

États financiers intermédiaires consolidés de  
(non audités)

## **NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.**

(anciennement Neptune Technologies et Bioressources Inc. (note 1))

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

États financiers intermédiaires consolidés  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

## États financiers

États intermédiaires consolidés de la situation financière.....	1
États intermédiaires consolidés du résultat net et du résultat global.....	2
États intermédiaires consolidés des variations des capitaux propres.....	3
Tableaux intermédiaires consolidés des flux de trésorerie .....	5
Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés .....	6

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

États intermédiaires consolidés de la situation financière  
(non audités)

Aux 30 septembre 2018 et 31 mars 2018

	30 septembre 2018	31 mars 2018
<b>Actifs</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18 053 767 \$	24 287 107 \$
Placement à court terme (note 8)	2 350 000	2 350 000
Clients et autres débiteurs	4 939 099	5 590 847
Crédits d'impôt à recevoir	36 840	49 597
Charges payées d'avance	737 037	372 944
Stocks (note 5)	6 166 097	5 261 329
Autre actif financier (note 14 a)ii)	7 945	19 090
	<b>32 290 785</b>	<b>37 930 914</b>
Placement à court terme réservé	60 000	60 000
Immobilisations corporelles (note 6)	45 421 737	41 809 576
Immobilisations incorporelles (note 7)	5 053 636	5 307 634
Goodwill	6 750 626	6 750 626
Crédits d'impôt recouvrables	152 464	152 464
Autre actif financier (note 14 a)i)	8 611 618	6 585 740
<b>Total des actifs</b>	<b>98 340 866 \$</b>	<b>98 596 954 \$</b>
<b>Passifs et capitaux propres</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Fournisseurs et autres créditeurs	8 793 414 \$	6 747 889 \$
Prêts et emprunts (note 8)	4 038 967	4 661 356
Produits différés	252 985	109 954
	<b>13 085 366</b>	<b>11 519 199</b>
Avantages incitatifs différés	237 423	267 101
Crédeur à long terme	199 970	249 714
Passifs d'impôt différés	119 744	27 170
<b>Total des passifs</b>	<b>13 642 503</b>	<b>12 063 184</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social (note 9)	130 690 622	128 483 507
Bons de souscription (note 9 d))	648 820	648 820
Surplus d'apport	37 448 213	36 355 549
Cumul des autres éléments du résultat global	2 540 292	525 559
Déficit	(86 629 584)	(79 479 665)
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>84 698 363</b>	<b>86 533 770</b>
<b>Engagements et éventualités (note 15)</b>		
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>	<b>98 340 866 \$</b>	<b>98 596 954 \$</b>

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés non audités.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

États intermédiaires consolidés du résultat net et du résultat global  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	30 septembre 2018	30 septembre 2017	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Produits provenant des ventes (note 4)	6 583 406 \$	6 548 458 \$	11 481 555 \$	12 845 484 \$
Produits provenant de redevances	488 049	246 461	758 174	480 249
<b>Total des produits</b>	<b>7 071 455</b>	<b>6 794 919</b>	<b>12 239 729</b>	<b>13 325 733</b>
Coût des ventes (note 5)	(4 714 171)	(4 667 053)	(8 389 213)	(8 755 035)
Autre coût des ventes - dépréciation sur les stocks (notes 4 et 6)	—	(1 719 362)	—	(1 719 362)
	<b>(4 714 171)</b>	<b>(6 386 415)</b>	<b>(8 389 213)</b>	<b>(10 474 397)</b>
<b>Marge brute</b>	<b>2 357 284</b>	<b>408 504</b>	<b>3 850 516</b>	<b>2 851 336</b>
Charges de recherche et de développement	(1 663 946)	(3 179 261)	(3 389 310)	(5 017 216)
Crédits d'impôt de recherche et développement et subventions	(25 156)	65 757	24 743	109 686
	<b>(1 689 102)</b>	<b>(3 113 504)</b>	<b>(3 364 567)</b>	<b>(4 907 530)</b>
Frais de vente, généraux et charges administratives	(3 488 948)	(4 012 955)	(7 341 692)	(7 650 003)
Autre produit - profit net sur vente d'actifs (note 4)	—	23 871 077	—	23 871 077
Revenu (perte) provenant des activités d'exploitation	(2 820 766)	17 153 122	(6 855 743)	14 164 880
Produits financiers	69 984	23 373	134 180	47 065
Charges financières (note 10)	(124 042)	(1 074 140)	(335 782)	(1 784 942)
Variation de la juste valeur des actifs et passifs dérivés	—	21 806	—	309 711
	<b>(54 058)</b>	<b>(1 028 961)</b>	<b>(201 602)</b>	<b>(1 428 166)</b>
Revenu (perte) avant impôt sur le résultat	(2 874 824)	16 124 161	(7 057 345)	12 736 714
(Charge) recouvrement d'impôt sur le résultat	(175 123)	(6 895)	(92 574)	13 197
Revenu net (perte nette)	(3 049 947)	16 117 266	(7 149 919)	12 749 911
Autres éléments du résultat global				
Profits (pertes) latentes sur participation (note 14 a)ii)	4 710 166	(9 740)	2 025 878	(41 395)
Variation nette dans les (pertes) profits latents sur les dérivés classés comme couverture de flux de trésorerie (note 14 a)iii)	(5 403)	16 213	(11 145)	37 182
<b>Total des autres éléments du résultat global</b>	<b>4 704 763</b>	<b>6 473</b>	<b>2 014 733</b>	<b>(4 213)</b>
<b>Résultat global total</b>	<b>1 654 816 \$</b>	<b>16 123 739 \$</b>	<b>(5 135 186) \$</b>	<b>12 745 698 \$</b>
Revenu net (perte nette) attribuable				
aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	(3 049 947) \$	19 073 861 \$	(7 149 919) \$	17 528 255 \$
aux participations ne donnant pas le contrôle	—	(2 956 595)	—	(4 778 344)
Revenu net (perte nette)	(3 049 947) \$	16 117 266 \$	(7 149 919) \$	12 749 911 \$
Résultat global total attribuable				
aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société	1 654 816 \$	19 080 334 \$	(5 135 186) \$	17 524 042 \$
aux participations ne donnant pas le contrôle	—	(2 956 595)	—	(4 778 344)
<b>Résultat global total</b>	<b>1 654 816 \$</b>	<b>16 123 739 \$</b>	<b>(5 135 186) \$</b>	<b>12 745 698 \$</b>
Résultat de base et dilué par action	(0,04) \$	0,24 \$	(0,09) \$	0,22 \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation (note 12)	79 399 624	78 629 292	79 141 424	78 475 045
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation (note 12)	79 399 624	78 697 880	79 141 424	78 802 277

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés non audités.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

