

États financiers consolidés de

LABORATOIRE LSL INC.

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

LABORATOIRE LSL INC.

Table des matières

| | Page |
|--|-------------|
| Rapport de l'auditeur indépendant | |
| États financiers de Laboratoire LSL inc. | |
| 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 |
| Tableaux consolidés des flux de trésorerie | 4 |
| Notes afférentes aux états financiers consolidés | 5 - 40 |



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

Tél. : 514-840-2100
Télec. : 514-840-2187
Internet : www.kpmg.ca

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux actionnaires de Laboratoire LSL inc.

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de Laboratoire LSL inc. (l'« entité »), qui comprennent :

- les états consolidés de la situation financière aux 31 décembre 2022 et 2021;
- les états consolidés du résultat net et du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états consolidés des variations des capitaux propres pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux consolidés des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière consolidée de l'entité aux 31 décembre 2022 et 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie consolidés pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites à la section « **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers** » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants de l'entité conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation

Nous attirons l'attention sur la note 2 b) des états financiers qui indique que l'entité a subi des pertes nettes et a affiché des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation négatifs pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, qu'elle présente un fonds de roulement négatif (passifs courants excédant les actifs courants) et qu'elle manque à une clause restrictive financière en vertu de l'une de ses obligations d'emprunt au 31 décembre 2022, qu'elle affiche un déficit au 31 décembre 2022 et que ses activités dépendent de la génération de flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation positifs, du soutien financier continu de ses actionnaires et de ses prêteurs et (ou) de l'obtention de financements supplémentaires.

Comme il est indiqué à la note 2 b) des états financiers, ces événements ou situations, conjugués aux autres questions exposées dans la note 2 b) des états financiers, indiquent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Outre la question décrite dans la section « ***Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation*** » du rapport de l'auditeur, nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport de l'auditeur.

Évaluation de l'existence et de l'exactitude des produits

Nous attirons l'attention sur la note 5 n) des états financiers.

Le solde des produits de l'entité s'élève à 8 214 248 \$. L'entité tire des produits principalement de la vente de produits finis. L'entité comptabilise ces produits à un moment précis lorsqu'elle transfère le contrôle d'un bien à un client, c'est-à-dire lorsque le client prend possession des biens. Les clients obtiennent le contrôle des produits lorsque les marchandises sont livrées et ont été acceptées dans leurs locaux.

Le montant des produits comptabilisés est ajusté en fonction des déductions comme les retours, les rabais et d'autres éléments attendus, qui sont estimés sur la base de l'expérience antérieure et d'autres facteurs pertinents.

Raisons pour lesquelles il s'agit d'une question clé de l'audit

Nous avons déterminé que l'existence et l'exactitude des produits constituaient une question clé de l'audit. Cette question concerne un aspect considéré comme présentant des risques d'anomalies significatives plus élevés, étant donné que le montant est significatif pour les états financiers consolidés et les informations y afférentes. De plus, une étendue accrue de l'effort d'audit a été nécessaire pour traiter cette question clé de l'audit.

Façon dont la question a été traitée dans le cadre de l'audit

Les procédures qui suivent sont les principales procédures que nous avons mises en œuvre pour traiter cette question clé de l'audit.

- Pour un échantillon d'opérations génératrices de produits, nous avons confirmé le montant des produits comptabilisés auprès des clients de l'entité.
- Pour un échantillon d'opérations génératrices de produits, nous avons procédé à un rapprochement des produits comptabilisés avec les bons de commande, les preuves de livraison et les encaissements.
- Pour un échantillon de transactions de déduction de produits, nous avons testé l'existence et l'exactitude des déductions en procédant à un rapprochement avec les documents sources.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent des informations contenues dans le rapport de gestion déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas à ces autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport de gestion déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués à l'égard de ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de la continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'entité ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'entité.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'entité à cesser son exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
- nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit;
- nous fournissons aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu;

- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités de l'entité consolidée pour exprimer une opinion sur les états financiers. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit;
- parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport de l'auditeur, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport de l'auditeur parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport des auditeurs est délivré est Alain Bessette.

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

Montréal, Canada

Le 1^{er} mai 2023

LABORATOIRE LSL INC.

États consolidés de la situation financière

31 décembre 2022 et 31 décembre 2021

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Actifs | | |
| Actifs courants | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | – \$ | 741 010 \$ |
| Débiteurs (notes 6 et 19) | 1 231 006 | 1 439 928 |
| Stocks (note 7) | 2 957 199 | 4 166 137 |
| Charges payées d'avance | 205 723 | 128 820 |
| | <u>4 393 928</u> | <u>6 475 895</u> |
| Acomptes | 20 000 | 20 000 |
| Immobilisations corporelles (note 8) | 13 916 260 | 12 886 200 |
| Immobilisations incorporelles (note 9) | 8 981 379 | 9 393 003 |
| Avances à recevoir de parties liées (note 19) | – | 255 208 |
| | <u>27 311 567 \$</u> | <u>29 030 306 \$</u> |

Passifs et capitaux propres

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Passifs courants | | |
| Créditeurs et charges à payer (note 10) | 6 117 551 \$ | 3 717 892 \$ |
| Facilité de crédit renouvelable (note 11) | 493 458 | – |
| Autres passifs financiers (note 6) | 1 042 275 | 1 456 997 |
| Avances à payer aux actionnaires (note 19) | 1 992 209 | – |
| Produits différés | 7 488 | – |
| Partie courante de la dette à long terme (note 12) | 1 578 581 | 1 892 918 |
| Partie courante des obligations locatives (note 13) | 135 606 | 186 840 |
| | <u>11 367 168</u> | <u>7 254 647</u> |
| Dette à long terme (note 12) | 7 741 842 | 7 977 082 |
| Obligations locatives (note 13) | 2 561 399 | 2 685 733 |
| | <u>21 670 409</u> | <u>17 917 462</u> |
| Capitaux propres | | |
| Capital social et bons de souscription (note 14) | 15 402 888 | 12 812 332 |
| Déficit | (9 761 730) | (1 699 488) |
| | <u>5 641 158</u> | <u>11 112 844</u> |
| Continuité de l'exploitation [note 2 b)] | | |
| Événements postérieurs à la date de clôture (note 23) | | |
| | <u>27 311 567 \$</u> | <u>29 030 306 \$</u> |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

Au nom du conseil d'administration,

(signé) François Roberge, administrateur

(signé) Sylvain Aird, administrateur

LABORATOIRE LSL INC.

États consolidés du résultat net et du résultat global

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Produits | 8 214 248 \$ | 8 771 151 \$ |
| Coût des produits vendus (notes 7, 16 et 17) | 10 386 004 | 6 245 663 |
| (Perte brute) marge brute | (2 171 756) | 2 525 488 |
| Frais de vente (note 17) | 410 842 | 218 071 |
| Charges administratives (note 17) | 3 505 072 | 2 372 684 |
| Frais de recherche et de développement | 669 930 | – |
| | 4 585 844 | 2 590 755 |
| Coûts de transaction liés à la prise de contrôle inversée (note 23) | 424 995 | – |
| Perte avant charges financières nettes et impôt sur le résultat | (7 182 595) | (65 267) |
| Charges financières nettes (note 15) | 879 647 | 1 564 196 |
| Perte avant impôt sur le résultat | (8 062 242) | (1 629 463) |
| Charge d'impôt sur le résultat (note 18) | – | (147 455) |
| Perte nette, soit le résultat global pour l'exercice | (8 062 242) \$ | (1 776 918) \$ |
| Perte de base et diluée par action (note 21) | (0,12) \$ | (0,03) \$ |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

LABORATOIRE LSL INC.

États consolidés des variations des capitaux propres

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

| | Actions de catégorie A et bons de souscription | | | Résultats non distribués (déficit) | Total |
|--|--|------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
| | Nombre de bons de souscription | Nombre d'actions | Montant | | |
| Solde au 31 décembre 2020 | 22 882 000 | 57 365 000 | 10 264 082 \$ | 77 430 \$ | 10 341 512 \$ |
| Émission d'actions (note 14) | 5 290 000 | 5 290 000 | 2 645 000 | – | 2 645 000 |
| Frais d'émission d'actions, après impôt de 43 003 \$ | – | – | (96 750) | – | (96 750) |
| Perte nette pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 | – | – | – | (1 776 918) | (1 776 918) |
| Solde au 31 décembre 2021 | 28 172 000 | 62 655 000 | 12 812 332 | (1 699 488) | 11 112 844 |
| Émission d'actions (note 14) | 5 434 000 | 5 434 000 | 2 717 000 | – | 2 717 000 |
| Frais d'émission d'actions, après impôt de néant | – | – | (126 444) | – | (126 444) |
| Perte nette pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 | – | – | – | (8 062 242) | (8 062 242) |
| Solde au 31 décembre 2022 | 33 606 000 | 68 089 000 | 15 402 888 \$ | (9 761 730) \$ | 5 641 158 \$ |

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

LABORATOIRE LSL INC.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie

Exercice clos les 31 décembre 2022 et 2021

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Flux de trésorerie liés aux activités suivantes : | | |
| Exploitation | | |
| Perte nette | (8 062 242) \$ | (1 776 918) \$ |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | 1 046 681 | 973 988 |
| Recouvrement d'impôt sur le résultat | – | 147 455 |
| Charges financières nettes | 879 647 | 1 564 196 |
| Variation nette des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés à l'exploitation (note 22) | 2 970 941 | (1 993 676) |
| | <u>(3 164 973)</u> | <u>(1 084 955)</u> |
| Financement | | |
| Remboursement de la dette à long terme (note 22) | (822 691) | (4 409 829) |
| Émissions au titre de la dette à long terme (note 22) | 862 500 | 5 319 660 |
| Frais d'émission au titre de la dette à long terme (note 22) | (64 323) | (648 212) |
| Produit de l'émission d'actions ordinaires et de bons de souscription | 2 717 000 | 2 645 000 |
| Frais d'émission d'actions ordinaires | (126 444) | (139 753) |
| Intérêts payés | (882 722) | (1 261 252) |
| Variation nette des autres passifs financiers (note 22) | (697 229) | (204 899) |
| Produit de la facilité de crédit renouvelable (note 22) | 500 000 | – |
| Paie ment d'obligations locatives (note 22) | (312 725) | (360 548) |
| Augmentation des avances à payer aux actionnaires (note 22) | 2 247 417 | – |
| | <u>3 420 783</u> | <u>940 167</u> |
| Investissement | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et acomptes connexes | (996 820) | (914 787) |
| Variation des avances à recevoir de parties liées | – | (124 905) |
| | <u>(996 820)</u> | <u>(1 039 692)</u> |
| Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | (741 010) | (1 184 480) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice | 741 010 | 1 925 490 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice | <u>– \$</u> | <u>741 010 \$</u> |

Des informations supplémentaires sur les flux de trésorerie sont présentées à la note 22.

