



## **Groupe Santé Devonian inc.**

États financiers intermédiaires résumés consolidés  
Pour la période de six mois, terminée le  
**31 janvier 2022**

**ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS CONSOLIDÉS POUR LA PÉRIODE DE SIX MOIS, TERMINÉE LE**

**31 JANVIER 2022**

Déclaration concernant les états financiers intermédiaires résumés consolidés

La direction a préparé les états financiers intermédiaires résumés consolidés ci-joints de Groupe Santé Devonian inc. qui comprennent l'état consolidé intermédiaire de la situation financière au 31 janvier 2022, et les états consolidés intermédiaires du résultat net et global, des variations des capitaux propres et des flux de trésorerie pour la période de six mois, terminée le 31 janvier 2022. Aucune firme d'auditeurs n'a examiné ou audité ces états financiers intermédiaires résumés consolidés.

# Groupe Santé Devonian inc.

## États consolidés intermédiaires résumés de la situation financière (non audité)

	31 janvier 2022 \$	31 juillet 2021 \$
<b>Actif</b>		
<b>Actif à court terme</b>		
Encaisse	9 996 966	344 795
Créances (note 5)	284 094	218 803
Crédits d'impôt à recevoir (note 6)	16 251	16 251
Stocks (note 7)	28 013	28 221
Frais payés d'avance	58 709	56 155
	<hr/>	<hr/>
	10 384 033	664 225
<b>Immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation</b> (note 8)	2 991 322	3 066 547
<b>Immobilisations incorporelles</b> (note 9)	5 859 603	6 233 889
<b>Goodwill</b> (notes 3 et 9)	4 643 084	4 643 084
	<hr/>	<hr/>
	23 878 042	14 607 745
<b>Passif</b>		
<b>Passif à court terme</b>		
Dettes d'exploitation (note 10)	1 742 602	1 809 418
Portion courante obligations locatives	4 598	4 598
	<hr/>	<hr/>
	1 747 200	1 814 016
<b>Dette à long terme</b> (note 11)	3 573 196	3 570 081
<b>Débitures convertibles</b> (note 12)	1 566 263	1 687 532
<b>Obligations locatives</b>	10 332	12 631
	<hr/>	<hr/>
	6 896 991	7 084 260
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions (note 13)	26 806 466	20 208 600
Options d'achat d'actions (note 14)	1 262 669	765 205
Bons de souscription (note 15)	4 809 386	540 421
Surplus d'apport	3 452 890	3 387 704
Déficit	(19 350 360)	(17 378 445)
	<hr/>	<hr/>
	16 981 051	7 523 485
	<hr/>	<hr/>
	23 878 042	14 607 745

**Statuts constitutifs et nature des activités** (note 1)

**Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation** (note 2)

### Approuvé par le Conseil,

(s) André Boulet, Président et chef de la direction

(s) Érick Shields, administrateur

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

# Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et global

Pour les périodes de trois mois et six mois closes le

(non audité)

	Pour la période de trois mois, terminée le		Pour la période de six mois, terminée le	
	31 janvier 2022 \$	31 janvier 2021 \$	31 janvier 2022 \$	31 janvier 2021 \$
<b>Revenus</b>	523 504	342 967	963 927	884 886
<b>Charges d'exploitation</b>				
Coût des ventes	508 925	395 841	956 970	941 138
Frais de recherche et développement	119 861	130 708	262 863	406 307
Frais d'administration	1 046 989	442 952	1 547 353	825 829
Frais financiers (note 18)	(28 583)	260 051	168 656	408 511
	1 647 192	1 229 552	2 935 842	2 581 785
Perte avant autres éléments et impôts	(1 123 688)	(886 585)	(1 971 915)	(1 696 899)
<b>Autres éléments</b>				
Subvention concernant le prêt pour compte d'entreprise d'urgence du Canada	-	40 554	-	45 816
<b>Perte avant impôts</b>	(1 123 688)	(846 031)	(1 971 915)	(1 651 083)
<b>Impôts sur les bénéfices recouvrable</b>		-		-
<b>Résultat net et résultat global</b>	(1 123 688)	(846 031)	(1 971 915)	(1 651 083)
<b>Résultat net par action</b> (note 19)				
De base	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Diluée	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)

**Renseignements additionnels aux états consolidés du résultat net et global** (notes 2, 4 et 18)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés

## Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres pour les périodes terminées le 31 janvier 2022 et le 31 juillet 2021

(non audité)

