

Pediapharm inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés
(non audités)
(en dollars canadiens)

Trimestres et périodes de neuf mois clos les
31 décembre 2015 et 2014

Avis au lecteur

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés non audités de Pediapharm inc. (la « Société ») pour les trimestres et périodes de neuf mois clos les 31 décembre 2015 et 2014 ont été préparés par la direction, qui en assume la responsabilité. Ces états et leurs notes annexes ont été examinés et approuvés par les membres du comité d'audit de la Société. Toutefois, ces états n'ont pas été examinés par les auditeurs de la Société.

Pediapharm Inc.

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

(expressed in Canadian dollars)

	Note	31 décembre 2015 \$	31 mars 2015 \$
Actif			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 351 101	6 798 770
Créances		465 757	300 886
Charges payées d'avance		36 210	135 079
Stocks		640 536	369 752
		<u>4 493 604</u>	<u>7 604 487</u>
Immobilisations corporelles		45 586	59 045
Immobilisations incorporelles		<u>1 624 906</u>	<u>1 408 758</u>
		<u>6 164 096</u>	<u>9 072 290</u>
Passif			
Passifs courants			
Dettes et charges à payer		1 110 143	994 723
Intérêts à payer	3, 4	168 667	-
Partie courante de la dette à long terme		<u>1 500</u>	<u>4 313</u>
		<u>1 280 310</u>	<u>999 036</u>
Dette à long terme		-	380
Débentures convertibles	3	<u>3 712 303</u>	<u>3 582 766</u>
		<u>4 992 613</u>	<u>4 582 182</u>
Capitaux propres			
Capital-actions		20 966 018	20 779 567
Surplus d'apport		3 502 722	3 171 121
Déficit		<u>(23 297 257)</u>	<u>(19 460 580)</u>
		<u>1 171 483</u>	<u>4 490 108</u>
		<u>6 164 096</u>	<u>9 072 290</u>

Approuvé par le conseil d'administration, le 25 février 2016

<u>(Sylvain Chrétien)</u>	, administrateur	<u>(Normand Chartrand)</u>	, administrateur
Sylvain Chrétien		Normand Chartrand	

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

Pediapharm Inc.

États consolidés intermédiaires résumés du résultat global (non audités)

(expressed in Canadian dollars)

		Pour le trimestre clos le 31 décembre 2015 \$	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2014 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014 \$
	Note				
Produit des activités ordinaires					
Produits		935 498	749 246	2 933 126	2 017 763
Commissions		87 041	99 265	166 790	644 265
		<u>1 022 539</u>	<u>848 511</u>	<u>3 099 916</u>	<u>2 662 028</u>
Coût des ventes		333 181	254 164	1 062 351	730 269
Bénéfice brut		689 358	594 347	2 037 565	1 931 759
Frais de vente et d'administration	5, 8	1 534 995	1 702 252	4 987 036	5 035 007
Dépréciation et amortissement		249 295	17 555	300 465	46 851
		<u>(1 094 932)</u>	<u>(1 125 460)</u>	<u>(3 249 936)</u>	<u>(3 150 099)</u>
Perte d'exploitation					
Charges financières (produits)	4	211 903	(668)	635 791	(181)
Pertes (gains) de change		(10 286)	6 974	(15 642)	14 455
Produit d'intérêts		(8 529)	(10 621)	(33 408)	(43 684)
		<u>(1 288 020)</u>	<u>(1 121 145)</u>	<u>(3 836 677)</u>	<u>(3 120 689)</u>
Résultat et résultat global					
Résultat par action des activités poursuivies attribuable aux porteurs de titres de la Société					
De base et dilué		<u>(0,02)</u>	<u>(0,02)</u>	<u>(0,05)</u>	<u>(0,04)</u>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation		<u>72 451 157</u>	<u>72 055 856</u>	<u>72 338 128</u>	<u>72 055 856</u>

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

Pediapharm Inc.

