



## **Groupe Santé Devonian Inc.**

États financiers intermédiaires résumés consolidés  
Pour les périodes de trois mois, terminées les  
**31 octobre 2023 et 2022**

# Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés de la situation financière

Aux 31 octobre 2023 et 31 juillet 2023

(non audités)

	31 octobre 2023 \$	31 juillet 2023 \$
<b>Actif</b>		
<b>Actif à court terme</b>		
Encaisse et équivalents de trésorerie	4 944 326	5 062 936
Créances (note 4)	933 165	865 714
Crédits d'impôt à recevoir	75 054	75 054
Stocks (note 6)	144 098	159 783
Frais payés d'avance (note 5)	166 233	181 491
	<hr/>	<hr/>
	6 262 876	6 344 978
<b>Immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation</b>	2 610 635	2 684 022
<b>Immobilisations incorporelles</b>	5 472 234	5 505 394
<b>Goodwill</b>	4 643 084	4 643 084
	<hr/>	<hr/>
	18 988 829	19 177 478
	<hr/>	<hr/>
<b>Passif</b>		
<b>Passif à court terme</b>		
Dettes d'exploitation (note 7)	1 299 284	1 255 806
Portion courante des obligations locatives	22 132	21 646
Portion courante de la dette long terme (note 8)	3 580 000	3 580 000
	<hr/>	<hr/>
	4 901 416	4 857 452
<b>Obligations locatives</b>	66 927	72 574
	<hr/>	<hr/>
	4 968 343	4 930 026
	<hr/>	<hr/>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital-actions (note 9)	29 699 888	29 345 454
Options d'achat d'actions (note 10)	1 555 408	1 555 408
Bons de souscription (note 11)	4 879 256	5 008 023
Surplus d'apport	4 033 850	3 764 921
Déficit	(26 147 916)	(25 426 354)
	<hr/>	<hr/>
	14 020 486	14 247 452
	<hr/>	<hr/>
	18 988 829	19 177 478
	<hr/>	<hr/>

Incertitude significative liée à la continuité de l'exploitation (note 1)

Approuvé par le conseil,

(s) Pierre Montanaro, Administrateur

(s) André Boulet, Administrateur

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

## Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés du résultat net et du résultat global pour les périodes de trois mois, terminées les 31 octobre 2023 et 2022

(non audités)

	31 octobre 2023 \$	31 octobre 2022 \$
<b>Revenus de distribution</b>	1 272 520	410 353
<b>Charges d'exploitation</b>		
Coût des ventes	756 465	263 618
Frais de recherche et développement	367 931	339 070
Frais d'administration	788 874	907 317
Frais financiers nets (note 12)	80 812	96 804
	<u>1 994 082</u>	<u>1 606 809</u>
<b>Résultat net et résultat global</b>	<u>(721 562)</u>	<u>(1 196 456)</u>
<b>Résultat net par action</b> (note 13)		
De base	(0,005)	(0,009)
Dilué	(0,005)	(0,009)
<b>Renseignements additionnels aux états financiers consolidés du résultat net et global</b> (notes 1, 3 et 12)		

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

# Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés des variations des capitaux propres pour les périodes de trois mois terminées les 31 octobre 2023 et 2022

(non audités)

	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 \$
Pour la période de trois mois, terminée le 31 octobre 2022										
<b>Solde au 31 juillet 2022</b>	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 9)	127 839	-	-	127 839	55 496	-	-	-	-	55 496
Rémunération à base d'actions (note 10)	-	975 000	-	975 000	-	216 050	-	-	-	216 050
Émission de bons de souscription (note 11)	-	-	127 839	127 839	-	-	29 914	-	-	29 914
Résultat net et résultat global de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 196 456)	(1 196 456)
	127 839	975 000	127 839	1 230 678	55 496	216 050	29 914	-	(1 196 456)	(894 996)
<b>Solde au 31 octobre 2022</b>	<b>131,266,474</b>	<b>9 050 000</b>	<b>42 798 164</b>	<b>183 114 638</b>	<b>27 627 678</b>	<b>1 329 083</b>	<b>4 768 068</b>	<b>3 676 907</b>	<b>(22 023 203)</b>	<b>15 377 533</b>
Pour la période de trois mois, terminée le 31 octobre 2023										
<b>Solde au 31 juillet 2023</b>	<b>144 457 805</b>	<b>10 725 000</b>	<b>45 570 160</b>	<b>200 752 965</b>	<b>29 345 454</b>	<b>1 555 408</b>	<b>5 008 023</b>	<b>3 764 921</b>	<b>(25 426 354)</b>	<b>14 247 452</b>
Émission d'actions (note 9)	2 272 727	-	-	2 272 727	359 838	-	-	-	-	359 838
Frais d'émission En espèces	-	-	-	-	(5 404)	-	-	-	-	(5 404)
Émission de bons de souscription (note 11)	-	-	2 272 727	2 272 727	-	-	140 162	-	-	140 162
Bons de souscription expirés (note 11)	-	-	(2 415 090)	(2 415 090)	-	-	(268 929)	268 929	-	--
Résultat net et résultat global de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	(721 562)	(721 562)
	2 272 727	-	(146 363)	2 130 364	354 434	-	(128 767)	268 929	(721 562)	(226 966)
<b>Solde au 31 octobre 2023</b>	<b>146 730 532</b>	<b>10 725 000</b>	<b>45 427 797</b>	<b>202 883 329</b>	<b>29 699 888</b>	<b>1 555 408</b>	<b>4 879 256</b>	<b>4 033 850</b>	<b>(26 147 916)</b>	<b>14 020 486</b>

