



Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés
Pour la période de neuf mois, terminée le
30 avril 2022

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

30 AVRIL 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 30 avril 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 neuf mois, terminée le 30 avril 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)

	30 avril 2022 \$	31 juillet 2021 \$
Actif		
Actif à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 488 337	344 795
Créances (note 5)	529 439	218 803
Crédits d'impôt à recevoir (note 6)	-	16 251
Stocks (note 7)	88 865	28 221
Frais payés d'avance	59 350	56 155
	<hr/>	<hr/>
	10 165 991	664 225
Immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation (note 8)	2 936 563	3 066 547
Immobilisations incorporelles (note 9)	5 674 799	6 233 889
Goodwill (notes 3 et 9)	4 643 084	4 643 084
	<hr/>	<hr/>
	23 420 437	14 607 745
Passif		
Passif à court terme		
Dettes d'exploitation (note 10)	1 115 953	1 809 418
Portion courante obligations locatives	4 598	4 598
	<hr/>	<hr/>
	1 120 551	1 814 016
Dettes à long terme (note 11)	3 574 845	3 570 081
Débetures convertibles (note 12)	1 662 441	1 687 532
Obligations locatives	8 895	12 631
	<hr/>	<hr/>
	6 366 732	7 084 260
Capitaux propres		
Capital-actions (note 13)	27 572 182	20 208 600
Options d'achat d'actions (note 14)	1 262 669	765 205
Bons de souscription (note 15)	4 811 534	540 421
Surplus d'apport	3 452 890	3 387 704
Déficit	(20 045 570)	(17 378 445)
	<hr/>	<hr/>
	17 053 705	7 523 485
	<hr/>	<hr/>
	23 420 437	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 neuf mois closes le

(non audité)

	Pour la période de trois mois, terminée le		Pour la période de neuf mois, terminée le	
	30 avril 2022 \$	30 avril 2021 \$	30 avril 2022 \$	30 avril 2021 \$
Revenus	729 139	255 109	1 693 066	1 139 995
Charges d'exploitation				
Coût des ventes	448 305	360 675	1 405 275	1 301 813
Frais de recherche et développement	248 019	118 054	510 882	524 361
Frais d'administration	499 650	358 272	2 047 003	1 184 101
Frais financiers (note 18)	228 375	224 979	397 031	633 489
	1 424 349	1 061 980	4 360 191	3 643 764
Perte avant autres éléments et impôts	(695 210)	(806 871)	(2 667 125)	(2 503 769)
Autres éléments				
Subvention concernant le prêt pour compte d'entreprise d'urgence du Canada	-	-	-	45 816
	(695 210)	(806 871)	(2 667 125)	(2 457 953)
Perte avant impôts	(695 210)	(806 871)	(2 667 125)	(2 457 953)
Impôts sur les bénéfices recouvrable	-	-	-	-
Résultat net et résultat global	(695 210)	(806 871)	(2 667 125)	(2 457 953)
Résultat net par action (note 19)				
De base	(0,006)	(0,01)	(0,02)	(0,03)
Diluée	(0,006)	(0,01)	(0,02)	(0,03)

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 30 avril 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 \$
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)	37 677 947	-	-	37 677 947	7 535 147	-	-	-	-	7 535 147
Frais d'émission En espèces	-	-	-	-	(171 565)	-	-	-	-	(171 565)
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)	-	-	35 666 394	35 666 394	-	-	4 347 958	-	-	4 347 958
Bons de souscription échus (note 15)	-	-	(943 600)	(943 600)	-	-	(29 963)	29 963	-	-
Bons de souscription exercés (note 15)	-	-	(700 000)	(700 000)	-	-	(46 882)	-	-	(46 882)
Perte nette et globale de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 667 125)	(2 667 125)
	37 677 947	1 845 000	34 022 794	73 545 741	7 363 582	497 464	4 271 113	65 186	(2 667 125)	9 530 220
Solde au 30 avril 2022	131 138 635	8 785 000	43 763 447	183 687 082	27 572 182	1 262 669	4 811 534	3 452 890	(20 045 570)	17 053 705

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 neuf mois, closes le

(non audité)

	30 avril 2022 \$	30 avril 2021 \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités d'exploitation		
Perte nette de l'exercice	(2 667 125)	(2 457 953)
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation	200 321	197 783
Amortissement des immobilisations incorporelles	559 090	568 034
Amortissement de l'escompte sur débetures convertibles	261 986	176 419
Amortissement de l'escompte sur le prêt subvention	4 764	1 476
Intérêts sur débetures convertibles	200 163	180 626
Intérêts sur obligations locatives		550
(Gain) perte latent(e) sur dérivé-débetures convertibles	(287 077)	48 770
Rémunération à base d'actions	532 687	76 918
	(1 195 191)	(1 207 377)
Variation nette des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles	(525 376)	(361 371)
	(1 720 567)	(1 568 748)
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles et d'actif au titre de droit d'utilisation	(70 337)	(23 312)
Activités de financement		
Variation des obligations locatives	(3 736)	(1 410)
Subvention de prêt du gouvernement		59 491
Émission d'actions et de bons de souscription	10 763 182	1 176 329
Exercice de bons de souscription	175 000	-
	10 934 446	1 234 410
Augmentation (Diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	9 143 542	(357 650)
Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	344 795	913 017
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	9 488 337	555 367

