

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers consolidés
31 juillet 2022 et 2021



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires du Groupe Santé Devonian inc.

Notre opinion

À notre avis, les états financiers consolidés ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Groupe Santé Devonian inc. et de sa filiale (collectivement, la « Société ») aux 31 juillet 2022 et 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (IFRS).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés de la Société, qui comprennent :

- les états consolidés de la situation financière aux 31 juillet 2022 et 2021;
- les états consolidés du résultat net et résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états consolidés des variations des capitaux propres pour les exercices clos à ces dates;
- les états consolidés des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

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

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

Indépendance

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

PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
1250, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2500, Montréal (Québec) Canada H3B 4Y1
Tél. : +1 514 205-5000, Téléc. : +1 514 876-1502



Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation

Nous attirons l'attention sur la note 2 des états financiers consolidés, qui décrit les événements ou les situations indiquant l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de gestion.

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

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

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

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



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

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers consolidés prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la Société;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la Société à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;



- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant l'information financière des entités et activités de la Société pour exprimer une opinion sur les états financiers consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe, et assumons l'entière responsabilité de notre opinion d'audit.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les mesures prises pour éliminer les menaces, ou les sauvegardes mises en place, s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Sébastien Bellemare.

/s/PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.¹

Montréal (Québec)
Le 25 novembre 2022

¹ CPA auditeur, permis de comptabilité publique n° A116819

Groupe Santé Devonian inc.
 États consolidés de la situation financière
 Aux 31 juillet 2022 et 2021

	2022 \$	2021 \$
Actif		
Actif à court terme		
Encaisse	2 805 191	344 795
Certificats de placement garanti	5 000 000	-
Comptes débiteurs (note 5)	314 738	218 803
Crédits d'impôt à recevoir (note 6)	22 460	16 251
Stocks (note 7)	154 622	28 221
Frais payés d'avance	120 218	56 155
	<hr/>	<hr/>
	8 417 229	664 225
Immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation (note 8)		
	2 884 656	3 066 547
Immobilisations incorporelles (note 9)		
	5 641 102	6 233 889
Goodwill (note 3 et 9)		
	4 643 084	4 643 084
	<hr/>	<hr/>
	21 586 071	14 607 745
Passif		
Passif à court terme		
Comptes créditeurs (note 10)	1 035 177	1 809 418
Portion à court terme des obligations locatives	6 030	4 598
	<hr/>	<hr/>
	1 041 207	1 814 016
Dettes à long terme (note 11)		
	3 576 423	3 570 081
Débetures convertibles (note 12)		
	680 165	1 687 532
Obligations locatives		
	15 747	12 631
	<hr/>	<hr/>
	5 313 542	7 084 260
Capitaux propres		
Capital-actions (note 13)	27 572 182	20 208 600
Options d'achat d'actions (note 14)	1 113 033	765 205
Bons de souscription (note 15)	4 737 154	540 421
Surplus d'apport	3 676 907	3 387 704
Déficit	(20 826 747)	(17 378 445)
	<hr/>	<hr/>
	16 272 529	7 523 485
	<hr/>	<hr/>
	21 586 071	14 607 745

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

Approuvé par le Conseil,

(s) André Boulet, Chef des opérations scientifiques

(s) Érick Shields, Administrateur

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

Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés du résultat net et résultat global

Pour les exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

	2022 \$	2021 \$
Revenus de distribution	2 305 188	1 474 690
Charges d'exploitation		
Coût des ventes	1 744 173	1 715 592
Frais de recherche et développement	778 544	610 252
Frais d'administration	2 695 037	1 454 807
Frais financiers nets (note 18)	535 736	1 086 235
	5 753 490	4 866 886
Perte avant autres éléments et impôts	(3 448 302)	(3 392 196)
Subvention concernant le prêt du Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes	-	45 816
Résultat net et résultat global	(3 448 302)	(3 346 380)
Résultat net par action (note 19)		
De base	(0,029)	(0,038)
Diluée	(0,029)	(0,038)
Renseignements additionnels aux états consolidés du résultat net et résultat global (notes 2, 4, 18 et 20)		

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

Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés des variations des capitaux propres

Pour les exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

	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	-	-	-	-	(35 671)	-	-	-	-	(35 671)
En espèces	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 de 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	-	-
Résultat net et résultat global 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)	36 977 947	-	-	36 977 947	7 313 265	-	-	-	-	7 313 265
Frais d'émission	-	-	-	-	(171 565)	-	-	-	-	(171 565)
En espèces	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rémunération à base d'actions (note 14)	-	2 220 000	-	2 220 000	-	532 687	-	-	-	532 687
Émission de bons de souscription (note 15)	-	-	35 666 394	35 666 394	-	-	4 347 959	-	-	4 347 959
Exercice de bons de souscription (note 15)	700 000	-	(700 000)	-	221 882	-	(46 882)	-	-	175 000
Bons de souscription échus (note 15)	-	-	(2 036 722)	(2 036 722)	-	-	(104 344)	104 344	-	-
Options échues (note 14)	-	(1 085 000)	-	(1 085 000)	-	(184 859)	-	184 859	-	-
Résultat net et résultat global de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 448 302)	(3 448 302)
	37 677 947	1 135 000	32 929 672	71 742 619	7 363 582	347 828	4 196 733	289 203	(3 448 302)	8 749 044
Solde au 31 juillet 2022	131 138 635	8 075 000	42 670 325	181 883 960	27 572 182	1 113 033	4 737 154	3 676 907	(20 826 747)	16 272 529

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

Groupe Santé Devonian inc.
États consolidés des flux de trésorerie
Pour les exercices clos les 31 juillet 2022 et 2021

	2022	2021
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités d'exploitation		
Résultat net de l'exercice	(3 448 302)	(3 346 380)
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles et actif au titre de droits d'utilisation	271 082	264 597
Amortissement des immobilisations incorporelles	592 787	765 733
Amortissement de l'escompte sur les débetures convertibles, déduction faite de l'escompte initial	(125 178)	242 281
Amortissement de l'escompte sur le prêt-subvention	6 342	2 211
Intérêts sur obligations locatives	958	-
Intérêts sur les débetures convertibles	262 000	248 080
Perte latente (gain) sur débetures convertibles, dérivé	(361 583)	293 177
Rémunération à base d'actions	532 687	82 720
	<u>(2 269 207)</u>	<u>(1 447 581)</u>
Variation nette des éléments hors caisse liés aux activités d'exploitation (note 22)	<u>(602 375)</u>	<u>(385 685)</u>
	<u>(2 871 582)</u>	<u>(1 833 266)</u>
Activités d'investissement		
Acquisition de certificats de placement garanti	(5 000 000)	-
Acquisition d'actifs corporels	(73 669)	-
Acquisition d'actifs au titre de droits d'utilisation	(5 775)	(14 101)
	<u>(5 079 444)</u>	<u>(14 101)</u>
Activités de financement		
Versements sur les obligations locatives	(6 154)	(5 199)
Prêt du gouvernement	-	58 015
Exercice des bons de souscription	175 000	50 000
Débetures convertibles	(520 606)	-
Émission d'actions et de bons de souscription	10 763 182	1 176 329
	<u>10 411 422</u>	<u>1 279 145</u>
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de l'exercice	<u>2 460 396</u>	<u>(568 222)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	<u>344 795</u>	<u>913 017</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>2 805 191</u>	<u>344 795</u>
Renseignements complémentaires aux états consolidés des flux de trésorerie (note 22)		

Pour l'exercice clos le 31 juillet 2022, les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation comprennent des intérêts versés de 309 197 \$ (295 746 \$ en 2021), 479 394 \$ pour l'escompte initial sur la débeture convertible (néant en 2021) et ne comprennent aucun impôt versé (aucun en 2021).