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

Périodes de six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

	Attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société							
	Capital social		Bons de souscription	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global		Déficit	Total
	Nombre	Valeur			Participation dans des titres de capitaux propres	Couverture de flux de trésorerie		
Solde au 31 mars 2018	78 804 212	128 483 507 \$	648 820 \$	36 355 549 \$	506 469 \$	19 090 \$	(79 479 665) \$	86 533 770 \$
Perte nette pour la période	—	—	—	—	—	—	(7 149 919)	(7 149 919)
Autres éléments du résultat global pour la période	—	—	—	—	2 025 878	(11 145)	—	2 014 733
Résultat global total pour la période	—	—	—	—	2 025 878	(11 145)	(7 149 919)	(5 135 186)
<b>Transactions avec les détenteurs d'instruments de capitaux propres, inscrites directement dans les capitaux propres</b>								
<i>Apports des et distributions aux détenteurs d'instruments de capitaux propres</i>								
Transactions dont le paiement est fondé sur des actions (note 11)	—	—	—	1 884 327	—	—	—	1 884 327
UAD libérées (note 9 b))	135 557	204 050	—	(204 050)	—	—	—	—
Options d'achats d'actions exercées (note 9 a))	869 674	2 003 065	—	(587 613)	—	—	—	1 415 452
Total des apports et distributions aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	1 005 231	2 207 115	—	1 092 664	—	—	—	3 299 779
Solde au 30 septembre 2018	79 809 443	130 690 622 \$	648 820 \$	37 448 213 \$	2 532 347 \$	7 945 \$	(86 629 584) \$	84 698 363 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés non audités.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

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

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

	Attribuables aux détenteurs d'instruments de capitaux propres de la Société							Attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle				
	Capital social		Bons de souscription	Surplus d'apport	Cumul des autres éléments du résultat global		Déficit	Total	Bons de souscription, options et autres éléments de capitaux propres d'une filiale	Participations ne donnant pas le contrôle	Total	Total des capitaux propres
	Nombre	Valeur			Participation dans des titres de capitaux propres	Couverture de flux de trésorerie						
Solde au 31 mars 2017	77 968 587	127 201 343 \$	648 820 \$	33 335 136 \$	(420 052) \$	(7 298) \$	(97 010 523) \$	63 747 426 \$	3 616 864 \$	7 435 948 \$	11 052 812 \$	74 800 238 \$
Revenu net (perte nette) pour la période	—	—	—	—	—	—	17 528 255	17 528 255	—	(4 778 344)	(4 778 344)	12 749 911
Autres éléments du résultat global pour la période	—	—	—	—	(41 395)	37 182	—	(4 213)	—	—	—	(4 213)
Résultat global total pour la période	—	—	—	—	(41 395)	37 182	17 528 255	17 524 042	—	(4 778 344)	(4 778 344)	12 745 698
<b>Transactions avec les détenteurs d'instruments de capitaux propres, inscrites directement dans les capitaux propres</b>												
<i>Apports des et distributions aux détenteurs d'instruments de capitaux propres</i>												
Transactions dont le paiement est fondé sur des actions (note 11)	—	—	—	582 128	—	—	—	582 128	330 832	—	330 832	912 960
UAD libérées (note 9 b))	55 944	80 000	—	(80 000)	—	—	—	—	—	—	—	—
Passif réglé en actions (note 9 c))	630 681	848 070	—	—	—	—	—	848 070	—	—	—	848 070
Total des apports et distributions aux détenteurs d'instruments de capitaux propres	686 625	928 070	—	502 128	—	—	—	1 430 198	330 832	—	330 832	1 761 030
<i>Changements dans les participations dans les filiales qui n'entraînent pas une perte de contrôle</i>												
Expiration d'options et d'options d'achat d'actions d'Acasti	—	—	—	1 462 503	—	—	—	1 462 503	(1 462 503)	—	(1 462 503)	—
Intérêt sur débetures convertibles réglé en actions	—	—	—	5 019	—	—	—	5 019	—	51 965	51 965	56 984
Total des changements dans les participations dans les filiales	—	—	—	1 467 522	—	—	—	1 467 522	(1 462 503)	51 965	(1 410 538)	56 984
Total des transactions avec les détenteurs d'instruments de capitaux propres	686 625	928 070	—	1 969 650	—	—	—	2 897 720	(1 131 671)	51 965	(1 079 706)	1 818 014
Solde au 30 septembre 2017	78 655 212	128 129 413 \$	648 820 \$	35 304 786 \$	(461 447) \$	29 884 \$	(79 482 268) \$	84 169 188 \$	2 485 193 \$	2 709 569 \$	5 194 762 \$	89 363 950 \$

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés non audités.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Tableaux intermédiaires consolidés des flux de trésorerie  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	30 septembre 2018	30 septembre 2017	30 septembre 2018	30 septembre 2017
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Revenu net (perte nette) pour la période	(3 049 947) \$	16 117 266 \$	(7 149 919) \$	12 749 911 \$
Ajustements				
Amortissement des immobilisations corporelles	553 150	667 791	1 125 145	1 359 359
Amortissement des immobilisations incorporelles	181 263	227 096	362 526	562 610
Rémunération à base d'actions	859 044	515 618	1 884 327	912 960
Dépréciation des stocks (note 5)	—	1 719 362	—	1 719 362
Comptabilisation des produits différés	—	(11 067)	(107 635)	(220 260)
Amortissement des avantages incitatifs reportés	(14 839)	(14 839)	(29 678)	(29 677)
Charges financières nettes	54 058	1 028 961	201 602	1 428 166
Perte de change réalisée	(16 562)	(109 249)	(47 398)	(215 307)
Profit net sur vente d'actifs, excluant les frais de transaction et indemnités (note 4)	—	(25 462 172)	—	(25 462 172)
Charge sur règlement d'un passif	—	—	—	90 385
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	175 123	6 895	92 574	(13 197)
Perte nette sur vente d'immobilisation corporelle	—	—	32 333	—
	(1 258 710)	(5 314 338)	(3 636 123)	(7 117 860)
Variation des actifs et passif opérationnels (note 13 a))	540 007	9 124 693	659 029	6 739 054
	(718 703)	3 810 355	(2 977 094)	(378 806)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Échéance de placements à court terme	—	244 000	—	507 000
Acquisition de placements à court terme	—	(80 000)	—	(184 000)
Produit issu de la vente d'actifs (note 4)	—	43 075 587	—	43 075 587
Intérêts reçus	69 984	23 373	134 180	47 065
Acquisition d'immobilisations corporelles	(1 960 761)	(150 923)	(3 858 746)	(302 305)
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(129 416)	(3 572 197)	(153 137)	(3 590 217)
	(2 020 193)	39 539 840	(3 877 703)	39 553 130
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Variation de la ligne de crédit bancaire (note 13 c))	80 000	—	100 000	—
Remboursement de prêts et d'emprunts (note 13 c))	(368 485)	(14 972 265)	(736 861)	(16 202 717)
Intérêts payés	(74 540)	(238 039)	(151 766)	(670 944)
Pénalité sur remboursement de prêt (note 10)	—	(263 483)	—	(263 483)
Règlement des ententes de swaps dérivés	—	(58 999)	—	(58 999)
Frais d'émission d'actions (note 9 c))	—	(9 930)	—	(9 930)
Produit de l'exercice des options d'achat d'actions (note 9 a))	719 173	—	1 415 452	—
Paiement des frais d'émission de l'appel public à l'épargne d'Acasti	—	—	—	(380 765)
Paiement des frais d'émission du placement privé d'Acasti	—	—	—	(40 305)
	356 148	(15 542 716)	626 825	(17 627 143)
Perte de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie détenus en devises étrangères	(18 382)	(124 488)	(5 368)	(171 842)
(Diminution nette) augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(2 401 130)	27 682 991	(6 233 340)	21 375 339
Trésorerie et équivalents de trésorerie aux début des périodes	20 454 897	9 494 711	24 287 107	15 802 363
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin des périodes	18 053 767 \$	37 177 702 \$	18 053 767 \$	37 177 702 \$
<b>La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont composés de :</b>				
Trésorerie	3 012 353 \$	7 753 082 \$	3 012 353 \$	7 753 082 \$
Équivalents de trésorerie	15 041 414	29 424 620	15 041 414	29 424 620