Pour la période close le 30 avril 2022, les flux de trésorerie reliés aux activités opérationnelles incluent des intérêts versés de 223 433 \$ (30 avril 2021 – 221 202 \$) et n'incluent aucun impôt versé (30 avril 2021 - aucun).

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

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 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. 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

30 avril 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 21 juin 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

30 avril 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 :

	30 avril 2022 \$	30 avril 2021 \$
Frais de recherche et développement - amortissement des immobilisations corporelles et actif à droit d'utilisation	200 321	197 783
Coût des ventes – amortissement des immobilisations incorporelles	559 090	568 034
Frais d'administration – rémunération à base d'actions	532 687	76 918
Frais de recherche et développement – salaires et charges sociales	89 339	47 342

5 Créances

	30 avril 2022 \$	31 juillet 2021 \$
Comptes clients	443 314	175 874
Taxes à la consommation	86 125	42 929
	<hr/>	<hr/>
	529 439	218 803

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 2022

(non audité)

6 Crédits d'impôts à recevoir

	30 avril 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	16 251	(164 773)
Solde à la clôture de la période	-	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

	30 avril 2022 \$	31 juillet 2021 \$
Matières premières	52 683	-
Produits finis	36 182	28 221
Solde à la clôture de l'exercice	88 865	28 221

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 2022

(non audité)

8 Immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation

								30 avril 2022
	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/variation	-	-	-	63 409	3 428	3 500	-	70 337
Solde à la clôture de la période	2 537 676	562 324	2 100	1 607 399	23 996	65 600	32 523	4 831 618
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	76 961	-	-	117 261	-	-	6 099	200 321
Solde à la clôture de période	718 791	-	2 100	1 081 332	20 568	62 100	10 164	1 895 055
Valeur comptable, fin de la période	1 818 885	562 324	-	526 067	3 428	3 500	22 359	2 936 563

9 Immobilisations incorporelles et goodwill

					30 avril 2022
	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	-	8 112	9 345	541 633	559 090
Solde à la clôture de la période	-	99 018	44 210	3 069 321	3 212 549
Valeur comptable à la clôture de la période	4 888 000	37 675	5 623	743 501	5 674 799

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

30 avril 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

	30 avril 2022 \$	31 juillet 2021 \$
Comptes fournisseurs	395 072	555 498
Frais courus	707 015	1 238 210
Salaires, retenues à la source et contributions	13 866	15 710
	<u>1 115 953</u>	<u>1 809 418</u>

11 Dette à long terme

	30 avril 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 8 589 003 \$, portant intérêts payables mensuellement au taux variable de la Banque Toronto Dominion majoré de 6 % (9,20 %; 2021 – 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	74 845	70 081
	<u>3 574 845</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 neuf mois, close le 30 avril 2022		
	Hôte \$	Dérivé \$	Total \$
Solde au 31 juillet 2021	1 325 949	361 583	1 687 532
Accroissement	261 986	-	261 986
Variation de la juste valeur du dérivé		(287 077)	(287 077)
Solde au 30 avril 2022	<u>1 587 935</u>	<u>74 506</u>	<u>1 662 441</u>

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 2022

(non audité)

	Exercice clos le 31 juillet 2021		
	Höte \$	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 30 avril 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

30 avril 2022

(non audité)

	30 avril 2022	31 juillet 2021
Maturité	0,21 à 0,33 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.

	30 avril 2022	31 juillet 2021
Le capital-actions émis comprend :		
131 138 635 actions (31 juillet 2021 – 93 460 688)	27 572 182	20 208 600

Les 131 138 635 actions en circulation au 30 avril 2022 sont réparties en totalité en actions à droit de vote subalternes, les 19 966 523 actions à droit de vote multiple ayant été converties en actions à droit de vote subalternes, le 19 avril 2022. (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).

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 2022

(non audité)

Émission

a) Intérêts sur débetures convertibles

Au cours de la période de neuf mois, terminée le 30 avril 2022, la Société a émis un total de 353 642 unités, au prix unitaire variant de 0,45 \$ à 0,50 \$ en échange des 169 700 \$ d'intérêts qu'elle devait 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 à un prix variant de 0,59 \$ à 0,65 \$ pour une période de 48 mois suivant leur date d'émission.

