



Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés
Pour la période de trois mois, terminée le
31 octobre 2022

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

31 OCTOBRE 2022

Déclaration concernant les états financiers intermédiaires résumés consolidés

La direction a préparé les états financiers intermédiaires résumés consolidés ci-joints de Groupe Santé Devonian inc. qui comprennent l'état consolidé intermédiaire de la situation financière au 31 octobre 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 trois mois, terminée le 31 octobre 2022. Aucune firme d'auditeurs n'a examiné ou audité ces états financiers intermédiaires résumés consolidés.

Groupe Santé Devonian inc.

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

	31 octobre 2022 \$	31 juillet 2022 \$
Actif		
Actif à court terme		
Encaisse et équivalents de trésorerie	6 261 484	2 805 191
Certificats de placements garantis	-	5 000 000
Créances (note 5)	321 939	314 738
Crédits d'impôt à recevoir (note 6)	22 460	22 460
Stocks (note 7)	160 116	154 622
Frais payés d'avance	110 791	120 218
	<hr/>	<hr/>
	6 876 790	8 417 229
Immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation (note 8)	2 815 624	2 884 656
Immobilisations incorporelles (note 9)	5 603 293	5 641 102
Goodwill (notes 3 et 9)	4 643 084	4 643 084
	<hr/>	<hr/>
	19 938 791	21 586 071
	<hr/>	<hr/>
Passif		
Passif à court terme		
Dettes d'exploitation (note 10)	962 832	1 035 177
Portion courante obligations locatives	6 106	6 030
	<hr/>	<hr/>
	968 938	1 041 207
Dettes à long terme (note 11)	3 578 128	3 576 423
Débetures convertibles (note 12)	-	680 165
Obligations locatives	14 192	15 747
	<hr/>	<hr/>
	4 561 258	5 313 542
	<hr/>	<hr/>
Capitaux propres		
Capital-actions (note 13)	27 627 678	27 572 182
Options d'achat d'actions (note 14)	1 329 083	1 113 033
Bons de souscription (note 15)	4 767 068	4 737 154
Surplus d'apport	3 676 907	3 676 907
Déficit	(22 023 203)	(20 826 747)
	<hr/>	<hr/>
	15 377 533	16 272 529
	<hr/>	<hr/>
	19 938 791	21 586 071
	<hr/>	<hr/>

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

Approuvé par le Conseil,

(s) Pierre Montanaro, Président et chef de la direction

(s) Martin Moreau, administrateur

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

Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et global

Pour les périodes de trois mois closes le

(non audité)

	31 octobre 2022 \$	31 octobre 2021 \$
Revenus de distribution	410 353	440 423
Charges d'exploitation		
Coût des ventes	263 618	448 045
Frais de recherche et développement	339 070	143 002
Frais d'administration	907 317	500 364
Frais financiers nets (note 18)	96 804	197 239
	<u>1 606 809</u>	<u>1 288 650</u>
Perte avant impôts	<u>(1 196 456)</u>	<u>(848 227)</u>
Résultat net et résultat et global	<u>(1 196 456)</u>	<u>(848 227)</u>
Résultat net par action (note 19)		
De base	(0,009)	(0,009)
Diluée	(0,009)	(0,009)
Renseignements additionnels aux états consolidés interimaires du résultat net et global (notes 2, 4 et 18)		

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés

Groupe Santé Devonian inc.

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

(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 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 En espèces	-	-	-	-	(171 565)	-	-	-	-	(171 565)
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 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	-	-
Perte nette et globale de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 448 302)	(3 448 302)
	<u>37 677 947</u>	<u>1 135 000</u>	<u>32 929 672</u>	<u>71 742 619</u>	<u>7 363 582</u>	<u>347 828</u>	<u>(4 196 733)</u>	<u>289 203</u>	<u>(3 448 302)</u>	<u>8 749 044</u>
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
Émission d'actions (note 13)	127 839	-	-	127 839	55 496	-	-	-	-	55 496
Rémunération à base d'actions (note 14)	-	975 000	-	975 000	-	216 050	-	-	-	216 050
Émission de bons de souscription (note 15)	-	-	127 839	127 839	-	-	29 914	-	-	29 914
Perte nette et globale de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 196 456)	(1 196 456)
	<u>127 839</u>	<u>975 000</u>	<u>127 839</u>	<u>1 230 678</u>	<u>55 496</u>	<u>216 050</u>	<u>29 914</u>	<u>-</u>	<u>(1 196 456)</u>	<u>(894 996)</u>
Solde au 31 octobre 2022	131 266 474	9 050 000	42 798 164	183 114 638	27 627 678	1 329 083	4 768 068	3 676 907	(22 023 203)	15 377 533

