



Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés
Pour la période de trois mois, terminée le
31 octobre 2021

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS CONSOLIDÉS POUR LA PÉRIODE DE TROIS MOIS TERMINÉE LE

31 OCTOBRE 2021

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 octobre 2021, et les états consolidés intermédiaires du résultat net et global, des variations des capitaux propres et des flux de trésorerie pour la période de trois mois, terminée le 31 octobre 2021. 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 octobre 2021 \$	31 juillet 2021 \$
Actif		
Actif à court terme		
Encaisse	848 731	344 795
Créances (note 5)	258 832	218 803
Crédits d'impôt à recevoir (note 6)	16 251	16 251
Stocks (note 7)	26 836	28 221
Frais payés d'avance	72 223	56 155
	<hr/>	<hr/>
	1 222 873	664 225
Immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation (note 8)	2 999 733	3 066 547
Immobilisations incorporelles (note 9)	6 044 426	6 233 889
Goodwill (notes 3 et 9)	4 643 084	4 643 084
	<hr/>	<hr/>
	14 910 116	14 607 745
Passif		
Passif à court terme		
Dettes d'exploitation (note 10)	1 723 908	1 809 418
Portion courante obligations locatives	4 598	4 598
	<hr/>	<hr/>
	1 728 506	1 814 016
Dettes à long terme (note 11)	3 571 651	3 570 081
Débetures convertibles (note 12)	1 740 065	1 687 532
Obligations locatives	11 488	12 631
	<hr/>	<hr/>
	7 051 710	7 084 260
Capitaux propres		
Capital-actions (note 13)	21 037 530	20 208 600
Options d'achat d'actions (note 14)	801 607	765 205
Bons de souscription (note 15)	828 274	540 421
Surplus d'apport	3 417 667	3 387 704
Déficit	(18 226 672)	(17 378 445)
	<hr/>	<hr/>
	7 858 406	7 523 485
	<hr/>	<hr/>
	14 910 116	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 closes le

(non audité)

	31 octobre 2021 \$	31 octobre 2020 \$
Revenus de distribution	440 423	541 919
Charges d'exploitation		
Coût des ventes	448 045	545 297
Frais de recherche et développement	143 002	275 599
Frais d'administration	500 364	382 877
Frais financiers (note 18)	197 239	148 459
	1 288 650	1 352 232
Perte avant autres éléments et impôts	(848 227)	(810 313)
Autres éléments		
Subvention concernant le prêt pour compte d'entreprise d'urgence du Canada	-	5 262
	-	5 262
Perte avant impôts	(848 227)	(805 051)
Impôts sur les bénéfices recouvrable	-	-
Perte nette et globale	(848 227)	(805 051)
Perte nette par actions (note 19)		
De base	(0,009)	(0,010)
Diluée	(0,009)	(0,010)
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 octobre 2021 et le 31 juillet 2021

(non auditée)

	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 \$
Solde au 31 juillet 2020	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)
Solde au 31 juillet 2021	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)	2 594 370	-	-	2 594 370	878 436	-	-	-	-	878 436
Frais d'émission En espèces	-	-	-	-	(49 506)	-	-	-	-	(49 506)
Rémunération à base d'actions (note 14)	-	150 000	-	150 000	-	36 402	-	-	-	36 402
Émission de bons de souscription (note 15)	-	-	2 594 370	2 594 370	-	-	317 816	-	-	317 816
Bons de souscription échus (note 15)	-	-	(943 600)	(943 600)	-	-	(29 963)	29 963	-	-
Perte nette et globale de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	(848 227)	(848 227)
	2 594 370	150 000	1 650 770	4 395 140	828 930	36 402	287 853	29 963	(848 227)	334 921
Solde au 31 octobre 2021	96 055 058	7 090 000	11 391 423	114 536 481	21 037 530	801 607	828 274	3 417 667	(18 226 672)	7 858 406

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 trois mois, closes le

(non audité)

	31 octobre 2021 \$	31 octobre 2020 \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités d'exploitation		
Perte nette de l'exercice	(848 227)	(805 051)
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation	66 814	66 623
Amortissement des immobilisations incorporelles	189 463	189 673
Amortissement de l'escompte sur débetures convertibles	82 665	56 569
Amortissement de l'escompte sur le prêt subvention	1 570	-
Intérêts sur débetures convertibles	67 454	46 268
(Gain) perte latent(e) sur dérivé-débetures convertibles	(30 132)	(29 941)
Rémunération à base d'actions	36 402	5 803
	(433 991)	(470 056)
Variation nette des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles	(74 064)	(140 103)
	(508 055)	(610 159)
Activités de financement		
Variation des obligations locatives	(1 143)	(1 817)
Subvention de prêt du gouvernement	-	49 252
Émission d'actions et de bons de souscription	1 013 134	-
	1 011 991	47 435
Augmentation (Diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	503 936	(562 724)
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	344 795	913 017
Trésorerie à la clôture de l'exercice	848 731	350 293
Renseignements complémentaires aux états consolidés des flux de trésorerie (note 23)		

Pour la période close le 31 octobre 2021, les flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles incluent des intérêts versés de 74 545 \$ (2020 – 74 712 \$) et n'incluent aucun impôt versé (2020 - aucun).