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers consolidés.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

1. Entité présentant l'information financière

Laboratoire LSL inc. (la « société »), constituée le 16 mai 2017 en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, est un fabricant de produits pharmaceutiques stériles et de produits de santé naturels. L'adresse de son siège social est 540, rue D'Avaugour, Boucherville (Québec). Les présents états financiers consolidés regroupent les comptes de la société et ceux de Steri-Med Pharma inc. et de Groupe Immobilier LSL inc., ses filiales en propriété exclusive (collectivement, le « groupe »). Le 22 février 2023, la société a conclu une convention de prise de contrôle inversée avec Corporation Exploration Îledor (« Îledor »). Il y a lieu de se reporter à la note 23, « Événements postérieurs à la date de clôture », pour obtenir un complément d'information.

2. Base d'établissement

a) Mode de présentation

Les présents 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 présents états financiers consolidés a été approuvée par le conseil d'administration de la société le 27 avril 2023.

b) Continuité de l'exploitation

Les présents états financiers consolidés ont été établis sur la base de la continuité d'exploitation, qui suppose que la société sera en mesure de réaliser ses actifs et de régler ses passifs dans le cours normal des activités dans un avenir prévisible.

La société a subi des pertes nettes et a affiché des flux de trésorerie négatifs liés aux activités d'exploitation pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, et présente un fonds de roulement négatif (passifs courants excédant les actifs courants) et un déficit accumulé au 31 décembre 2022. En outre, la société manquait à une clause restrictive financière en vertu de l'une de ses obligations d'emprunt au 31 décembre 2022. Le plan d'affaires de la société dépend de la génération de flux de trésorerie positifs, du soutien financier continu de ses actionnaires et de ses prêteurs et (ou) de la levée de fonds supplémentaires pour financer ses activités au cours des 12 prochains mois et au-delà. Dans le passé, la société a eu recours à du financement externe pour financer ses activités, principalement au moyen de l'émission de titres d'emprunt et de capitaux propres, ainsi que de crédits d'impôt à l'investissement et d'aide publique. Bien que la société ait réussi par le passé à obtenir du financement, la levée de fonds supplémentaires dépend d'un certain nombre de facteurs qui échappent au contrôle de la société et, par conséquent, rien ne garantit qu'elle sera en mesure de le faire dans l'avenir. Ces conditions indiquent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation et à réaliser ses actifs, ainsi qu'à régler ses passifs et ses engagements dans le cours normal des activités.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

2. Base d'établissement (suite) :

b) Continuité de l'exploitation (suite) :

Si la société n'est pas en mesure de réaliser ses produits projetés et de générer des flux de trésorerie positifs liés aux activités d'exploitation et (ou) d'obtenir un financement additionnel suffisant, elle pourrait devoir réduire ses activités d'exploitation et de développement, ce qui pourrait nuire à l'entreprise, à la situation financière et aux résultats d'exploitation (il y a lieu de se reporter à la note 23, « Événements postérieurs à la date de clôture », pour obtenir un complément d'information sur la prise de contrôle inversée et le placement privé).

Les états financiers consolidés ont été établis selon le principe de la continuité d'exploitation et ils ne comportent aucun ajustement aux montants et au classement des actifs et des passifs qui pourrait être nécessaire si la société était incapable de réaliser son plan et de poursuivre ses activités. Si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation n'était pas appropriée dans le cas de ces états financiers consolidés, des ajustements devraient alors être apportés à la valeur comptable des actifs et des passifs, aux charges présentées et au classement des éléments dans les états consolidés de la situation financière. Ces ajustements pourraient être significatifs.

3. Monnaie fonctionnelle, monnaie de présentation et base d'évaluation

Les présents états financiers consolidés sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la société.

Les états financiers consolidés ont été établis au coût historique, sauf pour les éléments suivants :

- i) les obligations locatives, qui sont évaluées à la valeur actualisée des paiements futurs au titre de la location conformément à l'IFRS 16, *Contrats de location*;
- ii) les instruments financiers classés dans les passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

4. Recours au jugement et utilisation d'estimations

L'établissement des états financiers consolidés de la société conformément aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur le montant présenté des actifs, des passifs, des produits et des charges et sur les informations s'y rapportant. L'incertitude entourant ces hypothèses et ces estimations pourrait donner lieu à des résultats qui nécessitent un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs ou des passifs touchés au cours de périodes futures. Ces hypothèses et ces estimations sont examinées de façon régulière. Toute révision des estimations comptables est comptabilisée dans l'exercice au cours duquel les estimations sont révisées ainsi que dans les exercices futurs touchés par ces révisions.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

4. Recours au jugement et utilisation d'estimations (suite)

Ci-après, les estimations et les jugements critiques que la direction a portés lors de l'application des méthodes comptables et qui ont l'incidence la plus importante sur les montants comptabilisés dans les états financiers consolidés :

a) Dépréciation des actifs non financiers

À chaque date de clôture, s'il existe un indice de dépréciation à l'égard des immobilisations corporelles (y compris les actifs au titre de droits d'utilisation) et des immobilisations incorporelles, la société effectue un test de dépréciation pour déterminer si les valeurs comptables sont recouvrables. Le processus d'évaluation de la dépréciation est subjectif et nécessite des estimations importantes tout au long de l'analyse.

b) Juste valeur utilisée dans l'évaluation des passifs financiers

Certains passifs financiers exigent que des estimations importantes soient effectuées afin de déterminer la juste valeur lors de la comptabilisation initiale et de l'évaluation ultérieure. Lorsqu'elle détermine la juste valeur, la société doit prendre en compte les caractéristiques du passif si c'est ce que feraient les intervenants du marché pour fixer le prix du passif à la date d'évaluation.

c) Détermination des durées d'utilité des actifs à long terme

La direction estime la durée d'utilité prévue des actifs à long terme afin de calculer les amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles des actifs à long terme. Les durées d'utilité estimées ont une incidence sur le montant des charges et le moment où elles sont comptabilisées pour les amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles des actifs à long terme. Les estimations sont examinées chaque année et sont mises à jour si les attentes changent. Les changements dans les durées d'utilité peuvent entraîner d'importantes modifications à la période estimée au cours de laquelle les actifs à long terme sont amortis ainsi qu'à la charge d'amortissement connexe dans l'avenir.

d) Impôt différé

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés au titre des pertes fiscales inutilisées, dans la mesure où il est probable que des bénéfices imposables seront disponibles à l'égard desquels les pertes pourront être imputées. L'exercice par la direction de son jugement est primordial pour déterminer le montant des actifs d'impôt différé qui peut être comptabilisé, en fonction du moment où les bénéfices imposables futurs seront réalisés et de leur montant, ainsi que les stratégies futures de planification fiscale. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, la société a déterminé qu'il n'est pas probable que des actifs d'impôt différé seront réalisés dans l'avenir.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables énoncées ci-dessous ont été appliquées d'une manière uniforme à toutes les périodes présentées dans les présents états financiers consolidés.

Les principales méthodes comptables de la société sont les suivantes :

a) Méthode de consolidation

Les états financiers consolidés de la société comprennent les comptes de la société et ceux de ses filiales.

i) Filiales

Une filiale est une entité contrôlée par la société. La société contrôle une entité lorsqu'elle détient le pouvoir sur l'entité émettrice, qu'elle est exposée ou a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité émettrice et qu'elle a la capacité d'exercer son pouvoir sur l'entité émettrice de manière à influencer sur le montant de ces rendements. La société réévalue la question de savoir si elle contrôle une entité lorsque les faits et les circonstances indiquent qu'un ou plusieurs des éléments susmentionnés ont changé. Une filiale est consolidée à compter de la date à laquelle la société obtient le contrôle et elle continue de l'être jusqu'à la date à laquelle ce contrôle prend fin.

| Filiale | Territoire | Pourcentage de participation |
|--|------------|------------------------------|
| Steri-Med Pharma inc. (« Steri-Med ») | Canada | 100 % |
| Groupe Immobilier LSL inc. ⁱ⁾ | Canada | 100 % |

i) Cette filiale n'exerce aucune activité.

ii) Transactions éliminées au moment de la consolidation

Les soldes et les transactions intragroupes, ainsi que les profits et pertes latents qui découlent de transactions intragroupes, sont éliminés aux fins de l'établissement des états financiers consolidés.

b) Écarts de conversion

Les transactions en monnaies étrangères sont constituées d'achats auprès de fournisseurs étrangers. Ces transactions sont converties dans la monnaie fonctionnelle aux cours de change en vigueur à la date des transactions. Les créiteurs connexes libellés en monnaies étrangères à la date de clôture sont reconvertis dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à cette date. Les profits ou les pertes de change qui en résultent sont comptabilisés à leur montant net dans les charges financières à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

c) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent des fonds détenus auprès d'institutions financières et des dépôts à court terme dont l'échéance est d'au plus trois mois et qui sont exposés à un risque négligeable de changement de valeur.

d) Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût, établi selon la méthode du premier entré, premier sorti, et de la valeur nette de réalisation. Les coûts comprennent les coûts d'achat et de transport qui sont directement engagés pour amener les stocks à l'endroit et dans l'état où ils se trouvent. Les coûts des stocks comprennent également les coûts directement liés à la conversion des matières en produits finis, ce qui comprend une portion adéquate des frais généraux de production en fonction de la capacité normale de production.

La capacité normale correspond à la production moyenne qui devrait être atteinte au cours de l'exercice, dans des circonstances normales. La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé des produits finis dans le cours normal des activités, diminué des coûts estimés pour l'achèvement et des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

e) Immobilisations corporelles

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 des actifs et à leur mise en état de fonctionnement en vue de leur utilisation prévue.

Lorsque des parties d'une immobilisation corporelle ont des durées d'utilité différentes, elles sont comptabilisées comme des parties distinctes (principales composantes). Le montant des profits et des pertes résultant de 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 à l'état du résultat net et du résultat global.

Les dépenses ultérieures ne sont inscrites aux actifs que s'il est probable que les avantages économiques futurs en découlant iront à la société et que le coût peut être évalué de manière fiable. La valeur comptable de la partie remplacée est décomptabilisée.