La juste valeur des 353 642 actions et des 353 642 bons de souscription a été estimée à 169 700 \$ et 97 917 \$ respectivement, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	1.2 %
Durée moyenne prévue	3 ans
Volatilité prévue	95 %
Cours de l'action	\$0,48
Dividende prévu	Néant

a) 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 confère 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

30 avril 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 \$ ont été comptabilisés pour cette émission d'actions.

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

c) Règlement d'une dette

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 461 667 \$. Ces actions ont été émises en règlement du montant total de 461 667\$ dû à un consultant de la filiale à part entière de la Société, Altius Healthcare Inc., lequel a été assumé par la Société. Des frais afférents de 2 808 \$ ont été comptabilisés pour cette émission d'actions.

d) Exercice de bons de souscription

Le 29 avril 2022, la Société a émis 700 000 actions à droit de vote subalterne, au prix unitaire de 0,25 \$ l'unité, pour un produit brut de 175 000 \$, à la suite de l'exercice de 700 000 bons de souscription. La valeur de 46 882 \$ qui avait été attribuée à ces bons de souscription a été reclassée au capital-actions.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 2022

(non audité)

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 30 avril 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

La Société a comptabilisé une charge de 532 687 \$ au cours de la période close le 30 avril 2022 (30 avril 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.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 2022

(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 neuf mois, close le 30 avril 2022 :

	30 avril 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 30 avril 2022:

Options en cours et exerçables		
Prix d'exercice	Nombre d'options en cours et exerçables	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,12 \$	801 645	8,66 années
0,15 \$	2 658 355	8,15 années
0,20 \$	60 000	8,89 années
0,21 \$	625 000	7,98 années
0,40 \$	1 345 000	9,55 années
0,44 \$	150 000	9,40 années
0,50 \$	725 000	9,72 années
0,60 \$	2 220 000	4,32 années
1,20 \$	200 000	0,87 année

15 Bons de souscription

Un sommaire des changements survenus au cours de l'exercice 2021 et de la période de neuf mois close le 30 avril 2022, concernant les bons de souscription est présenté ci-après :

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 2022

(non audité)

	30 avril 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	35 666 394	0,41	5 654 315	0,16
Échus	(943 600)	0,53	(8 403 361)	1,19
Exercés	(700 000)	0,25	(200 000)	0,25
En cours, à la clôture de la période	43 763 447	0,37	9 740 653	0,23
Bons de souscription exerçables, à la clôture de la période	43 763 447	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 30 avril 2022 :

Bons en cours et exerçables		
Prix d'exercice \$	Nombre de bons en cours et exerçables	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,15	5 050 000	0,66 année
0,194	201 982	2,75 années
0,218	179 137	1,75 années
0,225	291 393	1,75 années
0,237	272 467	2,25 années
0,25	1 793 122	0,01 année
0,26	252 055	2,76 années
0,263	146 561	2,00 années
0,30	150 278	2,88 années
0,338	190 727	1,75 années
0,38	173 831	0,98 année
0,40	32 993 162	1,57 année
0,50	2 415 090	1,37 année
0,59	78 078	3,39 années
0,61	73 540	3,85 années
0,64	101 202	3,51 années
0,65	100 822	3,76 années

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 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 30 avril 2022, le solde de cet engagement s'établissait à 10 000 \$.

18 Frais financiers

Les frais financiers s'établissent comme suit :

	30 avril 2022 \$	30 avril 2021 \$
Intérêts débiteurs et charges bancaires	3 398	5 184
Intérêts sur la dette à long terme	223 433	221 202
Intérêts sur obligations locatives	674	550
Intérêts sur certificats de dépôts garantis	(10 310)	-
Amortissement de l'escompte sur débentures convertibles	261 986	176 419
Amortissement de l'escompte prêt compte entreprise d'urgence	4 764	738
Débentures convertibles-perte (gain) sur la variation de la juste valeur du dérivé	(287 077)	48 770
Intérêts sur débentures convertibles	200 163	180 626
	<hr/>	<hr/>
	397 031	633 489

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

30 avril 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 :

	30 avril 2022 \$	30 avril 2021 \$
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé dans le calcul du résultat de base par action	114 954 391	87 241 528
Éléments exclus du calcul du résultat dilué :		
Options d'achat d'actions	8 785 000	7 030 000
Bons de souscription	43 763 447	9 940 653
Débetures convertibles	4 525 334	4 525 334

Pour les périodes closes le 30 avril 2022 et le 30 avril 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 neuf mois close 30 avril 2022, la Société leur a versé une rémunération totale de 810 699 \$ (30 avril 2021 – 459 194 \$) et dont les principales composantes sont :

	30 avril 2022 \$	30 avril 2021 \$
Salaires et avantages	381 639	233 158
Frais de gestion	150 000	150 000
Rémunération à base d'actions	279 060	76 036