

AVIS AU LECTEUR

Le 10 mai 2023

Nouveau dépôt des états financiers intermédiaires résumés consolidés pour la période de six mois, terminée le 31 janvier 2023

Les états financiers intermédiaires résumés consolidés pour la période de six mois, terminée le 31 janvier 2023 (les états financiers intermédiaires) ont été déposés à nouveau uniquement pour supprimer la déclaration concernant les états financiers intermédiaires résumés consolidés selon laquelle aucun examen intermédiaire n'a été effectué par notre auditeur. Aucune autre modification n'a été apportée au contenu des états financiers intermédiaires.

Cet avis ne fait pas partie des états financiers intermédiaires.



Groupe Santé Devonian inc.

États financiers intermédiaires résumés consolidés
Pour la période de six mois, terminée le
31 janvier 2023

Groupe Santé Devonian inc.

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

	31 janvier 2023 \$	31 juillet 2022 \$
Actif		
Actif à court terme		
Encaisse et équivalents de trésorerie	5 962 277	2 805 191
Certificats de placements garantis	-	5 000 000
Créances (note 5)	414 148	314 738
Crédits d'impôt à recevoir (note 6)	22 460	22 460
Stocks (note 7)	229 725	154 622
Frais payés d'avance	55 376	120 218
	6 683 986	8 417 229
Immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation (note 8)	2 830 797	2 884 656
Immobilisations incorporelles (note 9)	5 567 993	5 641 102
Goodwill (notes 3 et 9)	4 643 084	4 643 084
	19 725 860	21 586 071
Passif		
Passif à court terme		
Dettes d'exploitation (note 10)	864 573	1 035 177
Portion courante obligations locatives	20 693	6 030
Dettes à long terme venant à l'échéance (note 11)	3 580 000	-
	4 465 266	1 041 207
Dettes à long terme (note 11)	-	3 576 423
Débetures convertibles (note 12)	-	680 165
Obligations locatives	83 639	15 747
	4 548 905	5 313 542
Capitaux propres		
Capital-actions (note 13)	28 567 621	27 572 182
Options d'achat d'actions (note 14)	1 415 483	1 113 033
Bons de souscription (note 15)	4 593 925	4 737 154
Surplus d'apport	3 676 907	3 676 907
Déficit	(23 076 981)	(20 826 747)
	15 176 955	16 272 529
	19 725 860	21 586 071

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

Approuvé par le Conseil,

(s) Pierre Montanaro, administrateur

(s) Denis Poirier, administrateur

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

Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat net et global

Pour les périodes de trois mois et six mois, closes le

(non auditée)

	Pour la période de trois mois, terminée le		Pour la période de six mois, terminée le	
	31 janvier 2023	31 janvier 2022	31 janvier 2023	31 janvier 2022
	\$	\$	\$	\$
Revenus de distribution	452 767	523 504	863 120	963 927
Charges d'exploitation				
Coût des ventes	322 991	508 925	586 609	956 970
Frais de recherche et développement	335 613	119 861	674 683	262 863
Frais d'administration	785 157	1 046 989	1 692 474	1 547 353
Frais financiers nets (note 18)	62 784	(28 583)	159 588	168 656
	1 506 545	1 647 192	3 113 354	2 935 842
Perte avant impôts	(1 053 778)	(1 123 688)	(2 250 234)	(1 971 915)
Résultat net et résultat et global	(1 053 778)	(1 123 688)	(2 250 234)	(1 971 915)
Résultat net par action (note 19)				
De base	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Diluée	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Renseignements additionnels aux états consolidés intermédiaires 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 de six mois