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

# Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés des flux de trésorerie pour les périodes de trois mois, terminées les  
31 octobre 2023 et 2022

(non audités)

	31 octobre 2023 \$	31 octobre 2022 \$
<b>Flux de trésorerie liés aux</b>		
<b>Activités d'exploitation</b>		
Perte nette de la période	(721 562)	(1 196 456)
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation	73 387	69 032
Amortissement des immobilisations incorporelles	33 159	37 809
Amortissement de l'escompte sur débetures convertibles, déduction faite de l'escompte initial	-	(352 779)
Amortissement de l'escompte sur le prêt subvention	-	1 706
Intérêts sur débetures convertibles	-	493
Intérêts sur obligations locatives	-	266
(Gain) perte latent(e) sur dérivé-débetures convertibles	-	-
	-	216 050
	(615 016)	(1 223 879)
Variation nette des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles	6 966	(20 696)
	(608 050)	(1 244 575)
<b>Activités d'investissement</b>		
Échéance des certificats de placement garantis	-	5 000 000
<b>Activités de financement</b>		
Versements sur les obligations locatives	(6 435)	(1 745)
Échéance des débetures convertibles	-	(297 387)
Émission d'actions et de bons de souscription	495 875	-
	489 440	(299 132)
<b>Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	(118 610)	3 456 293
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période</b>	5 062 936	2 805 191
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	4 944 326	6 261 484

Pour la période close le 31 octobre 2023, les flux de trésorerie reliés aux activités opérationnelles incluent des intérêts versés de 116 449 \$ (2022- 98 518 \$) et 0\$ pour l'escompte initiale des débetures convertibles (2022- 697 000 \$ dont 399 613 \$ pour l'escompte initial sur les débetures convertibles) et n'incluent aucun impôt versé (2022 - aucun).

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

# Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

**31 octobre 2023**

(non auditées)

---

## 1 Statuts constitutifs, nature des activités et hypothèse de la continuité de l'exploitation

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 dermocosmétique 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 que cosmétique. Le siège social de la Société est situé au 360, rue des Entrepreneurs, Montmagny, Québec.

Les présents états financiers intermédiaires résumés consolidés (les « États financiers consolidés ») ont été préparés selon l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ce qui suppose que les actifs seront réalisés et les passifs acquittés dans le cours normal des activités dans un avenir prévisible. En conséquence, ces états financiers consolidés ne comprennent aucun ajustement pour refléter les effets futurs possibles sur le recouvrement et le classement des actifs ou sur le règlement ou le classement des passifs, si la Société n'était pas en mesure de poursuivre ses activités dans le cours normal de ses opérations. Elle s'est engagée dans le développement de médicaments botaniques et devra obtenir les financements nécessaires pour poursuivre ses opérations jusqu'à la phase de commercialisation de ses produits. La Société a subi des pertes accumulées de 26 147 916 \$ depuis sa création et prévoit que ces pertes se poursuivront dans un avenir prévisible. Les liquidités de la Société sont limitées à ses opérations en cours et aux activités connexes. Par conséquent, la capacité de la Société à poursuivre ses activités dépend également de sa capacité à s'approvisionner en produits auprès de fournisseurs pharmaceutiques, de sa capacité à distribuer ses produits et à générer des flux de trésorerie positifs, de sa capacité à obtenir des financements supplémentaires pour mener à bien ses projets de recherche et de développement, et à commercialiser ses produits développés. Rien ne garantit que la Société pourra réaliser toutes ces activités prévues.