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

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2022

(non audité)

	31 octobre 2022 \$	31 octobre 2021 \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités d'exploitation		
Perte nette de l'exercice	(1 196 456)	(848 227)
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation	69 032	66 814
Amortissement des immobilisations incorporelles	37 809	189 463
Amortissement de l'escompte sur débetures convertibles, déduction faite de l'escompte initial	(352 779)	82 665
Amortissement de l'escompte sur le prêt subvention	1 706	1 570
Intérêts sur débetures convertibles	493	67 454
Intérêts sur obligations locatives	266	-
(Gain) perte latent(e) sur dérivé-débetures convertibles	-	(30 132)
Rémunération à base d'actions	216 050	36 402
	(1 223 879)	(433 991)
Variation nette des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles	(20 696)	(74 064)
	(1 244 575)	(508 055)
Activités d'investissement		
Vente de certificats de placement garantis	5 000 000	-
Activités de financement		
Versements sur les obligations locatives	(1 745)	(1 143)
Débetures convertibles	(297 387)	-
Émission d'actions et de bons de souscription	-	1 013 134
	(299 132)	1 011 991
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 456 293	503 936
Trésorerie à l'ouverture de la période	2 805 191	344 795
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	6 261 484	848 731

Pour la période close le 31 octobre 2022, les flux de trésorerie reliés aux activités opérationnelles incluent des intérêts versés de 98 518 \$ (2021– 74 545 \$), 399 613 \$ pour l'escompte initial sur les débetures convertibles (néant en 2021) et n'incluent aucun impôt versé (2021 - aucun).

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 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 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 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.

La direction poursuit des négociations en vue d'obtenir du financement supplémentaire et de conclure différentes ententes lui permettant de générer des flux de trésorerie positifs. (note 21) Le succès de ces négociations repose sur un grand nombre de facteurs indépendants de la volonté de la Société et sa capacité à compléter avec succès de tels financements et ententes est teintée d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

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

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 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 2022 et le 31 juillet 2021.

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

Base d'établissement

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

Monnaie fonctionnelle et de présentation

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

Consolidation

Filiale

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

Comptabilisation des revenus de distribution

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

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

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

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 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 2022.

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 2022 et demeurent inchangés.

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

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

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

	31 octobre 2022 \$	31 octobre 2021 \$
Frais de recherche et développement - amortissement des immobilisations corporelles et actif à droit d'utilisation	69 032	66 814
Coût des ventes – amortissement des immobilisations incorporelles	37 809	189 463
Frais d'administration – salaires et charges sociales	180 492	106 641
Frais d'administration – rémunération à base d'actions	216 050	36 402
Frais de recherche et développement – salaires et charges sociales	89 282	15 008

5 Créances

	31 octobre 2022 \$	31 juillet 2022 \$
Comptes clients	219 779	219 952
Taxes à la consommation	102 160	65 444
Intérêts à recevoir	-	29 342
	<hr/>	<hr/>
	321 939	314 738

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2022

(non audité)

6 Crédits d'impôts à recevoir

	31 octobre 2022 \$	31 juillet 2022 \$
Solde à l'ouverture de la période	22 460	16 251
Crédits d'impôt pour la recherche et développement comptabilisés	-	22 460
Crédits d'impôt pour la recherche et développement reçus	-	(16 251)
Solde à la clôture de la période	22 460	22 460

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

7 Stocks

	31 octobre 2022 \$	31 juillet 2022 \$
Matières premières	93 394	75,264
Produits finis	66 722	79,358
Solde à la clôture de l'exercice	160 116	154,622

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

(non audité)

8 Immobilisations corporelles

								31 octobre 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	1 607 399	27 238	65 600	39 938	4 842 365
Acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Solde au 31 octobre 2022	2 537 676	562 324	2 100	1 607 399	27 238	65 600	39 938	4 842 365
Cumul de l'amortissement								
Solde à l'ouverture de la période	744 444	-	2 100	1 122 004	21 695	62 450	5 016	1 957 709
Amortissement	25 654	-	-	40 144	563	175	2 496	69 032
Solde au 31 octobre 2022	770 098	-	2 100	1 162 148	22 258	62 625	7 512	2 026 741
Valeur comptable, au 31 octobre 2022	1 767 578	562 324	-	445 251	5 070	2 975	32 426	2 815 624