L'amortissement est calculé sur le coût de l'actif diminué de sa valeur résiduelle et il est porté en résultat net selon le mode linéaire sur la durée d'utilité estimée de chaque composante d'une immobilisation corporelle. Les actifs en cours de construction ne sont pas amortis tant qu'ils ne sont pas prêts à être utilisés.

Les estimations utilisées aux fins des modes d'amortissement, des durées d'utilité et des valeurs résiduelles sont passées en revue à chaque date de clôture et ils sont ajustés prospectivement au besoin.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

e) Immobilisations corporelles (suite)

| Actif | Mode | Période |
|--|----------|------------------------------|
| Immeuble | Linéaire | 20 ans |
| Matériel informatique | Linéaire | 5 ans |
| Mobilier | Linéaire | 10 ans |
| Matériel de production | Linéaire | De 10 à 25 ans |
| Matériel de laboratoire | Linéaire | 10 ans |
| Améliorations locatives | Linéaire | Durée du contrat de location |
| Actifs au titre de droits d'utilisation – Immeuble | Linéaire | Durée du contrat de location |
| Actifs au titre de droits d'utilisation – Matériel de production | Linéaire | Durée du contrat de location |

f) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles, qui comprennent les relations avec la clientèle et les formules de produits comportant des durées d'utilité déterminée, sont évaluées au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur, le cas échéant.

Les dépenses ultérieures ne sont inscrites à l'actif que lorsqu'elles donnent lieu à un accroissement des avantages économiques futurs associés à l'actif auquel elles correspondent. Toutes les autres dépenses sont comptabilisées dans le résultat net à mesure qu'elles sont engagées.

Les relations avec la clientèle et les formules de produits sont amorties selon le mode linéaire sur 15 ans et 25 ans, respectivement.

Les modes d'amortissement, les durées d'utilité et les valeurs résiduelles sont passées en revue à chaque date de clôture et ils sont ajustés prospectivement au besoin.

g) Dépréciation des immobilisations incorporelles ayant une durée d'utilité déterminée, des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation

La société revoit la valeur comptable de ses actifs non financiers, qui incluent les immobilisations incorporelles ayant une durée d'utilité déterminée, les immobilisations corporelles et les actifs au titre de droits d'utilisation, à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe un indice de dépréciation. Si un tel indice existe, 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 unités génératrices de trésorerie (« UGT »).

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

- g) Dépréciation des immobilisations incorporelles ayant une durée d'utilité déterminée, des immobilisations corporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation (suite)

La valeur recouvrable d'une UGT (ou d'un groupe d'UGT) est la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de sortie. La valeur d'utilité est déterminée en actualisant les flux de trésorerie futurs estimés, par application d'un taux d'actualisation qui reflète les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et des risques propres à l'UGT (ou au groupe d'UGT).

Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable d'un actif ou d'une UGT excède sa valeur recouvrable estimée.

Une perte de valeur ne fait l'objet d'une reprise que dans la mesure où la valeur comptable de l'actif n'excède pas la valeur comptable qui aurait été déterminée, après amortissement, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

- h) Contrat 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.

Actif au titre du droit d'utilisation

La société comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation (inclus dans les immobilisations corporelles à l'état consolidé de la situation financière) et une obligation locative à la date de début du contrat de location. L'actif au titre du droit d'utilisation est évalué initialement au coût, ce qui comprend le montant initial de l'obligation locative ajusté pour tenir compte de tous les paiements de loyers versés au plus tard à la date de passation, majoré des coûts directs initiaux engagés et des coûts estimés pour démanteler et enlever l'actif sous-jacent ou pour remettre en état le terrain sur lequel le bien est situé, déduction faite des avantages incitatifs à la location reçus.

L'actif au titre du droit d'utilisation est ensuite amorti selon le mode linéaire sur la période allant de la date de début jusqu'au terme de la durée d'utilité de cet actif, ou jusqu'au terme de la durée du contrat de location s'il est antérieur [comme il est indiqué à la note 5 e)]. La durée du contrat de location comprend la prise en compte d'une option de renouvellement ou de résiliation si la société a la certitude raisonnable d'exercer cette option. En outre, l'actif au titre du droit d'utilisation est périodiquement diminué des pertes de valeur, le cas échéant, et est ajusté en fonction de certaines réévaluations de l'obligation locative.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

h) Contrats de location (suite)

Obligation locative

L'obligation locative est initialement évaluée à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés à la date de début du contrat, calculée au moyen du taux d'intérêt implicite du contrat de location ou, si ce taux ne peut être déterminé facilement, au taux d'emprunt marginal de la société. En général, la société utilise son taux d'emprunt marginal comme taux d'actualisation.

Pour déterminer son taux d'emprunt marginal, la société obtient les taux d'intérêt de sources de financement externes et apporte certains ajustements afin de refléter les modalités du contrat de location et le type d'actif loué.

Les paiements de loyers inclus dans l'évaluation de l'obligation locative comprennent les paiements fixes (y compris en substance), le prix d'exercice aux termes d'une option d'achat que la société a la certitude raisonnable d'exercer, et les paiements de loyers au cours d'une période de renouvellement optionnelle si la société a la certitude raisonnable d'exercer son option de renouvellement.

i) Subventions publiques

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 portées en résultat net et en résultat global 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 subventions publiques liées à des charges, telles que le programme de Subvention salariale d'urgence du Canada, le Programme de relance pour le tourisme et l'accueil et les crédits d'impôt pour la recherche et le développement sont comptabilisées à l'état du résultat net et du résultat global en diminution des charges connexes.

j) Avantages à court terme du personnel

Les avantages à court terme du personnel sont passés en charges à mesure que les services correspondants sont rendus. Un passif égal au montant à payer attendu est comptabilisé si la société a une obligation actuelle, juridique ou implicite de payer ce montant au titre des services passés rendus par les membres du personnel et si une estimation fiable de l'obligation peut être effectuée.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

k) Instruments financiers

i) Comptabilisation, classement et évaluation initiale

Les actifs et passifs financiers sont comptabilisés initialement lorsque la société devient une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Un actif financier (à l'exception des créances clients ne comportant pas une composante financement importante) ou un passif financier est évalué initialement à sa juste valeur, majorée ou minorée, dans le cas d'un actif ou d'un passif financier qui n'est pas à la juste valeur par le biais du résultat net, des coûts de transaction directement imputables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif ou du passif financier. Une créance client ne comportant pas une composante financement importante est évaluée initialement au prix de transaction.

Actifs financiers

Au moment de la comptabilisation initiale, un actif financier est évalué au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, ou à la juste valeur par le biais du résultat net, en fonction du modèle économique dont l'objectif est atteint à la fois par la perception de flux de trésorerie contractuels et par la vente d'actifs financiers, et en fonction du fait que leurs conditions contractuelles 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 restant dû.

Les actifs financiers ne sont pas reclassés après leur comptabilisation initiale, sauf si la société change de modèle économique pour la gestion des actifs financiers.

Passif financier

Les passifs financiers sont classés et évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais du résultat net. Un passif financier est classé comme étant évalué à la juste valeur par le biais du résultat net s'il est classé comme étant détenu à des fins de transaction, s'il est un instrument dérivé ou s'il est désigné comme tel au moment de la comptabilisation initiale. Les passifs financiers classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à la juste valeur et les profits et les pertes nets, y compris toute charge d'intérêt, sont portés en résultat net. Les autres passifs financiers sont ensuite évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Les charges d'intérêt et les profits et les pertes de change sont comptabilisés en résultat net. Tout profit ou perte réalisé au moment de la décomptabilisation est également comptabilisé dans l'état du résultat net et du résultat global.

La société a classé tous ses instruments financiers au coût amorti, à l'exception de la première avance payable à Finaccès Capital inc., qui est évaluée à la juste valeur par le biais du résultat net (voir la note 12).

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

k) Instruments financiers (suite)

ii) Décomptabilisation

Actifs financiers

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

Passifs financiers

La société décomptabilise un passif financier lorsque ses obligations contractuelles sont éteintes, qu'elles sont annulées ou qu'elles arrivent à expiration. La société décomptabilise aussi un passif financier lorsque ses conditions sont modifiées et que les flux de trésorerie liés au passif modifié sont substantiellement différents, auquel cas un nouveau passif financier fondé sur les conditions modifiées est comptabilisé à la juste valeur.

Lors de la décomptabilisation d'un passif financier, la différence entre la valeur comptable du passif financier éteint et la contrepartie payée (y compris les actifs hors trésorerie transférés ou les passifs repris) est comptabilisée dans l'état du résultat net et du résultat global.

iii) Compensation

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

iv) Dépréciation

La société comptabilise une correction de valeur pour pertes au titre des pertes de crédit attendues qui ont trait à des actifs financiers évalués au coût amorti.

La société évalue la correction de valeur 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.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

k) Instruments financiers (suite)

iv) Dépréciation (suite)

Les corrections de valeur pour pertes sur créances clients sont évaluées au montant des pertes de crédit attendues pour la durée de vie.

La période maximale prise en compte lors de l'évaluation des pertes de crédit attendues est la période contractuelle maximale pendant laquelle la société est exposée au risque de crédit. La société ne détient aucun actif financier susceptible de faire l'objet de pertes de crédit attendues dont la période contractuelle est supérieure à 12 mois.

Les pertes de crédit attendues sont une estimation fondée sur des pondérations probabilistes des pertes de crédit. Les pertes de crédit sont évaluées comme étant la valeur actualisée de toutes les insuffisances de flux de trésorerie (soit la différence entre les flux de trésorerie qui sont dus à l'entité aux termes du contrat et les flux de trésorerie que la société s'attend à recevoir). Les pertes de crédit attendues sont actualisées au taux d'intérêt effectif de l'actif financier.

v) Affacturage

La société reçoit d'un prêteur le paiement anticipé au titre des factures de clients en affacturant les montants à recevoir de ses clients. Aux termes d'une entente, le prêteur convient de payer des montants à la société à l'égard des factures dues par ses clients et de percevoir le règlement auprès des clients à une date ultérieure. Les paiements reçus du prêteur sont inclus dans les flux de trésorerie d'exploitation parce qu'ils continuent à faire partie du cycle d'exploitation normal de la société et que leur nature principale reste l'exploitation (c'est-à-dire des paiements pour la vente de marchandises). La société continue d'assumer le risque de recouvrement de ses comptes clients et, à ce titre, les comptes clients et les autres passifs financiers sont présentés distinctement dans l'état consolidé de la situation financière.

l) Évaluation à la juste valeur

En déterminant la juste valeur, la société utilise une hiérarchie des justes valeurs basée sur les différents niveaux qui sont définis comme suit :

- Niveau 1 : s'entend des données d'entrée observables telles que le cours sur des marchés actifs pour des instruments identiques.
- Niveau 2 : s'entend des données d'entrée autres que les cours sur des marchés actifs qui sont observables directement ou indirectement.
- Niveau 3 : s'entend des données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marchés observables, ou alors le sont seulement dans une très faible mesure, ce qui oblige les entités à établir leurs propres hypothèses.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

m) 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 déterminé 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 est comptabilisée dans les charges financières.

n) Produits

La société tire des produits principalement de la vente de produits finis. La société comptabilise ces produits à un moment précis lorsqu'elle transfère le contrôle du bien à un client, c'est-à-dire lorsque le client prend possession des biens. Les clients obtiennent le contrôle des produits lorsque les marchandises sont livrées et ont été acceptées dans leurs locaux.

