afin de satisfaire à ses besoins en matière de liquidités. Les instruments sont choisis en fonction du calendrier prévu des dépenses et en fonction des taux d'intérêt en vigueur.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

24. Instruments financiers (suite)

Risque de liquidité (suite)

Le tableau suivant présente les montants exigibles aux dates d'échéance contractuelle des passifs financiers aux 30 novembre 2021 et 2020 :

	2021				
	Valeur comptable	Valeur contractuelle totale	Moins de 1 an	De 1 an à 2 ans	Plus de 3 ans
Créditeurs et charges à payer	40 376 \$	40 376 \$	40 376 \$	– \$	– \$
Billets non garantis de premier rang convertibles, y compris les intérêts	54 227	64 113	3 306	60 807	–
Obligations locatives	2 518	2 973	624	1 275	1 074
	97 121 \$	107 462 \$	44 306 \$	62 082 \$	1 074 \$

	2020				
	Valeur comptable	Valeur contractuelle totale	Moins de 1 an	De 1 an à 2 ans	Plus de 3 ans
Créditeurs et charges à payer	34 815 \$	34 815 \$	34 815 \$	– \$	– \$
Billets non garantis de premier rang convertibles, y compris les intérêts	52 403	67 419	3 306	64 113	–
Obligations à long terme	4 666	5 000	5 000	–	–
Obligations locatives	2 980	3 640	621	1 267	1 752
	94 864 \$	110 874 \$	43 742 \$	65 380 \$	1 752 \$

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

24. Instruments financiers (suite)

Risque de change

La Société est exposée au risque financier découlant de la variation des taux de change et du degré de volatilité de ces taux. Le risque de change est limité à la partie des transactions commerciales de la Société libellées en monnaies autres que le dollar américain, soit principalement la trésorerie, la vente de produits et les charges engagées en dollars canadiens ou en euros.

Les variations des taux de change des opérations conclues en monnaies étrangères peuvent faire en sorte que les flux de trésorerie ainsi que les montants inscrits dans les états consolidés du résultat net varient d'une période à l'autre et ne correspondent pas nécessairement à ceux qui sont prévus dans les budgets d'exploitation et dans les projections. De plus, les résultats fluctuent en raison de la conversion d'actifs monétaires et de passifs monétaires libellés en monnaies autres que le dollar américain aux taux de change en vigueur à la date de clôture de chaque état consolidé de la situation financière, conversion dont l'incidence est présentée en tant que profit ou perte de change dans les états consolidés du résultat net. La Société est d'avis qu'une variation soudaine des taux de change n'entraînerait pas une diminution ou une augmentation de sa capacité à s'acquitter de ses obligations libellées en dollars canadiens ou en euros.

Le tableau suivant indique les principaux éléments dans les monnaies d'origine exposés au risque de change aux 30 novembre 2021 et 2020 :

	2021		2020	
	\$ CA	Euro	\$ CA	Euro
Trésorerie	589	61	871	36
Placements obligataires et fonds du marché monétaire	16 298	–	821	–
Clients et autres débiteurs	331	1 553	522	1 052
Crédits d'impôt et subventions à recevoir	385	123	942	25
Créditeurs et charges à payer	(6 819)	(7 256)	(4 937)	(4 496)
Obligations locatives	(1 755)	(1 010)	(2 109)	(1 138)
Provisions	–	(1 970)	–	–
Total de l'exposition	9 029	(8 499)	(3 890)	(4 521)

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

24. Instruments financiers (suite)

Risque de change (suite)

Le tableau qui suit présente les taux de change en vigueur aux 30 novembre 2021 et 2020 :

	2021		2020	
	Taux moyen	Taux à la clôture	Taux moyen	Taux à la clôture
\$ CA – \$ US	0,7979	0,7822	0,7445	0,7695
Euro – \$ US	1,1906	1,1338	1,1325	1,1928

Compte tenu des positions en monnaies étrangères de la Société indiquées ci-dessus et en supposant que toutes les autres variables demeurent inchangées, toute variation des taux de change présentés dans le tableau précédent à la suite d'une appréciation de 5 % du dollar canadien ou de l'euro aurait une incidence sur le résultat net pour ce qui est du dollar canadien et sur le cumul des autres éléments du résultat global pour ce qui est de l'euro, comme suit :

	2021		2020	
	\$ CA	Euro	\$ CA	Euro
Incidence positive (négative)	451	(425)	(195)	(226)