9 Immobilisations incorporelles et goodwill

					31 octobre 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	-	100 176	47 325	3 098 745	3 246 246
Amortissement	-	5 158	2 508	30 143	37 809
Solde à la clôture de la période	-	105 334	49 833	3 128 888	3 284 055
Valeur comptable à la clôture de la période	4 888 000	31 359	-	683 934	5 603 293

Licences, marques de commerce et droits de distribution

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

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2022

(non audité)

Test de dépréciation

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

10 Comptes créditeurs

	31 octobre 2022 \$	31 juillet 2022 \$
Comptes fournisseurs	532 104	410 443
Frais courus	406 990	591 894
Salaires, retenues à la source et contributions	23 738	32 840
	<hr/>	<hr/>
	962 832	1 035 177

11 Dette à long terme

	31 octobre 2022 \$	31 juillet 2022 \$
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 8 386 491 \$, portant intérêts payables mensuellement au taux variable de la Banque Toronto Dominion majoré de 6 % (11,95 %; 31 juillet 2022 – 10,7 %), capital remboursable à l'échéance en janvier 2024 *	3 500 000	3 500 000
Prêt pour compte d'entreprise d'urgence du Canada	78 128	76 423
	<hr/>	<hr/>
	3 578 128	3 576 423

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

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2022

(non audité)

12 Débentures convertibles

	Période de trois mois, close le 31 octobre 2022		
	Hôte \$	Dérivé \$	Total \$
Solde au 31 juillet 2022	680 165	-	680 165
Accroissement	16 835	-	16 835
Échue	(697 000)	-	(697 000)
Solde au 31 octobre 2022	-	-	-

	Exercice clos le 31 juillet 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	680 165	-	680 165

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.

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2022

(non audité)

	31 octobre 2022 \$	31 juillet 2022 \$
Le capital-actions émis comprend :		
131 266 474 actions (31 juillet 2022 – 131 138 635)	27 627 678	27 572 182

Émission

a) Intérêts sur débetures convertibles

Le 19 septembre 2022, la Société a émis 87 840 unités, au prix unitaire de 0,40 \$ en échange des 35 136 \$ d'intérêts qu'elle devait en date du 31 août 2022, aux porteurs de débetures émises en août 2018. Chaque unité se compose d'une action à droit de vote subalterne et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription confère à son détenteur le droit de souscrire à une action à droit de vote subalterne du capital-actions de la Société au prix de 0,52 \$ pour une période de 48 mois.

La juste valeur des 87 840 actions et des 87 840 bons de souscription a été estimée à 35 136 \$ et 20 274 \$ respectivement, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	3,5 %
Durée moyenne prévue	3 ans
Volatilité prévue	92 %
Cours de l'action	\$0,455
Dividende prévu	Néant

b) Débetures convertibles

Le 14 septembre 2022, la Société a émis 39 999 unités à la suite de la conversion de débetures 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 de souscription exerçable au prix de 0,95 \$, pour une période de 48 mois suivant la date de leur émission.

La juste valeur des 39 999 actions et des 39 999 bons de souscription a été estimée à 20 360 \$ et 9 640 \$ respectivement, selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	3,5 %
Durée moyenne prévue	4 ans
Volatilité prévue	92 %
Cours de l'action	\$0,455
Dividende prévu	Néant

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 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.

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 un période de 10 ans et enfin, 250 000 options d'achats d'actions seront exerçables à partir du 26 février 2023, pour une période de 10 années.

La juste valeur de ces options a été estimée à 290 550 \$ sur la base du modèle d'évaluation Black-Scholes et en utilisant les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	3,5 %
Durée moyenne prévue	3,5 ans
Volatilité prévue	92%
Cours de l'action	\$0,50
Dividende prévu	Néant

La Société a comptabilisé une charge de 216 050\$ au cours de la période close le 31 octobre 2022 (2021 – 36 402 \$).