Pour les contrats qui permettent au client de retourner un article, les produits sont comptabilisés dans la mesure où il est hautement probable qu'un renversement important du montant des produits cumulés comptabilisés ne se produira pas. Le montant des produits comptabilisés est ajusté en fonction des déductions comme les retours, les rabais et d'autres éléments attendus, qui sont estimés sur la base de l'expérience antérieure et d'autres facteurs pertinents.

La société génère ses produits à partir d'une seule source et uniquement au Canada. Les types de clients, les types de contrats, la durée des contrats et le moment du transfert des biens sont donc de nature similaire.

o) Impôt sur le résultat

La charge d'impôt sur le résultat comprend l'impôt exigible et l'impôt différé. Elle est portée en résultat net, sauf dans la mesure où elle se rapporte à un regroupement d'entreprises ou à des éléments comptabilisés directement dans les capitaux propres ou dans les autres éléments du résultat global.

Impôt exigible

L'impôt exigible s'entend de l'impôt qui devra vraisemblablement être payé ou récupéré au titre du bénéfice imposable pour les périodes considérées ainsi que des ajustements de l'impôt à payer ou à recevoir relativement à des années antérieures. Le montant de l'impôt exigible à payer ou à recevoir correspond à la meilleure estimation du montant d'impôt susceptible d'être à payer ou à recevoir et qui reflète l'incertitude relative aux impôts sur le résultat, le cas échéant. Il est évalué d'après les taux d'impôt adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture. Les actifs et les passifs d'impôt exigible ne sont compensés que si certains critères sont respectés.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

o) Impôt sur le résultat (suite)

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.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés au titre des pertes fiscales inutilisées, des crédits d'impôt inutilisés et des différences temporaires déductibles, dans la mesure où il est probable que des bénéfices imposables futurs seront disponibles à l'égard desquels ils pourront être utilisés. Les actifs d'impôt différé sont examinés chaque date de clôture et sont réduits lorsque la réalisation de l'avantage fiscal connexe n'est plus probable; ces réductions sont renversées lorsque la probabilité de réalisation d'un bénéfice imposable futur s'améliore. Les actifs d'impôt différé non comptabilisés sont réévalués chaque date de clôture et sont comptabilisés dans la mesure où il est devenu probable que la société disposera d'un bénéfice imposable futur à l'égard duquel ces éléments pourront être imputés.

L'impôt différé est évalué selon les taux d'impôt dont on attend l'application aux différences temporaires lorsque celles-ci s'inverseront, en utilisant les taux d'impôt adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

L'évaluation de l'impôt différé doit refléter les conséquences fiscales qui résulteraient de la façon dont la société s'attend, à la date de clôture, à recouvrer ou à régler la valeur comptable de ses actifs et passifs. Les actifs et les passifs d'impôt différé ne sont compensés que si certains critères sont respectés.

p) Produits financiers et charges financières

Les produits financiers comprennent les produits d'intérêts. Les charges financières comprennent principalement les charges d'intérêts sur la dette à long terme et les autres prêts et honoraires d'affacturage. La société comptabilise les produits financiers et les charges financières comme des activités de financement dans ses tableaux consolidés des flux de trésorerie.

q) Information sectorielle

La société a déterminé qu'elle exerce ses activités dans un seul secteur d'exploitation.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

5. Principales méthodes comptables (suite)

- r) Normes publiées mais non encore entrées en vigueur

Normes et interprétations publiées, mais non encore appliquées.

Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (« modifications de l'IAS 1 »)

Le 23 janvier 2020, l'IASB a publié des modifications à l'IAS 1, *Présentation des états financiers*, qui visent à clarifier le classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants (les « modifications de 2020 »). Le 31 octobre 2022, l'IASB a publié *Passifs non courants assortis de clauses restrictives* (modifications d'IAS 1) (les « modifications de 2022 »), dans le but d'améliorer les informations que la société fournit sur les emprunts à long terme assortis de clauses restrictives. Les modifications de 2020 et les modifications de 2022 (collectivement, les « modifications ») s'appliquent aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2024. Aux fins du classement dans les passifs non courants, les modifications ont éliminé l'exigence que le droit de différer le règlement du passif, ou de le renouveler, pour au moins douze mois soit inconditionnel. Ce droit doit plutôt être substantiel et doit exister à la date de clôture. Les modifications ont reconfirmé que seules les clauses restrictives auxquelles une société doit se conformer au plus tard à la date de clôture ont une incidence sur le classement d'un passif en tant que passif courant ou non courant. Les clauses restrictives auxquelles une société doit se conformer après la date de clôture n'ont pas d'incidence sur le classement à cette date. Cette modification ne devrait pas avoir une incidence importante sur les états financiers de la société.

6. Débiteurs et autres passifs financiers

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Créances clients ⁱ⁾ | 1 029 233 \$ | 1 245 668 \$ |
| Correction de valeur pour pertes de crédit attendues | (40 000) | (40 000) |
| Provision pour rabais et remises | (24 049) | (87 570) |
| Taxes de vente à recevoir | 74 286 | 84 371 |
| Montant à recevoir d'Îledor (notes 19 et 23) | 191 536 | 106 292 |
| Crédits d'impôt à la R-D à recevoir | – | 84 000 |
| Subvention salariale d'urgence du Canada et Programme de relance pour le tourisme et l'accueil | – | 47 167 |
| | 1 231 006 \$ | 1 439 928 \$ |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

6. Débiteurs et autres passifs financiers (suite)

- i) La société reçoit un paiement anticipé au titre des factures des clients au moyen de l'affacturage de ses créances clients. En vertu d'une entente, le prêteur convient de verser à l'avance à la société des montants représentant de 70 % à 90 % des débiteurs à l'égard des factures dues par ses clients et d'autres avances courantes. La tranche restante du paiement est reçue après réception du paiement du client. Les créances clients connexes n'ont pas été décomptabilisées dans les états consolidés de la situation financière étant donné que la société conserve la quasi-totalité des risques et des avantages, principalement le risque de crédit. Le montant reçu au moment du transfert a été comptabilisé à titre d'autres passifs financiers dans les états consolidés de la situation financière. Aux termes de l'entente, les clients versent des sommes directement au prêteur et le prêteur transfère ensuite les fonds à la société sur une base mensuelle. Les créances clients sont considérées comme étant détenues selon le modèle économique « détenu à des fins de perception », conformément à la comptabilisation continue des créances clients par la société. Les paiements reçus du prêteur sont inclus dans les d'activités d'exploitation du tableau consolidé des flux de trésorerie.

Le tableau suivant présente la valeur comptable des créances clients aux dates de clôture indiquées qui ont été transférées, mais qui n'ont pas été décomptabilisées, ainsi que les passifs connexes :

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Valeur comptable des créances clients transférées | 1 005 184 \$ | 1 158 098 \$ |
| Valeur comptable des autres passifs financiers se rapportant à une créance client transférée ⁱ⁾ | 864 538 | 1 456 997 |

- i) Le 11 avril 2022, la société a conclu une convention relative à une facilité de crédit renouvelable avec une société d'affacturage d'un montant maximal de 2 000 000 \$ (la « facilité de crédit renouvelable auprès d'une société d'affacturage »). La facilité porte intérêt au taux CDOR majoré de 7,45 %, vient à échéance en mai 2023 et est garantie par les débiteurs et les stocks de la société. Les fonds provenant de la facilité de crédit ont entre autres servi à rembourser une partie de l'avance à payer à Finaccès Capital inc. Au 31 décembre 2022, le montant des autres passifs financiers de 1 042 275 \$ comprenait une tranche de 864 538 \$ se rapportant aux créances clients transférées et une tranche de 177 737 \$ se rapportant aux fonds supplémentaires prélevés sur la facilité de crédit renouvelable.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

7. Stocks

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Matières premières | 686 586 \$ | 687 841 \$ |
| Fournitures d'emballage – étiquettes | 739 102 | 277 079 |
| Travaux en cours | 303 578 | 334 900 |
| Produits finis | 1 318 202 | 2 955 176 |
| Provision pour obsolescence et valeur nette de réalisation | (90 269) | (88 859) |
| | <u>2 957 199 \$</u> | <u>4 166 137 \$</u> |

Le coût des stocks passé en charges dans le coût des produits vendus au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'est élevé à 9 177 066 \$ (8 282 211 \$ en 2021). La provision pour obsolescence et valeur nette de réalisation se rapporte aux matières premières et aux produits finis, respectivement.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

