

États financiers consolidés intermédiaires  
(en milliers de dollars américains)

## **THERATECHNOLOGIES INC.**

Trimestres clos  
les 28 février 2023 et 2022  
(non audité)

## **THERATECHNOLOGIES INC.**

Table des matières  
(en milliers de dollars américains)  
(non audité)

---

	<b>Page</b>
États consolidés intermédiaires de la situation financière	1
États consolidés intermédiaires du résultat global	2
États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres	3
États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie	4
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires	5 - 20

# Theratechnologies Inc.

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

Au 28 février 2023 et au 30 novembre 2022  
(non audité)

	Note	28 février 2023	30 novembre 2022
<b>Actifs</b>			
Actifs courants			
Trésorerie		20 023 \$	23 856 \$
Placements obligataires et fonds du marché monétaire		9 133	9 214
Clients et autres débiteurs		10 010	12 045
Crédits d'impôt et subventions à recevoir		373	299
Stocks		15 110	19 688
Frais payés d'avance et acomptes		6 021	7 665
Actifs financiers dérivés		266	603
<b>Total des actifs courants</b>		<b>60 936</b>	<b>73 370</b>
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		1 536	1 494
Actifs au titre de droits d'utilisation	8	694	1 595
Immobilisations incorporelles		14 271	15 009
Coûts de financement différés		1 803	1 792
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>18 304</b>	<b>19 890</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>79 240 \$</b>	<b>93 260 \$</b>
<b>Passifs</b>			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		34 083 \$	41 065 \$
Provisions	5	8 249	7 517
Billets non garantis de premier rang convertibles	7	27 110	26 895
Emprunt à terme		—	37 894
Partie courante des obligations locatives	8	329	476
Bons de souscription	9 b)	2 650	—
Impôt sur le résultat à payer		490	394
Revenus différés		38	38
<b>Total des passifs courants</b>		<b>70 949</b>	<b>114 279</b>
Passifs non courants			
Emprunt à terme	6	37 955	—
Obligations locatives	8	591	1 446
Autres passifs		56	106
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>38 602</b>	<b>1 552</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>111 551</b>	<b>115 831</b>
<b>Capitaux propres</b>			
Capital-actions et bons de souscription	9	338 751	338 751
Composante capitaux propres des billets non garantis de premier rang convertibles		2 132	2 132
Surplus d'apport		19 436	18 810
Déficit		(393 092)	(382 649)
Cumul des autres éléments du résultat global		462	385
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>(32 311)</b>	<b>(22 571)</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b>79 240 \$</b>	<b>93 260 \$</b>

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

# THERATECHNOLOGIES INC.

## États consolidés intermédiaires du résultat global

(en milliers de dollars américains, sauf pour les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

	Note	2023	2022
<b>Revenus</b>	3	19 908 \$	18 557 \$
Charges d'exploitation			
Coût des ventes			
Coûts des produits vendus		4 693	4 878
Amortissement des autres actifs		–	1 221
Frais de recherche et de développement, déduction faite de crédits d'impôt de 72 \$ (87 \$ en 2022)		9 356	8 003
Frais de vente		6 814	7 807
Frais généraux et administratifs		4 452	4 368
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>25 315</b>	<b>26 277</b>
<b>Perte des activités d'exploitation</b>		<b>(5 407)</b>	<b>(7 720)</b>
Produits financiers	4	348	59
Charges financières	4	(5 288)	(1 344)
		(4 940)	(1 285)
Perte avant impôt sur le résultat		(10 347)	(9 005)
Charge d'impôt sur le résultat		(96)	(27)
<b>Perte nette de la période</b>		<b>(10 443)</b>	<b>(9 032)</b>
<b>Autres éléments du résultat global, déduction faite de l'impôt</b>			
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement en résultat net			
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »)		77	(103)
Écarts de change découlant de la conversion des établissements à l'étranger		–	97
		77	(6)
<b>Résultat global total de la période</b>		<b>(10 366) \$</b>	<b>(9 038) \$</b>
<b>Perte de base et diluée par action</b>	9 d)	<b>(0,11)</b>	<b>(0,09)</b>

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

# THERATECHNOLOGIES INC.

États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres  
(en milliers de dollars américains, sauf pour les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022  
(non audité)

Trimestre clos le 28 février 2023							
Note	Capital-actions et bons de souscription émis dans le cadre de l'appel public à l'épargne		Composante capitaux propres des billets convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global	Total
	Nombre d'actions	Montant					
<b>Solde au 30 novembre 2022</b>	96 806 299	338 751 \$	2 132 \$	18 810 \$	(382 649) \$	385 \$	(22 571) \$
<b>Résultat global total de la période</b>							
Perte nette de la période	-	-	-	-	(10 443)	-	(10 443)
Autres éléments du résultat global							
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la JVAERG, déduction faite de l'impôt	-	-	-	-	-	77	77
<b>Résultat global total de la période</b>	-	-	-	-	(10 443)	77	(10 366)
<b>Transactions avec les propriétaires, inscrites directement dans les capitaux propres</b>							
Rémunération fondée sur des actions aux termes du régime d'options d'achat d'actions	9 c)	-	-	626	-	-	626
<b>Total de l'apport des propriétaires</b>	-	-	-	626	-	-	626
<b>Solde au 28 février 2023</b>	96 806 299	338 751 \$	2 132 \$	19 436 \$	(393 092) \$	462 \$	(32 311) \$