Se reporter aux notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés non audités.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

---

## 1. Entité présentant l'information financière

Neptune Solutions Bien-Être Inc. (la « Société » et « Neptune »), anciennement connu sous le nom Neptune Technologies et Bioressources Inc. avant le 21 septembre 2018, est constituée en vertu de la *Loi sur les sociétés par actions du Québec* (anciennement Partie 1A de la *Loi sur les compagnies* (Québec)). La Société est domiciliée au Canada et le siège social est situé au 545, Promenade du Centropolis, Laval, Québec, H7T 0A3. Les états financiers consolidés de la Société comprennent ceux de la Société et de sa filiale, Biodroga Nutraceutiques Inc. (« Biodroga »). La période comparative inclut les résultats d'opérations d'Acasti Pharma Inc. (« Acasti ») jusqu'à la perte de contrôle de la filiale le 27 décembre 2017. Au 30 septembre 2018, la participation dans Acasti est présentée dans « Autre actif » dans l'état intermédiaire consolidé de la situation financière (se reporter à la note 14 a)). Le 7 août 2017, Neptune a cessé ses activités de production et de distribution d'huile de krill en vrac (se reporter à la note 4).

Neptune est une société de produits de santé et de mieux-être, forte de plus de 50 ans d'expérience combinée en matière d'extraction, de purification et de formulation de produits distinctifs scientifiquement fondés et à valeur ajoutée. Actuellement, la Société formule et fournit des solutions de nutrition clé en main offertes sous diverses formes uniques et propose des ingrédients spécialisés tels que MaxSimil®, une plateforme brevetée qui peut améliorer l'absorption des nutraceutiques à base de lipides, et une riche gamme d'huiles marines et d'huile de graines. La Société mise sur son expertise scientifique, technologique et innovatrice pour amorcer la production de produits destinés aux marchés licites du cannabis.

## 2. Base d'établissement

### a) Déclaration de conformité

Ces états financiers intermédiaires consolidés ont été établis conformément à l'IAS 34, *Information financière intermédiaire* des Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») en fonction des méthodes comptables présentées dans les états financiers consolidés annuels audités les plus récents de la Société, à l'exception de ce qui est divulgué à la note 3. Certaines informations, en particulier les notes complémentaires, normalement incluses aux états financiers consolidés annuels établis selon les IFRS ont été omises ou condensées. Par conséquent, les états financiers intermédiaires consolidés n'incluent pas toutes les informations requises aux fins des états financiers consolidés annuels complets, et donc, doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés audités et les notes pour l'exercice terminé le 31 mars 2018.

Les états financiers intermédiaires consolidés ont été approuvés par le conseil d'administration le 13 novembre 2018.

### b) Base d'évaluation

Les états financiers consolidés ont été établis au coût historique, sauf pour les éléments suivants :

- les paiements fondés sur des actions, qui sont évalués selon l'IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions* (note 11);
- l'actif financier qui est évalué à la juste valeur (note 14 a)i)); et
- l'instrument financier dérivé de couverture, qui est évalué à la juste valeur (note 14 a)ii)).

Certaines des méthodes comptables et informations de la Société exigent la détermination de la juste valeur, tant pour ce qui est des actifs et passifs financiers que des actifs et passifs non financiers. En déterminant la juste valeur, la Société utilise une hiérarchie des justes valeurs basée sur les différents niveaux qui sont définis comme suit :

- Niveau 1 : Ce niveau représente les données observables comme les prix cotés sur des marchés actifs.
- Niveau 2 : Ce niveau représente les données d'entrée autres que les prix cotés sur des marchés actifs qui sont observables directement ou indirectement.
- Niveau 3 : Ce niveau représente les données d'entrée qui ne sont pas fondées sur des données de marchés observables, ou alors le sont seulement dans une très faible mesure, ce qui oblige les entités à établir leurs propres hypothèses.

### c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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



# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

---

## d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

L'établissement d'états financiers consolidés conformes aux IFRS exige que la direction ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent 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 de ces estimations.

Les estimations sont fondées sur la connaissance que la direction possède des événements en cours et sur les mesures que la Société pourrait prendre à l'avenir. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Toute révision des estimations comptables est constatée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans les périodes futures touchées par ces révisions.

Les jugements critiques posés lors de l'application des méthodes comptables qui ont l'effet le plus important sur les montants comptabilisés dans les états financiers consolidés ont trait aux éléments suivants :

- L'évaluation de la comptabilisation des passifs éventuels, qui nécessite l'exercice d'un jugement pour évaluer s'il est probable qu'une sortie d'avantages économiques seront nécessaires pour régler tout objet de litige (note 15);
- L'évaluation de la réalisation des critères de performance sur les options et UAD pour mesurer la dépense de rémunération à base d'actions; et
- L'évaluation des critères de comptabilisation des actifs d'impôt.

Les hypothèses et les incertitudes relatives aux estimations qui présentent un risque important d'entraîner un ajustement significatif au cours de l'exercice suivant incluent :

- L'estimation de la valeur recouvrable des actifs non financiers.

## 3. Principales méthodes comptables

Les méthodes comptables et conventions d'évaluation qui ont été appliquées dans ces états financiers intermédiaires consolidés sont les mêmes que celles que la Société a appliquées dans ses états financiers consolidés pour l'exercice terminé le 31 mars 2018, à l'exception de celles présentées ci-dessous.

Nouvelles normes et interprétations adoptées au cours de la période de six mois terminée le 30 septembre 2018

### a) Instruments financiers

Le 24 juillet 2014, l'IASB a publié la version complète de l'IFRS 9, *Instruments financiers* (IFRS 9 (2014)). Elle met en place de nouvelles exigences relatives au classement et à l'évaluation des actifs financiers. En vertu de l'IFRS 9 (2014), les actifs financiers sont classés et évalués en fonction du modèle économique selon lequel ils sont détenus et des caractéristiques de leurs flux de trésorerie contractuels. La norme instaure des changements additionnels relativement aux passifs financiers et elle modifie également le modèle de dépréciation en introduisant un nouveau modèle fondé sur les « pertes sur créances attendues » pour le calcul de la dépréciation. Cette norme remplace IAS 39, *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*.

L'adoption de l'IFRS 9 n'a pas eu d'incidence importante sur les méthodes comptables de la Société relativement aux passifs financiers et aux instruments financiers dérivés. L'incidence de l'IFRS 9 sur le classement et l'évaluation des actifs financiers est présentée ci-dessous.