États consolidés intermédiaires résumés des variations des capitaux propres (non audités)

(expressed in Canadian dollars)

	Note	Capital- actions \$	Surplus d'apport \$	Déficit \$	Total des capitaux propres (négatifs) \$
Solde au 1^{er} avril 2014		20 779 567	903 012	(14 461 631)	7 220 948
Résultat et résultat global de la période		-	-	(3 120 689)	(3 120 689)
Rémunération fondée sur des actions – Régime d'options sur actions		-	543 176	-	543 176
Solde au 31 décembre 2014		20 779 567	1 446 188	(17 582 320)	4 643 435
Solde au 1^{er} avril 2015		20 779 567	3 171 121	(19 460 580)	4 490 108
Résultat et résultat global de la période		-	-	(3 836 677)	(3 836 677)
Rémunération fondée sur des actions – Régime d'options sur actions		-	387 731	-	387 731
Options éteintes		-	(19 387)	-	(19 387)
Exercice de bons de souscription et d'options		129 201	(36 743)	-	92 458
Émission d'actions au titre de la rémunération des directeurs		57 250	-	-	57 250
Solde au 31 décembre 2015		20 966 018	3 502 722	23 297 257	1 171 483

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

Pediapharm Inc.

États consolidés intermédiaires résumés des flux de trésorerie (non audités)

(expressed in Canadian dollars)

Note	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2015 \$	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2014 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014 \$
Flux de trésorerie liés aux				
Activités d'exploitation				
Résultat de la période	(1 288 020)	(1 121 145)	(3 836 677)	(3 120 689)
Ajustements pour				
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	5 962	5 916	17 298	11 969
Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	253 729	22 003	314 352	65 938
Dotation aux amortissements des charges financières liées aux emprunts à terme	43 179	-	129 537	-
Options sur actions éteintes	(6 861)	-	(19 387)	-
Charge de rémunération fondée sur des actions	137 215	178 822	444 980	543 176
Intérêts sur les débtentures convertibles	(2 311)	-	168 667	-
Produit d'intérêts	-	(10 621)	-	(43 684)
Perte de change latente	(10 286)	6 974	(15 642)	14 455
	(867 393)	(918 051)	(2 796 872)	(2 528 835)
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement	7 319 504	(60 897)	(221 368)	(870 806)
Intérêts payés	-	-	-	(4 896)
Intérêts reçus	-	10 621	-	43 684
	(547 889)	(968 327)	(3 018 240)	(3 360 853)
Activités d'investissement				
Trésorerie acquise dans le cadre de la fusion	-	-	-	-
Diminution des placements	-	-	-	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-	(806)	(3 839)	(57 560)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(246 372)	(700 981)	(530 501)	(935 130)
	(246 372)	(701 787)	(534 340)	(992 690)
Activités de financement				
Produit de l'émission d'actions, après déduction des frais d'émission	20 460	(985)	92 460	(985)
Remboursement de la dette à long terme	(1 092)	-	(3 190)	-
	19 368	(985)	89 270	(985)
Incidence du change sur la trésorerie	10 286	(6 974)	15 642	(14 455)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période	(764 607)	(1 678 073)	(3 447 669)	(4 368 983)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	4 115 708	4 401 314	6 798 770	7 092 224
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	3 351 101	2 723 241	3 351 101	2 723 241

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

1 Constitution et nature des activités

Pediapharm inc. (la « Société ») a été constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et offre des services de vente et de commercialisation à l'industrie pharmaceutique, en particulier dans le domaine de la pédiatrie. La Société est domiciliée au Canada et son siège social est situé au 1, Place du Commerce, bureau 225, Verdun (Québec) H3E 1A2. Les actions de Pediapharm inc. sont cotées à la Bourse de croissance TSX.

2 Règles de présentation et principales méthodes comptables

Règles de présentation

Les principales méthodes comptables appliquées à la préparation des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés sont conformes à la note 2 des états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 31 mars 2015. Ces politiques ont été appliquées pour chaque période présentée. Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés doivent être lus parallèlement aux plus récents états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 mars 2015.

Ces états financiers consolidés intermédiaires ont été préparés conformément à la Partie I du *Manuel des CPA Canada – Comptabilité*, laquelle intègre les Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) qui s'appliquent à la préparation des états financiers intermédiaires, y compris l'IAS 34, *Information financière intermédiaire*.

Les méthodes appliquées pour ces états financiers consolidés sont fondées sur les IFRS publiées et en vigueur au 25 février 2016.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été établis sur la base de continuité d'exploitation, selon la méthode du coût historique.

Périmètre de consolidation

Les filiales sont toutes les entités pour lesquelles la Société a le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles pour retirer des avantages de leurs activités. Les filiales sont consolidées intégralement à compter de la date à laquelle le contrôle débute et sont déconsolidées à la date à laquelle le contrôle cesse. Les présents états financiers consolidés comprennent la seule filiale inactive de la Société, Pediapharm Licensing inc.