	Nombre				Montant					
	Actions	Options d'achat d'actions	Bons de souscription	Total	Capital-actions \$	Options d'achat d'actions \$	Bons de souscription \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Total \$
<b>Solde au 31 juillet 2020</b>	82 522 541	6 228 355	12 689 699	101 440 595	19 021 908	697 085	2 139 324	1 557 978	(14 032 065)	9 384 230
Émission d'actions (note 13)	10 738 147	-	-	10 738 147	1 158 968	-	-	-	-	1 158 968
Frais d'émission En espèces	-	-	-	-	(35 671)	-	-	-	-	(35 671)
Rémunération à base d'actions (note 14)	-	861 645	-	861 645	-	82 720	-	-	-	82 720
Émission de bons de souscription (note 15)	-	-	5 654 315	5 654 315	-	-	229 618	-	-	229 618
Exercice bons de souscription (note 15)	200 000	-	(200 000)	-	63 395	-	(13 395)	-	-	50 000
Bons de souscription échus (note 15)	-	-	(8 403 361)	(8 403 361)	-	-	(1 815 126)	1 815 126	-	-
Options échues (note 14)	-	(150 000)	-	(150 000)	-	(14 600)	-	14 600	-	-
Perte nette et globale de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 346 380)	(3 346 380)
	10 938 147	711 645	(2 949 046)	8 700 746	1 186 692	68 120	(1 598 903)	1 829 726	(3 346 380)	(1 860 745)
<b>Solde au 31 juillet 2021</b>	93 460 688	6 940 000	9 740 653	110 141 341	20 208 600	765 205	540 421	3 387 704	(17 378 445)	7 523 485
Émission d'actions (note 13)	35 492 032	-	-	35 492 032	6 766 623	-	-	-	-	6 766 623
Frais d'émission En espèces	-	-	-	-	(168 757)	-	-	-	-	(168 757)
Rémunération à base d'actions (note 14)	-	2 220 000	-	2 220 000	-	532 687	-	-	-	532 687
Options échues (note 14)	-	(375 000)	-	(375 000)	-	(35 223)	-	35 223	-	-
Émission de bons de souscription (note 15)	-	-	35 492 032	35 492 032	-	-	4 298 928	-	-	4 298 928
Bons de souscription échus (note 15)	-	-	(943 600)	(943 600)	-	-	(29 963)	29 963	-	-
Perte nette et globale de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 971 915)	(1 971 915)
	35 492 032	1 845 000	34 548 432	71 885 464	6 597 866	497 464	4 268 965	65 186	(1 971 915)	9 457 566
<b>Solde au 31 janvier 2022</b>	128 952 720	8 785 000	44 289 085	182 026 805	26 806 466	1 262 669	4 809 386	3 452 890	(19 350 360)	16 981 051

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

# Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes de six mois, closes le

(non audité)

	31 janvier 2022 \$	31 janvier 2021 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux</b>		
<b>Activités d'exploitation</b>		
Perte nette de l'exercice	(1 971 915)	(1 651 083)
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation	133 628	133 246
Amortissement des immobilisations incorporelles	374 286	379 621
Amortissement de l'escompte sur débetures convertibles	165 808	111 136
Amortissement de l'escompte sur le prêt subvention	3 116	-
Intérêts sur débetures convertibles	134 908	113 722
(Gain) perte latent(e) sur dérivé-débetures convertibles	(287 077)	31 273
Rémunération à base d'actions	532 687	64 515
	(914 559)	(817 570)
Variation nette des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles	(135 750)	(472 884)
	(1 050 309)	(1 290 454)
<b>Activités d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles	(58 403)	-
<b>Activités de financement</b>		
Variation des obligations locatives	(2 299)	(3 630)
Subvention de prêt du gouvernement		58 015
Émission d'actions et de bons de souscription	10 763 182	1 176 329
	10 760 883	1 230 714
<b>Augmentation (Diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	9 652 171	(59 740)
<b>Trésorerie à l'ouverture de l'exercice</b>	344 795	913 017
<b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>	9 996 966	853 277

Pour la période close le 31 janvier 2022, les flux de trésorerie reliés aux activités opérationnelles incluent des intérêts versés de 149 089 \$ (31 janvier 2021 – 149 088 \$) et n'incluent aucun impôt versé (31 janvier 2021 - aucun).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés.

# Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

---

*(non audité)*

## 1 Statuts constitutifs et nature des activités

La Société a été constituée le 27 mars 2015 en vertu de la Loi sur les sociétés par actions du Québec. Le 12 mai 2017, la Société a été prorogée sous le régime de la Loi canadienne sur les sociétés par actions.

Sa principale activité est le développement de médicaments botaniques. Elle œuvre également dans le développement de produits à valeur ajoutée en dermo cosmétique et dans la distribution de produits pharmaceutiques par l'intermédiaire de sa filiale. La Société a établi une recherche axée vers l'anticipation de nouvelles solutions, tant dans le domaine médical que cosmétique. Le siège social de la Société est situé au 360, rue des Entrepreneurs, Montmagny, Québec.