#### i) Classement et évaluation des actifs et des passifs financiers

L'IFRS 9 conserve en grande partie les exigences actuelles de l'IAS 39 relatives au classement et à l'évaluation des passifs financiers. Toutefois, cette norme élimine les catégories antérieures de l'IAS 39 d'actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance, de prêts et créances et d'actifs financiers disponibles à la vente.

En vertu de l'IFRS 9, un actif financier est classé comme étant évalué au coût amorti si sa détention s'inscrit dans un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels et si ses conditions contractuelles donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû. Si ces deux conditions ne sont pas remplies, un actif financier est mesuré à la juste valeur par le biais du résultat net sauf si la Société l'a initialement désigné à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global lorsque des conditions sont respectées.

Certaines évaluations ont été faites en fonction des faits et circonstances qui existaient à la date de première application.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

## ii) Dépréciation des actifs financiers

L'IFRS 9 remplace le modèle de « perte de crédit avérée » de l'IAS 39 par un modèle de « perte de crédit attendue ». Le nouveau modèle de dépréciation s'applique aux actifs financiers évalués au coût amorti, aux actifs sur contrat et aux placements en titres de créances à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, mais pas aux placements en titres de capitaux propres. En vertu de l'IFRS 9, les pertes de crédit sont comptabilisées plus tôt qu'en vertu de l'IAS 39. La Société établit sa provision pour pertes en utilisant le modèle des pertes de crédit attendues en prenant en considération les événements passés, les circonstances actuelles et les prévisions de la conjoncture économique. Il n'y avait pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés résultant de l'adoption du modèle des pertes de crédit attendues.

Le tableau suivant et les notes qui l'accompagnent expliquent les catégories d'évaluation initiales selon l'IAS 39 et les nouvelles catégories d'évaluation selon l'IFRS 9 pour chaque catégorie d'actifs financiers de la Société au 31 mars 2018 :

Note	Classement initial selon l'IAS 39	Nouveau classement selon l'IFRS 9	Valeur comptable initiale selon l'IAS 39 \$	Nouvelle valeur comptable selon l'IFRS 9 \$
<b>Actifs financiers</b>				
Trésorerie et équivalents de trésorerie				
	Prêts et créances	Coût amorti	24 287 107	24 287 107
Placements à court terme				
	Prêts et créances	Coût amorti	2 410 000	2 410 000
Clients et autres créances				
1)	Prêts et créances	Coût amorti	5 590 847	5 590 847
Swap de taux d'intérêt				
2)	Juste valeur - Instrument de couverture	Juste valeur - Instrument de couverture	19 090	19 090
Participation dans Acasti				
3)	Disponible à la vente	Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	6 585 740	6 585 740

- 1) L'IFRS 9 exige de la Société d'enregistrer les pertes de crédit attendues sur tous ses comptes clients et autres actifs financiers, soit sur les 12 mois à venir ou sur la durée de vie. La Société a pris en considération toutes les informations raisonnables et justifiables qu'il lui est possible d'obtenir sans devoir engager des coûts ou des efforts déraisonnables, lesquelles comprennent à la fois des informations et des analyses quantitatives et qualitatives, fondées sur l'expérience historique de la Société et les assurances clients. La Société a déterminé qu'il n'y avait pas d'impact sur ses états financiers consolidés.
- 2) L'IFRS 9 exige de la Société de s'assurer que les relations de comptabilité de couverture sont conformes à ses objectifs et à sa stratégie de gestion des risques et d'appliquer une approche plus qualitative et prospective pour évaluer l'efficacité de la couverture. La relation de couverture désignée selon l'IAS 39 répond aux critères de la comptabilité de couverture selon l'IFRS 9 et est donc considérée comme une relation de couverture maintenue. L'adoption de l'IFRS 9 n'a pas eu d'incidence sur la comptabilité de couverture de la Société.
- 3) Lors de la transition, la Société peut désigner irrévocablement un actif financier à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. La Société a choisi de désigner sa participation dans Acasti comme un placement en titres de capitaux propres mesuré à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Par conséquent, il n'y a pas d'impact sur le solde d'ouverture des bénéfices non répartis pour la variation de la juste valeur enregistrée l'an dernier parce que la variation de la juste valeur était déjà comptabilisée dans les autres éléments du résultat global. La variation de la juste valeur continue d'être comptabilisée dans les autres éléments du résultat global et ne sera jamais reclassée dans le bénéfice net ou la perte nette.

## b) Produits

Le 28 mai 2014, l'IASB a publié l'IFRS 15, *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*. L'IFRS 15 remplace entre autres l'IAS 18, *Produits des activités ordinaires*. Cette norme comprend un modèle unique qui s'applique aux contrats avec des clients ainsi que deux approches pour comptabiliser les produits : à un moment précis ou progressivement. Le modèle propose une analyse des transactions en cinq étapes en fonction du contrat pour déterminer si les produits doivent être comptabilisés, le montant des produits comptabilisés et le moment où ils le sont. De nouveaux seuils quant aux estimations et au jugement ont été introduits, ce qui pourrait avoir une incidence sur le montant des produits comptabilisés ou le moment où ils le sont. La nouvelle norme s'applique aux contrats avec des clients. Elle ne s'applique pas aux contrats d'assurance, aux instruments financiers ou aux contrats de location,

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

---

lesquels entrent dans le champ d'application d'autres IFRS. Les clarifications apportées à l'IFRS 15 fournissent des directives supplémentaires concernant l'analyse en cinq étapes, la transition et l'application de la norme aux licences de propriété intellectuelle.

Le cours normal des activités de la Société consiste à offrir des solutions clés en main et à vendre de l'huile de krill. La convention comptable présentée dans les états financiers consolidés annuels 2018 de la Société indique que tous les produits provenant de la vente de biens sont comptabilisés lors de la livraison lorsque les risques et avantages importants inhérents à la propriété ont été transférés à l'acheteur, le recouvrement de la contrepartie est probable, les coûts associés aux biens et les retours possibles des biens peuvent être évalués de façon fiable, il n'y a plus d'intervention continue de la direction en ce qui concerne les biens et le montant des produits peut être évalué de façon fiable. La Société considère que la livraison a lieu lors de l'expédition, ou dans certains cas, lors de la réception par le client. S'il est probable que des remises sont accordées et que le montant peut être évalué de façon fiable, la remise est comptabilisée comme une réduction des produits au moment de la comptabilisation des ventes.

Suite à l'analyse de cinq étapes, la Société a identifié les contrats avec les clients et l'obligation de performance qu'ils contiennent, déterminé le prix de transaction et confirmé la pertinence de sa politique de comptabilisation des revenus à un moment précis lorsque le contrôle des actifs est transféré au client, généralement à la livraison des biens, ce qui est consistant avec la pratique sous l'IAS 18. L'adoption de l'IFRS 15 n'a pas eu d'impact sur les flux de trésorerie de la Société liés aux activités d'exploitation, d'investissement et de financement. De plus, l'impact sur le moment de la comptabilisation des produits n'est pas significatif puisque le traitement sous l'IFRS 15 et l'IAS 18 est consistant.

