



Groupe Santé Devonian Inc.

États financiers consolidés intermédiaires
Pour les périodes de trois mois, terminées les
31 octobre 2024 et 2023

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES POUR LES PÉRIODES DE TROIS MOIS TERMINÉES LE 31 OCTOBRE 2024 ET 2023

Déclaration concernant les états financiers consolidés intermédiaires

La direction a préparé les états financiers consolidés intermédiaires ci-joints de Groupe Santé Devonian inc. qui comprennent l'état consolidé intermédiaire de la situation financière au 31 octobre 2024, et les états consolidés intermédiaires du résultat net et global, des variations des capitaux propres et des flux de trésorerie pour les périodes de trois mois, terminées les 31 octobre 2024 et 2023. Aucune firme d'auditeurs n'a examiné ou audité ces états financiers consolidés intermédiaires.

Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires de la situation financière

Aux 31 octobre 2024 et 31 juillet 2024

(non audités)

	31 octobre 2024 \$	31 juillet 2024 \$
Actif		
Actif à court terme		
Encaisse et équivalents de trésorerie	12 454 995	9 862 511
Créances (note 4)	8 178 981	7 965 975
Crédits d'impôt à recevoir	154 210	154 210
Stocks (note 5)	57 849	60 889
Réserve d'intérêts	106 399	160 000
Frais payés d'avance	185 838	256 225
	<hr/>	<hr/>
	21 138 272	18 459 810
Immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation	2 435 911	2 496 091
Immobilisations incorporelles	5 122 849	5 134 465
Goodwill	4 643 084	4 643 084
	<hr/>	<hr/>
	33 340 116	30 733 450
Passif		
Passif à court terme		
Dettes d'exploitation (note 6)	16 572 433	14 025 243
Portion courante des obligations locatives	45 407	44 682
Portion courante de la dette long terme (note 7)	2 111 781	2 075 617
	<hr/>	<hr/>
	18 729 621	16 145 542
Obligations locatives	114 144	125 724
	<hr/>	<hr/>
	18 843 765	16 271 266
Capitaux propres		
Capital-actions (note 8)	29 838 321	29 838 321
Options d'achat d'actions (note 9)	2 467 694	2 071 861
Bons de souscription (note 10)	841 987	862 261
Surplus d'apport	8 361 005	8 340 731
Déficit	(27 012 656)	(26 650 990)
	<hr/>	<hr/>
	14 496 351	14 462 184
	<hr/>	<hr/>
	33 340 116	30 733 450

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

Approuvé par le conseil,

(s) Luc Grégoire, administrateur

(s) André Boulet, administrateur

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

Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires du résultat net et du résultat global pour les périodes de trois mois, terminées les

31 octobre 2024 et 2023

(non audités)

	31 octobre 2024 \$	31 octobre 2023 \$
Revenus de distribution	5 850 933	1 272 520
Charges d'exploitation		
Coût des ventes	4 144 574	756 465
Frais de recherche et développement	494 131	367 931
Frais d'administration	1 536 376	788 874
Frais financiers nets (note 11)	37 518	80 812
	6 212 599	1 994 082
Résultat net et résultat global	(361 666)	(721 562)
Résultat net par action (note 12)		
De base	(0,002)	(0,005)
Dilué	(0,002)	(0,005)

Renseignements additionnels aux états financiers consolidés intermédiaires
du résultat net et global (notes 1, 3 et 12)

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

Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires des variations des capitaux propres pour les périodes de trois mois terminées les 31 octobre 2024 et 2023

(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 2023										
Solde au 31 juillet 2023	144 457 805	10 725 000	45 570 160	200 752 965	29 345 454	1 555 408	5 008 023	3 764 921	(25 426 354)	14 247 452
Émission d'actions et de bons de souscription	2 272 727	-	2 272 727	4 545 454	359 838	-	140 162	-	-	500 000
Frais d'émission En espèces	-	-	-	-	(5 404)	-	-	-	-	(5 404)
Bons de souscriptions expirés	-	-	(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	-	(142 363)	2 130 364	354 434	-	(128 767)	268 929	(721 562)	(226 966)
Solde au 31 octobre 2023	146 730 532	10 725 000	45 427 797	202 883 329	29 699 888	1 555 408	4 879 256	4 033 850	(26 147 916)	14 020 486
Pour la période de trois mois, terminée le 31 octobre 2024										
Solde au 31 juillet 2024	148 222 532	16 587 721	12 941 850	177 752 103	29 838 321	2 071 861	862 261	8 340 731	(26 650 990)	14 462 184
Rémunération à base d'actions (note 9)	-	3 298 611	-	3 298 611	-	395 833	-	-	-	395 833
Bons de souscription expirés (note 10)	-	-	(201 982)	(201 982)	-	-	(20 274)	20 274	-	-
Résultat net et résultat global de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	(361 666)	(361 666)
	-	3 298 611	(201 982)	3 096 629	-	395 833	(20 274)	20 274	(361 666)	34,167
Solde au 31 octobre 2024	148 222 532	19 886 332	12 739 868	180 848 732	29 838 321	2 467 694	841 987	8 361 005	(27 012 656)	14 496 351