  

Trimestre clos le 28 février 2022							
Note	Capital-actions et bons de souscription émis dans le cadre de l'appel public à l'épargne		Composante capitaux propres des billets convertibles	Surplus d'apport	Déficit	Cumul des autres éléments du résultat global	Total
	Nombre d'actions	Montant					
<b>Solde au 30 novembre 2021</b>	95 121 639	335 752 \$	4 457 \$	12 843 \$	(335 248) \$	(44) \$	17 760 \$
<b>Résultat global total de la période</b>							
Perte nette de la période	-	-	-	-	(9 032)	-	(9 032)
Autres éléments du résultat global							
Variation nette de la juste valeur des actifs financiers à la JVAERG, déduction faite de l'impôt	-	-	-	-	-	(103)	(103)
Écarts de change découlant de la conversion des établissements à l'étranger	-	-	-	-	-	97	97
<b>Résultat global total de la période</b>	-	-	-	-	(9 032)	(6)	(9 038)
<b>Transactions avec les propriétaires, inscrites directement dans les capitaux propres</b>							
Rémunération fondée sur des actions aux termes du régime d'options d'achat d'actions	-	-	-	1 438	-	-	1 438
<b>Total de l'apport des propriétaires</b>	-	-	-	1 438	-	-	1 438
<b>Solde au 28 février 2022</b>	95 121 639	335 752 \$	4 457 \$	14 281 \$	(344 280) \$	(50) \$	10 160 \$

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

# THERATECHNOLOGIES INC.

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

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022  
(non audité)

	Note	2023	2022 (révisés <sup>1</sup> )
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) :</b>			
<b>Activités d'exploitation</b>			
Perte nette de la période		(10 443) \$	(9 032) \$
Ajustements pour :			
Amortissement des immobilisations corporelles		98	58
Amortissement des immobilisations incorporelles et des autres actifs		739	2 016
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		102	110
Rémunération fondée sur des actions aux termes du régime d'options d'achat d'actions et du régime de droits à l'appréciation d'actions		576	1 442
Profit sur la résiliation du bail	8	(121)	–
Variation de la juste valeur des actifs financiers dérivés		331	118
Variation de la juste valeur du passif lié au régime d'unités d'actions différées		(155)	(115)
Intérêts sur les billets non garantis de premier rang convertibles et l'emprunt à terme	4	1 784	802
Intérêts payés sur les billets non garantis de premier rang convertibles et l'emprunt à terme		(2 188)	(1 653)
Produits d'intérêts		(227)	(46)
Intérêts reçus		240	68
Charge d'impôt sur le résultat		96	27
Variations de change		285	(44)
Perte sur la modification de la dette – émission de bons de souscription	9 b)	2 650	–
Charge de désactualisation et amortissement des coûts de financement différés	4	533	517
		(5 700)	(5 732)
Variation des actifs et des passifs d'exploitation			
Clients et autres débiteurs		2 085	(3 162)
Crédits d'impôt et subventions à recevoir		(72)	122
Stocks		4 578	2 948
Frais payés d'avance et acomptes		1 644	2 245
Créditeurs et charges à payer		(6 545)	(3 258)
Provisions		671	1 147
		2 361	42
		(3 339)	(5 690)
<b>Activités de financement</b>			
Frais d'émission d'actions		(37)	–
Paievements d'obligations locatives	8	(125)	(156)
Coûts de financement différés		–	(170)
		(162)	(326)
<b>Activités d'investissement</b>			
Acquisition de placements obligataires et de fonds du marché monétaire		–	(2)
Acquisition d'actifs financiers dérivés		(104)	–
Acquisition d'immobilisations corporelles		(222)	(44)
		(326)	(46)
<b>Variation nette de la trésorerie au cours de la période</b>		<b>(3 827)</b>	<b>(6 062)</b>
<b>Trésorerie à l'ouverture de la période</b>		<b>23 856</b>	<b>20 399</b>
<b>Effet du change sur la trésorerie</b>		<b>(6)</b>	<b>5</b>
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>		<b>20 023 \$</b>	<b>14 342 \$</b>

<sup>1</sup> La Société a volontairement modifié sa méthode comptable de manière à classer les intérêts payés et reçus dans les activités d'exploitation. Se reporter à la note 2.

Se reporter à la note 10 pour obtenir des informations supplémentaires sur les flux de trésorerie.

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

## Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

---

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

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

La Société a deux filiales entièrement détenues qui sont importantes :

- Theratechnologies Europe Limited, une société régie par la loi intitulée *Companies Act 2014* (Irlande). Theratechnologies Europe Limited fournit les services de personnel à Theratechnologies Inc. pour ses activités aux États-Unis;
- Theratechnologies U.S., Inc., une société régie par la loi intitulée *Delaware General Corporation Law* (Delaware). Theratechnologies U.S., Inc. fournit les services de personnel à Theratechnologies Inc. pour ses activités aux États-Unis.