L'IFRS 15 fournit des exigences en matière de présentation et d'information à fournir, qui sont plus détaillées qu'en vertu de l'IAS 18. Les informations à fournir sont incluses à la note 16. Effectif au 1<sup>er</sup> avril 2018, la Société a adopté l'IFRS 15 en utilisant la méthode transitoire de l'effet cumulatif, avec l'effet de l'adoption de cette norme comptabilisée au 1<sup>er</sup> avril 2018, date de première application. Par conséquent, l'information présentée pour l'année financière se terminant le 31 mars 2018 n'a pas été retraitée. Elle demeure comme précédemment comptabilisée sous l'IAS 18.

## c) Modifications à la norme IFRS 2, *Classification et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions*

Le 20 juin 2016, l'IASB a publié des modifications à l'IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*, qui clarifient la façon de comptabiliser certains types de transactions dont le paiement est fondé sur des actions. Les modifications énoncent les exigences relatives à la comptabilisation : des effets des conditions d'acquisitions des droits et des conditions accessoires à l'acquisition des droits sur l'évaluation des paiements fondés sur des actions qui sont réglés en trésorerie; des transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui comportent des modalités de règlement net pour les obligations relatives aux retenues d'impôt à la source; et d'une modification des modalités et conditions d'un paiement fondé sur des actions, qui a pour effet que la transaction, qui a été considérée comme étant réglée en trésorerie, est reclassée comme étant réglée en instruments de capitaux propres. L'adoption des modifications à la norme IFRS 2 n'a pas eu d'effet significatif sur les états financiers intermédiaires consolidés de la Société.

Nouvelles normes et interprétations n'ayant pas encore été adoptées

Un certain nombre de nouvelles normes et de normes et interprétations modifiées ne s'appliquent pas encore aux périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017, et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers intermédiaires consolidés.

## a) Contrat de location

En janvier 2016, l'IASB a publié l'IFRS 16, *Contrats de location*, qui remplace la norme l'IAS 17, *Contrats de location*. La norme prévoit que tous les contrats de location de plus de 12 mois doivent être présentés dans l'état de la situation financière d'une entité comme actifs ou passifs. La nouvelle norme entre en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019, et l'adoption anticipée est permise. La Société envisage d'adopter l'IFRS 16 dans ses états financiers consolidés de la période annuelle ouverte le 1<sup>er</sup> avril 2019. La Société évalue présentement l'ampleur de l'incidence de l'adoption de la norme.

## b) Impôt sur le résultat

Le 7 juin 2017, l'IASB a publié l'IFRIC 23, *Incertitude relative aux traitements d'impôt sur le résultat* (l'« Interprétation »). L'Interprétation fournit des précisions sur le traitement comptable des passifs et actifs d'impôt courants et différés dans des circonstances où il existe une incertitude quant aux traitements d'impôt sur le résultat. L'Interprétation est en vigueur pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019. L'adoption anticipée est permise.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

L'Interprétation requiert qu'une entité :

- Détermine si les traitements fiscaux incertains devraient être considérés séparément, ou ensemble en tant que groupe, en fonction de l'approche qui offre de meilleures prédictions de la résolution;
- Reflète l'incertitude sur le montant de l'impôt sur le résultat payable (récupérable) s'il est probable qu'elle paiera (ou récupérera) un montant pour l'incertitude; et
- Mesure une incertitude fiscale basée sur le montant le plus probable ou la valeur attendue selon la méthode la plus appropriée pour déterminer le montant payable (récupérable).

La Société a l'intention d'adopter l'Interprétation dans ses états financiers consolidés de la période annuelle ouverte le 1er avril 2019. L'ampleur de l'incidence de l'adoption de l'Interprétation n'a pas encore été déterminée.

## 4. Cessation des activités de production et de distribution d'huile de krill

Le 7 août 2017, Neptune et Aker BioMarine Antarctic AS (« Aker ») ont conclu un accord selon lequel Aker acquérait les titres de propriété intellectuelle, la liste de clients et l'inventaire d'huile de krill de Neptune, pour une contrepartie en espèces de 43 075 587 \$ (34 millions de dollars américains), versée à la clôture de la transaction. En vertu de cet accord, Neptune cesse ses activités de production et de distribution d'huile de krill en vrac et Aker devient le fournisseur exclusif d'huile de krill pour les activités de solutions de Neptune.

Les actifs vendus étaient inclus dans le secteur nutraceutique. La disposition des activités de production et de distribution d'huile de krill permet à la Société d'accélérer ses efforts pour positionner la Société dans des opportunités et des lignes de produits à fort potentiel de croissance comme celui du projet d'extraction d'huile de cannabis à des fins médicales et du bien-être, conformément à la stratégie de croissance de la Société. Les ventes des activités de production et de distribution d'huile de krill étaient de 0,8 million de dollars et 2,1 millions de dollars, respectivement, pour les périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2017 et la marge brute sur ventes, à l'exclusion de la dépréciation des stocks de 1,7 millions de dollars, était de 0,4 million de dollars et 1,2 millions de dollars, respectivement, pour les périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2017.

## 5. Stocks

	30 septembre 2018	31 mars 2018
Matières premières	3 689 767 \$	3 358 264 \$
Travaux en cours	944 267	474 057
Produits finis	784 935	675 031
Fournitures et pièces de rechange	747 128	753 977
	6 166 097 \$	5 261 329 \$

Le coût des ventes pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018 comprend le coût des stocks de 4 599 227 \$ (4 528 627 \$ en 2017), les autres coûts de 114 944 \$ (138 426 \$ en 2017) et la dépréciation des stocks de néant (1 719 362 \$ en 2017).

Le coût des ventes pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 comprend le coût des stocks de 8 157 760 \$ (8 471 674 \$ en 2017), les autres coûts de 231 453 \$ (283 361 \$ en 2017) et la dépréciation des stocks de néant (1 719 362 \$ en 2017).

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

## 6. Immobilisations corporelles

	Terrain	Bâtiment et composantes du bâtiment	Matériel de laboratoire, de R&D et de production	Mobilier et matériel de bureau	Matériel informatique	Total
<b>Valeurs comptables nettes</b>						
31 mars 2018	228 630 \$	19 711 328 \$	21 624 953 \$	149 896 \$	94 769 \$	41 809 576 \$
30 septembre 2018	228 630	20 928 913	23 974 614	135 709	153 871	45 421 737

## 7. Immobilisations incorporelles

	Ententes de non concurrence	Relation clients	Ententes de licence	Logiciel informatique	Total
<b>Valeurs comptables nettes</b>					
31 mars 2018	102 889 \$	3 179 233 \$	1 954 241 \$	71 271 \$	5 307 634 \$
30 septembre 2018	36 223	2 974 231	1 863 383	179 799	5 053 636

## 8. Prêts et emprunts

Cette note fournit des informations sur les conditions contractuelles des prêts et emprunts de la Société, lesquels sont évalués au coût amorti.