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

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

1 Statuts constitutifs et nature des activités

Groupe Santé Devonian inc. (la « Société ») a été constituée le 27 mars 2015 en vertu de la Loi sur les sociétés par actions (Québec). Depuis le 12 mai 2017, la Société est régie par 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 la distribution de produits pharmaceutiques par l'intermédiaire de sa filiale. La Société a établi une recherche axée vers de nouvelles solutions, dans les domaines médical et 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 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. La Société 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 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, à obtenir, en temps opportun, du financement supplémentaire afin de mener à bien ses projets de recherche et de développement et de commercialiser les produits développés. Il ne peut y avoir aucune assurance à ce sujet.

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 sa capacité 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.

3 Principales méthodes comptables

Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board.

Ces états financiers consolidés ont été adoptés par le conseil d'administration le 22 novembre 2022.

Base d'établissement

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

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

Consolidation

Ces états financiers consolidés comprennent les comptes de la Société et ceux de sa filiale, Altius Healthcare Inc. Les soldes, les produits, les charges et les flux de trésorerie intersociétés 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 remises ou les retours sur les ventes estimés.

Utilisation d'estimations et de jugements

La préparation d'états financiers consolidés conformément aux IFRS 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.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

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.

Les informations relatives aux jugements critiques posés dans le cadre de l'application des méthodes comptables qui ont l'impact le plus significatif sur les montants comptabilisés dans les états financiers consolidés sont les suivantes :

- Dépréciation des immobilisations incorporelles

L'évaluation de la dépréciation des immobilisations incorporelles à la fin de chaque période nécessite l'utilisation de jugements, d'hypothèses et d'estimations pour déterminer s'il existe des indicateurs qui pourraient donner lieu à l'obligation de procéder à un test de dépréciation des immobilisations incorporelles de la Société. L'évaluation des justes valeurs nécessite l'utilisation d'estimations et d'hypothèses pour les revenus prévus, les taux d'actualisation et les frais d'exploitation. De plus, la Société peut utiliser d'autres approches pour déterminer la juste valeur. Des changements dans l'une des hypothèses et estimations utilisées pour déterminer la juste valeur des immobilisations incorporelles évaluées au coût pourraient avoir une incidence sur l'analyse de dépréciation.

- Montants payables aux grossistes

La direction utilise son jugement pour estimer les provisions pour des déductions relativement aux ventes telles que les escomptes, les remises, les retours, les rabais, la rétrofacturation et les frais de distribution.

- Juste valeur du dérivé incorporé

Les débentures convertibles émises par la Société comprennent une option de conversion, qui est considérée comme un instrument financier de niveau 3. Le dérivé est évalué à la juste valeur par le biais du résultat net et sa juste valeur doit être évaluée à chaque période, les variations ultérieures de la juste valeur étant enregistrées dans l'état consolidé du résultat net et résultat global. Un modèle d'évaluation des dérivés est utilisé et comprend les hypothèses de la direction pour estimer la juste valeur. Les hypothèses détaillées utilisées dans le modèle pour déterminer la juste valeur du dérivé incorporé au 31 juillet 2022 sont présentées à la note 12.

Conversion des devises

Les opérations en devises sont converties en dollars canadiens comme suit : les éléments monétaires d'actif et de passif libellés en devises sont convertis au taux de change en vigueur à la date de l'état consolidé de la situation financière, tandis que les autres éléments d'actif et passif sont convertis au taux de change en vigueur à la date des opérations. Les produits et les charges libellés en devises sont convertis au taux de change moyen, à l'exception de l'amortissement, qui est converti au taux de change historique. Les gains et les pertes de change résultant de cette conversion sont reportés dans le résultat net.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Impôts sur le résultat

La Société comptabilise les impôts sur le résultat en utilisant la méthode de l'actif et du passif d'impôts différés. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôts différés sont établis en tenant compte des différences temporelles déductibles ou imposables entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs, en utilisant les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur devant s'appliquer dans l'exercice au cours duquel les écarts doivent se résorber.

La Société établit une provision pour moins-value à l'égard des actifs d'impôts différés si, selon les renseignements disponibles, il est probable qu'une partie ou la totalité des actifs d'impôts différés ne sera pas matérialisée.

Subvention gouvernementale

Le 27 mars 2020, le gouvernement fédéral a annoncé le programme de Subvention salariale d'urgence du Canada (SSUC), en vigueur du 15 mars au 30 juin 2021 et prolongé par la suite, permettant aux entreprises canadiennes de relever les défis de la pandémie. Certains critères d'admissibilité doivent être remplis afin de recevoir la SSUC. La Société comptabilise les montants de la subvention lorsque leur encaissement est raisonnablement assuré. La Société a comptabilisé la subvention gouvernementale selon la méthode de la réduction des coûts, c'est-à-dire en réduction des dépenses auxquelles elle se rapporte. Elle n'a comptabilisé aucun montant de subvention dans ses résultats consolidés de l'exercice clos le 31 juillet 2022 (127 210 \$ en 2021).

Instruments financiers

Classement et évaluation

Le classement et l'évaluation des actifs financiers comprennent les catégories suivantes : coût amorti, juste valeur par le biais du résultat net (JVRN) et juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (JVAERG). Le classement des actifs financiers est généralement fondé sur le modèle économique dans le cadre duquel un actif financier est géré et sur les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels. Les passifs financiers sont classés et évalués selon deux catégories : coût amorti et juste valeur par le biais du résultat net.

Actifs financiers évalués au coût amorti

Les actifs financiers évalués au coût amorti, soit l'encaisse et les comptes débiteurs, sont évalués à leur juste valeur à la date à laquelle la Société devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Ils sont ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, déduction faite des pertes de valeur.

Passifs financiers évalués au coût amorti

Les passifs financiers évalués au coût amorti, soit les comptes créditeurs, la dette à long terme et les débetures convertibles, sont initialement évalués à leur juste valeur. Ils sont par la suite évalués au coût amorti en utilisant la méthode de l'amortissement du taux d'intérêt effectif.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Juste valeur

La juste valeur d'un instrument financier correspond généralement à la contrepartie pour laquelle l'instrument serait échangé dans le cadre d'une opération sans lien de dépendance conclue entre des parties compétentes agissant en toute liberté dans des conditions de pleine concurrence. La juste valeur est évaluée à un moment précis et peut être modifiée au cours des périodes de présentation futures en raison des conditions du marché ou d'autres facteurs.