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

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(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 octobre 2021

(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 21 décembre 2021.

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 retors et les remises sur les ventes estimées.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(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 octobre 2021 \$	31 octobre 2020 \$
Frais de recherche et développement - amortissement des immobilisations corporelles et actif à droit d'utilisation	66 814	66 623
Coût des ventes – amortissement des immobilisations incorporelles	189 463	189 673
Frais d'administration – salaires et charges sociales	106 641	52 036
Frais d'administration – rémunération à base d'actions	36 402	5 803
Frais de recherche et développement – salaires et charges sociales	15 008	16 124

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(non audité)

5 Créances

	31 octobre 2021	31 juillet 2021
	\$	\$
Comptes clients	208 282	175 874
Taxes à la consommation	50 550	42 929
	<hr/>	<hr/>
	258 832	218 803

6 Crédits d'impôts à recevoir

	31 octobre 2021	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)
	<hr/>	<hr/>
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 octobre 2021	31 juillet 2021
	\$	\$
Matières premières	11 433	-
Produits finis	15 403	28 221
	<hr/>	<hr/>
Solde à la clôture de l'exercice	26 836	28 221

Groupe Santé Devonian inc.
 États financiers intermédiaires résumés consolidés
 Notes annexes
31 octobre 2021

(non audité)

8 Immobilisations corporelles

								31 octobre 2021
	Bâtisse \$	Terrain \$	Améliorations locatives \$	Équipement de production et de laboratoire \$	Matériel informatique \$	Mobilier et équipements \$	Actif au- titre de droit d'utilisation \$	Total \$
Coût								
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Solde à la clôture de la période	2 537 676	562 324	2 100	1 543 990	20 568	62 100	32 523	4 761 281
Cumul de l'amortissement								
Solde à l'ouverture de la période	641 830	-	2 100	964 071	20 568	62 100	4 065	1 694 734
Amortissement	25 864	-	-	38 917	-	-	2 033	66 814
Solde à la clôture de période	667 694	-	2 100	1 002 988	20 568	62 100	6 098	1 765 548
Valeur comptable, fin de la période	1 869 982	562 324	-	541 002	-	-	26 425	2 999 733

9 Immobilisations incorporelles et goodwill

						31 octobre 2021
	Propriétés intellectuelles	Brevets	Site Web	Licences, Marques de commerce et droits de distribution		Total \$
Coût						
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
Cumul de l'amortissement						
Solde à l'ouverture de la période	-	90 906	34 865	2 527 688		2 653 459
Amortissement	-	5 799	3 115	180 549		189 463
Solde à la clôture de la période	-	96 705	37 980	2 708 237		2 842 922
Valeur comptable à la clôture de la période	4 888 000	39 988	11 853	1 104 585		6 044 426

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.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(non audité)

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 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 octobre 2021	31 juillet 2021
	\$	\$
Comptes fournisseurs	441 579	555 498
Frais courus	1 282 329	1 238 210
Salaires, retenues à la source et contributions	-	15 710
	<hr/>	<hr/>
	1 723 908	1 809 418
	<hr/>	<hr/>

11 Dette à long terme

	31 octobre 2021	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 9 017 734 \$, 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	71 651	70 081
	<hr/>	<hr/>
	3 571 651	3 570 081
	<hr/>	<hr/>

* 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.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(non audité)

12 Débentures convertibles

	Période de trois mois, close le 31 octobre 2021		
	Hôte \$	Dérivé \$	Total \$
Solde au 31 juillet 2021	1 325 949	361 583	1 687 532
Accroissement	82 665	-	82 665
Variation de la juste valeur du dérivé	-	(30 132)	(30 132)
Solde au 31 octobre 2021	1 408 614	331 451	1 740 065
	Exercice clos le 31 juillet 2021		
	Hôte \$	Dérivé \$	Total \$
Solde au 31 juillet 2020	1 083 668	68 407	1 152 075
Accroissement	242 281	-	242 281
Variation de la juste valeur du dérivé	-	293 176	293 176
Solde au 31 juillet 2021	1 325 949	361 583	1 687 532

La valeur nominale des débentures (1 697 000 \$ au 31 octobre 2021 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 %.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(non audité)

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

Les débetures 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 débetures a été établie au moyen de la méthode d'actualisation des flux de trésorerie en utilisant les hypothèses moyennes suivantes :

	31 octobre 2021	31 juillet 2021
Maturité	0,72 an	1 à 1,75 an
Taux d'intérêt sans risque	0,43 %	0,43 %
Volatilité prévue	85 %	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.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(non auditée)

	31 octobre 2021 \$	31 juillet 2021 \$
Le capital-actions émis comprend :		
96 055 058 actions (31 juillet 2021 – 93 460 688)	21 037 530	20 208 600