## 2 Hypothèse de la continuité de l'exploitation

Les présents états financiers consolidés ont été préparés selon l'hypothèse de la continuité de l'exploitation qui présume la réalisation des actifs et l'acquittement des passifs dans le cours normal des activités dans un avenir prévisible. Conséquemment, ces états financiers consolidés ne comprennent aucun ajustement visant à refléter l'incidence éventuelle sur le recouvrement et sur le classement des actifs, ou sur le règlement ou le classement des passifs, si la Société n'était plus en mesure de poursuivre le cours normal de ses activités. Elle s'est engagée dans un processus de développement de médicaments botaniques et devra obtenir le financement nécessaire pour poursuivre ses activités jusqu'à la phase de commercialisation de ses produits. La Société a subi des pertes depuis sa constitution et prévoit que cette situation se poursuivra dans un avenir prévisible. Les liquidités de la Société demeurent cependant restreintes, considérant les projets en cours. Par conséquent, la capacité de la Société à poursuivre son exploitation dépend de sa capacité à s'approvisionner auprès de ses fournisseurs de produits pharmaceutiques de sa capacité à distribuer ses produits en générant des flux de trésorerie positifs, d'obtenir, en temps opportun, du financement supplémentaire afin de mener à bien ses projets de recherche et de développement, et de commercialiser ses produits développés. Il ne peut y avoir aucune assurance à ce sujet.

Des fonds supplémentaires continueront d'être requis pour une période indéterminée puisqu'il est impossible d'estimer le moment où la Société atteindra le seuil de rentabilité. La direction poursuit des négociations en vue d'obtenir du financement supplémentaire et de conclure différentes ententes lui permettant de générer des flux de trésorerie positifs. (note 21 ) Le succès de ces négociations repose sur un grand nombre de facteurs indépendants de la volonté de la Société et sa capacité à compléter avec succès de tels financements et ententes est teintée d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

Ces états financiers consolidés ne reflètent pas les ajustements de la valeur comptable des actifs et des passifs et les charges déclarées et les reclassements qui seraient nécessaires si la société était incapable de réaliser ses actifs et de régler ses passifs dans le cours normal de l'exploitation. De tels ajustements pourraient être importants.

# Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

---

*(non audité)*

## 3 Principales méthodes comptables

### Déclaration de conformité

Les états financiers intermédiaires résumés consolidés ont été dressés conformément à la Norme comptable internationale 34, Information financière intermédiaire. Par conséquent, certaines informations et notes normalement incluses dans les états financiers annuels préparés conformément aux IFRS ont été omises ou résumées. Les présents états financiers intermédiaires doivent être lus avec les états financiers consolidés annuels pour les exercices closes le 31 juillet 2021 et le 31 juillet 2020.

Ces états financiers intermédiaires résumés consolidés ont été adoptés par le conseil d'administration le 30 mars 2022.

### Base d'établissement

Les états financiers intermédiaires résumés consolidés ont été établis selon la méthode du coût historique.

### Monnaie fonctionnelle et de présentation

Ces états financiers intermédiaires résumés consolidés sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Société.

### Consolidation

#### Filiale

Ces états financiers intermédiaires résumés consolidés comprennent les comptes de la Société et les comptes de sa filiale, Altius Healthcare Inc. Les soldes, les produits, les charges et les flux de trésorerie inter sociétés sont entièrement éliminés lors de la consolidation. Au besoin, des ajustements sont apportés aux états financiers de la filiale pour aligner ses méthodes comptables sur celles de la Société.

#### Comptabilisation des revenus de distribution

Les revenus provenant de la distribution de produits pharmaceutiques et cosmétiques sont comptabilisés lorsque les conditions d'un contrat avec un client sont remplies, c'est-à-dire lorsque :

- Le contrôle du produit a été transféré au client;
- Le produit est reçu par le client ou le transfert au client du titre de propriété intervient lors de l'expédition.

Après la livraison, le client assume les risques d'obsolescence et de perte de ces marchandises. Les revenus sont comptabilisés en fonction des prix fixés dans les contrats, moins les retours et les remises sur les ventes estimées.



# Groupe Santé Devonian inc.

## États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

(non audité)

### Principales méthodes comptables

Les états financiers intermédiaires résumés consolidés ont été dressés selon les principales méthodes comptables décrites dans les états financiers consolidés de la Société pour l'exercice terminée le 31 juillet 2021.

### Utilisation d'estimations et de jugements

La préparation d'états financiers intermédiaires résumés consolidés exige que la direction ait recours à son jugement, qu'elle fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels pourraient différer des résultats estimatifs. Les jugements comptables importants et estimations appliquées par la Société sont présentés dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 juillet 2021 et demeurent inchangés.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Toute révision des estimations comptables est comptabilisée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans les périodes futures touchées par ces révisions.