Un affaiblissement hypothétique de 5 % du dollar canadien aurait eu une incidence équivalente, mais contraire, sur les montants en monnaies étrangères indiqués ci-dessus, en supposant que toutes les autres variables soient demeurées les mêmes.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt désigne le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Les placements obligataires à court terme de la Société sont investis dans des titres à taux fixes et/ou dont l'échéance est à court terme. Les placements obligataires à long terme sont également des instruments à taux fixes. Le risque que la Société réalise une perte à la suite de la diminution de la juste valeur de ses placements obligataires est limité, car ces placements, même s'ils sont classés comme étant disponibles à la vente, sont généralement détenus pratiquement jusqu'à leur échéance. Les profits ou pertes latents sur les placements obligataires sont comptabilisés dans le cumul des autres éléments du résultat global.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

24. Instruments financiers (suite)

Risque de taux d'intérêt (suite)

D'après la valeur des placements obligataires à court et à long terme de la Société au 30 novembre 2021, une baisse hypothétique de 0,5 % des taux d'intérêt du marché aurait entraîné une augmentation de la juste valeur de ces placements et du cumul des autres éléments du résultat global d'environ 141 \$ (néant en 2020), tandis qu'une hausse hypothétique de 0,5 % des taux d'intérêt du marché aurait eu un effet contraire, mais équivalent, en supposant que toutes les autres variables soient demeurées les mêmes.

La trésorerie et les fonds du marché monétaire portent intérêt à un taux variable. Les clients et autres débiteurs, les créiteurs et charges à payer et les provisions ne portent pas intérêt.

D'après la valeur moyenne de la trésorerie et des fonds du marché monétaire portant intérêt à taux variable au cours de l'exercice clos le 30 novembre 2021, qui s'établissait à 41 491 \$ (28 124 \$ en 2020), une hausse hypothétique de 0,5 % des taux d'intérêt au cours de cet exercice aurait entraîné une augmentation des flux de trésorerie futurs et du bénéfice net d'environ 207 \$ (141 \$ en 2020), tandis qu'une baisse hypothétique de 0,5 % aurait eu un effet contraire, mais équivalent.

Étant donné que ses billets non garantis de premier rang convertibles portent intérêt à un taux fixe de 5,75 %, la Société n'est pas exposée à un risque de taux d'intérêt lié aux flux de trésorerie, mais elle est exposée au risque de taux d'intérêt lié aux prix du marché. Les obligations à long terme de la Société ne portent pas intérêt.

25. Gestion du capital

L'objectif de la Société en matière de gestion du capital consiste à disposer de liquidités suffisantes pour financer ses activités. La Société compte principalement sur les revenus générés par les ventes d'*EGRIFTA SV*^{MD} ainsi que par les ventes de Trogarzo^{MD} aux États-Unis et en Europe et, de temps à autre, sur le produit tiré des appels publics à l'épargne visant des titres en Amérique du Nord pour financer ses activités. Pour maintenir ou ajuster la structure de son capital, la Société peut, avec l'approbation de son conseil d'administration, émettre ou rembourser des titres de créance à long terme, émettre des actions, racheter des actions, verser des dividendes ou prendre d'autres mesures jugées appropriées dans les circonstances. La Société a par ailleurs annoncé qu'elle examinera les différentes options s'offrant à elle pour financer les phases avancées de ses programmes de développement, y compris la recherche d'un éventuel partenaire ou le recours à du financement supplémentaire. La Société évalue également différents scénarios relativement à ses débetures convertibles échéant en juin 2023. Au cours de l'exercice, la Société a instauré un programme de placements au cours du marché [se reporter à la note 21 c)] dans le cadre duquel elle peut vendre à l'occasion jusqu'à 50 millions de dollars d'actions ordinaires.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

25. Gestion du capital (suite)

Les objectifs de gestion du capital sont demeurés inchangés comparativement à l'exercice précédent.

Au 30 novembre 2021, la trésorerie, les placements obligataires et les fonds du marché monétaire totalisaient 40 354 \$ (20 768 \$ en 2020). La Société est d'avis que ses liquidités et ses flux de trésorerie futurs liés à l'exploitation seront suffisants pour financer ses activités et ses besoins en capitaux pour au moins les douze prochains mois à compter de la date de clôture de l'état consolidé de la situation financière.

À l'heure actuelle, la politique générale de la Société à l'égard des dividendes est de conserver les fonds disponibles pour financer sa croissance.

La Société considère que son capital se compose du total des capitaux propres et des billets non garantis de premier rang convertibles.

La Société n'est soumise, en vertu de règles extérieures, à aucune exigence concernant son capital.