Theratechnologies inc. est régie par la *Loi sur les sociétés par actions* (Québec) et est domiciliée au Québec, Canada. La Société est située au 2015, rue Peel, bureau 1100, Montréal (Québec) H3A 1T8, Canada.

### 1. Base d'établissement

#### a) Référentiel comptable

Les présents états financiers consolidés intermédiaires non audités (les « états financiers intermédiaires »), y compris les informations comparatives, ont été établis conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* (l'« IAS 34 ») des Normes internationales d'information financière (*International Financial Reporting Standards*, ou « IFRS »), publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »).

Certaines informations, notamment les notes habituellement jointes aux états financiers consolidés annuels préparés conformément aux IFRS, ont été omises ou résumées. Les présents états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les informations à fournir aux termes des IFRS; par conséquent, ils doivent être lus à la lumière des états financiers consolidés annuels pour l'exercice clos le 30 novembre 2022 et des notes y afférentes.

La publication des états financiers intermédiaires a été approuvée par le comité d'audit de la Société le 11 avril 2023.

#### b) Incertitude quant à la continuité de l'exploitation

Dans le cadre de la préparation des états financiers intermédiaires, il incombe à la direction d'identifier tout événement ou toute situation susceptible de jeter un doute sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation existe si des événements ou des conditions, considérés collectivement, indiquent que la Société pourrait ne pas être en mesure d'honorer ses obligations à leur échéance pendant une période d'au moins 12 mois à compter du 28 février 2023. Si la Société conclut que des événements ou des conditions jettent un doute important sur sa capacité à poursuivre son exploitation, elle doit évaluer si les plans élaborés pour atténuer ces événements ou conditions permettront de lever tout doute important éventuel.

## Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 1. Base d'établissement (suite)

#### b) Incertitude quant à la continuité de l'exploitation (suite)

Pour le trimestre clos le 28 février 2023, la Société a inscrit une perte nette de 10 443 \$ (9 032 \$ en 2022) et enregistré des flux de trésorerie d'exploitation positifs de 2 361 \$ (42 \$ en 2022). Au 28 février 2023, le total des passifs courants dépassait le total des actifs courants de la Société. Les billets non garantis de premier rang convertibles en circulation de 27 467 \$ de la Société viennent à échéance en juin 2023 (se reporter à la note 7), ce qui obligera la Société à utiliser son solde de trésorerie et à prélever la tranche 2 de l'emprunt (selon la définition énoncée à la note 6) au titre de sa facilité d'emprunt à terme (la « facilité d'emprunt ») pour rembourser le principal et les intérêts courus sur celle-ci. La facilité d'emprunt est disponible en quatre tranches qui comportent diverses clauses restrictives, y compris des clauses portant sur le seuil minimum de liquidités selon lesquelles la Société doit conserver des soldes importants de trésorerie, d'équivalents de trésorerie et de placements à court terme admissibles dans des comptes prédéterminés, ce qui restreint la gestion de ses liquidités (se reporter aux notes 18 et 24 afférentes aux états financiers consolidés annuels au 30 novembre 2022). Des jalons opérationnels et des cibles de revenus obligatoires doivent aussi être respectés pour que la Société se conforme aux modalités de la facilité d'emprunt et puisse effectuer des prélèvements aux termes des diverses tranches.

L'évaluation de la capacité de la Société à poursuivre son exploitation pendant une période d'au moins 12 mois à compter du 28 février 2023 nécessite de poser des jugements importants et est tributaire de sa capacité à accroître ses revenus et à gérer ses charges de manière à générer des flux de trésorerie d'exploitation positifs suffisants et (ou) à trouver d'autres sources de financement afin de respecter l'ensemble des clauses restrictives de sa facilité d'emprunt, y compris l'obtention de l'approbation par la Food and Drug Administration des États-Unis de la formulation F8 de la tésamoréline au plus tard le 31 mars 2024, et (ou) à obtenir le soutien continu de son prêteur. La direction est d'avis que ses plans respectent toutes les autres clauses restrictives de la facilité d'emprunt pour lui permettre de prélever la tranche 2 de l'emprunt, de rembourser tous les billets non garantis de premier rang convertibles échéant le 30 juin 2023 et de respecter les clauses restrictives dans un avenir prévisible. Cependant, rien ne garantit que les plans de la direction se concrétiseront, puisque certains éléments de ces plans sont hors de son contrôle et ne peuvent être prédits à l'heure actuelle. Si les plans de la direction ne se concrétisent pas, la Société pourrait être forcée de réduire ou de reporter des dépenses et des entrées d'immobilisations, de chercher à mobiliser du financement par l'émission de titres de capitaux propres ou d'obtenir des dispenses de ces clauses restrictives auprès du prêteur, si possible. La mobilisation de capitaux propres additionnels est tributaire de la conjoncture du marché. C'est pourquoi il existe une incertitude significative liée à des événements ou à des conditions qui jettent un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation.