De plus, la dette à long terme de la Société arrive à échéance en janvier 2024 (note 8) et la Société devra utiliser ses liquidités actuelles pour rembourser cette dette ou trouver un autre partenaire financier. La direction continue de négocier un financement supplémentaire qui pourrait permettre à la Société de poursuivre ses activités. Sur la base des prévisions de trésorerie actuelles, la Société dispose d'un flux de trésorerie suffisant jusqu'en avril 2024. Le succès de ces négociations dépend de nombreux facteurs indépendants de la volonté de la Société et de sa capacité à mener à bien un tel financement, ce qui soulève des inquiétudes quant à une incertitude significative sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités.

Ces états financiers consolidés ne reflètent pas les ajustements des valeurs comptables des actifs et des passifs ainsi que des charges déclarées et des reclassements financiers qui seraient nécessaires si la Société n'était pas en mesure de réaliser ses actifs et de régler ses passifs dans le cours normal de l'exploitation. De tels ajustements pourraient être importants.

## 2 Principales méthodes comptables

### Déclaration de conformité

Les états financiers consolidés ont été dressés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*. Par conséquent, certaines informations et notes normalement incluses

# Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

**31 octobre 2023**

(non audités)

dans les états financiers annuels préparés conformément aux IFRS telles que publiées par l'IASB ont été omises ou résumées. Les présents états financiers consolidés doivent être lus avec les états financiers consolidés annuels pour les exercices clos le 31 juillet 2023 et 2022.

Ces états financiers intermédiaires résumés consolidés ont été adoptés par le conseil d'administration le 18 décembre 2023.

## Principales méthodes comptables

Les états financiers 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 2023 à l'exception de ce qui suit.

## 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 2023 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.

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

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

	<b>31 octobre 2023 \$</b>	<b>31 octobre 2022 \$</b>
Frais de recherche et développement - amortissement des immobilisations corporelles et actif à droit d'utilisation	73 387	69 032
Coût des ventes – amortissement des immobilisations incorporelles	32 435	37 809
Frais d'administration – salaires et charges sociales	217 051	180 492
Frais d'administration – rémunération à base d'actions	-	216 050
Frais de recherche et développement – salaires et charges sociales	71 597	89 282

# Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

**31 octobre 2023**

(non auditées)

## 4 Créances

	<b>31 octobre 2023</b>	<b>31 juillet 2023</b>
	\$	\$
Comptes clients	700 162	663 631
Taxes à la consommation	92 556	100 829
Intérêts à recevoir	140 447	101 254
	<hr/>	<hr/>
	933 165	865 714
	<hr/>	<hr/>

## 5 Frais payés d'avance

	<b>31 octobre 2023</b>	<b>31 juillet 2023</b>
	\$	\$
Frais payés d'avance	34 213	49 471
Dépôts	132 020	132 020
	<hr/>	<hr/>
	166 233	181 491
	<hr/>	<hr/>

## 6 Stocks

	<b>31 octobre 2023</b>	<b>31 juillet 2023</b>
	\$	\$
Matières premières	143 011	139 920
Produits finis	1 087	19 863
	<hr/>	<hr/>
	144 098	159 783
	<hr/>	<hr/>

## 7 Comptes créditeurs

	<b>31 octobre 2023</b>	<b>31 juillet 2023</b>
	\$	\$
Comptes fournisseurs	561 088	753 601
Frais courus	711 001	423 466
Salaires, retenues à la source et contributions	27 195	78 739
	<hr/>	<hr/>
	1 299 284	1 255 806
	<hr/>	<hr/>



# Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

**31 octobre 2023**

(non audités)

## 8 Dette à long terme

	31 octobre 2023 \$	31 juillet 2023 \$
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 7 989 289 \$, portant intérêts payables mensuellement au taux variable de la Banque Toronto Dominion majoré de 6 % (13,2 %; 31 juillet 2023 – 13,2 %), capital remboursable à l'échéance en janvier 2024 *	3 500 000	3 500 000
Prêt pour compte d'entreprise d'urgence du Canada venant à l'échéance en janvier 2024	80 000	80 000
	<u>3 580 000</u>	<u>3 580 000</u>

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

## 9 Capital-actions

### Émission

#### Placement Privé

Le 1<sup>er</sup> septembre 2023, la Société a complété un placement privé en émettant 2 272 727 unités au prix de \$0,22 par unité, pour un produit brut de 500 000 \$. Chaque unité comprend une action à droit de vote subalterne et un bon de souscription d'achat d'action exerçable à un prix de 0,28 \$, pour une période de 24 mois suivant la date de leur émission. Des frais afférents de 5,404 \$ pour cette émission ont été comptabilisés en réduction du capital-actions.