## 4 Renseignements additionnels aux états financiers consolidés du résultat net et global

Les états intermédiaires résumés consolidés du résultat net et global comprennent les éléments suivants :

	31 janvier 2022 \$	31 janvier 2021 \$
Frais de recherche et développement - amortissement des immobilisations corporelles et actif à droit d'utilisation	133 628	133 246
Coût des ventes – amortissement des immobilisations incorporelles	374 286	379 621
Frais d'administration – rémunération à base d'actions	532 687	64 515
Frais de recherche et développement – salaires et charges sociales	52 462	31 956

## 5 Créances

	31 janvier 2022 \$	31 juillet 2021 \$
Comptes clients	216 539	175 874
Taxes à la consommation	67 555	42 929
	<hr/>	<hr/>
	284 094	218 803

# Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

(non audité)

## 6 Crédits d'impôts à recevoir

	31 janvier 2022 \$	31 juillet 2021 \$
Solde à l'ouverture de la période	16 251	164 773
Crédits d'impôt pour la recherche et développement comptabilisés	-	16 251
Crédits d'impôt pour la recherche et développement reçus	-	(164 773)
Solde à la clôture de la période	16 251	16 251

Les crédits d'impôt à recevoir se composent des crédits d'impôt pour la recherche et développement à recevoir du gouvernement du Québec, lesquels se rapportent aux dépenses de recherche et de développement admissibles en vertu des lois fiscales applicables. Les montants inscrits dans la somme à recevoir sont assujettis à un contrôle fiscal des gouvernements et les montants définitifs reçus pourraient être différents de ceux qui ont été comptabilisés.

## 7 Stocks

	31 janvier 2022 \$	31 juillet 2021 \$
Matières premières	6 669	-
Produits finis	21 344	28 221
Solde à la clôture de l'exercice	28 013	28 221

**Groupe Santé Devonian inc.**  
 États financiers intermédiaires résumés consolidés  
 Notes annexes  
 31 janvier 2022

(non audité)

**8 Immobilisations corporelles**

	31 janvier 2022							
	Bâtisse \$	Terrain \$	Améliorations locatives \$	Équipement de production et de laboratoire \$	Matériel informatique \$	Mobilier et équipements \$	Actif au- titre de droit d'utilisation \$	Total \$
<b>Coût</b>								
Solde à l'ouverture de la période	2 537 676	562 324	2 100	1 543 990	20 568	62 100	32 523	4 761 281
Acquisition/variation	-	-	-	58 403	-	-	-	58 403
Solde à la clôture de la période	2 537 676	562 324	2 100	1 602 393	20 568	62 100	32 523	4 819 684
<b>Cumul de l'amortissement</b>								
Solde à l'ouverture de la période	641 830	-	2 100	964 071	20 568	62 100	4 065	1 694 734
Amortissement	51 728	-	-	77 834	-	-	4 066	133 628
Solde à la clôture de période	693 558	-	2 100	1 041 905	20 568	62 100	8 131	1 828 362
Valeur comptable, fin de la période	1 844 118	562 324	-	560 488	-	-	24 392	2 991 322

**9 Immobilisations incorporelles et goodwill**

	31 janvier 2022					
	Propriétés intellectuelles	Brevets	Site Web	Licences, Marques de commerce et droits de distribution		Total \$
<b>Coût</b>						
Solde à l'ouverture la période	4 888 000	136 693	49 833	3 812 822		8 887 348
Solde à la clôture de la période	4 888 000	136 693	49 833	3 812 822		8 887 348
<b>Cumul de l'amortissement</b>						
Solde à l'ouverture de la période	-	90 906	34 865	2 527 688		2 653 459
Amortissement	-	6 955	6 230	361 101		374 286
Solde à la clôture de la période	-	97 861	41 095	2 888 789		3 027 745
Valeur comptable à la clôture de la période	4 888 000	38 832	8 738	924 033		5 859 603

**Licences, marques de commerce et droits de distribution**

Les licences, marques de commerce et droits de distribution valorisés à l'état consolidé de la situation financière sont : Pantoprazole, Cléo-35 et PurGenesis.

**Test de dépréciation**

Le goodwill provenant d'acquisition d'entreprise est attribué au groupe d'unités génératrices de trésorerie (UGT) qui bénéficieront probablement du regroupement d'entreprise. Pour le goodwill, il existe une UGT et

# Groupe Santé Devonian inc.

## États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

(non audité)

l'évaluation a été réalisée au 31 juillet 2021, en comparant l'actif net de la Société à la capitalisation boursière au 31 juillet 2021, qui est considérée comme une mesure de niveau 1.