(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 \$
Période de six mois, terminée le 31 janvier 2022										
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)	35 492 032	-	-	35 492 032	6 766 623	-	-	-	-	6 766 623
Frais d'émission En espèces	-	-	-	-	(168 757)	-	-	-	-	(168 757)
Rémunération à base d'actions (note 14)	-	2 220 000	-	2 220 000	-	532 687	-	-	-	532 687
Émission de bons de souscription (note 15)	-	-	35 492 032	35 492 032	-	-	4 298 928	-	-	4 298 928
Exercice bons de souscription (note 15)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bons de souscription échus (note 15)	-	-	(943 600)	(943 600)	-	-	(29 963)	29 963	-	-
Options échues (note 14)	-	(375 000)	-	(375 000)	-	(35 223)	-	35 223	-	-
Perte nette et globale de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 971 915)	(1 971 915)
	35 492 032	1 845 000	34 548 432	71 885 464	6 597 866	497 464	4 268 965	65 186	(1 971 915)	9 457 566
Solde au 31 janvier 2022	128 952 720	8 785 000	44 289 085	182 026 805	26 806 466	1 262 669	4 809 386	3 452 890	(19 350 360)	16 981 051
Période de six mois, terminée le 31 janvier 2023										
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
Exercice d'options d'achat d'actions (note 14)	50 000	(50 000)	-	-	9 300	(3 300)	-	-	-	6 000
Rémunération à base d'actions (note 14)	-	2 125 000	-	2 125 000	-	305 750	-	-	-	305 750
Émission de bons de souscription (note 15)	-	-	127 839	127 839	-	-	29 914	-	-	29 914
Exercice bons de souscription (note 15)	5 050 002	-	(5 050 002)	-	930 643	-	(173 143)	-	-	757 500
Perte nette et globale de la période	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 250 234)	(2 250 234)
	5 227 841	2 075 000	(4 922 163)	2 380 678	995 439	302 450	(143 229)	-	(2 250 234)	(1 095 574)
Solde au 31 janvier 2023	136 366 476	10 150 000	37 748 162	184 264 638	28 567 621	1 415 483	4 593 925	3 676 907	(23 076 981)	15 176 955

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

Groupe Santé Devonian inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie

Pour les périodes de six mois, closes le

(non audité)

	31 janvier 2023 \$	31 janvier 2022 \$
Flux de trésorerie liés aux		
Activités d'exploitation		
Perte nette de l'exercice	(2 250 234)	(1 971 915)
Éléments sans effet sur la trésorerie		
Amortissement des immobilisations corporelles et actif au titre de droit d'utilisation	140 968	133 628
Amortissement des immobilisations incorporelles	73 109	374 286
Amortissement de l'escompte sur débentures convertibles, déduction faite de l'escompte initial	(352 779)	165 808
Amortissement de l'escompte sur le prêt subvention	3 578	3 116
Intérêts sur débentures convertibles	493	134 908
Intérêts sur obligations locatives	1 335	-
(Gain) perte latent(e) sur dérivé-débentures convertibles	-	(287 077)
Rémunération à base d'actions	305 750	532 687
	(2 077 780)	(914 559)
Variation nette des éléments hors caisse liés aux activités opérationnelles	(225 357)	(135 750)
	(2 303 137)	(1 050 309)
Activités d'investissement		
Vente de certificats de placement garantis	5 000 000	-
Acquisition d'immobilisations corporelles et d'actifs à titre de droit d'utilisation	-	(58 403)
	5 000 000	(58 403)
Activités de financement		
Versements sur les obligations locatives	(5 890)	(2 299)
Débentures convertibles	(297 387)	-
Émission d'actions et de bons de souscription	-	10 763 182
Exercice de bons de souscription	757 500	-
Exercice d'options	6 000	-
	460 223	10 760 883
Augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	3 157 086	9 652 171
Trésorerie à l'ouverture de la période	2 805 191	344 795
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	5 962 277	9 996 966

Pour la période close le 31 janvier 2023, les flux de trésorerie reliés aux activités opérationnelles incluent des intérêts versés de 206 721 \$ (2022– 149 089 \$), 369 614 \$ pour l'escompte initial sur les débentures convertibles (néant en 2022) et n'incluent aucun impôt versé (2022 - aucun).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers consolidés

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.

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 17 mars 2023.

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 janvier 2023 \$	31 janvier 2022 \$
Frais de recherche et développement - amortissement des immobilisations corporelles et actif à droit d'utilisation	140 968	133 628
Coût des ventes – amortissement des immobilisations incorporelles	73 109	374 286
Frais d'administration – salaires et charges sociales	312 324	268 628
Frais d'administration – rémunération à base d'actions	305 750	532 687
Frais de recherche et développement – salaires et charges sociales	217 388	52 462

Groupe Santé Devonian inc.
 États financiers intermédiaires résumés consolidés
 Notes annexes
 31 janvier 2023
 (non audité)

5 Créances

	31 janvier 2023 \$	31 juillet 2022 \$
Comptes clients	300 013	219 952
Taxes à la consommation	103 664	65 444
Intérêts à recevoir	10 471	29 342
	<u>414 148</u>	<u>314 738</u>

6 Crédits d'impôts à recevoir

	31 janvier 2023 \$	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)
	<u>22 460</u>	<u>22 460</u>

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 janvier 2023 \$	31 juillet 2022 \$
Matières premières	170 608	75 264
Produits en cours	8 886	-
Produits finis	50 231	79 358
	<u>229 725</u>	<u>154 622</u>