En outre, la facilité d'emprunt comprend une clause restrictive qui interdit l'inclusion d'un paragraphe explicatif sur la continuité de l'exploitation dans le rapport annuel du cabinet d'experts-comptables inscrit et indépendant, mais le prêteur a modifié la facilité d'emprunt le 27 février 2023 de manière à ne pas tenir compte de l'exercice clos le 30 novembre 2022. Le 28 février 2023, l'emprunt à terme a été reclassé comme emprunt à long terme depuis le passif courant, en raison de la renonciation reçue au premier trimestre. Rien ne garantit que le prêteur acceptera de modifier la facilité d'emprunt ou d'accorder une dispense pour d'autres manquements éventuels aux clauses restrictives, le cas échéant.

## THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

---

### 1. Base d'établissement (suite)

b) Incertitude quant à la continuité de l'exploitation (suite)

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés selon l'hypothèse que la Société poursuivra son exploitation, laquelle suppose que la Société poursuivra ses activités dans un avenir prévisible et qu'elle pourra réaliser ses actifs et régler ses passifs et ses engagements dans le cadre normal de ses activités. Les présents états financiers intermédiaires ne comprennent pas les ajustements de la valeur comptable et du classement des actifs et des passifs ainsi que des charges présentées qui pourraient résulter de la résolution de cette incertitude et qui pourraient s'imposer si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation n'était pas appropriée aux fins des présents états financiers intermédiaires. Si la Société devait se trouver dans l'impossibilité de poursuivre son exploitation, une dépréciation significative de la valeur comptable des actifs de la Société, immobilisations incorporelles comprises, pourrait être nécessaire.

c) Base d'évaluation

Les états financiers intermédiaires de la Société ont été établis selon l'hypothèse de la continuité d'exploitation et selon la méthode du coût historique, sauf pour les placements obligataires et fonds du marché monétaire, les actifs et passifs financiers dérivés liés aux transactions dont le paiement est fondé sur des actions régies en trésorerie et les passifs liés aux bons de souscription, qui sont évalués à la juste valeur. Les accords de paiement fondé sur des actions classés dans les capitaux propres sont évalués à la juste valeur à la date d'attribution conformément aux dispositions de l'IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*.

Les méthodes utilisées pour évaluer la juste valeur sont traitées plus loin, à la note 12.

d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

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

Des informations concernant les jugements critiques posés lors de l'application des méthodes comptables et les incertitudes liées aux hypothèses et aux estimations qui ont l'effet le plus important sur les montants comptabilisés dans les états financiers intermédiaires sont fournies à la note 1 afférente aux états financiers consolidés annuels au 30 novembre 2022.

e) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

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

## **THERATECHNOLOGIES INC.**

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

---

### **2. Principales méthodes comptables**

Les principales méthodes comptables présentées dans les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 30 novembre 2022 ont été appliquées de manière uniforme dans le cadre de la préparation des présents états financiers intermédiaires.

#### **Changements de méthodes comptables**

Au quatrième trimestre de l'exercice 2022, la Société a volontairement changé de méthode comptable de manière à classer les intérêts payés et reçus dans les activités d'exploitation à l'état consolidé des flux de trésorerie. Auparavant, la Société choisissait de classer les intérêts payés dans les flux de trésorerie liés aux activités de financement et les intérêts reçus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement. Par conséquent, la Société a révisé les informations comparatives du trimestre clos le 28 février 2022 présentées dans l'état consolidé des flux de trésorerie, ce qui s'est traduit par une diminution de 1 585 \$ des flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, une augmentation de 1 653 \$ des flux de trésorerie liés aux activités de financement et une diminution de 68 \$ des flux de trésorerie liés aux activités d'investissement.

Les sorties de trésorerie liées aux activités d'exploitation, les sorties de trésorerie liées aux activités de financement et les entrées de trésorerie liées aux activités d'investissement auparavant déclarées pour le trimestre clos le 28 février 2022 s'établissaient à 4 105 \$, à 1 959 \$ et à 22 \$, respectivement.

#### **Nouvelle norme adoptée**

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

Les modifications précisent les coûts dont une entité doit tenir compte pour calculer le coût d'exécution d'un contrat afin de déterminer si ce contrat est déficitaire. Les modifications entrent en vigueur pour l'exercice de la Société ouvert le 1<sup>er</sup> décembre 2022 et s'appliquent aux contrats en vigueur à la date à laquelle les modifications sont appliquées pour la première fois. À la date de la première application, l'effet cumulatif de l'application des modifications est comptabilisé à titre d'ajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués ou, s'il y a lieu, d'autres composantes des capitaux propres. Les chiffres comparatifs ne sont pas retraités. L'adoption de la norme n'a eu aucune incidence sur les états financiers.

Un certain nombre de nouvelles normes sont en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2022, et leur application anticipée est permise. Cependant, la Société n'a adopté aucune nouvelle norme ou norme modifiée de façon anticipée aux fins de la préparation des présents états financiers intermédiaires consolidés. Se reporter à la note 1 afférente aux états financiers consolidés annuels au 30 novembre 2022 pour obtenir une description de ces normes.

## THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 3. Revenus

Le tableau qui suit affiche les ventes nettes par produit.