8. Immobilisations corporelles

| | Terrain | Immeuble | Matériel informatique | Mobilier | Équipement de production | Équipement de laboratoire | Améliorations locatives | Actifs en cours de construction ⁱ⁾ | Actifs au titre de droits d'utilisation – Immeuble | Actifs au titre de droits d'utilisation – Équipement de production | Total |
|----------------------------------|---------|--------------|-----------------------|-------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------|---|--|--|----------------|
| Coût | | | | | | | | | | | |
| Solde au 31 décembre 2020 | 283 500 | \$ 3 507 542 | \$ 89 989 | \$ 74 851 | \$ 4 514 992 | \$ 50 000 | \$ 815 106 | \$ – | \$ 1 005 735 | \$ 742 937 | \$ 11 084 652 |
| Entrées | – | 122 442 | 7 761 | 51 710 | 541 268 | – | 114 444 | 469 150 | 1 906 128 | 19 900 | 3 232 803 |
| Solde au 31 décembre 2021 | 283 500 | 3 629 984 | 97 750 | 126 561 | 5 056 260 | 50 000 | 929 550 | 469 150 | 2 911 863 | 762 837 | 14 317 455 |
| Entrées | – | 281 301 | 31 477 | 23 155 | 159 502 | – | 1 546 | 1 300 107 | – | – | 1 797 088 |
| Solde au 31 décembre 2022 | 283 500 | \$ 3 911 285 | \$ 129 227 | \$ 149 716 | \$ 5 215 762 | \$ 50 000 | \$ 931 096 | \$ 1 769 257 | \$ 2 911 863 | \$ 762 837 | \$ 16 114 543 |
| Amortissement cumulé | | | | | | | | | | | |
| Solde au 31 décembre 2020 | – | \$ (57 787) | \$ (15 645) | \$ (11 792) | \$ (402 776) | \$ (14 900) | \$ (43 121) | \$ – | \$ (152 984) | \$ (83 567) | \$ (782 572) |
| Amortissement | – | (142 983) | (13 188) | (10 365) | (145 927) | (5 000) | (79 278) | – | (221 827) | (30 115) | (648 683) |
| Solde au 31 décembre 2021 | – | (200 770) | (28 833) | (22 157) | (548 703) | (19 900) | (122 399) | – | (374 811) | (113 682) | (1 431 255) |
| Amortissement | – | (127 565) | (15 844) | (14 062) | (219 620) | (5 000) | (125 912) | – | (228 512) | (30 513) | (767 028) |
| Solde au 31 décembre 2022 | – | \$ (328 335) | \$ (44 677) | \$ (36 219) | \$ (768 323) | \$ (24 900) | \$ (248 311) | \$ – | \$ (603 323) | \$ (144 195) | \$ (2 198 283) |
| Valeurs comptables nettes | | | | | | | | | | | |
| Solde au 31 décembre 2021 | 283 500 | \$ 3 429 214 | \$ 68 917 | \$ 104 404 | \$ 4 507 557 | \$ 30 100 | \$ 807 151 | \$ 469 150 | \$ 2 537 052 | \$ 649 155 | \$ 12 886 200 |
| Solde au 31 décembre 2022 | 283 500 | 3 582 950 | 84 550 | 113 497 | 4 447 439 | 25 100 | 682 785 | 1 769 257 | 2 308 540 | 618 642 | 13 916 260 |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

9. Immobilisations incorporelles

| | Formules de produits | Relations clients | Total |
|-----------------------------------|----------------------|-------------------|---------------|
| Coût | | | |
| Solde au 31 décembre 2021 et 2022 | 9 678 001 \$ | 367 568 \$ | 10 045 569 \$ |
| Cumul des amortissements | | | |
| Solde au 31 décembre 2020 | 159 633 \$ | 79 641 \$ | 239 274 \$ |
| Amortissement | 388 787 | 24 505 | 413 292 |
| Solde au 31 décembre 2021 | 548 420 | 104 146 | 652 566 |
| Amortissement | 387 119 | 24 505 | 411 624 |
| Solde au 31 décembre 2022 | 935 539 \$ | 128 651 \$ | 1 064 190 \$ |
| Valeurs comptables nettes | | | |
| Solde au 31 décembre 2021 | 9 129 581 \$ | 263 422 \$ | 9 393 003 \$ |
| Solde au 31 décembre 2022 | 8 742 462 | 238 917 | 8 981 379 |

10. Crédoiteurs et charges à payer

| | 2022 | 2021 |
|------------------|--------------|--------------|
| Créditeurs | 4 535 424 \$ | 2 543 270 \$ |
| Charges à payer | 1 468 197 | 1 146 932 |
| Intérêts à payer | 113 930 | 27 690 |
| | 6 117 551 \$ | 3 717 892 \$ |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

11. Facilité de crédit renouvelable

Le 13 juin 2022, la société a conclu une convention relative à une facilité de crédit renouvelable avec CAE Capital. Le montant maximum disponible est de 500 000 \$, est limité à un pourcentage déterminé des débiteurs et des commandes en cours passées par un client particulier et est exigible le 31 mai 2023. La facilité de crédit renouvelable porte intérêt à 10 % par année et les intérêts sont à payer mensuellement. La facilité de crédit renouvelable est garantie par les débiteurs du client particulier. Au 31 décembre 2022, le montant maximal de la facilité, soit 500 000 \$, avait été prélevé en totalité. Des frais de transaction d'un montant de 15 700 \$ ont été engagés en lien avec l'émission de la dette, pour laquelle un montant de 9 158 \$ a été amorti au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Au 31 décembre 2022, la société manquait à sa clause restrictive de la convention relative à la facilité de crédit renouvelable.

12. Dette à long terme

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------|--------------|
| Débiteures garanties ⁱ⁾ | 4 679 081 \$ | 4 477 843 \$ |
| Avance payable à Finaccès Capital inc. ⁱⁱ⁾ | – | 3 419 239 |
| Première avance payable à Finaccès Capital inc. ⁱⁱ⁾ | 2 050 200 | – |
| Deuxième avance payable à Finaccès Capital inc. ⁱⁱ⁾ | 245 061 | – |
| Troisième avance payable à Finaccès Capital inc. ⁱⁱ⁾ | 757 500 | – |
| Emprunts garantis auprès de Desjardins ⁱⁱⁱ⁾ | 1 028 581 | 1 293 028 |
| Emprunt à terme auprès d'Investissement Québec ^{iv)} | 480 000 | 599 890 |
| Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes (CUEC), sans intérêts, montant maximal à payer de 120 000 \$ à l'échéance le 31 décembre 2023 ou de 80 000 \$ s'il est remboursé avant l'échéance | 80 000 | 80 000 |
| | 9 320 423 | 9 870 000 |
| Partie courante de la dette à long terme | 1 578 581 | 1 892 918 |
| Partie non courante de la dette à long terme | 7 741 842 \$ | 7 977 082 \$ |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

12. Dette à long terme (suite)

i) Débentures garanties

Le 10 juin 2021, la société a émis une première tranche de 4 700 000 \$ (sur un total allant jusqu'à 8 000 000 \$) de débentures garanties disponibles portant intérêt au taux annuel de 6 % pour un montant total de 4 080 811 \$, après déduction des frais de transaction de 619 189 \$ versés à Industrielle Alliance. Les débentures sont garanties sur l'universalité des biens meubles et immeubles de la société, à l'exception de tous ses actifs courants.

Des débentures d'un montant additionnel de 270 977 \$ ont été émises le 9 septembre 2021, déduction faite des frais de transaction de 29 023 \$, ce qui porte le montant total utilisé aux 31 décembre 2021 et 2022 à 5 000 000 \$ (collectivement, les « débentures »). Certaines des débentures sont détenues par des parties liées (se reporter à la note 19).

Le produit a été utilisé, entre autres, pour rembourser certaines des dettes de la société à la date du règlement pour un montant de 3 856 299 \$. Ce règlement a donné lieu à un profit sur le règlement de la dette de 141 322 \$, qui a été comptabilisé en charges financières nettes au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 (se reporter à la note 15).

En décembre 2022, la société a conclu des modifications à l'égard de certaines des débentures afin de proroger la date de remboursement du 10 décembre 2023 au 10 juin 2024 (la « période de prorogation »), pour un montant de 4 650 000 \$ sur le montant nominal total de 5 000 000 \$ des débentures émises et en circulation (les « débentures prorogées »). Les débentures prorogées porteront intérêt à 9,5 % pour la période de prorogation commençant le 11 décembre 2023. Le taux d'intérêt effectif moyen pondéré sur les débentures est de 11,86 %.

Le tableau qui suit présente les variations des débentures :

| | |
|---|---------------------|
| Solde au 1 ^{er} janvier 2021 | – \$ |
| Émission de débentures | 5 000 000 |
| Frais de transaction | (648 212) |
| Charge de désactualisation incluse dans les intérêts sur la dette à long terme à la note 15 | 126 055 |
| Solde au 31 décembre 2021 | 4 477 843 \$ |
| Charge de désactualisation incluse dans les intérêts sur la dette à long terme à la note 15 | 201 238 |
| Solde au 31 décembre 2022 ¹⁾ | 4 679 081 \$ |

¹⁾ Une tranche de 342 532 \$ du montant est classée dans la partie courante et est remboursable dans les 12 mois à compter du 31 décembre 2022.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

12. Dette à long terme (suite)

ii) Finaccès Capital inc.

L'avance payable à Finaccès Capital inc. de 3 419 239 \$ au 31 décembre 2021 était assortie d'un taux d'intérêt de 18 % et non remboursable avant le 1^{er} janvier 2024.

À la suite du prélèvement sur la facilité de crédit renouvelable auprès d'une société d'affacturage décrit à la note 6, en plus du remboursement d'une partie de l'avance à payer à Finaccès Capital inc., les modalités de l'avance restante à payer de 2 446 406 \$ à Finaccès Capital inc. ont été modifiées en grande partie le 11 avril 2022 et remplacées par deux nouvelles avances à payer.

- La première avance de 2 100 000 \$ est remboursable à la première des deux éventualités suivantes, soit à la survenance d'un événement de liquidité ou le 1^{er} janvier 2024, ne porte pas intérêt et est classée comme un passif financier évalué à la juste valeur par le biais du résultat net (la « première avance payable à Finaccès Capital inc. »).
- La deuxième avance de 250 000 \$ est remboursable le 1^{er} janvier 2024, ne porte pas intérêt jusqu'à ce qu'un événement de liquidité se produise et portera intérêt à un taux de 12 % par la suite si un tel événement se produit (la « deuxième avance payable à Finaccès Capital inc. »).

Les première et deuxième avances ont été comptabilisées à leur juste valeur au moyen d'un taux effectif de 12 %. La société a comptabilisé un profit de 656 943 \$ (se reporter à la note 15) découlant de cette transaction à l'état consolidé du résultat net et du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Entre mai et novembre 2022, la société a reçu d'autres avances de Finaccès Capital inc. pour un montant total de 862 500 \$, dont une tranche de 105 000 \$ a été remboursée avant le 31 décembre 2022 (pour un montant net de 757 500 \$ restant dû au 31 décembre 2022), qui portent intérêt au taux de 18 % et qui sont remboursables le 31 mars 2024 (la « troisième avance payable à Finaccès Capital inc. »).

Toutes les avances payables à Finaccès Capital inc. sont assorties d'une garantie de deuxième rang à l'égard des débiteurs et des stocks et d'une garantie de troisième rang à l'égard des immobilisations corporelles.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

12. Dette à long terme (suite)

iii) Desjardins

Les modalités des emprunts garantis auprès de Desjardins ont été modifiées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022. Avant ces modifications, les emprunts garantis portaient intérêt au taux préférentiel de la banque majoré de 2,5 %, étaient payables en versements mensuels de 13 000 \$, et venaient à échéance en mai 2027. Par suite de ces modifications, les emprunts garantis portent intérêt au taux préférentiel majoré de 2,5 %, et sont payables en versements de 27 961 \$ du 1^{er} août 2022 au 1^{er} janvier 2023, de 33 354 \$ du 1^{er} février 2023 au 1^{er} juillet 2023, un versement final de 797 418 \$ devant être effectué le 1^{er} juillet 2023. Les emprunts sont garantis par les immobilisations corporelles de Laboratoire LSL inc.