26. Détermination de la juste valeur

Certaines méthodes comptables et informations à fournir de la Société exigent la détermination de la juste valeur, tant pour ce qui est des actifs et des passifs financiers que des actifs et des passifs non financiers. La juste valeur a été déterminée aux fins des évaluations et (ou) des informations à fournir selon les méthodes exposées ci-après. S'il y a lieu, des informations supplémentaires concernant les hypothèses posées dans la détermination de la juste valeur sont fournies dans les notes portant sur l'actif ou le passif concerné.

Actifs financiers et passifs financiers évalués à la juste valeur

Pour déterminer la juste valeur, la Société utilise une hiérarchie des justes valeurs fondée sur les niveaux définis ci-dessous :

Niveau 1 : s'entend des données d'entrée observables comme les prix cotés sur les marchés actifs.

Niveau 2 : s'entend des données d'entrée, autres que les prix cotés sur les marchés actifs, qui sont directement ou indirectement observables.

Niveau 3 : s'entend des données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables, ou seulement dans une très faible mesure, obligeant les entités à élaborer leurs propres hypothèses.

THERATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

26. Détermination de la juste valeur (suite)

Autres actifs financiers et passifs financiers

La Société a déterminé que la valeur comptable de ses actifs et passifs financiers à court terme, incluant la trésorerie, les clients et autres débiteurs, ainsi que les créditeurs et charges à payer, se rapproche de leur juste valeur en raison de leurs durées relativement courtes.

Les placements obligataires et les fonds du marché monétaire ainsi que les actifs financiers et les passifs financiers dérivés sont présentés à la juste valeur, déterminée par des données d'entrée qui sont essentiellement fondées sur les prix proposés par les courtiers à la date de clôture (niveau 2).

Au 30 novembre 2021, la juste valeur des billets non garantis de premier rang convertibles, y compris la composante capitaux propres, se chiffrait à environ 52 756 \$ (43 125 \$ en 2020) (niveau 1) selon leur cours de marché.

Transactions dont le paiement est fondé sur des actions

La juste valeur des options d'achat d'actions attribuées à des membres du personnel est déterminée à l'aide du modèle d'évaluation Black-Scholes. Les données d'évaluation comprennent le cours de l'action à la date d'évaluation, le prix d'exercice de l'instrument, la volatilité attendue (fondée sur la volatilité historique moyenne pondérée ajustée en fonction des variations attendues à la lumière des informations publiées), la durée de vie moyenne pondérée attendue des instruments (fondée sur l'expérience historique et le comportement général du porteur de l'option), les dividendes attendus et le taux d'intérêt sans risque (fondé sur les obligations d'État). La détermination de la juste valeur ne tient pas compte des conditions de service et de performance non liées au marché, le cas échéant, dont sont assorties les options.

Le passif au titre des UAD est comptabilisé à la juste valeur et il est considéré comme se situant au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs pour les instruments financiers. La juste valeur est déterminée au moyen du prix coté des actions ordinaires de la Société.

THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

27. Engagements

a) Ententes d'approvisionnement à long terme et ententes de recherche

La Société a conclu des ententes d'approvisionnement à long terme avec des tiers fournisseurs relativement à la commercialisation d'*EGRIFTA SV*^{MD} et de Trogarzo^{MD}. Au 30 novembre 2021, la Société avait des bons de commande en cours et des engagements au titre de paiements minimaux aux termes de ces ententes s'élevant à 6 598 \$ (14 042 \$ en 2020) pour la fabrication de Trogarzo^{MD}, d'*EGRIFTA SV*^{MD} et divers services.

Au 30 novembre 2021, la Société avait également des engagements de recherche et des bons de commande en cours visant du matériel clinique d'un montant de 1 253 \$ (586 \$ en 2020) en lien avec la plateforme en oncologie et de 724 \$ (1 217 \$ en 2020) en lien avec une nouvelle formulation de tésamoréline et un stylo injecteur multidose développé pour cette nouvelle formulation.

b) Facilités de crédit

La Société a une facilité de crédit renouvelable de 1 500 \$ CA portant intérêt au taux préférentiel canadien majoré de 1 % et une facilité de crédit renouvelable de 1 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel américain majoré de 1 %. Les actifs de la Société ont été donnés en nantissement de ces facilités de crédit. Aux 30 novembre 2021 et 2020, aucun montant n'était prélevé sur cette facilité de crédit.