	2023	2022
<i>EGRIFTA SV<sup>MD</sup></i>	12 711 \$	11 704 \$
Trogarzo <sup>MD</sup>	7 197	6 853
	19 908 \$	18 557 \$

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

	2023	2022
Canada	– \$	145 \$
États-Unis	19 645	18 099
Europe	263	313
	19 908 \$	18 557 \$

### 4. Produits financiers et charges financières

	Note	2023	2022
Profit net de change		– \$	13 \$
Profit sur la résiliation du bail		121	–
Produits d'intérêts		227	46
Produits financiers		348	59
Charge de désactualisation et amortissement des coûts de financement différés	6, 7 et 8	(533)	(517)
Intérêts sur les billets non garantis de premier rang convertibles et l'emprunt à terme		(1 784)	(802)
Frais bancaires		(20)	(22)
Perte sur les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur		(176)	(3)
Perte nette de change		(125)	–
Perte sur la modification de la dette – <u>émission de bons de souscription</u>		(2 650)	–
Charges financières		(5 288)	(1 344)
Charges financières nettes comptabilisées dans le bénéfice net ou la perte nette		(4 940) \$	(1 285) \$

## Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 5. Provisions

	Facturation interne et remises	Retours	Total
Solde au 30 novembre 2021	3 713 \$	410 \$	4 123 \$
Provisions constituées	12 910	2 004	14 914
Provisions utilisées	(10 358)	(929)	(11 287)
Effet de la variation des cours de change	(233)	–	(233)
Solde au 30 novembre 2022	6 032 \$	1 485 \$	7 517 \$
Provisions constituées	3 819	313	4 132
Provisions utilisées	(3 373)	(88)	(3 461)
Effet de la variation des cours de change	61	–	61
Solde au 28 février 2023	6 539 \$	1 710 \$	8 249 \$

### 6. Emprunt à terme

Le 20 juillet 2022, la Société a conclu une convention de crédit lui permettant d'emprunter jusqu'à 100 000 \$ (la « facilité d'emprunt »), ce montant étant mis à sa disposition en quatre tranches.

Les principales caractéristiques de la facilité d'emprunt sont les suivantes :

- l'emprunt à terme garanti de premier rang d'un montant maximal de 100 000 \$ comporte quatre tranches;
- un montant de 40 000 \$ a été versé le 27 juillet 2022 (la « tranche 1 de l'emprunt »);
- un montant de 20 000 \$ (la « tranche 2 de l'emprunt ») sera disponible au plus tard le 30 juin 2023 si la Société a dégagé des revenus nets d'au moins 75 000 \$ au cours de la période de douze mois précédant immédiatement le versement de la tranche 2 de l'emprunt, sous réserve de la soumission à la FDA des résultats d'une étude de validation portant sur les facteurs humains actuellement menée par la Société (l'« étude sur les facteurs humains ») et si la Société n'est pas en défaut à l'égard de ses obligations aux termes de la facilité d'emprunt. Après la clôture de l'exercice, le prêteur a retiré la condition de soumettre à la FDA les résultats de l'étude sur les facteurs humains actuellement menée par la Société. Si les autres conditions d'obtention de la tranche 2 de l'emprunt ne sont pas remplies au 30 juin 2023, ni cette tranche ni aucune autre tranche ne seront alors accessibles;
- un montant de 15 000 \$ (la « tranche 3 de l'emprunt ») sera disponible au plus tard en mars 2024 si la tranche 2 de l'emprunt a été prélevée et que la Société a obtenu l'approbation de la FDA pour la formulation F8 de la tésamoréline, si elle a dégagé des revenus nets d'au moins 90 000 \$ au cours de la période de douze mois précédant le versement de la tranche 3 de l'emprunt et si la Société n'est pas en défaut à l'égard de ses obligations aux termes de la facilité d'emprunt;

## Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 6. Emprunt à terme (suite)

- un montant supplémentaire pouvant aller jusqu'à 25 000 \$ (la « tranche 4 de l'emprunt ») sera disponible si la tranche 3 de l'emprunt a été prélevée et que la Société a dégagé des revenus nets d'au moins 110 000 \$ au cours de la période de douze mois précédant le versement de la tranche 4 de l'emprunt et qu'elle a inscrit un BAIIA (au sens donné à ce terme dans l'entente de la facilité d'emprunt jusqu'au 31 décembre 2024) d'au moins 20 000 \$ pendant la même période;
- la facilité a une durée initiale de cinq ans (ou de six ans si la tranche 3 de l'emprunt est prélevée), prévoit une période de 24 mois (ou de 36 mois si la tranche 3 de l'emprunt est prélevée) pendant laquelle seuls les versements d'intérêts seront requis et porte intérêt au taux *Secured Overnight Financing Rate* (« SOFR ») majoré de 9,5 %. La tranche 1 de l'emprunt et la tranche 2 de l'emprunt sont remboursables en versements mensuels égaux selon un calendrier d'amortissement de 36 mois commençant en juillet 2024 (ou en juillet 2025 si la tranche 3 de l'emprunt est versée au 31 décembre 2023 ou avant);
- la facilité d'emprunt prévoit des cibles de revenus trimestriels et des clauses restrictives portant sur le seuil minimum de liquidités. En attendant l'approbation de la formulation F8, la Société doit conserver en tout temps un solde de trésorerie, d'équivalents de trésorerie et de placements à court terme admissibles de 20 000 \$ dans des comptes prédéterminés, montant qui sera porté à 30 000 \$ si la Société n'a pas obtenu l'approbation de la FDA pour sa formulation F8 d'ici le 31 mars 2024;
- la facilité d'emprunt limite la capacité de la Société à contracter des emprunts supplémentaires et à réaliser d'autres acquisitions, cessions et prises et octrois de licences d'utilisation de produits ou d'actifs, sauf dans des circonstances très limitées. Le non-respect des modalités de la facilité d'emprunt créera un cas de défaut donnant lieu à une augmentation de 300 points de base sur l'encours de l'emprunt et permettra au prêteur d'exiger le remboursement immédiat de l'emprunt et de refuser l'avance de tranches additionnelles;
- l'emprunt à terme comprend aussi une clause restrictive qui interdit l'inclusion d'un paragraphe explicatif sur la continuité de l'exploitation dans le rapport annuel du cabinet d'experts-comptables inscrit et indépendant, mais le prêteur a modifié la facilité d'emprunt le 27 février 2023 afin d'exclure cette clause restrictive pour l'exercice clos le 30 novembre 2022;
- Se reporter à la note 9 b) concernant les bons de souscription émis ce trimestre en lien avec les modifications à cet emprunt à terme datées du 27 février 2023.