3 Débentures convertibles

Le 31 mars 2015, la Société a réalisé un placement privé de débentures convertibles garanties et de bons de souscription d'actions de la Société pour un produit brut total de 5 500 000 \$.

La juste valeur de la composante passif a été estimée à 3 882 394 \$ selon un taux d'actualisation de 25 %, et la juste valeur des bons de souscription, à 367 606 \$. Le montant résiduel attribué à l'option de conversion en capitaux propres s'élevait à 1 250 000 \$.

Le produit tiré des débentures convertibles a été réparti entre les débentures convertibles et la juste valeur déterminée des bons de souscription et de l'option de conversion en capitaux propres. L'escompte attribuable

aux débentures ainsi obtenu (1 617 605 \$) a été désactualisé à la valeur nominale des débentures convertibles jusqu'à l'échéance.

Des frais d'émission de 299 629 \$ ont aussi été inscrits à l'actif et amortis selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

4 Charges financières (produits)

	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2015 \$	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2014 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014 \$
Intérêts sur les débentures convertibles	168 724	(668)	506 254	(181)
Dotation aux amortissements des charges financières différées	18 727	-	56 180	-
Désactualisation de l'escompte sur les débentures convertibles	24 452	-	73 357	-
	211 903	(668)	635 791	(181)

5 Charge au titre des avantages du personnel

- a) Employés autres que le président, le chef de la direction financière et les vice-présidents de la Société

	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2015 \$	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2014 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014 \$
Salaires et avantages du personnel	487 816	506 701	1 538 151	1 510 686
Rémunération fondée sur des actions	64 028	97 830	177 320	295 040
	<u>551 844</u>	<u>604 531</u>	<u>1 715 471</u>	<u>1 805 726</u>

- b) Les principaux dirigeants sont le président, le chef de la direction financière, les vice-présidents et les membres du conseil d'administration de la Société.

	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2015 \$	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2014 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014 \$
Rémunération des principaux dirigeants				
Avantages du personnel à court terme et honoraires de consultation	246 142	268 484	719 991	743 241
Rémunération fondée sur des actions	66 326	81 091	191 024	248 135
	<u>312 468</u>	<u>349 575</u>	<u>911 015</u>	<u>991 376</u>

La rémunération des principaux dirigeants est incluse dans les frais de vente et d'administration.

6 Transactions avec des parties liées

À moins d'indication contraire, toutes les transactions avec des parties liées sont survenues dans le cours normal des activités.

Pour le trimestre clos le 31 décembre 2015, la Société a payé des honoraires de gestion de 51 610 \$ (37 500 \$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2014) à une société détenue par l'actuel chef de la direction financière de la Société. Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015, la Société a payé des honoraires de gestion de 126 610 \$ (112 500 \$ pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014) à une société détenue par l'actuel chef de la direction financière de la Société.

Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015, la Société a payé des honoraires de gestion d'un montant nul (7 000 \$ pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014) à un administrateur de la Société pour un projet au-delà des tâches normales d'un administrateur.

Pour le trimestre clos le 31 décembre 2015, la Société a payé des honoraires juridiques de 13 432 \$ (973 \$ pour le trimestre clos le 31 décembre 2014) à un cabinet dont un associé est l'un des administrateurs de la Société. Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015, la Société a payé des honoraires juridiques de 33 747 \$ (973 \$ pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014) à un cabinet dont un associé est l'un des administrateurs de la Société.

7 Flux de trésorerie

Les variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement se présentent comme suit :

	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2015 \$	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2014 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014 \$
Diminution (augmentation) des				
Créances	177 018	63 003	(164 872)	2 707
Charges payées d'avance	22 057	1 059	98 869	35 138
Stocks	(160 366)	(39 694)	(270 785)	(45 152)
Augmentation (diminution) des				
Dettes et charges à payer	280 795	(83 930)	115 420	(601 877)
Produits différés	-	(1 335)	-	(261 622)
	<u>319 504</u>	<u>(60 897)</u>	<u>(221 368)</u>	<u>(870 806)</u>

8 Frais de vente et d'administration

	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2015 \$	Pour le trimestre clos le 31 décembre 2014 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2015 \$	Pour la période de neuf mois close le 31 décembre 2014 \$
Frais de vente et de commercialisation	708 401	870 821	2 455 540	2 626 102
Prospection et affaires réglementaires	374 017	329 132	1 231 067	947 949
Administration générale	452 577	502 299	1 300 429	1 460 956
Total	1 534 995	1 702 252	4 987 036	5 035 007