La juste valeur est établie au moyen des cours sur le marché actif le plus avantageux pour cet instrument auquel la Société a immédiatement accès. S'il n'existe pas de marché actif, la juste valeur est établie selon des méthodes d'évaluation internes ou externes, notamment des modèles de flux de trésorerie actualisés. La juste valeur établie selon ces modèles d'évaluation nécessite l'utilisation d'hypothèses à l'égard du montant et du calendrier des flux de trésorerie futurs estimatifs, ainsi que pour de nombreuses autres variables. Pour déterminer ces hypothèses, des données externes du marché facilement observables sont utilisées si disponibles. Sinon, la Société utilise la meilleure estimation possible. Puisqu'elles sont fondées sur des estimations, les justes valeurs peuvent ne pas être réalisées dans le cadre d'une vente réelle ou d'un règlement immédiat de ces instruments.

Dépréciation des actifs financiers

Les actifs financiers comptabilisés au coût amorti font l'objet d'un test de dépréciation à chaque date de clôture. La Société estime les pertes de crédit attendues, selon l'historique de ses pertes de crédit et l'évaluation du risque de crédit de ses clients et, s'il y a lieu, la variation nette des pertes de crédit attendues sur les comptes débiteurs est comptabilisée en résultat net.

Le montant de la perte de valeur est égal à la différence entre la valeur comptable de l'actif et la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés, actualisée au taux d'intérêt effectif d'origine de l'actif financier. La Société utilise des tendances historiques de la probabilité de défaut, le moment de recouvrement de même que son jugement pour évaluer les flux de trésorerie futurs estimés.

La Société applique l'approche simplifiée d'IFRS 9 pour mesurer les pertes de crédit attendues en utilisant une provision pour pertes de crédit attendues à vie pour les créances clients. Les taux de perte attendus sont fondés sur les pertes de crédit historiques de la Société subies au cours de la période de trois ans précédant la fin de la période. Les taux de perte historiques sont ensuite ajustés pour tenir compte des informations actuelles et prospectives sur les facteurs macroéconomiques affectant les clients de la Société. La Société suppose qu'il n'y a pas d'augmentation importante du risque de crédit pour les instruments à faible risque de crédit.

Frais de recherche et développement et crédits d'impôt

Les frais de recherche et développement sont comptabilisés à titre de charges au fur et à mesure qu'ils sont engagés. Cependant, les frais de développement sont reportés lorsqu'ils respectent les critères reconnus, jusqu'à concurrence du montant dont la récupération peut raisonnablement être assurée. Aux 31 juillet 2022 et 2021, aucuns frais de recherche et développement n'ont été reportés.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Les crédits d'impôt à la recherche et au développement sont comptabilisés aux résultats ou reportés en réduction des dépenses s'y rattachant. Les crédits d'impôt sont comptabilisés lorsqu'il y a une assurance raisonnable que la Société respecte les conditions et que les crédits seront encaissés.

Stocks

Les stocks sont évalués au moindre du coût et de la valeur nette de réalisation, le coût étant déterminé selon la méthode de l'épuisement successif.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal des activités moins les charges de vente variables qui s'appliquent.

Frais d'émission d'actions

Les frais d'émission d'actions identifiables sont reportés à titre d'actifs jusqu'à l'émission des actions afférentes. Lors de l'émission, ces frais sont comptabilisés en diminution du capital-actions. En cas d'abandon, ces frais sont comptabilisés au résultat net.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées initialement au coût et ultérieurement au coût diminué des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée de vie estimée de chaque composante d'une immobilisation corporelle selon la méthode linéaire et les durées suivantes :

Bâtisse	
Structure et enveloppe	40 ans
Aménagements, mécanique et plomberie	20 ans
Améliorations locatives	5 ans
Équipements de production et de laboratoire	10 ans
Matériel informatique	3 ans
Mobilier et équipements	5 ans

La valeur résiduelle, la durée de vie estimée et la méthode d'amortissement sont passées en revue à chaque date de clôture et les changements d'estimations sont comptabilisés de manière prospective. L'amortissement débute lorsque l'actif est prêt à être mis en service.

Immobilisations incorporelles

L'amortissement est calculé en fonction de la durée de vie estimée selon la méthode linéaire et les durées suivantes :

Brevets	2 à 13 ans
Licences, marques de commerce et droits de distribution	4 à 12 ans
Site Web	4 ans

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Aucun amortissement n'a été comptabilisé pour les propriétés intellectuelles étant donné qu'elles sont toujours en développement. La méthode d'amortissement et la durée de vie estimée devront être revues à chaque date de clôture.

Les immobilisations incorporelles, constituées des propriétés intellectuelles, des frais de développement du site Web et des brevets liés aux produits cosmétiques et pharmaceutiques, sont comptabilisées au coût et ultérieurement au coût diminué des amortissements et du cumul des pertes de valeur.

Les immobilisations incorporelles acquises lors du regroupement d'entreprises, soit les licences, les marques de commerce et les droits de distribution, sont comptabilisées initialement à leur juste valeur à la date d'acquisition. Après leur comptabilisation initiale, elles sont comptabilisées au coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur, selon la même méthode que celle utilisée pour les immobilisations incorporelles acquises séparément.

Actifs au titre de droits d'utilisation et obligations locatives

Chaque contrat de location est comptabilisé comme un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative correspondante est comptabilisée à la date de début. Chaque paiement de loyer est ventilé et comptabilisé en tant que réduction de l'obligation et en tant que charges financières. Les charges financières sont comptabilisées au poste « Frais financiers nets » dans les états consolidés du résultat net et résultat global pendant la durée du contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt constant sur le solde de l'obligation pour chaque période. L'obligation locative est évaluée à la valeur actualisée des paiements de loyer à verser, déterminée à l'aide du taux d'emprunt à la date de début du contrat de location si le taux d'intérêt implicite du contrat de location ne peut être déterminé facilement. La période au cours de laquelle les paiements de loyer sont actualisés correspond à la durée pendant laquelle le preneur a le droit d'utiliser le bien sous-jacent. Les actifs au titre de droits d'utilisation sont évalués au coût, qui est calculé comme étant le montant de l'évaluation initiale de l'obligation locative majoré de tout paiement de loyer effectué à la date de début du contrat de location ou avant cette date, des coûts directs initiaux et des coûts de remise en état connexes. L'actif au titre du droit d'utilisation est amorti de manière linéaire sur la durée du contrat de location. L'amortissement commence à la date de début du contrat de location.

Les coûts liés aux contrats de location à court terme et aux contrats de location dont les actifs sont de faible valeur sont inclus dans les états consolidés du résultat net et résultat global.