	30 septembre 2018	31 mars 2018
<b>Prêts et emprunts</b>		
Emprunt, portant intérêt au taux préférentiel plus 2,25 % (plus 2,50 % avant le 12 juin 2018), garanti par une hypothèque de premier rang sur la totalité des biens mobiliers de Biodroga, présents et futurs, corporels et incorporels, tangibles et intangibles et remboursable en versements mensuels de capital de 89 286 \$ avec un dernier paiement de 3 314 276 \$ en décembre 2018. Le risque d'intérêt sur l'emprunt est atténué par un swap de taux d'intérêt. Dans les termes de l'entente de financement, la Société doit respecter certains ratios financiers. Au 30 septembre 2018, Neptune était en conformité avec ces ratios financiers. Le placement à court terme réservé comme garantie sur le prêt de 2 350 000 \$ a été complètement libéré le 25 octobre 2018. Les montants reçus sont nets des frais de transaction de 197 789 \$.	3 369 833 \$	3 891 077 \$
Solde du prix d'achat payable aux anciens propriétaires de Biodroga, portant intérêt à 5 % jusqu'en décembre 2018, remboursable en versements de principal trimestriels de 93 750 \$ de mars 2016 à septembre 2018 avec un paiement final de 74 096 \$. Les paiements effectués en vertu de ces accords ne sont payables que si les engagements relatifs à l'emprunt mentionnés ci-dessus sont respectés.	74 096	261 596
Ligne de crédit bancaire autorisée de 2 500 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel plus 0,50 % expirant le 31 juillet 2019.	590 000	490 000
Dettes liées à des contrats de location-financement, taux d'intérêt de 6,25 % à 7,13 %, remboursable en versements mensuels de 2 345 \$, échéant en novembre 2018 et mars 2019.	5 038	18 683
	4 038 967	4 661 356
Moins la portion à court terme des prêts et emprunts	4 038 967	4 661 356
Prêts et emprunts	— \$	— \$

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

## 9. Capital et autres composantes des capitaux propres

### a) Options d'achat d'actions exercées

Au cours de la période de six mois terminée le 30 septembre 2018, Neptune a émis 869 674 actions ordinaires de la Société à un prix d'exercice moyen pondéré de 1,63 \$ par action ordinaire pour une contrepartie totale de 1 415 452 \$.

### b) UAD libérées

Au cours de la période de six mois terminée le 30 septembre 2018, Neptune a émis 135 557 actions ordinaires de la Société à des anciens membres du conseil d'administration au coût moyen pondéré de 1,51 \$ par action ordinaire pour des services passés.

Au cours de la période de six mois terminée le 30 septembre 2017, Neptune a émis 55 944 actions ordinaires de la Société à des anciens membres du conseil d'administration au coût moyen pondéré de 1,43 \$ par action ordinaire pour des services passés.

### c) Passif réglé en actions

Le 9 mai 2017, Neptune a émis 630 681 actions ordinaires de la Société au prix de 1,35 \$ par action ordinaire à titre de paiement final d'un passif de 858 000 \$ (625 000 \$US). Le total des frais d'émission de 9 930 \$ liés à cette transaction a été porté en réduction du capital.

### d) Bons de souscription

Les bons de souscription de la Société se composent de ce qui suit aux 30 septembre 2018 et 31 mars 2018 :

	30 septembre 2018		31 mars 2018	
	Nombre en circulation et exerçables	Montant	Nombre en circulation et exerçables	Montant
Bons de souscription i)	750 000	648 820 \$	750 000	648 820 \$

i) Prix d'exercice de 3,37 \$ par action et expirant le 12 décembre 2019.

## 10. Charges financières

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	30 septembre 2018	30 septembre 2017	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Charges d'intérêts et autres charges financières	(89 098) \$	(319 187) \$	(283 016) \$	(874 688) \$
Charges d'intérêts sur les débetures convertibles non garanties	—	(92 047)	—	(183 093)
Pénalité sur remboursement, perte sur frais de financement et actualisation des dettes remboursées (note 4)	—	(565 396)	—	(565 396)
Perte de change	(34 944)	(97 510)	(52 766)	(161 765)
Charges financières	(124 042) \$	(1 074 140) \$	(335 782) \$	(1 784 942) \$

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

## 11. Paiements fondés sur des actions

Au 30 septembre 2018, la Société avait conclu les accords de paiement fondé sur des actions suivants :

- a) Régime d'options d'achat d'actions de la Société
  - i) Régime d'options d'achat d'actions

Le nombre et le prix d'exercice moyen pondéré des options d'achat d'actions se présentent comme suit :

	2018		2017	
	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options
Options en circulation aux 1er avril 2018 et 2017	1,92 \$	10 091 546	1,92 \$	3 765 000
Attribution	4,56	258 062	1,36	956 407
Exercice (note 9 a))	1,66	(587 074)	—	—
Renonciation	—	—	1,61	(562 373)
Expiration	—	—	2,91	(210 000)
Options en circulation aux 30 septembre 2018 et 2017	2,00 \$	9 762 534	1,77 \$	3 949 034
Options exerçables aux 30 septembre 2018 et 2017	1,93 \$	2 331 473	1,94 \$	2 296 668

La juste valeur des options octroyées a été estimée au moyen du modèle d'évaluation des options Black-Scholes en fonction des moyennes pondérées des hypothèses suivantes pour les options octroyées à des salariés au cours des périodes terminées :

	Période de six mois terminée le 30 septembre 2018	Période de six mois terminée le 30 septembre 2017
Prix d'exercice	4,56 \$	1,36 \$
Prix de l'action	4,81 \$	1,36 \$
Dividende	—	—
Taux d'intérêt sans risque	1,96 %	0,92 %
Durée estimative (années)	3,50	3,46
Volatilité prévue	54,13 %	49,29 %

La juste valeur moyenne pondérée des options octroyées à des salariés au cours de la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 est de 2,04 \$ (0,49 \$ en 2017). Aucune option n'a été octroyée à des non-salariés au cours de la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 (200 000 en 2017).

La rémunération à base d'actions comptabilisée au titre de ce régime s'est chiffrée à 819 378 \$ et 1 774 115 \$, respectivement, pour les périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2018 (130 607 \$ et 297 056 \$ en 2017).

### ii) Options de performance

Le 16 octobre 2015, la Société a octroyé 625 000 options de performance en vertu du régime d'options d'achat d'actions de la Société à un prix d'exercice de 1,55 \$ par action, expirant le 16 octobre 2020. Les options sont acquises après une période minimum de deux ans de service et la réalisation de conditions de performance du marché dans les trois ans suivants. Au 30 septembre 2018, toutes les options étaient acquises.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

Le nombre et le prix d'exercice moyen pondéré des options de performance se présentent comme suit :

	2018		2017	
	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré	Nombre d'options
Options en circulation aux 1er avril 2018 et 2017	1,55 \$	325 000	1,55 \$	475 000
Exercice (note 9 a))	1,55	(282 600)	—	—
Renonciation	—	—	1,55	(100 000)
Options en circulation aux 30 septembre 2018 et 2017	1,55 \$	42 400	1,55 \$	375 000
Options exerçables aux 30 septembre 2018 et 2017	1,55 \$	42 400	— \$	—

La rémunération à base d'actions comptabilisée au titre de ce régime s'est chiffrée à néant et 40 942 \$, respectivement, pour les périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2018 (38 383 \$ et 17 059 \$ en 2017).