### 10 Dettes d'exploitation

	31 janvier 2022 \$	31 juillet 2021 \$
Comptes fournisseurs	292 108	555 498
Frais courus	1 450 494	1 238 210
Salaires, retenues à la source et contributions	-	15 710
	<u>1 742 602</u>	<u>1 809 418</u>

### 11 Dette à long terme

	31 janvier 2022 \$	31 juillet 2021 \$
Emprunt, garanti par une hypothèque sur l'universalité des biens meubles et immeubles, corporels et incorporels présents et futurs de la Société, d'une valeur comptable de 8 850 925 \$, portant intérêts payables mensuellement au taux variable de la Banque Toronto Dominion majoré de 6 % (8,45 %; 2020 – 8,45 %), capital remboursable à l'échéance en janvier 2024 *	3 500 000	3 500 000
Prêt pour compte d'entreprise d'urgence du Canada	73 196	70 081
	<u>3 573 196</u>	<u>3 570 081</u>

\* En cas de changement de contrôle par acquisition ou dilution à 50 %, le principal de même que les intérêts payables jusqu'à l'échéance du terme sont payables dans les 30 jours suivant la date du changement de contrôle.

### 12 Débentures convertibles

	Période de six mois, close le 31 janvier 2022		
	Hôte \$	Dérivé \$	Total \$
<b>Solde au 31 juillet 2021</b>	1 325 949	361 583	1 687 532
Accroissement	165 808	-	165 808
Variation de la juste valeur du dérivé		(287 077)	(287 077)
<b>Solde au 31 janvier 2022</b>	<u>1 491 757</u>	<u>74 506</u>	<u>1 566 263</u>

# Groupe Santé Devonian inc.

## États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

(non audité)

	Exercice clos le 31 juillet 2021		
	Höte \$	Dérivé \$	Total \$
<b>Solde au 31 juillet 2020</b>	1 083 668	68 407	1 152 075
Accroissement	242 281	-	242 281
Variation de la juste valeur du dérivé	-	293 176	293 176
<b>Solde au 31 juillet 2021</b>	<b>1 325 949</b>	<b>361 583</b>	<b>1 687 532</b>

La valeur nominale des débentures (1 697 000 \$ au 31 janvier 2022 et 31 juillet 2021) sera convertible en unités de la Société au prix de 0,75 \$ l'unité et vient à échéance en juillet et août 2022. Chaque unité est composée d'une action à droit de vote subalterne dans le capital de la Société et d'un bon de souscription d'actions avec droit de vote subalterne. Chaque bon de souscription permettra à son porteur d'acquérir une action à droit de vote subalterne dans le capital de la Société au prix de 0,95 \$ jusqu'à 48 mois après la date de clôture.

L'intérêt sur les débentures convertibles est payable en unités semestriellement selon un taux annuel de 10 %. Chaque unité comprendra une action ordinaire et un bon de souscription d'actions ayant une durée contractuelle de quatre ans. Le nombre d'unités à émettre sera calculé comme suit en fonction de la situation :

- Si les actions à droit de vote subalterne comprises dans les unités ne sont pas assujetties à des restrictions de revente par une bourse reconnue immédiatement après l'émission, la moyenne des cinq jours du CMPA (cours moyen pondéré des actions) immédiatement avant la date de paiement d'intérêt sera applicable et le prix d'exercice des bons de souscription compris dans les unités sera égal à celui obtenu pour le prix des actions selon le taux de conversion des intérêts plus 30 %.
- Si les actions à droit de vote subalterne sont assujetties à des restrictions à la revente après leur émission, 90 % de la moyenne des cinq jours du CMPA immédiatement avant la date de versement de l'intérêt sera applicable et le prix d'exercice des bons de souscription sera égal à celui obtenu pour le prix des actions selon le taux de conversion des intérêts plus 30 %.

À sa seule discrétion, la Société peut rembourser par anticipation en espèces toute partie du capital des débentures avec les intérêts courus et impayés.

Les débentures convertibles sont des instruments financiers composés au sens d'IAS 32 et comportent une composante passif et une composante dérivée incorporée. Le dérivé est évalué à la juste valeur par le biais du résultat net, et sa juste valeur doit être évaluée à chaque date de clôture, les variations ultérieures de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état consolidé du résultat net et global. La variation de juste valeur est incluse dans les charges financières (note 18).

La juste valeur marchande de la composante « dérivé » des débentures a été établie au moyen de la méthode d'actualisation des flux de trésorerie en utilisant les hypothèses moyennes suivantes :

# Groupe Santé Devonian inc.

## États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

(non audité)

	31 janvier 2022	31 juillet 2021
Maturité	0,46 à .58 an	1 à 1,75 an
Taux d'intérêt sans risque	0,74 %	0,43 %
Volatilité prévue	60 %	85 %

### 13 Capital-actions

#### Description du capital-actions autorisé

Un nombre illimité d'actions à droit de vote subalterne, d'actions à droit de vote subalterne échangeables et d'actions à droit de vote multiple, participantes, sans valeur nominale, dividende non cumulatif

Les actions à droit de vote subalterne, les actions à droit de vote subalterne échangeables et les actions à droit de vote multiple sont traitées comme si elles étaient d'une seule et même catégorie.