Regroupements d'entreprises et goodwill

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. La contrepartie transférée lors d'un regroupement d'entreprises est évaluée à la juste valeur, à la date d'acquisition, des actifs transférés par l'acquéreur. La Société comptabilise la juste valeur de la contrepartie à la date d'acquisition comme faisant partie de la contrepartie transférée en échange de l'entreprise acquise. Les frais connexes liés aux regroupements d'entreprises sont portés au résultat lorsqu'ils sont engagés. À la date d'acquisition, les actifs identifiables acquis et les passifs pris en charge, de même que les passifs éventuels identifiables, sont comptabilisés à leur juste valeur à cette date. Les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués conformément à IAS 12 *Impôts sur le résultat*. Le résultat net de l'entreprise acquise est inclus dans le résultat net consolidé de la Société à compter de la date d'acquisition. Le goodwill est évalué comme l'excédent du total de la contrepartie transférée sur la juste valeur de tous les actifs et passifs identifiés. Si, à la date d'acquisition, le solde net des montants des actifs identifiables acquis et des passifs pris en charge est supérieur à la contrepartie transférée, l'excédent est porté immédiatement au résultat à titre de profit sur un regroupement d'entreprises à des conditions avantageuses.

Le goodwill est attribué au groupe d'unités génératrices de trésorerie bénéficiant de la synergie du regroupement d'entreprises. Le goodwill est initialement comptabilisé au coût comme un actif et est ensuite évalué au coût moins les pertes de valeur cumulées. Le goodwill n'est pas amorti, mais fait l'objet de tests de dépréciation annuels ou plus fréquemment lorsque des événements ou des circonstances indiquent qu'il pourrait y avoir une dépréciation. La Société détermine s'il y a dépréciation en évaluant si la valeur comptable à laquelle l'écart d'acquisition se rapporte excède sa valeur recouvrable. Dans un tel cas, la perte de valeur est initialement attribuée au goodwill et tout excédent est imputé à la valeur comptable des actifs proportionnellement. Toute dépréciation du goodwill est comptabilisée en résultat dans la période au cours de laquelle elle est comptabilisée en perte. Les pertes de valeur sur le goodwill ne sont pas reprises dans les périodes ultérieures.

Dépréciation d'actifs non financiers

La valeur comptable des immobilisations corporelles et incorporelles est revue à chaque date de clôture afin de déterminer s'il existe des indications qu'un actif a subi une perte de valeur. Si de telles indications existent, la valeur recouvrable de l'actif est estimée.

La valeur recouvrable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie correspond à la valeur la plus élevée entre sa valeur d'utilité et sa juste valeur diminuée des coûts de vente. Aux fins de l'évaluation de la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs estimés sont actualisés à leur valeur actuelle par l'application d'un taux d'actualisation qui reflète les appréciations actuelles, par le marché, de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'actif. Aux fins du test de dépréciation, les actifs sont regroupés pour former le plus petit groupe d'actifs qui génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs (l'unité génératrice de trésorerie).

Une perte de valeur est comptabilisée si la valeur comptable d'un actif ou d'une unité génératrice de trésorerie excède sa valeur recouvrable estimée. Les pertes de valeur sont comptabilisées au résultat.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Les pertes de valeur comptabilisées au cours des exercices précédents sont évaluées à la date de clôture, afin de déterminer s'il existe des indications qui confirment que la perte a diminué ou si elle existe toujours. Une perte de valeur est reprise s'il y a eu un changement dans les estimations ayant servi à déterminer la valeur recouvrable. Une perte de valeur n'est reprise que dans la mesure où la valeur comptable de l'actif n'excède pas la valeur comptable qui aurait été déterminée, après amortissement, si aucune perte de valeur n'avait été comptabilisée.

Débetures convertibles

Les débetures convertibles sont des instruments financiers composés au sens d'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation* et comportent une composante « passif » et une composante « dérivé incorporé ».

Dérivés incorporés

Un dérivé incorporé est une composante d'un contrat hybride qui comprend également un contrat hôte non dérivé, ayant pour effet que certains des flux de trésorerie de l'instrument combiné varient d'une manière similaire à un dérivé autonome.

Si un contrat hybride contient un contrat hôte qui est un actif, l'ensemble du contrat hybride est évalué à la juste valeur par le biais du résultat net (revenu). Si un contrat hybride contient un contrat hôte qui n'est pas un actif, les dérivés incorporés sont comptabilisés à la juste valeur, séparément du contrat hôte lorsque leurs caractéristiques économiques et leurs risques ne sont pas clairement et étroitement liés à ceux du contrat hôte. Les variations ultérieures de la juste valeur sont enregistrées dans les états consolidés du résultat net et résultat global.

Les débetures convertibles émises par la Société sont un instrument financier hybride qui peut être converti en unités composées d'actions ordinaires et de bons de souscription de la Société au gré du porteur. L'instrument financier hybride est comptabilisé comme un passif, la valeur comptable initiale des débetures convertibles (hôte) étant le montant résiduel du produit après séparation de la composante « dérivé », qui est comptabilisée à la juste valeur. Tous les coûts de transaction directement attribuables sont alloués aux composantes « hôte » et « dérivé » proportionnellement à leur valeur comptable initiale. Après la comptabilisation initiale, la composante « hôte » de l'instrument financier hybride est évaluée au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. La composante « dérivé » de l'instrument financier hybride est évaluée à la juste valeur par résultat. Les variations ultérieures de la juste valeur sont enregistrées dans les états consolidés du résultat net et résultat global.

Juste valeur des bons de souscription

Le produit de l'émission d'unités est réparti aux actions et aux bons de souscription émis en fonction de leur juste valeur relative en utilisant la méthode de la répartition proportionnelle. Au moment de l'exercice des bons de souscription, leur valeur est reclassée au capital-actions. La valeur des bons de souscription qui n'ont pas été exercés à leur échéance est reclassée au surplus d'apport.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont composés de l'encaisse et des instruments financiers très liquides ayant une échéance initiale de trois mois ou moins, le cas échéant.

Paievements fondés sur des actions

La Société offre un régime d'options d'achat d'actions en vertu duquel des administrateurs, des dirigeants, des employés et des consultants peuvent se faire octroyer des options d'achat d'actions de la Société.

Chaque tranche d'attribution est considérée comme une attribution séparée ayant sa propre période d'acquisition des droits et sa propre juste valeur à la date d'attribution. La juste valeur de chacune des tranches d'options sur actions attribuées est calculée selon le modèle d'évaluation des options de Black-Scholes. La charge de rémunération est comptabilisée sur la période d'acquisition des droits de la tranche selon le nombre d'options attribuées dont on estime qu'elles seront finalement acquises, et toute incidence est comptabilisée immédiatement. Toute contrepartie versée par les détenteurs au moment de la levée d'options ou de l'achat est créditée au capital-actions. La valeur attribuée aux options d'achat d'actions est transférée au capital-actions à l'émission des actions.

Dans le cours normal de ses affaires, la Société octroie des options en échange de biens ou de services à des parties autres que des membres du personnel. Pour ces transactions, la Société évalue la juste valeur des biens ou des services reçus et augmente, en contrepartie, les capitaux propres du même montant sauf si cette juste valeur ne peut être estimée de façon fiable. Dans ce cas, la juste valeur est celle des options émises à la date à laquelle les biens ou les services sont reçus.

Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice. Le résultat dilué par action est calculé en tenant compte de la dilution qui pourrait survenir si les bons de souscription et les options visant à émettre des actions étaient exercés au début de l'exercice ou à la date de leur émission si elle est postérieure. La méthode du rachat d'actions permet de déterminer l'effet de dilution des bons de souscription et des options.

Provision

Une provision est comptabilisée si, à la suite d'un événement passé, la Société a une obligation juridique ou implicite actuelle qui peut être estimée de manière fiable et s'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques sera nécessaire pour régler l'obligation. Les provisions ne sont pas comptabilisées pour les pertes d'exploitation futures.

Si l'effet de la valeur temps de l'argent est significatif, les provisions sont évaluées à la valeur actuelle des flux de trésorerie nécessaires pour régler l'obligation en utilisant un taux avant impôts qui reflète les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques à l'obligation.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

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

Les états consolidés des résultat net et résultat global comprennent les éléments suivants :

	2022 \$	2021 \$
Frais de recherche et développement – amortissement des immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation	271 082	264 597
Coût des ventes – amortissement des immobilisations incorporelles	592 787	765 733
Frais d'administration – salaires et charges sociales ⁽²⁾	587 883	263 446
Frais d'administration – rémunération à base d'actions	532 687	82 720
Frais de recherche et développement – salaires et charges sociales ⁽¹⁾	110 267	57 784
Coût des ventes – coût des stocks	540 101	514 100
Coût des ventes – désuétude des stocks	-	4 236

⁽¹⁾ La Société est admissible à des crédits d'impôt remboursables pour la recherche et le développement auprès du gouvernement du Québec d'un montant de 22 460 \$, qui a été crédité aux frais de recherche et développement (16 251 \$ en 2021)

⁽²⁾ Au cours de l'exercice, la Société n'a pas bénéficié de subvention salariale (127 210 \$ crédités aux charges salariales en 2021).

5 Comptes débiteurs

	2022 \$	2021 \$
Comptes clients	219 952	175 874
Taxes à la consommation	65 444	42 929
Intérêts courus à recevoir	29 342	-
	<u>314 738</u>	<u>218 803</u>

6 Crédits d'impôt à recevoir

	2022 \$	2021 \$
Solde à l'ouverture de l'exercice	16 251	164 773
Crédits d'impôt pour la recherche et le développement comptabilisés	22 460	16 251
Crédits d'impôt pour la recherche et le développement reçus	(16 251)	(164 773)
	<u>22 460</u>	<u>16 251</u>

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Les crédits d'impôt à recevoir se composent des crédits d'impôt pour la recherche et le 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

	2022 \$	2021 \$
Matières premières	75 264	-
Produits finis	79 358	28 221
Solde à la clôture de l'exercice	154 622	28 221

8 Immobilisations corporelles et actifs au titre de droits d'utilisation

	2022							
	Bâtisse \$	Terrain \$	Améliorations locatives \$	Équipement de production et de laboratoire \$	Matériel informatique \$	Mobilier et équipements \$	Actifs au titre de droits d'utilisation \$	Total \$
Coût								
Solde à l'ouverture de l'exercice	2 537 676	562 324	2 100	1 543 990	20 568	62 100	32 523	4 761 281
Variation de l'exercice	-	-	-	63 409	6 760	3 500	7 415	81 084
Solde à la clôture de l'exercice	2 537 676	562 324	2 100	1 607 399	27 328	65 600	39 938	4 842 365
Cumul de l'amortissement								
Solde à l'ouverture de l'exercice	641 830	-	2 100	964 071	20 568	62 100	4 065	1 694 734
Variation de l'exercice	-	-	-	157 933	1 127	350	(8 107)	(8 107)
Amortissement	102 614	-	-	157 933	1 127	350	9 058	271 082
Solde à la clôture de l'exercice	744 444	-	2 100	1 122 004	21 695	62 450	5 016	1 957 709
Valeur comptable à la clôture de l'exercice	1 793 232	562 324	-	485 395	5 633	3 150	34 922	2 884 656

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

								2021
	Bâti	Terrain	Améliorations locatives	Équipement de production et de laboratoire	Matériel informatique	Mobilier et équipements	Actifs au titre de droits d'utilisation	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Coût								
Solde à l'ouverture de l'exercice	2 537 676	562 324	2 100	1 543 990	20 568	62 100	29 474	4 758 232
Variation de l'exercice	-	-	-	-	-	-	3 049	3 049
Solde à la clôture de l'exercice	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 l'exercice	539 216	-	2 100	809 837	20 568	62 100	7 368	1 441 189
Variation de l'exercice	-	-	-	-	-	-	(11 052)	(11 052)
Amortissement	102 614	-	-	154 234	-	-	7 749	264 597
Solde à la clôture de l'exercice	641 830	-	2 100	964 071	20 568	62 100	4 065	1 694 734
Valeur comptable à la clôture de l'exercice	1 895 846	562 324	-	579 919	-	-	28 458	3 066 547

9 Immobilisations incorporelles et goodwill

					2022
	Propriétés intellectuelles	Brevets	Site Web	Licences, marques de commerce et droits de distribution	Total \$
Coût					
Solde à l'ouverture de l'exercice	4 888 000	136 693	49 833	3 812 822	8 887 348
Solde à la clôture de l'exercice	4 888 000	136 693	49 833	3 812 822	8 887 348
Cumul de l'amortissement					
Solde à l'ouverture de l'exercice	-	90 906	34 865	2 527 688	2 653 459
Amortissement	-	9 270	12 460	571 057	592 787
Solde à la clôture de l'exercice	-	100 176	47 325	3 098 745	3 246 246
Valeur comptable à la clôture de l'exercice	4 888 000	36 517	2 508	714 077	5 641 102

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

					2021
	Propriétés intellectuelles	Brevets	Site Web	Licences, marques de commerce et droits de distribution	Total \$
Coût					
Solde à l'ouverture de l'exercice	4 888 000	136 693	49 833	3 812 822	8 887 348
Solde à la clôture de l'exercice	4 888 000	136 693	49 833	3 812 822	8 887 348
Cumul de l'amortissement					
Solde à l'ouverture de l'exercice	-	59 830	22 405	1 805 491	1 887 726
Amortissement	-	31 076	12 460	722 197	765 733
Solde à la clôture de l'exercice	-	90 906	34 865	2 527 688	2 653 459
Valeur comptable à la clôture de l'exercice	4 888 000	45 787	14 968	1 285 134	6 233 889

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 de l'acquisition d'entreprises est attribué au groupe d'unités génératrices de trésorerie (UGT) qui bénéficieront probablement du regroupement d'entreprises. Pour le goodwill, il existe une UGT et l'évaluation a été réalisée en comparant l'actif net de la Société à la capitalisation boursière aux 31 juillet 2022 et 2021, qui est considérée comme une mesure de niveau 1.