Les 96 055 058 actions en circulation au 31 octobre 2021 sont réparties en 76 088 535 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

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 débetures 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.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(non auditée)

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

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 octobre 2021, la Société a octroyé 150 000 options d'achat d'actions à un administrateur de la Société. Ces options peuvent être exercées au prix de 0,44 \$ 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 36 300 \$ sur la base du modèle d'évaluation Black-Scholes et en utilisant les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	0,43 %
Durée moyenne prévue	2,5 ans
Volatilité prévue	95 %
Cours de l'action	\$0,44
Dividende prévu	Néant

La Société a comptabilisé une charge de 36 402\$ au cours de la période close le 31 octobre 2021 (2020 – 344 104 \$). Cette charge comprend un montant de 102 \$ (2020 – 5 803 \$) 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.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(non audité)

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 trois mois, close le 31 octobre 2021 :

	31 octobre 2021		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	-	-	(150 000)	0,80
Options émises aux administrateurs et consultants	150 000	0,44	60 000	0,20
Options émises à des membres de la direction et des employés	-	-	801 645	0,12
En cours, à la clôture de la période	7 090 000	0,33	6 940 000	0,33
Options exerçables, à la clôture de la période	7 085 000	0,33	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 octobre 2021:

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	9,16 années	801 645	
0,15	2 933 355	8,65 années	2 933 355	
0,20	60 000	9,39 années	60 000	
0,21	625 000	8,48 années	625 000	
0,44	150 000	9,90 années	150 000	
0,60	2 320 000	4,82 années	2 315 000	
1,20	200 000	1,37 année	200 000	

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(non audité)

15 Bons de souscription

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

	31 octobre 2021		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	2 594 090	0,51	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 l'exercice	11 391 143	0,27	9 740 653	0,23
Bons de souscription exerçables, à la clôture de la période	11 391 143	0,27	9 740 653	0,23

Le tableau présenté ci-dessous résume l'information relative aux bons de souscription en cours et exerçables au 31 octobre 2021 :

Bons en cours		
Prix d'exercice	Nombre de bons en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,15	5 050 000	1,16 année
0,194	201 982	3 années
0,218	179 137	2,25 années
0,225	291 393	2,25 années
0,237	272 467	2,75 années
0,25	1 793 122	0,50 année
0,26	252 055	3,26 années
0,263	146 561	2,50 années
0,30	150 278	3,38 années
0,338	190 727	2,25 années
0,38	173 831	1,48 année
0,40	95 500	1,48 année
0,50	2 415 090	1,87 année
0,59	78 078	3,89 années
0,64	101 202	3,76 années

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(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 octobre 2021, le solde de cet engagement s'établissait à 30 000 \$.

18 Frais financiers

Les frais financiers s'établissent comme suit :

	31 octobre 2021 \$	31 octobre 2020 \$
Intérêts débiteurs et charges bancaires	948	851
Intérêts sur la dette à long terme	74 545	74 712
Intérêts sur obligations locatives	189	-
Amortissement de l'escompte sur débentures convertibles	82 665	56 569
Amortissement de l'escompte prêt compte entreprise d'urgence	1 570	-
Débentures convertibles-perte (gain) sur la variation de la juste valeur du dérivé	(30 132)	(29 941)
Intérêts sur débentures convertibles	67 454	46 268
	<hr/>	<hr/>
	197 239	148 459

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(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 octobre 2021 \$	31 octobre 2020 \$
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé dans le calcul du résultat de base par action	94 853 433	82 558 425
Éléments exclus du calcul du résultat dilué :		
Options d'achat d'actions	7 090 000	6 228 355
Bons de souscription	11 391 143	12 891 681
Débetures convertibles	4 525 334	4 525 334

Pour les périodes closes le 31 octobre 2021 et le 31 octobre 2020, 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 l'exercice 2021, la Société leur a versé une rémunération totale de 180 380 \$ (2020 – 121 759 \$) et dont les principales composantes sont :

	2021 \$	2020 \$
Salaires et avantages	94 080	66 250
Frais de gestion	50 000	50 000
Rémunération à base d'actions	36 300	5 509

21 Événements subséquents

Le 12 novembre 2021 la Société a complété une première tranche d'un financement privé, par l'émission de 7 640 665 unités au prix unitaire de 0,30 \$ l'unité, pour un produit brut de 2 292 199 \$. 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 0,40 \$ l'action, jusqu'en novembre 2023.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2021

(non audité)

Le 29 novembre 2021, la Société a complété sa deuxième tranche d'un financement privé, par l'émission de 25 806 997 unités au prix unitaire de 0,30 \$ l'unité, pour un produit brut de 7 742 099 \$. 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 0,40 \$ l'action, jusqu'en novembre 2023.

Ce placement totalisant 10 034 299 \$ a reçu l'approbation conditionnelle de la Bourse de croissance TSX et demeure assujetti à l'approbation finale de la Bourse de croissance TSX.