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

Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires des flux de trésorerie pour les périodes de trois mois, terminées les 31 octobre 2024 et 2023

(non audités)

	31 octobre 2024 \$	31 octobre 2023 \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités d'exploitation		
Perte nette de la période	(361 666)	(721 562)
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation	77 530	73 387
Amortissement des immobilisations incorporelles	11 615	33 159
Amortissement des frais financiers	36 164	-
Rémunération à base d'actions	395 833	-
	159 476	(615 016)
Variation nette des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles (note 13)	2 461 216	6 966
	2 620 692	(608 050)
Activités d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	(17 350)	-
Activités de financement		
Versements sur les obligations locatives	(10 858)	(6 435)
Émission d'actions et de bons de souscription	-	495 875
	(10 858)	489 440
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	2 592 484	(118 610)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	9 862 511	5 062 936
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	12 454 995	4 944 326

Pour la période close le 31 octobre 2024, les flux de trésorerie reliés aux activités opérationnelles incluent des intérêts versés de 84 136 \$ (2023- 116 449 \$).

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

Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 octobre 2024

(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 de médicaments contre les maladies inflammatoires auto-immunes. 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, tant 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 consolidés intermédiaires (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. 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 pas 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 création et prévoit que cette situation se poursuivra 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 son exploitation dépend de sa capacité à s'approvisionner auprès de ses fournisseurs de produits pharmaceutiques, de sa capacité à distribuer ses produits et à générer des flux de trésorerie positifs, de sa capacité 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 qui lui permettraient 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 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 ainsi que des charges déclarées et des 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.

2 Méthodes comptables significatives

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 dans les états financiers annuels préparés conformément aux Normes comptables IFRS telles que publiées par l'International Accounting Standards Board ont été omises ou résumées. Les présents états financiers

Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 octobre 2024

(non audités)

consolidés doivent être lus avec les états financiers consolidés annuels pour les exercices clos le 31 juillet 2024 et 2023.

Ces états financiers intermédiaires consolidés ont été adoptés par le conseil d'administration le 17 décembre 2024.

Méthodes comptables significatives

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 2024.

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 2024 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 :

	31 octobre 2024	31 octobre 2023
	\$	\$
Frais de recherche et développement - amortissement des immobilisations corporelles et actif à droit d'utilisation	77 530	73 387
Coût des ventes – amortissement des immobilisations incorporelles	11 615	33 139
Frais d'administration – salaires et charges sociales	416 283	217 051
Frais d'administration – rémunération à base d'actions	395 833	-
Frais de recherche et développement – salaires et charges sociales	129 330	71 597

Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 octobre 2024

(non auditées)

4 Créances

	31 octobre 2024	31 juillet 2024
	\$	\$
Comptes clients	7 677 914	7 686 347
Taxes à la consommation	430 107	279 628
Intérêts à recevoir	70 960	-
	<hr/>	<hr/>
	8 178 981	7 965 975

5 Stocks

	31 octobre 2024	31 juillet 2024
	\$	\$
Produits finis	57 849	60 889
	<hr/>	<hr/>
	57 849	60 889

6 Comptes créditeurs

	31 octobre 2024	31 juillet 2024
	\$	\$
Comptes fournisseurs	4 144 660	3 716 003
Frais courus	12 376 740	10 294 394
Salaires, retenues à la source et contributions	51 033	14 846
	<hr/>	<hr/>
	16 572 433	14 025 243

7 Dette à long terme

	31 octobre 2024	31 juillet 2024
	\$	\$
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 7 177 526 \$, intérêts payables mensuellement au taux variable de la Banque Nationale majoré de 8,80 % (15,25 %), capital remboursable à l'échéance en janvier 2025	2 111 781	2 075 617
	<hr/>	<hr/>

Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 octobre 2024

(non audités)

8 Capital-actions

Description du capital-actions autorisé

Le 10 octobre 2024, la Société a procédé à une modification de ses statuts de fusion en créant une nouvelle catégorie d'actions, soit un nombre illimité d'actions ordinaires qui comporte une voix par action. Chaque action à droit de vote subalterne émise et en circulation a été convertie en une action ordinaire et après avoir donné effet au changement susmentionné, les catégories d'actions suivantes de la Société ainsi que les droits, privilèges, restrictions et conditions qui s'y rattachent ont été abrogés :

- i. un nombre illimité d'actions à droit de vote multiple de la Société ;
- ii. un nombre illimité d'actions à droit de vote échangeable de la Société ; et
- iii. un nombre illimité d'Actions à droit de vote subalterne de la Société.