10 Comptes créditeurs

	2022 \$	2021 \$
Comptes fournisseurs	410 443	555 498
Frais courus *	591 894	1 238 210
Salaires, retenues à la source et contributions	32 840	15 710
	<u>1 035 177</u>	<u>1 809 418</u>

* Après la date des états financiers 2021 et à compter de mai 2022, la direction a convenu avec l'un des grossistes qu'aucuns frais ne sont dus pour ses programmes de pharmacie. À la suite de cette récente information, la direction a conclu de réviser les frais courus précédemment comptabilisés pour ce grossiste d'un montant de 305 802 \$ en réduction des revenus de distribution.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

11 Dette à long terme

	2022 \$	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 8 490 836 \$, intérêts payables mensuellement au taux variable de la Banque Toronto Dominion majoré de 6 % (10,70 %; 8,45 % en 2021), capital remboursable à l'échéance en janvier 2024 *	3 500 000	3 500 000
Prêt du Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes	76 423	70 081
	<u>3 576 423</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 à payer jusqu'à l'échéance sont payables dans les 30 jours suivant la date du changement de contrôle.

12 Débentures convertibles

	2022		
	Hôte \$	Dérivé \$	Total \$
Solde au 31 juillet 2021	1 325 949	361 583	1 687 532
Accroissement	354 216	-	354 216
Échue	(1 000 000)	-	(1 000 000)
Variation de la juste valeur du dérivé	-	(361 583)	(361 583)
Solde au 31 juillet 2022	<u>680 165</u>	<u>-</u>	<u>680 165</u>
	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	<u>1 325 949</u>	<u>361 583</u>	<u>1 687 532</u>

La valeur nominale des débentures (697 000 \$ au 31 juillet 2022 et 1 697 000 \$ au 31 juillet 2021) était convertible en unités de la Société au prix de 0,75 \$ l'unité et deviennent échues en 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 permet 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.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

L'intérêt sur les débetures convertibles est payable en unités semestriellement, selon un taux annuel de 10 %. Chaque unité doit comprendre une action ordinaire et un bon de souscription d'actions ayant une durée contractuelle de quatre ans. Le nombre d'unités à émettre est 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 est applicable et le prix d'exercice des bons de souscription compris dans les unités est 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 des intérêts doivent s'appliquer et le prix d'exercice des bons de souscription est égal à celui obtenu pour le prix des actions selon le taux de conversion des intérêts plus 30 %.

Les débetures convertibles sont des instruments financiers composés au sens d'IAS 32 et comportent une composante « passif » et une composante « dérivé ». 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 résultat global. La variation de la juste valeur est incluse dans les charges financières (note 18).

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

	2022	2021
Durée prévue	0,08 année	1 à 1,75 année
Taux d'intérêt sans risque	1,50 %	0,43 %
Volatilité prévue	45 %	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, participatives, sans valeur nominale, comportant un 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.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

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 aux termes de la Loi canadienne sur les sociétés par actions (LCSA). Chaque action à droit de vote subalterne et chaque action à droit de vote subalterne échangeable confèrent 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 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 contre une action à droit de vote subalterne. En mai 2027, 10 ans suivant la date de l'opération admissible, le porteur autorisé est automatiquement réputé avoir exercé son droit d'échanger toutes les actions à droit de vote multiple qu'il détient contre des actions à droit de vote subalterne de la Société, entièrement payées et non susceptibles d'appels de versement, à raison d'une action pour une action, et ce, sans aucune démarche.

	2022	2021
	\$	\$
Capital-actions émis		
131 138 635 actions (93 460 688 au 31 juillet 2021)	27 572 182	20 208 600

Les 131 138 635 actions en circulation au 31 juillet 2022 sont toutes réparties en actions à droit de vote subalternes. Dans le cadre de l'entente de financement de décembre 2021, les 19 966 523 actions à droit de vote multiple ont été converties en actions à droit de vote subalterne. (73 494 165 actions à droit de vote subalternes et en 19 966 523 actions à droit de vote multiple au 31 juillet 2021).

Émission

a) Intérêts sur débetures convertibles

Au cours de l'exercice, la Société a émis 353 642 unités aux porteurs de débetures émises le 19 juillet 2018 et le 31 août 2018, respectivement, à un prix unitaire variant de 0,45 \$ à 0,50 \$. Ces unités ont été émises en contrepartie des intérêts qui leur sont dus d'un montant total de 169 700 \$. Chaque unité est composée 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 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.

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

Taux d'intérêt sans risque	0,43 %
Durée moyenne prévue	4 ans
Volatilité prévue	85 %
Cours de l'action	0,44 \$
Dividende prévu	Néant

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2021, la Société a émis 604 315 unités et 33 832 actions aux détenteurs des débetures émises le 19 juillet 2018 et le 31 août 2018, à un prix unitaire variant de 0,15 \$ à 0,23 \$. Ces unités et ces actions ont été émises en contrepartie des intérêts qui leur sont dus d'un montant total de 120 111 \$. Chaque unité est composée 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 une action à droit de vote subalterne du capital-actions de la Société à un prix variant de 0,19 \$ à 0,30 \$ pour une période de 48 mois.

Les 33 832 actions ont été émises à un administrateur, détenteur de débetures émises lors de la seconde tranche du placement privé clôturée le 31 août 2018.

La juste valeur des 638 147 actions et des 604 315 bons de souscription a été estimée à 120 111 \$ et à 56 475 \$, respectivement, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	0,43 %
Durée moyenne prévue	1,5 an
Volatilité prévue	85 %
Cours de l'action	0,188 \$
Dividende prévu	Néant

b) Placement privé

Le 13 septembre 2021, La Société a complété un financement privé en émettant 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 en réduction du capital-actions.

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 à 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

Le 12 novembre 2021 et le 26 novembre 2021, la Société a complété un financement privé, 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.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Des frais afférents de 119 251 \$ pour cette émission d'actions ont été comptabilisés en réduction du capital-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 à 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

Le 29 décembre 2020, la Société a complété un financement privé en émettant 10 100 000 unités au prix de 0,12 \$ l'unité, pour un produit brut de 1 212 000 \$. Chaque unité est composée d'une action à droit de vote subalterne et d'un demi-bon de souscription. Chaque bon de souscription confère à son détenteur le droit d'acquérir une action à droit de vote subalterne au prix de 0,15 \$ jusqu'au 29 décembre 2022.

La Société a payé des honoraires d'intermédiation d'un montant en espèces de 22 100 \$ et des frais connexes d'un montant de 13 571 \$.

La juste valeur des 10 100 000 actions émises et des 5 050 000 bons de souscription émis a été estimée à 1 038 857 \$ et à 173 143 \$, 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	0,12 \$
Dividende prévu	Néant

c) Exercice de bons de souscription

Le 4 mai 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.

Le 31 mai 2021, la Société a émis 200 000 actions à droit de vote subalterne, au prix unitaire de 0,25 \$ l'unité, pour un produit brut de 50 000 \$, à la suite de l'exercice de 200 000 bons de souscription. La valeur de 13 395 \$ qui avait été attribuée à ces bons de souscription a été reclassée au capital-actions.

d) 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 \$ l'unité, pour une contrepartie 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 pris de charge par la Société.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Des frais connexes de 2 808 liés à cette transaction ont été comptabilisés en réduction du capital-actions.