La variation de la valeur comptable de l'emprunt à terme se présente comme suit.

Produit de la facilité d'emprunt au 27 juillet 2022	40 000 \$
Coûts de transaction	(2 285)
Charge de désactualisation	179
Emprunt à terme au 30 novembre 2022	37 894 \$
Charge de désactualisation	139
Coûts de transaction	(78)
Emprunt à terme au 28 février 2023	37 955 \$

Le prêteur détient une sûreté de premier rang grevant tous nos actifs, sous réserve de certaines restrictions afférentes aux ententes liées aux cartes de crédit.

## THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

---

### 7. Billets non garantis de premier rang convertibles

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

---

Billets non garantis de premier rang convertibles au 30 novembre 2021	54 227 \$
Variation attribuable aux flux de trésorerie de financement	
Trésorerie payée dans le cadre du remboursement	(28 546)
Coûts de transaction engagés	(73)
Variation attribuable à d'autres éléments	
Profit sur le remboursement	(357)
Charge de désactualisation	1 644
<hr/>	
Billets non garantis de premier rang convertibles au 30 novembre 2022	26 895 \$
Charge de désactualisation	215
<hr/>	
Billets non garantis de premier rang convertibles au 28 février 2023	27 110 \$

---

Les billets non garantis de premier rang convertibles viennent à échéance le 30 juin 2023.

## THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 8. Obligations locatives

	Valeur comptable
Solde au 30 novembre 2021	2 518 \$
Charge de désactualisation	157
Paievements de loyers	(605)
Effet de la variation des cours de change	(148)
Solde au 30 novembre 2022	1 922 \$
Charge de désactualisation	32
Paievements de loyers	(125)
Effet de la variation des cours de change	11
Résiliation a)	(920)
Solde au 28 février 2023	920
Partie courante	(329)
Partie non courante	591 \$

- a) Le 17 février 2023, la Société a résilié son bail en Irlande. En conséquence, la Société a réduit ses actifs au titre de droits d'utilisation de 799 \$, ses obligations locatives de 920 \$ et a comptabilisé un profit sur la résiliation du bail de 121 \$. Le profit est présenté dans les charges financières (note 4).

### 9. Capital-actions et bons de souscription

- a) Bons de souscription émis dans le cadre de l'appel public à l'épargne

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

Chaque unité se compose d'une action ordinaire de la société et d'un demi-bon de souscription d'action ordinaire de la société (chaque bon de souscription entier étant un « bon de souscription émis dans le cadre de l'appel public à l'épargne »). Au cours du premier trimestre clos le 28 février 2023, aucun bon de souscription émis dans le cadre de l'appel public à l'épargne n'avait été exercé et 8 130 550 bons de souscription émis dans le cadre de l'appel public à l'épargne étaient en circulation. Chaque bon de souscription émis dans le cadre de l'appel public à l'épargne confère à son porteur le droit d'acheter une action ordinaire au prix d'exercice de 3,18 \$ US en tout temps jusqu'au 19 janvier 2024.

## HERATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 9. Capital-actions et bons de souscription (suite)

#### b) Bons de souscription de Marathon

Le 27 février 2023, la Société a émis à des membres du même groupe que Marathon Asset Management (collectivement, « Marathon »), proportionnellement à leur participation aux termes de la facilité d'emprunt, un nombre total de 5 000 000 de bons de souscription d'actions ordinaires (les « bons de souscription de Marathon »). Chaque bon de souscription de Marathon donne à son porteur le droit de souscrire une action ordinaire de la Société au prix de 1,45 \$ pendant une période de sept ans. Les bons de souscription de Marathon ne sont pas négociés en bourse. Ils sont transférables seulement aux membres du même groupe que Marathon ou à d'autres prêteurs éventuels aux termes de la facilité d'emprunt et aux membres de leur groupe et peuvent être exercés sans décaissement. En conséquence, les bons de souscription de Marathon sont des passifs financiers dérivés évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les bons de souscription de Marathon ont été émis en contrepartie de diverses modifications de la facilité d'emprunt, à savoir :

- la modification qui consiste à supprimer la condition relative à la deuxième tranche exigeant que la Société ait déposé auprès de la FDA les résultats de son étude sur les facteurs humains avant le 30 juin 2023;
- une modification permettant l'inclusion d'un paragraphe explicatif sur la continuité de l'exploitation dans le rapport annuel du cabinet d'experts-comptables inscrit et indépendant pour l'exercice clos le 30 novembre 2022.