Groupe Santé Devonian inc.
États financiers intermédiaires résumés consolidés
Notes annexes
31 janvier 2023
(non audité)

8 Immobilisations corporelles

	31 janvier 2023							
	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	27 328	65 600	39 938	4 842 365
Acquisition	-	-	-	-	-	-	87 109	87 109
Solde au 31 janvier 2023	2 537 676	562 324	2 100	1 607 399	27 328	65 600	127 047	4 929 474
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	51 308	-	-	80 288	1 126	350	7 896	140 968
Solde au 31 janvier 2023	795 752	-	2 100	1 202 292	22 821	62 800	12 912	2 098 677
Valeur comptable, au 31 janvier 2023	1 741 924	562 324	-	405 107	4 507	2 800	114 135	2 830 797

9 Immobilisations incorporelles et goodwill

	31 janvier 2023					
	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	-	10 314	2 508	60 287		73 109
Solde à la clôture de la période	-	110 490	49 833	3 159 032		3 319 355
Valeur comptable à la clôture de la période	4 888 000	26 203	-	653 790		5 567 993

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 janvier 2023

(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 janvier 2023 \$	31 juillet 2022 \$
Comptes fournisseurs	551 153	410 443
Frais courus	313 420	591 894
Salaires, retenues à la source et contributions	-	32 840
	<u>864 573</u>	<u>1 035 177</u>

11 Dette à long terme

	31 janvier 2023 \$	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 8 284 655 \$, portant intérêts payables mensuellement au taux variable de la Banque Toronto Dominion majoré de 6 % (12,70 %; 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	<u>80 000</u>	<u>76 423</u>
	<u>3 580 000</u>	<u>3 576 423</u>

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

12 Débentures convertibles

	Période de six mois, close le 31 janvier 2023		
	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 janvier 2023	-	-	-

	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.

	31 janvier 2023 \$	31 juillet 2022 \$
Le capital-actions émis comprend :		
136 366 476 actions (31 juillet 2022 – 131 138 635)	28 567 621	27 572 182

Émission

a) Intérêts sur débentures 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 débentures 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) Débentures convertibles

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 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

c) Exercice de bons de souscriptions

En décembre 2022, la Société a émis 5 050 002 actions à droit de vote subalterne, au prix unitaire de 0,15 \$ l'unité, pour un produit brut total de 757 500 \$, à la suite de l'exercice de 5 050 002 bons de souscription qui avaient été émis le 29 décembre 2020. La valeur de 117 286 \$ qui avait été attribuée à ces bons de souscription a été reclassée au capital-actions.

d) Exercice d'options d'achat d'actions

Le 26 janvier 2023, la Société a émis 50 000 actions à droit de vote subalterne, au prix unitaire de 0,12 \$ par action, pour un produit brut de 6 000 \$, à la suite de l'exercice de 50 000 options d'achat d'actions par un membre de la direction. La valeur de 3 300 \$ qui avait été attribuée à ces options a été reclassée au capital-actions.

14 Plan d'options d'achat d'actions

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

Groupe Santé Devonian inc.
États financiers intermédiaires résumés consolidés
Notes annexes
31 janvier 2023
(non audité)

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

Le 6 janvier 2023, la Société a octroyé 50 000 options d'achat d'actions à un membre de la direction et 100 000 options d'achat d'actions à des membres du conseil d'administration, exerçables immédiatement à 0,34 \$ par action à droit de vote subalterne, pour une période de 10 années.

À la même date, la Société a également octroyé 1 000 000 options d'achat d'actions à un consultant, exerçables à un prix de 0,50 \$ par action à droit de vote subalterne, pour une période de 10 années. Parmi ces 1 000 000 options, 300 000 sont exerçables immédiatement, tandis que 700 000 seront exerçables selon l'atteinte d'objectifs précis.

La juste valeur de ces options a été estimée à 224 800 \$ sur la base du modèle d'évaluation Black-Scholes et en utilisant les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Taux d'intérêt sans risque	4 %
Durée moyenne prévue	5 ans
Volatilité prévue	92%
Cours de l'action	\$0,30
Dividende prévu	Néant

La Société a comptabilisé une charge de 305 750 \$ au cours de la période de six mois, close le 31 janvier 2023 (2022 – 532 687 \$).