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

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 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 2022 et de la période de trois mois, close le 31 octobre 2022 :

	31 octobre 2022		31 juillet 2022	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours, à l'ouverture de l'exercice	8 075 000	0,34	6 940 000	0,33
Options échues	-	-	(1 085 000)	0,49
Options émises aux administrateurs et consultants	675 000	0,50	1 695 000	0,45
Options émises à des membres de la direction et des employés	300 000	0,50	525 000	0,40
En cours, à la clôture de la période	9 050 000	0,36	8 075 000	0,34
Options exerçables, à la clôture de la période	8 800 000	0,35	8 075 000	0,34
Juste valeur moyenne pondérée des options attribuées au cours de la période		0,30		0,24

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

Prix d'exercice	Options en cours		Options exerçables
	Nombre d'options en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours	Nombre d'options exerçables
0,12	801 645	8,16 années	801 645
0,15	2 658 355	7,65 années	2 658 355
0,20	60 000	8,39 années	60 000
0,21	625 000	7,48 années	625 000
0,40	1 345 000	9,05 années	1 345 000
0,44	150 000	8,90 années	150 000
0,50	1 700 000	8,53 années	1 450 000
0,60	1 510 000	3,82 années	1 510 000
1,20	200 000	0,37 année	200 000

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2022

(non audité)

15 Bons de souscription

Un sommaire des changements survenus au cours de l'exercice 2022 et de la période de trois mois close le 31 octobre 2022, concernant les bons de souscription qui sont tous exerçables, est présenté ci-après :

	31 octobre 2022		31 juillet 2022	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours, à l'ouverture de l'exercice	42 670 325	0,37	9 740 653	0,23
Octroyés	127 839	0,65	35 666 394	0,41
Echus			(2 036 722)	0,38
Exercés			(700 000)	0,25
En cours, à la clôture de la période	42 798 164	0,37	42 670 325	0,37

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

Bons en cours		
Prix d'exercice	Nombre de bons en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,15	5 050 000	0,16 année
0,194	201 982	2,25 années
0,218	179 137	1,25 années
0,225	291 393	1,25 années
0,237	272 467	1,75 années
0,26	252 055	2,26 années
0,263	146 561	1,50 années
0,30	150 278	2,38 années
0,338	190 727	1,25 années
0,38	173 831	0,48 année
0,40	32 993 162	1,07 année
0,50	2 415 090	0,87 année
0,52	87 840	3,88 années
0,59	78 078	2,89 années
0,61	73 540	3,35 années
0,64	101 202	2,76 années
0,65	100 822	3,26 années
0,95	39 999	3,88 années

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 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 débetures 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 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 2022. La Société s'est engagée envers le prêteur privé à ne pas racheter d'actions privilégiées ou ordinaires sans son consentement préalable écrit.

17 Engagements

La Société s'est engagée à verser 80 000 \$ sur une période de 4 ans, pour une contribution dans un projet de recherche intitulé « *The next generation agriculture: Botanical extracts and essential oils as the new antimicrobien contaminants and diseases of Cannabis* ». En date du 31 octobre 2022, le solde de cet engagement s'établissait à 10 000 \$.

18 Frais financiers nets

Les frais financiers s'établissent comme suit :

	31 octobre 2022 \$	31 octobre 2021 \$
Intérêts débiteurs et charges bancaires	1 425	948
Intérêts sur la dette à long terme	98 518	74 545
Intérêts sur obligations locatives	266	189
Amortissement de l'escompte sur débetures convertibles	16 835	82 665
Amortissement de l'escompte prêt compte entreprise d'urgence	1 706	1 570
Débetures convertibles-perte (gain) sur la variation de la juste valeur du dérivé	-	(30 132)
Intérêts sur les certificats de placement garanti	(22 439)	-
Intérêts sur débetures convertibles	493	67 454
	<hr/>	<hr/>
	96 804	197 239

Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés

Notes annexes

31 octobre 2022

(non audité)

19 Résultat net et global par actions

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

	31 octobre 2022 \$	31 octobre 2021 \$
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé dans le calcul du résultat de base par action	131 200 559	94 853 433
Éléments exclus du calcul du résultat dilué :		
Options d'achat d'actions	9 050 000	7 090 000
Bons de souscription	42 798 164	11 391 143
Débetures convertibles	-	4 525 334

Pour les périodes closes le 31 octobre 2022 et le 31 octobre 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 trois mois close le 31 octobre 2022, la Société leur a versé une rémunération totale de 516 575 \$ (2021 – 180 380 \$) et dont les principales composantes sont :

	31 octobre 2022 \$	31 octobre 2021 \$
Salaires et avantages	220 538	94 080
Honoraire de gestion	50 000	50 000
Frais de consultation et conseil d'administration	114 917	-
Rémunération à base d'actions	131 120	36 300

21 Événements subséquents

Entre la période du 8 au 20 décembre 2022, la Société a procédé à l'émission de 3 420 835 actions à droit de vote subalterne, au prix unitaire de 0.15 \$, pour une contrepartie totale de 513 125 \$, à la suite de l'exercice de 3 420 835 bons de souscription qui avaient été émis le 29 décembre 2020.