Les emprunts garantis auprès de Desjardins sont garantis par une hypothèque mobilière sur les immobilisations corporelles de Laboratoire LSL inc., ainsi que par des garanties subordonnées à l'égard des autres actifs courants, par une garantie personnelle d'un actionnaire important et par une garantie d'Investissement Québec.

iv) Investissement Québec

L'emprunt à terme auprès d'Investissement Québec a été modifié en décembre 2022. Avant décembre 2022, l'emprunt était payable en 15 versements mensuels de 10 000 \$, un versement final de 499 890 \$ devant être effectué en octobre 2022, au taux d'intérêt préférentiel majoré de 7 %. Par suite de la modification, l'emprunt à terme est maintenant remboursable en un versement de 9 890 \$ suivi de 48 versements mensuels de 10 000 \$ venant à échéance en mai 2026. L'emprunt à terme porte désormais intérêt au taux préférentiel majoré de 5,05 %. L'emprunt à terme est garanti par des biens meubles de Steri-Med.

Les versements de principal exigibles sur la dette à long terme selon les modalités des conventions d'emprunt au cours de chacun des prochains exercices s'établissent comme suit :

| | |
|------|--------------|
| 2023 | 1 578 581 \$ |
| 2024 | 7 501 842 |
| 2025 | 120 000 |
| 2026 | 120 000 |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

13. Obligations locatives

| | |
|---|--------------|
| Obligations locatives au 31 décembre 2020 | 1 183 006 \$ |
| Entrées | 1 926 028 |
| Paiements | (360 548) |
| Charge d'intérêts | 124 087 |
| Obligations locatives au 31 décembre 2021 | 2 872 573 |
| Paiements | (312 725) |
| Charge d'intérêts ⁱ⁾ | 137 157 |
| Obligations locatives au 31 décembre 2022 | 2 697 005 \$ |

ⁱ⁾ Des charges d'intérêts d'un montant de 100 272 \$ ont été inscrites à l'actif dans les immobilisations en cours de construction au 31 décembre 2022 (66 593 \$ en 2021).

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Flux de trésorerie contractuels non actualisés | | |
| Moins de 1 an | 264 142 \$ | 304 517 \$ |
| De 1 an à 5 ans | 1 085 696 | 1 051 949 |
| Plus de 5 ans | 2 322 879 | 2 628 976 |
| Total des obligations locatives non actualisées | 3 672 717 \$ | 3 985 442 \$ |
| Obligations locatives incluses dans les états de la situation financière | | |
| Partie courante | 135 606 \$ | 186 840 \$ |
| Partie non courante | 2 561 399 | 2 685 733 |
| | 2 697 005 \$ | 2 872 573 \$ |

Les taux d'actualisation des contrats de location varient de 4,23 % à 13,85 %.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

14. Capital social et bons de souscription

Actions de catégorie A (« catégorie A »)

La société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions de catégorie A sans valeur nominale et avec droit de vote. Les actions de catégorie A ont le droit de recevoir, après les porteurs d'actions de catégorie B, tout dividende déclaré par le Conseil d'administration de la société.

Actions de catégorie B (« catégorie B »)

La société est autorisée à émettre un nombre illimité d'actions de catégorie B sans droit de vote. Les porteurs d'actions de catégorie B ont le droit de recevoir un dividende déterminé par le Conseil d'administration de la société et de recevoir, en cas de liquidation ou de dissolution, un remboursement de ces actions (ainsi que tout dividende non versé et déclaré) avant les porteurs d'actions de catégorie A. Toutefois, ces actions ne permettent aucune participation supplémentaire aux produits ou aux actifs de la société. Aucune action de catégorie B n'est émise.

Toutes les émissions d'actions pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 ont été émises en échange d'une contrepartie en trésorerie. Toutes les actions émises sont des actions ordinaires de catégorie A.

Bons de souscription

Au 30 décembre 2022, 33 606 000 bons de souscription (28 172 000 bons de souscription au 31 décembre 2021) étaient en circulation relativement aux émissions d'actions ordinaires de catégorie A. Chaque bon de souscription permet au porteur d'acheter une action ordinaire de catégorie A à un prix de souscription de 0,70 \$ l'action. Ces bons de souscription devaient venir à expiration en décembre 2022, sauf pour ce qui est de 500 000 bons de souscription qui viennent à expiration en septembre 2027. Cependant, dans le cadre de la prise de contrôle inversée décrite à la note 23, « Événements postérieurs à la date de clôture », la date d'expiration des bons de souscription qui devait être en décembre 2022 a été reportée au 30 juin 2024.

15. Charges financières nettes

| | 2022 | 2021 |
|--|------------|--------------|
| Charge d'intérêts sur la dette à long terme et la facilité de crédit renouvelable | 904 477 \$ | 1 455 659 \$ |
| Charge d'intérêts sur les autres passifs financiers et frais d'affacturage | 248 346 | 118 493 |
| Charge d'intérêts sur les avances à payer aux actionnaires | 50 367 | – |
| Charge d'intérêts sur la facilité de crédit renouvelable | 29 241 | – |
| Variation de la juste valeur des avances à payer à Finaccés Capital inc. [note 20 c) iii)] | 151 464 | – |
| Charge d'intérêts sur les obligations locatives | 36 885 | 57 494 |
| Autres charges d'intérêts | 115 810 | 73 872 |
| Profit sur le règlement de la dette (note 12) | (656 943) | (141 322) |
| | 879 647 \$ | 1 564 196 \$ |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

16. Subventions publiques

La société a comptabilisé des subventions publiques en tant que réduction du coût des biens vendus pour les périodes suivantes :

| | 2022 | 2021 |
|---|------|------------|
| Subvention salariale d'urgence du Canada et Programme de relance pour le tourisme et l'accueil | – \$ | 642 484 \$ |

17. Informations supplémentaires concernant les états consolidés du résultat net et du résultat global :

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Inclus dans le coût des produits vendus : | | |
| Salaires et avantages du personnel | 3 198 927 \$ | 3 108 395 \$ |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | 960 920 | 542 874 |
| Inclus dans les frais de vente : | | |
| Salaires et avantages du personnel | 277 755 | 159 461 |
| Inclus dans les charges administratives : | | |
| Salaires et avantages du personnel | 1 610 014 | 909 687 |
| Amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles | 86 586 | 24 505 |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

18. Impôt sur le résultat

Le tableau suivant établit le rapprochement de l'impôt sur le résultat calculé au taux d'imposition prévu par la loi de 26,5 % pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (26,5 % au 31 décembre 2021) et le total de la charge d'impôt pour les exercices :

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|-------------------|
| Perte avant impôts | (8 062 243) \$ | (1 629 463) \$ |
| Recouvrement d'impôts sur le résultat calculé au taux d'impôt prévu par la loi | (2 136 494) | (431 808) |
| Actifs d'impôt différé non comptabilisés | 1 640 953 | 552 050 |
| Autres différences permanentes | (18 097) | 21 862 |
| Rajustements d'égalisation de l'impôt différé | 510 101 | — |
| Autres | 3 537 | 5 351 |
| Charge d'impôt sur le résultat | — \$ | 147 455 \$ |

Le recouvrement d'impôt sur le résultat est composé uniquement d'éléments de l'impôt différé.

Les tableaux suivants présentent la variation des actifs et passifs d'impôt différé, sans tenir compte de la compensation des soldes :

| | 31 décembre 2022 | | | |
|--|-------------------|--|--|------------------|
| | Solde d'ouverture | Variation comptabilisée dans le résultat net | Comptabilisé dans les capitaux propres | Solde de clôture |
| Reports en avant de pertes fiscales | 3 286 291 \$ | 213 044 \$ | — \$ | 3 499 335 \$ |
| Obligations locatives | 751 492 | (36 786) | — | 714 706 |
| Charges financières | 78 876 | (6 158) | — | 72 718 |
| Compte de R-D | 126 457 | (126 457) | — | — |
| Dette à long terme | — | — | — | — |
| Provision | 113 935 | 152 992 | — | 266 927 |
| Immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation | (1 869 243) | (306 306) | — | (2 175 549) |
| Immobilisations incorporelles | (2 489 145) | 109 075 | — | (2 380 070) |
| Autres | 1 337 | 596 | — | 1 933 |
| Actif d'impôt différé | — \$ | — \$ | — \$ | — \$ |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

18. Impôt sur le résultat (suite)

Au 31 décembre 2022, des actifs d'impôt différé non comptabilisés de 1 640 953 \$ (552 050 \$ au 31 décembre 2021) relativement aux pertes fiscales reportées en avant n'ont pas été comptabilisés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les critères de comptabilisation n'étant pas respectés.

| | 31 décembre 2021 | | | |
|--|-------------------|-----------------------------------|--|------------------|
| | Solde d'ouverture | Comptabilisé dans le résultat net | Comptabilisé dans les capitaux propres | Solde de clôture |
| Reports en avant de pertes fiscales | 4 300 366 \$ | (1 014 075) \$ | – \$ | 3 286 291 \$ |
| Obligations locatives | 281 739 | 469 753 | – | 751 492 |
| Charges financières | 63 318 | (27 445) | 43 003 | 78 876 |
| Compte de R-D | 103 288 | 23 169 | – | 126 457 |
| Dette à long terme | (683 094) | 683 094 | – | – |
| Provision | 62 399 | 51 536 | – | 113 935 |
| Immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation | (1 427 017) | (442 226) | – | (1 869 243) |
| Immobilisations incorporelles | (2 597 884) | 108 739 | – | (2 489 145) |
| Autres | 1 337 | – | – | 1 337 |
| Actif d'impôt différé | 104 452 \$ | (147 455) \$ | 43 003 \$ | – \$ |