La juste valeur des bons de souscription de Marathon a été traitée comme une sortie de trésorerie afin de vérifier si la modification de la dette était une modification importante. Pour le trimestre clos le 28 février 2023, 2 650 \$ ont été comptabilisés en tant que perte sur la modification de la dette à l'aide du modèle Black-Scholes, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes. Ce passif financier dérivé lié aux bons de souscription de Marathon est comptabilisé en tant que passif à l'état consolidé de la situation financière.

	<b>Évaluation au 28 février 2023</b>
Taux d'intérêt sans risque	3,92 %
Volatilité attendue	61,985 %
Durée de vie moyenne des options en années	7 ans
Cours de l'action	0,95 \$
Prix d'exercice des bons de souscription	1,45 \$

La Société a engagé des coûts de transaction liés à l'émission des bons de souscription de Marathon totalisant 196 \$, dont un montant de 78 \$ a été affecté à l'emprunt à terme et un montant de 118 \$ a été comptabilisé dans les coûts de financement différés en lien avec les prochaines tranches de la facilité d'emprunt.

## Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 9. Capital-actions et bons de souscription (suite)

#### c) Régime d'options d'achat d'actions

La Société a mis sur pied un régime d'options d'achat d'actions (le « régime ») en vertu duquel elle peut attribuer à ses administrateurs, membres de la direction, salariés, chercheurs et consultants des options non cessibles pour l'achat d'actions ordinaires. La date d'exercice d'une option ne peut excéder de 10 ans la date de son attribution. Le 3 mars 2022, le conseil d'administration de la Société a modifié le régime afin de le convertir pour passer d'un « régime fixe » à un « régime renouvelable », selon lequel le nombre maximal d'actions ordinaires pouvant être émises aux termes du régime (et aux termes de tout autre mécanisme de rémunération en titres de la Société) est passé d'un nombre fixe d'actions ordinaires à un nombre d'actions ordinaires égal à 10 % de toutes les actions ordinaires émises et en circulation, à l'occasion, avant dilution, et incluant une clause de « réserve perpétuelle » ou de « rechargement », de sorte que, lorsque les options sont exercées, le nombre d'actions ordinaires pouvant être émises sera réapprovisionné et les options exercées pourront être attribuées de nouveau à l'avenir. Les actionnaires ont ratifié cette modification le 10 mai 2022. En général, les options sont acquises à la date d'attribution ou sur une période maximale de trois ans. Au 28 février 2023, 549 386 options pouvaient encore être attribuées par la Société (1 882 015 options en 2022) aux termes du régime.

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

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

	Prix d'exercice moyen pondéré par option		
	Nombre d'options	\$ CA	\$ US
<b>Options en cours en dollars canadiens</b>			
Options au 30 novembre 2021 – \$ CA	3 190 284	3,83	3,00
Attribuées – \$ CA	2 114 389	4,21	3,29
Options en cours au 28 février 2022 – \$ CA	5 304 673	3,99 \$	3,14 \$
Options au 30 novembre 2022 – \$ CA	4 720 160	3,98	2,96
Attribuées – \$ CA	3 168 773	1,29	0,95
Options en cours au 28 février 2023 – \$ CA	7 888 933	2,90	2,12
Options exerçables au 28 février 2023 – \$ CA	3 224 200	3,95	2,89
Options exerçables au 28 février 2022 – \$ CA	2 312 323	3,95 \$	3,12 \$

## THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 9. Capital-actions et bons de souscription (suite)

#### c) Régime d'options d'achat d'actions (suite)

<b>Options en cours en dollars américains</b>		
Options au 30 novembre 2021 – \$ US	80 733	3,09
Attribuées – \$ US	255 000	2,33
<hr/>		
Options en cours au 28 février 2022 – \$ US	335 733	2,51
<hr/>		
Options au 30 novembre 2022 – \$ US	426 571	2,50
Attribuées – \$ US	815 739	0,95
<hr/>		
Options en cours au 28 février 2023 – \$ US	1 242 310	1,48
<hr/>		
Options exerçables au 28 février 2023 – \$ US	148 057	2,38
<hr/>		
Options exerçables au 28 février 2021 – \$ US	26 909	3,09

Pour le trimestre clos le 28 février 2023, un montant de 626 \$ (1 438 \$ en 2022) a été constaté à titre de charge de rémunération fondée sur des actions aux termes du régime. La juste valeur des options attribuées au cours de la période a été estimée à la date d'attribution à l'aide du modèle Black-Scholes, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