## b) Unités d'actions différées (« UAD »)

La Société a établi un régime incitatif à base de titres de capitaux propres pour les employés, administrateurs et consultants de la Société. Le régime prévoit l'émission d'unités d'actions avec restrictions, d'unités d'actions liées au rendement, d'actions avec restrictions, d'unités d'actions différées et d'autres formes d'attributions fondées sur des actions, sous réserve des conditions restrictives pouvant être déterminées par le conseil d'administration. Lorsque les conditions restrictives sont remplies, le cas échéant, le régime prévoit le règlement des attributions en circulation sous forme d'actions.

	2018		2017	
	Prix de l'action moyen pondéré	Nombre d'UAD	Prix de l'action moyen pondéré	Nombre d'UAD
UAD en circulation aux 1er avril 2018 et 2017	1,50 \$	570 752	1,60 \$	425 354
Attribution	3,79	19 788	1,27	201 342
Libéré par l'émission d'actions ordinaires (note 9 b))	1,51	(135 557)	1,43	(55 944)
UAD en circulation aux 30 septembre 2018 et 2017	1,60 \$	454 983	1,50 \$	570 752
UAD exerçables aux 30 septembre 2018 et 2017	1,42 \$	275 195	1,52 \$	338 588

Du total des 454 983 UAD en circulation au 30 septembre 2018, 160 000 UAD s'acquièrent lors de la réalisation de conditions de performance qui devront être réalisées au plus tard le 30 juin 2019, 13 192 UAD s'acquièrent lors de la réalisation de conditions de performance qui devront être réalisées au plus tard le 31 mars 2019, 6 596 s'acquièrent en contrepartie de services qui seront rendus pendant une période de 12 mois suivant l'octroi et 275 195 UAD sont déjà acquises, ayant été attribuées pour des services rendus. La juste valeur des UAD correspond au prix de l'action à la date de l'octroi et est comptabilisée comme rémunération à base d'actions, dans le surplus d'apport, sur la période d'acquisition.

La juste valeur moyenne pondérée des UAD octroyées durant la période de six mois terminée le 30 septembre 2018 était de 3,88 \$ (1,27 \$ en 2017).

La rémunération à base d'actions comptabilisée au titre de ce régime s'est chiffrée à 39 666 \$ et 69 270 \$, respectivement, pour les périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2018 (51 304 \$ et 268 013 \$ en 2017).



# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

## 12. Résultat par action

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	30 septembre 2018	30 septembre 2017	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	79 399 624	78 629 292	79 141 424	78 475 045
Effet dilutif des unités d'actions différées	—	338 588	—	327 232
Nombre moyen pondéré des actions diluées	79 399 624	78 967 880	79 141 424	78 802 277
Nombre d'options d'achat d'actions, bons de souscription et unités d'actions différées ayant un effet antidilutif, exclus du calcul du résultat dilué par action	11 009 917	5 306 198	11 009 917	5 317 554

Ce qui est exclu du calcul du résultat dilué par action pour les périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2018 et 2017 est l'impact des options sur actions, des unités d'actions différées et des bons de souscription puisqu'ils auraient un effet anti-dilutif.

Les options sur actions, les unités d'actions différées et les bons de souscription pourraient avoir un effet dilutif dans le futur.

## 13. Information supplémentaire sur les flux de trésorerie

### a) Variation des actifs et passifs d'exploitation

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	30 septembre 2018	30 septembre 2017	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Clients et autres débiteurs	(60 542) \$	7 380 044 \$	651 748 \$	12 599 590 \$
Crédits d'impôt à recevoir	25 156	(74 857)	12 757	(1 473)
Charges payées d'avance	(84 623)	961 845	(364 093)	30 526
Stocks	1 066 651	(3 716 764)	(904 768)	(5 763 294)
Fournisseurs et autres créditeurs	(595 677)	4 742 562	1 012 719	(137 940)
Produits différés	189 042	(168 137)	250 666	11 645
Variation des actifs et passifs d'exploitation	540 007 \$	9 124 693 \$	659 029 \$	6 739 054 \$

### b) Transactions sans effet sur la trésorerie

	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Immobilisations corporelles acquises inscrites aux fournisseurs et autres créditeurs	1 367 667 \$	164 949 \$
Immobilisations incorporelles inscrites aux fournisseurs et autres créditeurs	458 571	269 117
Immobilisations incorporelles inscrites au créancier à long terme	199 970	627 485
Règlement de passif en actions	—	858 000
Intérêt sur débetures convertibles d'Acasti réglé en actions de la filiale	—	56 984
Intérêts créditeurs inclus dans les fournisseurs et autres créditeurs	—	80 220

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

## c) Rapprochement de la variation des passifs aux flux de trésorerie découlant des activités de financement

	Solde au 31 mars 2018	Trésorerie (utilisée) provenant des activités de financement		Variation hors caisse		Solde au 30 septembre 2018
		Produit	Remboursement	Intérêt au titre de la déactualisation	Variation dans la juste valeur	
Emprunt	3 891 077 \$	– \$	(535 716) \$	14 472 \$	– \$	3 369 833 \$
Solde du prix d'achat	261 596	–	(187 500)	–	–	74 096
Ligne de crédit bancaire	490 000	100 000	–	–	–	590 000
Dette liée aux contrats de location-financement	18 683	–	(13 645)	–	–	5 038
Total de la dette à long terme	4 661 356 \$	100 000 \$	(736 861) \$	14 472 \$	– \$	4 038 967 \$
Actif lié au swap de taux d'intérêt à des fins de couverture	(19 090) \$	– \$	– \$	– \$	11 145 \$	(7 945) \$

## 14. Instruments financiers

### a) Instruments financiers – Valeurs comptables et juste valeur

Les actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur sur une base récurrente sont la participation dans Acasti et le contrat de swap dérivé.

#### i) Participation dans Acasti

Le 27 décembre 2017, la Société a déterminé qu'elle avait perdu le contrôle de fait de sa filiale Acasti et par conséquent, a cessé de consolider Acasti et a décomptabilisé les actifs et passifs de son ancienne filiale et la participation ne donnant pas le contrôle dans Acasti. La Société a comptabilisé sa participation ne donnant pas le contrôle restant dans Acasti à la juste valeur à cette date. La Société a 5 064 694 actions ordinaires d'Acasti. La juste valeur de la participation dans Acasti a été établie à 8 611 618 \$ ou 1,70 \$ par action au 30 septembre 2018 (6 585 740 \$ ou 1,30 \$ par action au 31 mars 2018). Cette participation a été évaluée à l'aide du cours de l'action d'Acasti, une donnée d'entrée de niveau 1. La variation de la juste valeur de la participation s'est chiffrée à un gain de 4 710 166 \$ et 2 025 878 \$, respectivement, pour les périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2018. Ces gains ont été comptabilisés dans les autres éléments du résultat global.