c) Contrat de licence

Le 4 février 2020, la Société a conclu un contrat de licence modifié et mis à jour avec le Massachusetts General Hospital (« MGH »), lequel a été modifié le 15 avril 2020, afin de bénéficier de son appui et de ses connaissances pour le développement de la tésamoréline pour le traitement éventuel de la stéatohépatite non alcoolique chez la population générale. Selon les termes du contrat modifié, le MGH, par l'intermédiaire du D^r Steven Grinspoon, fournira des services liés à la conception de l'étude, à la sélection de la population étudiée optimale, au dosage, à la durée de l'étude et à d'autres questions de sécurité et participera, au besoin, aux rencontres réglementaires avec la FDA ou l'EMA. En contrepartie, nous avons convenu de verser certains paiements d'étape au MGH liés au développement de la tésamoréline et des redevances se situant dans le bas de la fourchette à un chiffre sur toutes les ventes d'*EGRIFTA*^{MD} et d'*EGRIFTA SV*^{MD} au-delà d'un certain seuil. Le paiement de la redevance commencera dès l'approbation par la FDA ou l'EMA (la première à survenir) de l'indication élargie de la tésamoréline pour le traitement de toute forme de stéatose hépatique, y compris la stéatohépatite non alcoolique chez la population générale.

THERATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

27. Engagements (suite)

d) Engagements postérieurs à l'approbation

Dans le cadre de l'approbation de Trogarzo^{MD} en Europe, nous sommes tenus de mener un plan d'investigation pédiatrique (le « PIP ») et une étude de suivi post-autorisation (le « Registre »). Le PIP prévoit deux études. La première consiste à évaluer la pharmacocinétique, la pharmacodynamique, l'innocuité et la tolérabilité de Trogarzo^{MD} chez les enfants âgés de 6 ans à moins de 18 ans ayant une infection au VIH-1 afin de fournir des données pharmacocinétiques et pharmacodynamiques permettant une extrapolation de l'efficacité à partir des adultes. La seconde est une étude de modélisation et de simulation visant à évaluer l'utilisation de Trogarzo^{MD} dans le traitement de l'infection au VIH-1 résistante à au moins un agent dans trois différentes catégories chez les enfants âgés de 6 ans à moins de 18 ans. L'étude du Registre consiste principalement à évaluer la durabilité et l'efficacité à long terme de Trogarzo^{MD} en association avec d'autres antirétroviraux en comparant les résultats virologiques, immunologiques et cliniques de patients recevant un traitement par Trogarzo^{MD} à ceux d'autres patients ne recevant pas Trogarzo^{MD}. L'étude du Registre doit être menée sur une période de cinq ans. Le coût de cette étude, estimé à environ 4 000 euros, sera pris en charge à 52 % par TaiMed et à 48 % par la Société.

28. Secteurs d'exploitation

La Société comporte un seul secteur d'exploitation. Comme il est décrit à la note 3, la quasi-totalité des revenus de la Société provient d'un seul client, soit RxCrossroads, qui est domicilié aux États-Unis.

	2021	2020
RxCrossroads	68 917 \$	63 909 \$
Autres clients	906	2 144
	69 823 \$	66 053 \$

Tous les actifs non courants de la Société sont situés au Canada et en Irlande. Des actifs non courants de la Société qui s'élèvent à 27 304 \$ (35 335 \$ en 2020), une tranche de 26 211 \$ (34 006 \$ en 2020) est située au Canada et l'autre, de 1 093 \$ (1 329 \$ en 2020), est située en Irlande.

Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)
(en milliers de dollars américains, sauf indication contraire)

Exercices clos les 30 novembre 2021 et 2020

29. Parties liées

Les principaux dirigeants de la Société sont les administrateurs, le président et chef de la direction et tous les premiers vice-présidents.

La rémunération des principaux dirigeants s'établit comme suit :

	2021	2020
Avantages à court terme	2 690 \$	2 384 \$
Avantages postérieurs à l'emploi	72	97
Rémunération fondée sur des actions	1 243	925
Indemnités de fin de contrat de travail	–	864
	4 005 \$	4 270 \$

Au 30 novembre 2021, les principaux dirigeants exerçaient un contrôle sur 0,7 % (1,4 % en 2020) des actions avec droit de vote de la Société et détenaient 0,2 % (0,2 % en 2020) des billets non garantis de premier rang convertibles.

30. Événements postérieurs à la date de clôture

Le 1^{er} décembre 2021, la Société a attribué 2 099 651 options d'achat d'actions au prix d'exercice de 4,21 \$ CA et 269 170 options d'achat d'actions au prix d'exercice de 3,30 \$.

Le 23 novembre 2021, la Société a déposé un prospectus préalable de base simplifié auprès de la Securities and Exchange Commission et des autorités canadiennes en valeurs mobilières dans le but de déposer un supplément de prospectus visant à reconduire son supplément de prospectus daté du 23 juillet 2021 se rapportant au programme de placement d'actions au cours du marché de 50 000 \$. Ce supplément a été déposé le 16 décembre 2021, et le programme de placement d'actions au cours du marché a été reconduit [se reporter à la note 21 c)].