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 octroyées en vertu du régime ne peuvent pas excéder une durée de 10 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 l'exercice, la Société a octroyé 1 695 000 options d'achat d'actions à des consultants et à des administrateurs de la Société ainsi que 525 000 options d'achat d'actions à des employés et à des membres de la direction de la Société. Ces options peuvent être exercées à un prix variant de 0,40 \$ et de 0,50 \$, respectivement, pour une période de 10 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 %
Durée moyenne prévue	3 ans
Volatilité prévue	95 %
Cours de l'action	0,45 \$
Dividende prévu	Néant

Au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2021, la Société a octroyé 60 000 options d'achats d'actions à un administrateur de la Société de même que 801 645 options d'achat d'actions à un membre de la direction. Ces options sont exerçables à un prix de 0,20 \$ à 0,12 \$, respectivement, pour une période de 10 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 59 509 \$ d'après le 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	0,12 \$
Dividende prévu	Néant

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

La Société a comptabilisé une charge de 532 687 \$ au cours de l'exercice (82 720 \$ en 2021).

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 les changements survenus au cours des exercices :

	2022		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	(1 085 000)	0,49	(150 000)	0,80
Options émises aux administrateurs et aux consultants	1 695 000	0,45	60 000	0,20
Options émises à des membres de la direction et à des employés	525 000	0,40	801 645	0,12
En cours à la clôture de l'exercice	8 075 000	0,34	6 940 000	0,33
Options exerçables à la clôture de l'exercice	8 075 000	0,34	6 935 000	0,33
Juste valeur moyenne pondérée des options attribuées au cours de l'exercice		0,24		0,07

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

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

Prix d'exercice \$	Options en cours et exerçables	
	Nombre d'options en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,12	801 645	8,41 années
0,15	2 658 355	7,90 années
0,20	60 000	8,64 années
0,21	625 000	7,73 années
0,40	1 345 000	9,30 années
0,44	150 000	9,15 années
0,50	725 000	9,47 années
0,60	1 510 000	4,07 années
1,20	200 000	0,62 année

15 Bons de souscription

Un sommaire des changements survenus au cours de l'exercice concernant les bons de souscription et qui sont tous exerçables, est présenté ci-après :

	2022		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	(2 036 722)	0,38	(8 403 361)	1,19
Exercés	(700 000)	0,25	(200 000)	0,25
En cours à la clôture de l'exercice	42 670 325	0,37	9 740 653	0,23

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

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

Prix d'exercice \$	Bons en cours	
	Nombre de bons en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,15	5 050 000	0,41 année
0,194	201 982	2,5 années
0,218	179 137	1,5 année
0,225	291 393	1,5 année
0,237	272 467	2 années
0,26	252 055	2,51 années
0,263	146 561	1,75 année
0,30	150 278	2,63 années
0,338	190 727	1,5 année
0,38	173 831	0,73 année
0,40	32 993 162	1,32 année
0,50	2 415 090	1,12 année
0,59	78 078	3,14 années
0,61	73 540	3,60 années
0,64	101 202	3,26 années
0,65	100 822	3,51 années

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 débetures convertibles, le surplus d'apport et le 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 l'avenir. La Société finance ses opérations par l'émission d'actions et de débetures 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 à ne pas racheter d'actions privilégiées ou ordinaires sans son consentement préalable écrit.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

17 Engagements

La Société s'est engagée à verser 80 000 \$ sur une période de quatre ans pour 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 juillet 2022, le solde de cet engagement s'établit à 10 000 \$.

18 Frais financiers net

Les frais financiers s'établissent comme suit :

	2022 \$	2021 \$
Intérêts débiteurs et charges bancaires	4 258	3 988
Intérêts sur la dette à long terme	309 197	295 746
Intérêts sur les obligations locatives	958	752
Intérêts sur les certificats de dépôt à terme	(39 652)	-
Amortissement de l'escompte sur les débetures convertibles	354 216	242 281
Amortissement de l'escompte sur le prêt du Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes	6 342	2 211
Perte latente (gain) sur les débetures convertibles, dérivé	(361 583)	293 177
Intérêts sur les débetures convertibles	262 000	248 080
	<hr/>	<hr/>
	535 736	1 086 235

19 Résultat net et résultat global par action

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

	2022 \$	2021 \$
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé dans le calcul du résultat de base par action	<hr/>	<hr/>
	119 027 954	88 842 565
Éléments exclus du calcul du résultat dilué :		
Options d'achat d'actions	8 075 000	6 940 000
Bons de souscription	42 670 325	9 740 653
Débetures convertibles	1 858 667	4 525 334

Pour les exercices clos les 31 juillet 2022 et 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.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

20 Impôts sur le résultat

Les impôts sur le résultat présentés diffèrent de la charge d'impôts calculée aux taux statutaires canadiens, principalement en raison des éléments suivants :

	2022 \$	2021 \$
Taux statutaires canadiens	26,50 %	26,50 %
Recouvrement calculé selon les taux statutaires	(871 290)	(886 791)
Augmentation (diminution) de la charge d'impôts découlant des éléments suivants :		
Amortissement de l'escompte sur les débetures convertibles		-
Rémunération à base d'actions	141 162	21 921
Variation des actifs fiscaux potentiels non reconnus	768 588	871 645
Autres éléments individuels non significatifs	1 478	(7 502)
Frais non déductibles	(39 938)	727
	-	-

Les principales composantes des actifs (passifs) d'impôts différés de la Société sont les suivantes :

	2022 \$	2021 \$
Actifs d'impôts différés		
Pertes fiscales	4 126 734	3 580 427
Frais de financement	49 608	73 599
Frais de recherche et développement	1 001 403	905 799
Contrat de location	5 771	4 565
	5 183 516	4 564 390
Passifs d'impôts différés		
Immobilisations corporelles et incorporelles	899 841	1 106 229
Actifs au titre de droits d'utilisation	9 254	7 541
Débetures	4 462	2 509
	913 557	1 116 279
	4 269 959	3 448 111
Actifs fiscaux potentiels non reconnus	(4 269 959)	(3 448 111)
	-	-

Les pertes autres que les pertes en capital susceptibles de réduire les impôts des exercices à venir sont de 15 442 000 \$ au niveau fédéral et de 15 743 000 \$ au niveau provincial et expirent à diverses dates entre 2034 et 2042.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Le solde des dépenses de recherche et développement pouvant être utilisé pour réduire les impôts des exercices à venir est de 3 778 878 \$. La Société peut bénéficier de l'avantage fiscal lié à ces dépenses pour une durée indéterminée.

Un actif d'impôts différés de 1 001 403 \$ (905 799 \$ en 2021) est comptabilisé relativement aux éléments énumérés ci-dessus, soit un montant égal au passif d'impôts différés comptabilisé.