Les porteurs d'actions à droit de vote subalterne et d'actions à droit de vote subalterne échangeables ont droit de recevoir avis, d'assister et d'exercer leur droit de vote à toute assemblée des actionnaires, sauf celles auxquelles les porteurs d'actions d'une catégorie particulière ont le droit de voter séparément en tant que catégorie aux termes de la Loi canadienne sur les sociétés par actions (LCSA). Chaque action à droit de vote subalterne et action à droit de vote subalterne échangeable confère un vote par action.

Les porteurs d'actions à droit de vote multiple ont droit de recevoir avis, d'assister et d'exercer leur droit de vote à toute assemblée des actionnaires, sauf celles auxquelles les porteurs d'actions d'une catégorie particulière ont le droit de voter séparément en tant que catégorie aux termes de la LCSA. Chaque action à droit de vote multiple confère six votes par action. Chaque action à droit de vote multiple peut, en tout temps, être échangée en une action à droit de vote subalterne. En mai 2027, dix ans suivant la date de l'opération admissible, le porteur autorisé sera automatiquement réputé avoir exercé son droit d'échanger toutes les actions à droit de vote multiple qu'il détient, en actions à droit de vote subalterne de la Société, entièrement payées et non susceptibles d'appels de versements, sur une base d'une action pour une action, et ce, sans aucune démarche.

	31 janvier 2022	31 juillet 2021
	\$	\$
<b>Le capital-actions émis comprend :</b>		
128 952 720 actions (31 juillet 2021 – 93 460 688)	26 806 466	20 208 600

Les 128 952 720 actions en circulation au 31 janvier 2022 sont réparties en 108 986 197 actions à droit de vote subalternes et 19 966 523 actions à droit de vote multiple (31 juillet 2021 – 93 460 688 actions en circulation sont réparties 73 494 165 actions à droit de vote subalternes et 19 966 523 actions à droit de vote multiple).

#### Émission

a) Intérêts sur débetures convertibles

# Groupe Santé Devonian inc.

## États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

---

*(non audité)*

Le 4 août 2021, et le 21 septembre 2021, la Société a émis 101 202 unités et 78 078 unités respectivement, au prix unitaire de 0,49 \$ et de 0,45 \$ en échange des 49 589 \$ et 35 136 \$ d'intérêts qu'elle devait en juillet et août 2021, aux porteurs de débentures émises en juillet et août 2018. Chaque unité se compose d'une action à droit de vote subalterne et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription confère à son détenteur le droit de souscrire à une action à droit de vote subalterne du capital-actions de la Société au prix de 0,64 \$ et de 0,59, respectivement, pour une période de 48 mois.

La juste valeur des 179 280 actions et des 179 280 bons de souscription a été estimée à 84 725 \$ et 48 887 \$ respectivement, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	0,43 %
Durée moyenne prévue	2,5 an
Volatilité prévue	85 %
Cours de l'action	\$0,47
Dividende prévu	Néant

### b) Placement privé

Le 13 septembre 2021, la Société a complété un financement privé, sans l'entremise d'un courtier, par l'émission de 2 415 090 unités au prix de 0,44 \$ l'unité, pour un produit brut de 1 062 640 \$. Chaque unité est composée d'une action à droit de vote subalterne et d'un bon de souscription d'action. Chaque bon de souscription confèrera à son porteur le droit d'acquérir une action à droit de vote subalterne à un prix de 0,50 \$ l'action, jusqu'en septembre 2023.

Des frais afférents de 49 506 \$ pour cette émission d'actions ont été comptabilisés.

La juste valeur des 2 415 090 actions émises et des 2 415 090 bons de souscription émis a été estimée à 793 711 \$ et 268 929 \$ respectivement, selon le modèle d'évaluation Black & Scholes et en utilisant les hypothèses suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	0,43%
Durée moyenne prévue	1,5 an
Volatilité prévue	85 %
Cours de l'action	\$0,44
Dividende prévu	Néant

# Groupe Santé Devonian inc.

## États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

*(non audité)*

Le 12 novembre 2021 et le 26 novembre 2021, la Société a complété un financement privé, sans l'entremise d'un courtier, par l'émission d'un total de 32 897 662 unités au prix de 0,30 \$ l'unité, pour un produit brut de 9 869 299 \$. Chaque unité est composée d'une action à droit de vote subalterne et d'un bon de souscription d'action. Chaque bon de souscription confère à son porteur le droit d'acquérir une action à droit de vote subalterne à un prix de 0,40 \$ l'action, jusqu'en novembre 2023.

Des frais afférents de 119 251 \$ pour cette émission d'actions ont été comptabilisés.