Tous les régimes d'intéressement en actions de la Société couvriront les actions ordinaires à la date du reclassement.

Un nombre illimité d'actions ordinaires, participatives, sans valeur nominale, comportant un dividende non cumulatif.

	31 octobre 2024	31 juillet 2024
	\$	\$
Capital-actions émis		
148 222 532 actions ordinaires (148 222 532 actions à droit de vote subalterne au 31 juillet 2024)	<u>29 838 321</u>	<u>29 838 321</u>

9 Plan d'options d'achat d'actions

Le 8 octobre 2024, la Société a octroyé 3 298 611 options d'achat d'actions à des membres de la direction. Ces options, exerçables à leur date d'attribution, peuvent être exercées au prix de 0,16 \$, pour une période de 10 ans à compter de la date d'attribution.

La juste valeur de ces options octroyées a été estimée à 395 833 \$ sur la base du modèle d'évaluation Black-Scholes et en utilisant les hypothèses suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	4,4 %
Durée moyenne prévue	5 ans
Volatilité prévue	95 %
Cours de l'action	0,16\$
Dividende prévu	Néant

Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 octobre 2024

(non auditées)

Le tableau présenté ci-dessous résume l'information relative aux options en cours et exerçables au 31 octobre 2024:

Prix d'exercice \$	Options en cours et exerçables		
	Nombre d'options en cours	Nombre d'options exerçables	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,12	751 645	751 645	6,17 années
0,125	3 765 610	3 765 610	9,09 années
0,145	500 000	300 000	9,64 années
0,15	4 972 966	4 972 966	7,96 années
0,16	3 298 611	3 298 611	9,94 années
0,20	835 000	835 000	8,38 années
0,21	675 000	675 000	5,76 années
0,34	50 000	50 000	8,19 années
0,40	1 127 500	1 127 500	7,05 années
0,50	2 700 000	2 000 000	7,15 années
0,60	1 210 000	1 210 000	3,69 années

10 Bons de souscription

Un sommaire des changements survenus au cours de l'exercice 2024 et de la période de trois mois close le 31 octobre 2024 concernant les bons de souscription, tous exerçables, est présenté ci-après :

	31 octobre 2024		31 juillet 2024	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En cours, à l'ouverture de la période	12 941 850	0,24	45 570 160	0,37
Octroyés	-	-	3 764 727	0,25
Échus	(201 982)	0,19	(36 393 037)	0,40
En cours à la fin de la période	12 739 868	0,24	12 941 850	0,24

Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 octobre 2024

(non audités)

Le tableau présenté ci-dessous résume l'information relative aux bons de souscription en cours et exerçables au 31 octobre 2024 :

Prix d'exercice \$	Bons en cours	
	Nombre de bons en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,20 à 0,30	12 164 823	0,22 à 1,62 année
0,52 à 0,69	535 046	0,89 à 2,48 années
0,95	39 999	1,88 année

11 Frais financiers nets

Les frais financiers s'établissent comme suit :

	Période de trois mois, terminée le 31 octobre 2024 \$	Période de trois mois, terminée le 31 octobre 2023 \$
Intérêts débiteurs et charges bancaires	3 010	2 283
Intérêts sur le prêt à terme	84 136	116 449
Intérêts sur obligations locatives	2 585	1 273
Intérêts sur les certificats de placement garanti	(88 377)	(39 193)
Amortissement des frais financiers	36 164	-
	<u>37 518</u>	<u>80 812</u>

12 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 2024	31 octobre 2023
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé dans le calcul du résultat de base par action	<u>148 222 531</u>	<u>145 964 721</u>
Éléments exclus du calcul du résultat dilué :		
Options d'achat d'actions	19 886 332	10 725 000
Bons de souscription	12 739 868	45 427 797

Groupe Santé Groupe Santé Devonian inc.

Notes annexes

31 octobre 2024

(non auditées)

Pour les périodes de trois mois closes le 31 octobre 2024 et 2023, les effets des bons de souscription et des options d'achat d'actions ont été exclus du calcul de la perte diluée par action, car ils auraient un effet anti-dilutif.

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

La variation des éléments hors caisse liés aux activités d'exploitation pour les périodes de trois mois se terminant les 31 octobre 2024 et 2023 se détaillent comme suit :

	31 octobre 2024	31 octobre 2023
	\$	\$
Comptes débiteurs	(603 006)	(67 455)
Stocks	3 040	15 686
Frais payés d'avance	70 388	15 258
Réserve d'intérêts	53 601	-
Comptes créditeurs	2 937 193	43 477
	<hr/>	<hr/>
	2 461 216	6 966
	<hr/>	<hr/>