La juste valeur des 2 272 727 actions émises et des 2 272 727 bons de souscription émis a été estimée à 359 838 \$ et 140 162 \$ respectivement, selon le modèle d'évaluation Black-Scholes et en utilisant les hypothèses suivantes :

Taux d'intérêts sans risque	5 %
Durée prévue	2 années
Volatilité prévue	94 %
Cours de l'action	0,22 \$
Dividende prévu	Néant

# Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

**31 octobre 2023**

(non auditées)

## 10 Plan d'options d'achat d'actions

Le tableau présenté ci-dessous résume l'information relative aux options en cours et exerçables au 31 octobre 2023:

Options en cours et exerçables			
Prix d'exercice \$	Nombre d'options en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours	Nombre d'options exerçables
0,12	751 645	7,17 années	751 645
0,15	2 658 355	6,74 années	2 658 355
0,20	835 000	9,39 années	835 000
0,21	625 000	6,48 années	625 000
0,34	150 000	9,19 années	150 000
0,40	1 345 000	8,05 années	1 345 000
0,44	150 000	7,90 années	150 000
0,50	2 700 000	8,25 années	2 000 000
0,60	1 510 000	4,69 années	1 510 000

## 11 Bons de souscription

Un sommaire des changements survenus au cours de l'exercice 2023 et au cours de la période de trois mois close le 31 octobre 2023 est présenté ci-après;

	31 octobre 2023		31 juillet 2023	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours, à l'ouverture de la période	45 570 160	0,37	42 670 325	0,37
Octroyés	2 272 727	0,28	8 219 168	0,21
Échus	(2 415 090)	0,50	(269 331)	0,40
Exercés	-	-	(5 050 002)	0,15
En cours à la fin de la période	45 427 797	0,36	45 570 160	0,37

# Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

**31 octobre 2023**

(non audités)

Le tableau présenté ci-dessous résume l'information relative aux bons de souscription en cours et exerçables au 31 octobre 2023 :

Prix d'exercice \$	Bons en cours	
	Nombre de bons en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,194	201 982	1,25 année
0,20	7 997 765	1,60 année
0,218	179 137	0,25 année
0,225	291 393	0,25 année
0,237	272 467	0,75 année
0,26	252 055	1,25 année
0,263	146 561	0,50 année
0,28	2 272 727	1,83 année
0,30	150 278	1,38 année
0,338	190 727	0,25 année
0,40	32 897 660	0,07 année
0,52	87 840	2,88 années
0,59	78 078	1,89 année
0,61	73 540	2,35 années
0,64	101 202	2 années
0,65	100 822	2,25 années
0,69	93 564	3,48 années
0,95	39 999	2,88 années

## 12 Frais financiers nets

Les frais financiers s'établissent comme suit :

	31 octobre 2023 \$	31 octobre 2022 \$
Intérêts débiteurs et charges bancaires	2 283	1 425
Intérêts sur la dette à long terme	116 449	98 518
Intérêts sur obligations locatives	1 273	266
Amortissement de l'escompte sur débentures convertibles	-	16 835
Amortissement de l'escompte prêt compte entreprise d'urgence	-	1 706
Intérêts sur les certificats de placement garanti	(39 193)	(22 439)
Intérêts sur débentures convertibles	-	493
	<b>80 812</b>	<b>96 804</b>

# Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

**31 octobre 2023**

(non auditées)

---

## 13 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 :

	<b>31 octobre 2023</b>	<b>31 octobre 2022</b>
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé dans le calcul du résultat de base par action	145 964 721	131 200 559
Éléments exclus du calcul du résultat dilué :		
Options d'achat d'actions	10 725 000	9 050 000
Bons de souscription	45 427 797	42 798 164

Pour les périodes de trois mois closes le 31 octobre 2023 et 2022, les effets des bons de souscription, des options d'achat d'actions (et en 2022 des débetures convertibles) ont été exclus du calcul de la perte diluée par action, car ils auraient un effet anti-dilutif.

## 14 Événements subséquents

Le 4 décembre 2023, la Société a annoncé avoir octroyé un total de 3 765 610 options d'achat d'actions à des membres de la direction et à un administrateur.