Le tableau suivant présente les composantes des actifs et passifs d'impôt différé :

| Actifs d'impôt différé | 31 décembre 2022 | | 31 décembre 2021 | |
|--|------------------|-------------|------------------|-------------|
| | Actifs | Passifs | Actifs | Passifs |
| Reports en avant de pertes fiscales | 3 499 335 \$ | – \$ | 3 286 291 \$ | – \$ |
| Obligations locatives | 714 706 | – | 751 492 | – |
| Charges financières | 72 718 | – | 78 876 | – |
| Compte de R-D | – | – | 126 457 | – |
| Provision | 266 927 | – | 113 935 | – |
| Dette à long terme | – | – | – | – |
| Immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation | – | (2 175 549) | – | (1 869 243) |
| Immobilisations incorporelles | – | (2 380 070) | – | (2 489 145) |
| Autres | 1 933 | – | 1 137 | – |
| | 4 555 619 | (4 555 619) | 4 358 188 | (4 358 388) |
| Compensation d'actifs et de passifs | (4 555 619) | 4 555 619 | (4 358 388) | 4 358 388 |
| Impôts différés non comptabilisés | – | – | 200 | – |
| | – \$ | – \$ | – \$ | – \$ |

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------|---------------|
| Pertes fiscales non utilisées | | |
| La société dispose de pertes fiscales de : | 21 415 035 \$ | 14 682 290 \$ |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

18. Impôt sur le résultat (suite)

Ces pertes expirent au cours des exercices suivants :

| | 31 décembre 2022 | | 31 décembre 2021 | |
|------|------------------|------------|------------------|------------|
| | Fédéral | Provincial | Fédéral | Provincial |
| 2034 | 74 227 \$ | \$ | – \$ | – \$ |
| 2035 | 1 441 453 | 1 360 556 | – | – |
| 2036 | 1 653 492 | 1 669 028 | 1 419 638 | 1 042 133 |
| 2037 | 2 386 867 | 2 386 867 | 3 510 143 | 3 555 716 |
| 2038 | 5 943 397 | 6 001 735 | 6 143 303 | 6 151 650 |
| 2039 | 917 143 | 967 649 | 1 157 104 | 1 157 104 |
| 2040 | 83 647 | 104 726 | 168 453 | 168 306 |
| 2041 | 1 985 091 | 2 013 961 | 2 283 694 | 2 283 694 |
| 2042 | 6 929 718 | 7 061 416 | – | – |

19. Transactions avec des parties liées et des actionnaires

a) Transactions avec des parties liées

Les principaux dirigeants comprennent le chef de la direction, le chef des finances, les vice-présidents et les membres de la direction.

Le tableau qui suit présente la rémunération des principaux dirigeants comptabilisée à l'état consolidé du résultat net et du résultat global.

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------------|--------------|------------|
| Avantages à court terme du personnel | 1 064 930 \$ | 785 209 \$ |

Le tableau qui suit présente les soldes et les transactions de la société avec des parties liées :

| | 2022 | 2021 |
|--|------------|------------|
| Actifs | | |
| Avance à recevoir d'Îledor incluse dans les débiteurs en lien avec les charges payées par la société au nom d'Îledor (notes 6 et 23) | 191 536 \$ | 106 292 \$ |
| Montant à recevoir d'une société gérée par un membre de la direction de la société inclus dans les débiteurs | 18 673 | – |
| Avance à recevoir de parties liées | – | 255 208 |
| Passifs | | |
| Avances à payer aux principaux dirigeants incluses dans les avances à payer aux actionnaires | 292 209 | – |
| Montant des débetures détenues par des principaux dirigeants de la société et comptabilisées dans la dette à long terme (note 12) | 1 150 000 | 1 150 000 |
| Produits | | |
| Produits d'une société gérée par un membre de la direction de la société | 171 809 | – |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

19. Transactions avec des parties liées et des actionnaires (suite)

b) Transactions avec des actionnaires

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la société a emprunté auprès de plusieurs actionnaires un montant total de 1 700 000 \$ portant intérêt à des taux se situant entre 8 % et 12 %, et remboursable entre mai 2023 et juin 2023. La société a également emprunté auprès de ses principaux dirigeants un montant de 292 209 \$ ne portant pas intérêt et ne comportant aucune modalité de remboursement [se reporter à la note 19 a)].

20. Risques financiers

a) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un actif financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait la société à subir une perte financière. L'exposition de la société au risque de crédit est principalement attribuable à sa trésorerie et à ses équivalents de trésorerie et aux débiteurs. L'exposition maximale de la société au risque de crédit correspond à la valeur comptable de ces actifs financiers. La direction est d'avis que le risque de crédit lié à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie est limité puisque la société traite avec de grandes institutions financières en Amérique du Nord.

La société consent du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités. Elle procède régulièrement à des contrôles du crédit de ses clients et constitue des provisions pour pertes sur créances éventuelles. La direction est d'avis que le risque de crédit lié à ses débiteurs est limité, puisque la société traite avec d'importants clients nord-américains bien connus sur le marché pharmaceutique. La société continue de recouvrer toutes ses créances.

Le tableau qui suit présente les informations relatives à l'exposition au risque de crédit et les pertes de crédit attendues en lien avec les comptes clients :

| | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Courant | | |
| En souffrance depuis 31 à 60 jours | 741 969 \$ | 717 853 \$ |
| En souffrance depuis 61 à 90 jours | 130 062 | 355 426 |
| En souffrance depuis 91 à 120 jours | 95 491 | 22 750 |
| En souffrance depuis plus de 120 jours | 61 711 | 149 639 |
| | 1 029 233 | 1 245 668 |
| Correction de valeur pour pertes | (40 000) | (40 000) |
| Solde à la clôture de la période | 989 233 \$ | 1 205 668 \$ |

Au 31 décembre 2022, trois clients (quatre clients au 31 décembre 2021) représentaient 64 % (81 % au 31 décembre 2021) des débiteurs. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, cinq clients représentaient 76 % du total des produits (cinq clients représentaient 80 % des produits au 31 décembre 2021). La société n'exige pas de garantie.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

20. Risques financiers (suite)

b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend de la capacité de la société à faire face à ses engagements financiers à leur échéance. Les obligations contractuelles de la société et ses passifs financiers l'exposent au risque de liquidité. La société gère son risque de liquidité en assurant une surveillance continue des flux de trésorerie réels et prévus et en rapprochant les profils d'échéance des actifs et des passifs financiers. La société vise à maintenir un équilibre entre la continuité et la souplesse du financement au moyen de facilités de crédit disponibles consenties par sa banque ou d'autres prêteurs. La politique de la société est de s'assurer que cette dernière dispose d'un financement adéquat généré à partir de ses activités d'exploitation et, au besoin, provenant d'autres sources. (se reporter à la note 2 b), « Continuité de l'exploitation »).

Les tableaux qui suivent présentent les échéances contractuelles des obligations financières, y compris les intérêts, aux termes des conventions d'emprunts :

| | Au 31 décembre 2022 | | | | |
|---|---------------------|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Valeur comptable | Flux de trésorerie contractuels | Moins de 1 an | De 1 an à 5 ans | Plus de 5 ans |
| Créditeurs et autres passifs | 6 117 551 \$ | 6 117 551 \$ | 6 117 551 \$ | – \$ | – \$ |
| Autres passifs financiers | 1 535 733 | 1 790 674 | 1 790 674 | – | – |
| Dette à long terme, y compris la partie courante | 9 320 423 | 10 690 644 | 1 894 698 | 8 795 946 | – |
| Obligations locatives, y compris la partie courante | 2 697 005 | 3 672 717 | 264 142 | 1 372 870 | 2 035 705 |

| | Au 31 décembre 2021 | | | | |
|---|---------------------|---------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Valeur comptable | Flux de trésorerie contractuels | Moins de 1 an | De 1 an à 5 ans | Plus de 5 ans |
| Créditeurs et autres passifs | 3 717 892 \$ | 3 717 892 \$ | 3 717 892 \$ | – \$ | – \$ |
| Autres passifs financiers | 1 456 997 | 1 570 966 | 1 570 966 | – | – |
| Dette à long terme, y compris la partie courante | 9 870 000 | 10 913 221 | 2 052 004 | 8 861 217 | – |
| Obligations locatives, y compris la partie courante | 2 872 573 | 3 985 442 | 304 517 | 1 051 949 | 2 628 976 |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

20. Risques financiers (suite)

b) Risque de liquidité (suite)

Gestion du capital

Le capital de la société se compose des capitaux propres et de la dette à long terme. En matière de gestion du capital, l'objectif de la société consiste à faire en sorte que ses liquidités soient suffisantes pour financer ses activités afin de maximiser la protection du capital et d'offrir des rendements du capital investi concurrentiels. Pour financer ses activités, la société a compté sur du financement par capitaux propres et sa dette à long terme. Il y a lieu de se reporter à la note 2 b), « Continuité de l'exploitation ».

La société n'est pas soumise à des exigences concernant son capital imposées par une autorité de réglementation.

c) Risque de taux d'intérêt

Une partie de la dette à long terme de la société et de sa facilité de crédit renouvelable (se reporter à la note 12) porte intérêt à taux variables. Par conséquent, la société est exposée à un risque de taux d'intérêt attribuable aux fluctuations du taux préférentiel de la banque.

i) Analyse de sensibilité à l'égard du risque de taux d'intérêt

Une augmentation ou une diminution de 100 points de base du taux d'intérêt aurait une incidence de (30 999) \$ sur le résultat net consolidé de la société pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (18 929 \$ pour l'exercice clos le 31 décembre 2021).

ii) Évaluation de la juste valeur

La société a déterminé que la juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des débiteurs, des créditeurs et charges à payer, de la facilité de crédit renouvelable, des autres passifs financiers et des avances à payer aux actionnaires se rapproche de leur valeur comptable respective aux dates des états consolidés de la situation financière en raison de l'échéance à court terme de ces instruments.

La société a déterminé que la juste valeur de sa dette à long terme se rapproche de sa valeur comptable, puisqu'elle porte intérêt à des taux sur le marché pour des instruments financiers assortis de modalités et de risques similaires, à l'exception des débiteures garanties, dont la juste valeur se rapproche de 4 000 000 \$.

La juste valeur de la première avance payable à Finaccès Capital inc. a été déterminée à l'aide des données d'entrée de niveau 3. La technique d'évaluation utilisée pour déterminer la juste valeur de la première avance payable à Finaccès Capital inc. est la méthode du taux d'intérêt effectif, qui tient compte des probabilités de la survenance d'un événement de liquidité, dont les principales données d'entrée comprennent le taux d'intérêt effectif et les probabilités de la survenance d'un événement de liquidité.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

20. Risques financiers (suite)

- c) Risque de taux d'intérêt (suite)
 - ii) Évaluation de la juste valeur (suite)

Le tableau qui suit présente les variations de la première avance payable à Finaccès Capital inc. :

| | | |
|---|------------------|-----------|
| Solde au 1 ^{er} janvier 2022 | – | \$ |
| Évaluation initiale | 1 898 736 | |
| Variations de la juste valeur (note 15) | 151 464 | |
| Juste valeur au 31 décembre 2022 | 2 050 200 | \$ |

21. Perte de base et diluée par action

Le calcul de la perte de base et diluée par action est fondé sur ce qui suit :

| | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Perte nette | (8 062 243) \$ | (1 776 918) \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires | 66 472 856 | 59 468 490 |
| Perte de base et diluée par action | (0,12) \$ | (0,03) \$ |

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, le calcul de la perte diluée par action ne tient pas compte de l'effet dilutif potentiel des bons de souscription, car ces derniers ont un effet antidilutif.

22. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

Le tableau suivant présente les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés à l'exploitation :

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Débiteurs | 208 922 \$ | 964 906 \$ |
| Stocks | 1 208 938 | (2 036 549) |
| Charges payées d'avance | (76 903) | (25 267) |
| Créditeurs et charges à payer | 1 622 496 | (384 669) |
| Produits différés | 7 488 | (512 097) |
| | 2 970 941 \$ | (1 993 676) \$ |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

22. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (suite)

Le tableau suivant présente l'évolution des passifs financiers et leur incidence sur les flux de trésorerie liés aux activités de financement :

| | Facilité de crédit renouvelable | Autres passifs financiers | Avances payables aux actionnaires | Dettes à long terme | Obligations locatives | Total |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|--|------------------------|--------------------------|----------------------|
| Solde au 1 ^{er} janvier 2022 | – \$ | 1 456 997 \$ | – \$ | 9 870 000 \$ | 2 872 573 \$ | 14 199 570 \$ |
| Remboursement de la dette à long terme | – | – | – | (822 691) | – | (822 691) |
| Émissions au titre de la dette à long terme | – | – | – | 862 500 | – | 862 500 |
| Produit de la facilité de crédit renouvelable | 500 000 | – | – | – | – | 500 000 |
| Produit des avances payables aux actionnaires | – | – | 2 247 417 | – | – | 2 247 417 |
| Frais d'émission au titre de la dette à long terme | (15 700) | (48 623) | – | – | – | (64 323) |
| Variation nette des autres passifs financiers | – | (697 229) | – | – | – | (697 229) |
| Païement d'obligations locatives | – | – | – | – | (312 725) | (312 725) |
| Total des variations au titre des flux de trésorerie liés aux activités de financement | 484 300 | (745 852) | 2 247 417 | 39 809 | (312 725) | 1 228 649 |
| Règlements de la dette hors trésorerie | – | 735 885 | (255 208) | (735 885) | – | (255 208) |
| Intérêts inscrits à l'actif | – | – | – | – | 100 272 | 100 272 |
| Variation de la juste valeur de l'avance à payer à Finaccès Capital inc. | – | – | – | 151 464 | – | 151 464 |
| Profit sur le règlement de la dette | – | (437 170) | – | (219 773) | – | (656 943) |
| Charge d'intérêts | 29 241 | 248 346 | – | 861 517 | 36 885 | 1 289 919 |
| Intérêts payés | (20 083) | (215 931) | – | (646 709) | – | (862 640) |
| Total des autres variations | 9 158 | 331 130 | (255 208) | (589 386) | 137 157 | (376 307) |
| Solde au 31 décembre 2022 | 493 458 \$ | 1 042 275 \$ | 1 992 209 \$ | 9 320 423 \$ | 2 697 005 \$ | 15 051 912 \$ |

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

22. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (suite)

| | Autres passifs financiers | Dettes à long terme | Obligations locatives | Total |
|--|------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| Solde au 1 ^{er} janvier 2021 | 1 661 896 \$ | 9 383 524 \$ | 1 183 006 \$ | 12 228 426 \$ |
| Remboursement de la dette à long terme | – | (4 409 829) | – | (4 409 829) |
| Émissions au titre de la dette à long terme | – | 5 319 660 | – | 5 319 660 |
| Frais d'émission au titre de la dette à long terme | – | (648 212) | – | (648 212) |
| Variation nette des autres passifs financiers | (204 899) | – | – | (204 899) |
| Paiement d'obligations locatives | – | – | (360 548) | (360 548) |
| Total des variations au titre des flux de trésorerie liés aux activités de financement | (204 899) | 261 619 | (360 548) | (303 828) |
| Nouveaux contrats de location | – | – | 1 926 028 | 1 926 028 |
| Profit sur le règlement de la dette | – | (141 322) | – | (141 322) |
| Charge d'intérêts | 118 493 | 1 389 066 | 124 087 | 1 631 646 |
| Intérêts payés ⁱ⁾ | (118 493) | (1 068 887) | – | (1 187 380) |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | – | 46 000 | – | 46 000 |
| Solde au 31 décembre 2021 | 1 456 997 \$ | 9 870 000 \$ | 2 872 573 \$ | 14 199 570 \$ |

ⁱ⁾ Les intérêts payés dans le tableau consolidé des flux de trésorerie comprennent les autres intérêts payés d'un montant de 73 872 \$ (note 15).

Les transactions suivantes n'ont eu aucune incidence sur la trésorerie au cours des exercices clos :

| | 31 décembre 2022 | 31 décembre 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Activités d'investissement | | |
| Entrées d'immobilisations corporelles non payées incluses dans les crédettes et charges à payer | 615 741 \$ | 47 716 \$ |
| Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation inscrit à l'actif – Immeuble | 131 972 | 87 987 |
| Charge d'intérêts sur les obligations locatives incluses dans les entrées d'actifs en cours de construction inscrite à l'actif | 100 272 | 66 593 |
| Acomptes sur les immobilisations corporelles incluses dans les actifs en cours de construction ⁱ⁾ | – | 304 212 |

ⁱ⁾ Un montant de 304 000 \$ au titre d'une acquisition d'immobilisations corporelles et d'acomptes connexes a été comptabilisé pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 par la voie d'une diminution nette de l'avance à recevoir d'une partie liée d'un montant de 258 000 \$ et au moyen d'une dette à long terme d'un montant de 46 000 \$.

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

23. Événements postérieurs à la date de clôture

Prise de contrôle inversée et placement privé

Le 22 décembre 2022, Laboratoire LSL inc. a conclu une convention avec Îledor, aux termes de laquelle Îledor a effectué un changement d'activité dans des conditions de concurrence normales, qui est entré en vigueur le 22 février 2023, conformément aux politiques de la Bourse de croissance TSX, au moyen d'une prise de contrôle inversée par Laboratoire LSL inc. (la « Prise de contrôle inversée »). Avant l'achèvement de la Prise de contrôle inversée, Îledor a regroupé ses actions ordinaires de catégorie A (les « Actions ordinaires ») à raison de une (1) Action ordinaire après le regroupement pour chaque tranche de vingt-cinq (25) Actions ordinaires en circulation avant le regroupement (le « Regroupement ») et Îledor a remplacé sa dénomination pour « Groupe LSL Pharma Inc. » (l'« Émetteur résultant »).

Le 1^{er} mars 2023, les Actions ordinaires de Groupe LSL Pharma Inc. ont commencé à être négociées à la Bourse de croissance TSX (« TSVX ») sous le symbole « LSL ».

Les transactions suivantes ont eu lieu dans le cadre de la Prise de contrôle inversée :

- Acquisition par Îledor de l'ensemble des actions et des titres en circulation de Laboratoire LSL inc. pour une contrepartie totale de 47 662 300 \$ au moyen d'une prise de contrôle inversée, dans le cadre de laquelle l'Émetteur résultant a émis 68 089 000 Actions ordinaires (après le Regroupement) au prix de 0,70 \$ l'Action ordinaire et 33 606 000 droits de souscription aux actionnaires de Laboratoire LSL inc. L'Émetteur résultant a également émis 1 575 000 Actions ordinaires (après le Regroupement) au prix de 0,70 \$ l'Action ordinaire en guise de commission à l'égard de la Prise de contrôle inversée;
- Le 22 février 2023, l'Émetteur résultant a réalisé une première tranche de 11 736 566 unités d'un placement privé au prix de 0,70 \$ l'unité (les « Unités ») pour un produit brut total de 8 215 596 \$ (la « Première tranche du placement privé ») et, le 13 mars 2023, une seconde tranche de 207 143 Unités pour un produit brut total de 145 000 \$ (la « Seconde tranche du placement privé ») et, collectivement avec la Première tranche du placement privé, le « Placement privé ». Chaque unité se compose de une (1) Action ordinaire (après le Regroupement) et de un demi (½) bon de souscription. Chaque bon de souscription entier confère au détenteur le droit d'acquérir une (1) Action ordinaire additionnelle (après le Regroupement) au prix de 1,00 \$ pendant une période de 18 mois. Un montant total de 463 973 \$ en trésorerie et 662 818 bons de souscription de courtiers ont été versés en guise de commissions pour la Première tranche du placement privé, tandis qu'un montant total de 5 600 \$ en trésorerie et 8 000 bons de souscription de courtiers ont été versés en guise de commissions pour la Seconde tranche du placement privé. Chaque bon de souscription de courtier confère à son détenteur le droit d'acquérir une Unité (selon les mêmes modalités que les Unités du Placement privé) au prix de 0,70 \$ l'unité pendant une période de 18 mois suivant la date de clôture du placement;

LABORATOIRE LSL INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés (suite)

Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021

23. Événements postérieurs à la date de clôture (suite)

- Un régime d'options sur actions a été établi par l'Émetteur résultant;
- À la suite de la Prise de contrôle inversée et du Placement privé, 82 433 578 Actions ordinaires (après le Regroupement) de Groupe LSL Pharma Inc. étaient émises et en circulation, la majorité d'entre elles étant contrôlées par les anciens détenteurs d'actions ordinaires de Laboratoire LSL inc.

Aux fins de la comptabilité, il a été déterminé qu'Îledor est l'entreprise acquise sur le plan comptable et que Laboratoire LSL inc. est l'acquéreur sur le plan comptable, puisque les actionnaires de Laboratoire LSL inc. contrôlent désormais Groupe LSL Pharma Inc., d'après les directives de l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et de l'IFRS 3, *Regroupements d'entreprises*, pour identifier l'acquéreur sur le plan comptable.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, des charges d'un montant de 424 995 \$ ont été engagées en lien avec la Prise de contrôle inversée à venir.

Remboursement de la dette à long terme

À la suite de l'achèvement de la Prise de contrôle inversée, la société a remboursé la première avance payable à Finaccès Capital inc., pour un montant de 2 100 000 \$, ainsi qu'une partie de la troisième avance payable à Finaccès Capital inc., pour un montant de 500 000 \$.