21 Opérations entre parties 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, la Société leur a versé une rémunération totale de 1 238 751 \$ (480 955 \$ en 2021), dont les principales composantes sont les suivantes :

	2022 \$	2021 \$
Salaires et avantages	599 275	299 408
Frais de consultant	160 416	-
Frais de gestion	200 000	100 000
Rémunération à base d'actions	279 060	81 547

22 Variation des éléments hors caisse liés aux activités d'exploitation

La variation des éléments hors caisse liés aux activités d'exploitation se détaillent comme suit :

	2022 \$	2021 \$
Comptes débiteurs	(95 935)	291 581
Crédits d'impôt à recevoir	(6 209)	148 522
Stocks	(126 401)	58 354
Frais payés d'avance	(64 063)	5 594
Comptes créditeurs	(309 767)	(889 736)
	<u>(602 375)</u>	<u>(385 685)</u>

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

23 Rapprochement des passifs issus des activités de financement

			<u>Changements sans contrepartie de trésorerie</u>	
	Solde au 31 juillet 2021	Flux de trésorerie liés aux activités de financement	Autres changements ⁽¹⁾	Solde au 31 juillet 2022
	\$	\$	\$	\$
Déventures convertibles (note 12)	1 687 532	⁽²⁾ (1 000 000)	(7 367)	680 165
Dette à long terme (note 11)	3 570 081	-	6 342	3 576 423
	<u>5 257 613</u>	<u>(1 000 000)</u>	<u>(1 025)</u>	<u>4 256 588</u>

⁽¹⁾ Les autres changements comprennent l'amortissement de l'escompte pour les déventures convertibles et la dette à long terme et la variation de la juste valeur du dérivé incorporé des déventures convertibles.

⁽²⁾ Dont 479 394 \$, représentant l'escompte d'émission initial, sont classés dans les activités d'exploitation.

			<u>Changements sans contrepartie de trésorerie</u>	
	Solde au 31 juillet 2021	Flux de trésorerie liés aux activités de financement	Autres changements ⁽¹⁾	Solde au 31 juillet 2021
	\$	\$	\$	\$
Déventures convertibles (note 12)	1 152 075	-	535 457	1 687 532
Dette à long terme (note 11)	3 509 855	60 226	-	3 570 081
	<u>4 661 930</u>	<u>60 226</u>	<u>535 457</u>	<u>5 257 613</u>

⁽¹⁾ Les autres changements comprennent l'amortissement de l'escompte pour les déventures convertibles et la dette à long terme et la variation de la juste valeur du dérivé incorporé des déventures convertibles.

24 Dépendance économique

Au cours de l'exercice, la Société a réalisé 30% (32 % en 2021) de ses revenus auprès d'un client et 88 % (91 % en 2021) de ses achats proviennent d'un seul fournisseur.

25 Instruments financiers

Dans le cours normal de son exploitation, la Société est exposée à des risques dont les plus importants sont le risque de marché, le risque de crédit et le risque de liquidité.

Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des facteurs du marché. Le risque de marché inclut trois types de risque : le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque de prix. La Société est exposée à un de ces risques, soit le risque de taux d'intérêt.

Risque de taux d'intérêt

La Société a contracté un emprunt à long terme comportant un taux d'intérêt variable. Par conséquent, la Société est exposée à un risque lié au taux d'intérêt basé sur la fluctuation du taux d'intérêt préférentiel. Ainsi, une hausse de 1 % du taux d'intérêt préférentiel aurait pour effet d'augmenter la perte nette de 35 000 \$ sur un horizon de 12 mois.

Risque de crédit

La trésorerie et les équivalents de trésorerie de la Société sont conservés auprès de grandes institutions financières. La Société considère donc le risque de non-exécution lié à ces instruments comme étant faible.

La Société est exposée au risque de crédit associé à l'incapacité d'une contrepartie de s'acquitter de ses obligations de paiement. Le risque de crédit maximal est égal à la valeur comptable des comptes clients. La Société ne croit pas être exposée à un risque de crédit plus élevé que la normale.

Au 31 juillet 2022, environ 43 % (65 % au 31 juillet 2021) des comptes clients sont à recevoir d'un seul client.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Au 31 juillet 2022, la Société a des comptes créditeurs de 874 761 \$ (1 809 418 \$ au 31 juillet 2021). La date d'échéance de la dette à long terme et des débentures convertibles est présentée aux notes 11 et 12. La Société fait un suivi de ses liquidités. Si la Société croit qu'elle ne dispose pas des liquidités suffisantes pour satisfaire à ses obligations, la direction envisagera la possibilité d'obtenir des fonds supplémentaires au moyen de l'émission d'actions ou de débentures (note 2).

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Le tableau ci-dessous classe les passifs financiers (incluant les intérêts) selon les échéances en date de l'état consolidé de la situation financière :

	Moins de 3 mois \$	3 mois à 1 an \$	1 an à 5 ans \$	Plus de 5 ans \$	Total \$
Dette long terme	94 395	280 105	3 656 982	-	4 031 482
Débetures convertibles	667 000	-	-	-	667 000
Comptes payables et frais courus	876 625	-	-	-	876 625

Juste valeur

Pour la dette à long terme, la juste valeur est comparable à la valeur comptable en raison du taux variable qu'elle comporte.

Les intérêts basés sur des taux variables sont déterminés en utilisant le taux en vigueur à la clôture de l'exercice.

Pour les débetures, la juste valeur est comparable à la valeur comptable en raison de l'échéance imminente.

26 Information sectorielle

La Société mène actuellement ses activités dans un seul secteur d'activité au Canada, soit le secteur pharmaceutique.

27 Événements postérieurs à la date de la clôture

Le 24 août 2022, la Société a octroyé 300 000 options d'achat d'actions à des employés de même que 675 000 options d'achats d'actions à un consultant et à des membres du conseil d'administration, exerçables à un prix de 0,50 \$ par action à droit de vote subalterne. Parmi ces 975 000 options, 350 000 sont exerçables immédiatement, pour une période de 5 ans, tandis que 375 000 sont exerçables immédiatement pour une période de 10 ans et, enfin, 250 000 options seront exerçables à partir du 26 février 2023 pour une période de 10 ans.

Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 juillet 2022 et 2021

Le 14 septembre 2022, la Société a émis 39 999 unités à la suite de la conversion de débentures qui avaient été émises le 31 août 2018, pour une contrepartie totale de 30 000 \$. Chaque unité comprend une action à droit de vote subalterne émise au prix de 0,75 \$ et un bon exerçable au prix de 0,95 \$, pour une période de quatre années suivant la date de leur émission. En date du 7 octobre 2022, la totalité du solde de 667 000 \$ de débentures convertibles a été remboursée aux détenteurs.

Le 19 septembre 2022, la Société a émis 87 840 unités aux porteurs de débentures émises le 31 août 2018, à un prix unitaire de 0,40 \$. Ces unités ont été émises en contrepartie des intérêts qui leur étaient dus en date du 31 août 2022, d'un montant total de 35 136 \$. Chaque unité est composée 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 une action à droit de vote subalterne du capital-actions de la Société au prix de 0,52 \$ pour une période de 48 mois.