	2023	2022
<b>Options attribuées en dollars canadiens</b>		
Taux d'intérêt sans risque	3,33 %	1,57 %
Volatilité attendue	64,3 %	66 %
Durée de vie moyenne des options en années	9,5 ans	9 ans
Cours de l'action à la date d'attribution	0,95 \$ (1,29 \$ CA)	3,32 \$ (4,21 \$ CA)
Prix d'exercice de l'option	0,95 \$ (1,29 \$ CA)	3,32 \$ (4,21 \$ CA)

	2023	2022
<b>Options attribuées en dollars américains</b>		
Taux d'intérêt sans risque	3,92 %	1,44 %
Volatilité attendue	62 %	67 %
Durée de vie moyenne des options en années	9,5 ans	9 ans
Cours de l'action à la date d'attribution	0,95 \$	3,30 \$
Prix d'exercice de l'option	0,95 \$	3,30 \$

## Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 9. Capital-actions et bons de souscription (suite)

#### c) Régime d'options d'achat d'actions (suite)

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

Le tableau suivant résume la juste valeur moyenne pondérée, à la date d'attribution, des options attribuées au cours de la période close.

	Pour les trimestres clos les	
	Nombre d'options	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution
<b>Options attribuées en dollars canadiens</b>		
28 février 2023	3 168 773	0,69 \$ (0,94 \$ CA)
28 février 2022	2 144 389	2,20 \$ (2,79 \$ CA)

	Pour les trimestres clos les	
	Nombre d'options	Juste valeur moyenne pondérée à la date d'attribution
<b>Options attribuées en dollars américains</b>		
28 février 2023	815 739	0,68 \$
28 février 2022	255 000	2,20 \$

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

## Theratechnologies Inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

### 9. Capital-actions et bons de souscription (suite)

#### d) Perte par action

Le calcul de la perte de base par action est fondé sur la perte nette de 10 443 \$ (9 032 \$ en 2022) attribuable aux actionnaires ordinaires de la Société et sur un nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation de 96 806 299 (95 121 639 actions en 2022), comme suit :

	28 février 2023	28 février 2022
Actions ordinaires émises aux 1 <sup>er</sup> décembre	96 806 299	95 121 639
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires, de base et dilué	96 806 299	95 121 639

Pour le trimestre clos le 28 février 2023, 9 131 243 options d'achat d'actions (5 640 406 options en 2022), 8 130 550 bons de souscription émis dans le cadre de l'appel public à l'épargne, 5 000 000 de bons de souscription de Marathon et 1 851 852 actions ordinaires pouvant éventuellement être émises à la conversion d'un montant en principal global de billets de 27 467 \$, lesquels pourraient potentiellement diluer la perte par action dans l'avenir, ont été exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution étant donné qu'elles auraient eu un effet antidilutif.

### 10. Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie

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

	28 février 2023	28 février 2022
Entrées d'immobilisations corporelles incluses dans les créditeurs et charges à payer	74 \$	– \$
Coûts de financement différés inclus dans les créditeurs et charges à payer	196	33

### 11. Instruments financiers

La nature et l'étendue de l'exposition de la Société aux risques découlant de ses instruments financiers font écho aux informations qui sont présentées dans les états financiers consolidés annuels au 30 novembre 2022, compte tenu de la mise à jour dont il est question ci-après.

## THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

---

### 12. Détermination de la juste valeur

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

#### *Actifs financiers et passifs financiers évalués à la juste valeur*

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

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

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

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

#### *Autres actifs financiers et passifs financiers*

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

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

Au 28 février 2023, la juste valeur des billets non garantis de premier rang convertibles, y compris la composante capitaux propres, se chiffrait à environ 24 879 \$ (niveau 1) selon leur cours de marché.

La Société a déterminé que la valeur comptable de son emprunt à terme se rapproche de sa juste valeur puisque ses modalités ont été modifiées vers la fin du premier trimestre de 2023.

#### *Transactions dont le paiement est fondé sur des actions*

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

Le passif au titre des bons de souscription de Marathon et des unités d'actions différées est comptabilisé à la juste valeur et il est considéré comme se situant au niveau 3 de la hiérarchie des justes valeurs pour les instruments financiers. La juste valeur est déterminée au moyen du prix coté des actions ordinaires de la Société.

## THE RATECHNOLOGIES INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires (suite)

(en milliers de dollars américains, sauf pour les nombres d'actions et les montants par action)

Trimestres clos les 28 février 2023 et 2022

(non audité)

---

### 13. Secteurs d'exploitation

La Société comporte un seul secteur d'exploitation. Plus de 98 % des revenus de la Société proviennent d'un seul client, soit RxCrossroads, qui est domicilié aux États-Unis.

	2023	2022
RxCrossroads	19 645 \$	18 099 \$
Autres	263	458
	19 908 \$	18 557 \$

Tous les actifs non courants de la Société sont situés au Canada, aux États-Unis et en Irlande. Des actifs non courants de la Société qui s'élevaient à 18 304 \$ au 28 février 2023, une tranche de 18 209 \$ est située au Canada, une autre de 62 \$ est située aux États-Unis et la dernière, de 33 \$, est située en Irlande.