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 janvier 2023
(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 six mois, close le 31 janvier 2023 :

	31 janvier 2023		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 exercées	(50 000)	0,12	-	-
Options émises aux administrateurs et consultants	1 775 000	0,49	1 695 000	0,45
Options émises à des membres de la direction et des employés	350 000	0,48	525 000	0,40
En cours, à la clôture de la période	10 150 000	0,37	8 075 000	0,34
Options exerçables, à la clôture de la période	9 200 000	0,36	8 075 000	0,34
Juste valeur moyenne pondérée des options attribuées au cours de la période		0,24		0,24

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

		Options en cours	Options exerçables
Prix d'exercice	Nombre d'options en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours	Nombre d'options exerçables
0,12	751 645	7,91 années	751 645
0,15	2 658 355	7,40 années	2 658 355
0,20	60 000	8,14 années	60 000
0,21	625 000	7,23 années	625 000
0,34	150 000	9,93 années	150 000
0,40	1 345 000	8,80 années	1 345 000
0,44	150 000	8,65 années	150 000
0,50	2 700 000	8,86 années	1 750 000
0,60	1 510 000	3,57 années	1 510 000
1,20	200 000	0,12 année	200 000

15 Bons de souscription

Un sommaire des changements survenus au cours de l'exercice 2022 et de la période de six mois close le 31 janvier 2023, concernant les bons de souscription qui sont tous exerçables, est présenté ci-après :

	31 janvier 2023		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
Échus	-	-	(2 036 722)	0,38
Exercés	(5 050 002)	0,15	(700 000)	0,25
En cours, à la clôture de la période	37 748 162	0,40	42 670 325	0,37

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

Bons en cours		
Prix d'exercice	Nombre de bons en cours	Durée contractuelle moyenne pondérée en cours
0,194	201 982	2 années
0,218	179 137	1 année
0,225	291 393	1 année
0,237	272 467	1,50 année
0,26	252 055	2,01 années
0,263	146 561	1,25 année
0,30	150 278	2,13 années
0,338	190 727	1 année
0,38	173 831	0,23 année
0,40	32 993 162	0,82 année
0,50	2 415 090	0,62 année
0,52	87 840	3,63 années
0,59	78 078	2,64 années
0,61	73 540	3,10 années
0,64	101 202	2,76 années
0,65	100 822	3,01 années
0,95	39 999	3,63 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 débentures convertibles, le surplus d'apport et son déficit. En matière de gestion du capital, les objectifs de la Société sont de préserver sa capacité de poursuivre son exploitation afin d'assurer sa pérennité en obtenant le financement nécessaire pour réaliser ses activités de développement et de fournir un rendement adéquat à ses actionnaires dans le futur. La Société finance ses opérations par l'émission d'actions et de débentures de même que par des revenus d'exploitation.

Les objectifs et les politiques de la Société en matière de gestion du capital n'ont pas été modifiés depuis le 31 juillet 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 antimicrobials against microbial contaminants and diseases of Cannabis* ». En date du 31 janvier 2023, le solde de cet engagement s'établissait à 10 000 \$.

18 Frais financiers nets

Les frais financiers s'établissent comme suit :

	31 janvier 2023 \$	31 janvier 2022 \$
Intérêts débiteurs et charges bancaires	2 988	2 447
Intérêts sur la dette à long terme	206 721	149 089
Intérêts sur obligations locatives	1 335	365
Amortissement de l'escompte sur débentures convertibles	16 835	165 808
Amortissement de l'escompte prêt compte entreprise d'urgence	3 578	3 116
Débentures convertibles-perte (gain) sur la variation de la juste valeur du dérivé	-	(287 077)
Intérêts sur les certificats de placement garanti	(72 362)	-
Intérêts sur débentures convertibles	493	134 908
	<u>159 588</u>	<u>168 656</u>

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 janvier 2023 \$	31 janvier 2022 \$
Nombre moyen pondéré d'actions utilisé dans le calcul du résultat de base par action	132 296 560	107 744 498
Éléments exclus du calcul du résultat dilué :		
Options d'achat d'actions	10 150 000	8 785 000
Bons de souscription	37 748 162	44 289 085
Déventures convertibles	-	4 525 334

Pour les périodes closes le 31 janvier 2023 et le 31 janvier 2022, les effets des bons de souscription, des options d'achat d'actions et des déventures 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, le président de la filiale, le directeur financier intérimaire et les administrateurs. Au cours de la période de six mois, close le 31 janvier 2023, la Société leur a versé une rémunération totale de 832 017 \$ (31 janvier 2022 – 691 949 \$) et dont les principales composantes sont :

	31 janvier 2023 \$	31 janvier 2022 \$
Salaires et avantages	433 012	312 889
Honoraire de gestion	66 668	100 000
Frais de consultation et conseil d'administration	169 417	-
Rémunération à base d'actions	162 920	279 060