La juste valeur des 32 897 662 actions émises et des 32 897 662 bons de souscription émis a été estimée à 5 888 187 \$ et 3 981 112 \$ respectivement, selon le modèle d'évaluation Black & Scholes et en utilisant les hypothèses suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	1 %
Durée moyenne prévue	2 ans
Volatilité prévue	85 %
Cours de l'action	\$0,40
Dividende prévu	Néant

### 14 Plan d'options d'achat d'actions

Selon les termes du régime mis en place en mai 2017, les membres du conseil d'administration peuvent attribuer des options d'achat d'actions permettant aux administrateurs, aux dirigeants, aux employés et aux consultants de la Société d'acquérir des actions de cette dernière. Le nombre maximal d'options pouvant être attribuées en vertu de ce régime est égal à un maximum de 10 % du nombre d'actions à droit de vote subalterne en circulation.

Les options à être octroyées en vertu du régime ne peuvent pas excéder une durée de dix ans et doivent être octroyées au prix et aux conditions que les administrateurs jugent nécessaires afin d'atteindre l'objectif du régime, et ce, conformément à la réglementation applicable. Le prix de levée de l'option ne peut être inférieur au prix du marché.

Au cours de la période close le 31 janvier 2022, la Société a octroyé 1 695 000 options d'achat d'actions et 525 000 options d'achat d'actions respectivement à des consultants et administrateur de la Société et à des employés de la Société. Ces options peuvent être exercées au prix variant de 0,40 \$ à 0,50 \$ pour une période de dix ans à compter de la date d'attribution. Ces options sont exerçables à la date d'attribution. La juste valeur de ces options a été estimée à 532 585 \$ sur la base du modèle d'évaluation Black-Scholes et en utilisant les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	1,0 %
Durée moyenne prévue	3 ans
Volatilité prévue	95 %
Cours de l'action	\$0,45
Dividende prévu	Néant



# Groupe Santé Devonian inc.

## États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

(non audité)

La Société a comptabilisé une charge de 532 687 \$ au cours de la période close le 31 janvier 2022 (31 janvier 2021 – 64,515 \$). Cette charge comprend un montant de 102 \$ (2021 – 11,606 \$) attribuable aux options octroyées de 2018 à 2019.

La détermination de l'hypothèse de la volatilité des options d'achat d'actions est basée sur une analyse de volatilité historique sur une durée égale à la durée de vie estimée des options.

Le tableau suivant résume la situation du régime d'options d'achat d'actions et des changements survenus au cours de l'exercice 2021 et de la période de six mois, close le 31 janvier 2022 :

	31 janvier 2022		31 juillet 2021	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours, à l'ouverture de l'exercice	6 940 000	0,33	6 228 355	0,37
Options échues				
Options annulées	(375 000 )	0,27	(150 000)	0,80
Options émises aux administrateurs et consultants	1 695 000	0,45	60 000	0,20
Options émises à des membres de la direction et des employés	525 000	0,40	801 645	0,12
En cours, à la clôture de la période	8 785 000	0,36	6 940 000	0,33
Options exerçables, à la clôture de la période	8 785 000	0,36	6 935 000	0,33
Juste valeur moyenne pondérée des options attribuées au cours de la période		0,24		0,07

Le tableau présenté ci-dessous résume l'information relative aux options en cours et exerçables au 31 janvier 2022:

Prix d'exercice	Options en cours		Options exerçables
	Nombre d'options en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours	Nombre d'options exerçables
0,12	801 645	8,91 années	801 645
0,15	2 658 355	8,40 années	2 658 355
0,20	60 000	9,14 années	60 000
0,21	625 000	8,23 années	625 000
0,40	1 345 000	9,8 années	1 345 000
0,44	150 000	9,65 années	150 000
0,50	725 000	9,97 années	725 000
0,60	2 220 000	4,57 années	2 220 000
1,20	200 000	1,12 année	200 000

# Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

(non audité)

## 15 Bons de souscription

Un sommaire des changements survenus au cours de l'exercice 2021 et de la période de six mois close le 31 janvier 2022, concernant les bons de souscription est présenté ci-après :

	31 janvier 2022		31 juillet 2021	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours, à l'ouverture de l'exercice	9 740 653	0,23	12 689 699	0,89
Octroyés	35 492 032	0,41	5 654 315	0,16
Échus	(943 600)	0,53	(8 403 361)	1,19
Exercés	-	-	(200 000)	0,25
En cours, à la clôture de la période	44 289 085	0,37	9 740 653	0,23
Bons de souscription exerçables, à la clôture de la période	44 289 085	0,37	9 740 653	0,23

Le tableau présenté ci-dessous résume l'information relative aux bons de souscription en cours et exerçables au 31 janvier 2022 :

Bons en cours		
Prix d'exercice	Nombre de bons en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,15	5 050 000	0,91 année
0,194	201 982	2,75 années
0,218	179 137	2 années
0,225	291 393	2 années
0,237	272 467	2,5 années
0,25	1 793 122	0,25 année
0,26	252 055	3,01 années
0,263	146 561	2,25 années
0,30	150 278	3,13 années
0,338	190 727	2 années
0,38	173 831	1,23 année
0,40	32 993 162	1,82 année
0,50	2 415 090	1,62 année
0,59	78 078	3,64 années
0,64	101 202	3,51 années

# Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

(non audité)

## 16 Gestion du capital

La Société définit les composantes de sa structure de capital comme étant le total de ses capitaux propres, soit le capital-actions, les options d'achat d'actions, les bons de souscription, les débentures convertibles, le surplus d'apport et son déficit. En matière de gestion du capital, les objectifs de la Société sont de préserver sa capacité de poursuivre son exploitation afin d'assurer sa pérennité en obtenant le financement nécessaire pour réaliser ses activités de développement et de fournir un rendement adéquat à ses actionnaires dans le futur. La Société finance ses opérations par l'émission d'actions et de débentures de même que par des revenus d'exploitation.

Les objectifs et les politiques de la Société en matière de gestion du capital n'ont pas été modifiés depuis le 31 juillet 2021. La Société s'est engagée envers le prêteur privé à ne pas racheter d'actions privilégiées ou ordinaires sans son consentement préalable écrit.

## 17 Engagements

La Société s'est engagée à verser 80 000 \$ sur une période de 4 ans, pour une contribution dans un projet de recherche intitulé « *The next generation agriculture: Botanical extracts and essential oils as the new antimicrobien contaminants and diseases of Cannabis* ». En date du 31 janvier 2022, le solde de cet engagement s'établissait à 20 000 \$.

## 18 Frais financiers

Les frais financiers s'établissent comme suit :

	31 janvier, 2022 \$	31 janvier, 2021 \$
Intérêts débiteurs et charges bancaires	2 447	2 956
Intérêts sur la dette à long terme	149 089	149 424
Intérêts sur obligations locatives	365	-
Amortissement de l'escompte sur débentures convertibles	165 808	111 136
Amortissement de l'escompte prêt compte entreprise d'urgence	3 116	-
Débentures convertibles-perte (gain) sur la variation de la juste valeur du dérivé	(287 077)	31 273
Intérêts sur débentures convertibles	134 908	113 722
	<hr/>	<hr/>
	168 656	408 511

# Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 janvier 2022

(non audité)

## 19 Résultat net et global par actions

Le tableau suivant présente le nombre moyen pondéré d'actions aux fins du calcul du résultat de base par action :

	31 janvier 2022 \$	31 janvier 2021 \$
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé dans le calcul du résultat de base par action	107 744 498	84 524 694
Éléments exclus du calcul du résultat dilué :		
Options d'achat d'actions	8 785 000	7 030 000
Bons de souscription	44 289 085	17 941 681
Débetures convertibles	4 525 334	4 525 334

Pour les périodes closes le 31 janvier 2022 et le 31 janvier 2021, les effets des bons de souscription, des options d'achat d'actions et des débetures convertibles ont été exclus du calcul de la perte diluée par action, car ils auraient un effet anti-dilutif.

## 20 Opérations entre partie liées

Les principaux dirigeants de la Société sont le président, la présidente de la filiale, le directeur financier intérimaire et les administrateurs. Au cours de la période de six mois close le 31 janvier 2022, la Société leur a versé une rémunération totale de 691 949 \$ (31 janvier 2021 – 323 658 \$) et dont les principales composantes sont :

	31 janvier, 2022 \$	31 janvier, 2021 \$
Salaires et avantages	312 889	159 730
Frais de gestion	100 000	100 000
Rémunération à base d'actions	279 060	63 928

## 21 Événements subséquents

Le 4 février 2022, et le 9 mars 2022, la Société a émis respectivement 100 822 unités, au prix unitaire de 0,50 \$ en échange des 50 411 \$ d'intérêts qu'elle devait en date du 19 janvier 2022, et 73 540 unités au prix unitaire de 0,47 \$ en échange des 34 564 \$ d'intérêts qu'elle devait en date du 28 février 2022. Ces unités ont été émises aux porteurs de débetures convertibles émises en juillet et août 2018. Chaque unité se compose d'une action à droit de vote subalterne et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription confère à son détenteur le droit de souscrire à une action à droit de vote subalterne du capital-actions de la Société au prix de 0,65 \$ et 0,61 \$, respectivement, pour une période de 48 mois.

## **Groupe Santé Devonian inc.**

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

**31 janvier 2022**

---

*(non audité)*

Le 10 mars 2022, un nombre total de 1 311 553 actions à droit de vote subalterne ont été émises au prix de 0.352 \$, pour une contrepartie totale de 461 666,73 \$. Ces actions ont été émises en règlement du montant total de 461 666,73 \$ dû à un consultant de la filiale à part entière de la Société, Altius Healthcare Inc., lequel a été assumé par la Société.