#### ii) Contrat de swap dérivé

La Société a recours à un contrat de swap de taux d'intérêt pour fixer une partie des coûts de sa dette et réduire son exposition à la variabilité des taux d'intérêt en échangeant des paiements à taux variable contre des paiements à taux fixe. La Société a désigné son swap de taux d'intérêt comme une couverture des flux de trésorerie à l'égard de laquelle elle applique la comptabilité de couverture. Les détails du contrat de swap de taux d'intérêt utilisé sont les suivants :

	Taux fixe %	Montant nominal	Échéance	30 septembre 2018	31 mars 2018
Contrat de swap de taux d'intérêt (présenté dans l'actif à court terme)	2,94	3 482 136 \$	27 déc. 2018	7 945 \$	19 090 \$

La détermination de niveau 2 de la juste valeur du swap de taux d'intérêt est mesurée en utilisant une technique d'évaluation généralement acceptée qui représente la valeur actualisée de la différence entre la valeur du swap sur la base de taux d'intérêt variables (estimée en utilisant la courbe de rendement des taux d'intérêt prévus) et la valeur du swap sur la base du taux d'intérêt fixe du swap. Le risque de crédit de la Société et de la contrepartie est également pris en considération dans la détermination de la juste valeur. Le swap de taux d'intérêt diminue dans la même proportion que la dette couverte. La variation de la juste valeur est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

Une variation présumée de 1 % du taux d'intérêt n'aurait pas d'effet significatif sur la perte nette.

La Société a déterminé que la valeur comptable de ses éléments d'actif et de passif financiers à court terme se rapprochait de leur juste valeur en raison des courtes durées de ces instruments. La valeur comptable du placement à court terme se rapproche également de sa juste valeur en raison de l'échéance à court terme des fonds réinvestis. Pour les prêts et emprunts à taux variable, la juste valeur est considérée comme se rapprochant de sa valeur comptable.

La juste valeur des prêts et emprunts à taux fixe est déterminée en actualisant les flux de trésorerie futurs en utilisant un taux que la Société pourrait obtenir pour des prêts ayant des termes, conditions et échéanciers similaires. La juste valeur de ces instruments se rapproche de leur valeur comptable et a été évaluée en utilisant des données de niveau 3.

## 15. Engagements et éventualités

### a) Engagements

- i) Au 30 septembre 2016, Neptune a conclu un accord commercial exclusif pour un ingrédient de spécialité. En vertu de cet accord, Neptune doit payer des redevances sur les ventes. Pour maintenir l'exclusivité, Neptune doit atteindre des volumes de ventes annuels minimums pour la durée de l'accord de 11 ans correspondant à un montant total résiduel minimum en redevances de 5 666 612 \$ (4 390 000 \$ US).
- ii) En ce qui concerne les dépenses en capital de la phase 1 visant à convertir l'installation de production pour l'extraction de l'huile de cannabis, un engagement de dépenses en capital de 191 825 \$ était toujours en vigueur au 30 septembre 2018. Une autre dépense en capital de 4 800 000 \$ a été approuvée par le conseil d'administration pour la phase 2 qui consiste en l'augmentation de la capacité. Au 30 septembre 2018, à l'égard de ce deuxième investissement, Neptune a signé divers contrats de dépenses en capital totalisant 2 232 501 \$ dont 528 881 \$ est inclus dans les fournisseurs et autres créditeurs et 280 163 \$ ont été payés.
- iii) Au 30 septembre 2018, la Société a signé des ententes avec divers partenaires et fournisseurs pour exécuter des projets de recherche et développement pour un montant total résiduel de 380 858 \$.

### b) Éventualités

Dans le cours normal de ses activités, la Société est partie à diverses réclamations et poursuites. Les plus importantes sont les suivantes :

- i) L'ancien chef de la direction de la Société réclame le versement d'une somme d'environ 8 500 000 \$ et l'émission d'instruments de capitaux propres à titre d'indemnités de départ en vertu de son contrat de travail. La Société a l'intention de se défendre vigoureusement contre cette réclamation. Neptune a également déposé une demande supplémentaire pour récupérer certains montants de cet ancien dirigeant.
- ii) Aux termes d'une entente conclue avec une société contrôlée par l'ancien chef de la direction de la Société, la Société devrait verser des redevances de 1 % de ses produits tirés de l'huile de krill, pour une période illimitée, en versements semestriels. Neptune a déposé une requête contestant la validité de certaines clauses de l'accord.
- iii) La Société a engagé une procédure d'arbitrage contre un client d'huile de krill qui lui doit une somme d'environ 4 775 960 \$ (3 700 000 \$ US). La totalité du montant à recevoir a été sortie du bilan en février 2015. Dans sa demande reconventionnelle, ce client demande une somme au titre de dommages. Au cours du trimestre, la demande reconventionnelle a été modifiée à 188 millions de dollars (201 millions de dollars australiens). La Société entend continuer à faire valoir sa créance et a l'intention de se défendre vigoureusement contre cette demande reconventionnelle modifiée.

L'issue de ces réclamations et de diverses autres réclamations et poursuites contre la Société ne peut être établie avec certitude et est sujette à une résolution future, y compris les incertitudes des litiges. D'après les informations actuellement disponibles, aucune provision additionnelle n'a été comptabilisée au 30 septembre 2018.

## 16. Secteurs d'exploitation

Dans les périodes précédentes et jusqu'à la perte de contrôle de la filiale Acasti le 27 décembre 2017, la Société avait deux secteurs à présenter qui étaient les unités d'exploitation stratégiques de la Société, les secteurs nutraceutique et cardiovasculaire. Le secteur nutraceutique qui produit et commercialise des produits nutraceutiques et des solutions clés en main principalement pour des oméga-3 en gélules et en liquides, comprend les résultats de Biodroga, et le projet d'extraction d'huile de cannabis lequel a commencé en octobre 2017 sont les unités d'exploitation stratégique de la Société.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

L'information sur les résultats de chaque secteur à présenter est incluse ci-après. Les résultats du secteur cardiovasculaire sont présentés jusqu'à la perte de contrôle. La performance d'un secteur est évaluée en fonction du bénéfice sectoriel (perte sectorielle) provenant des activités d'exploitation avant les dépenses corporatives, comme l'indiquent les rapports de gestion internes examinés par le principal décideur opérationnel de la Société. Le bénéfice sectoriel (perte sectorielle) provenant des activités d'exploitation avant les dépenses corporatives est utilisé pour évaluer la performance dans la mesure où la direction est d'avis que cette information est la plus pertinente pour évaluer les résultats de certains secteurs par rapport à ceux d'autres entités évoluant au sein des mêmes secteurs d'activité. Une nouvelle mesure a été ajoutée au cours des périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2018, le bénéfice (perte) provenant des activités d'exploitation avant les dépenses corporatives, afin de mieux refléter la performance de chaque secteur qui sont révisés par le principal décideur opérationnel de la Société. La période comparative a été remaniée en conséquence.

L'installation de Sherbrooke servira à d'autres fins que les activités d'huile de krill, soit pour le développement d'extractions uniques ciblant des secteurs à fort potentiel de croissance tels que l'industrie du cannabis et, par conséquent est maintenant présentée sous l'information du secteur cannabis.

## a) Information sur les secteurs à présenter

Période de trois mois terminée le 30 septembre 2018

	Nutraceutique	Cannabis	Siège social	Total
Produits provenant des ventes externes et redevances	7 071 455 \$	— \$		7 071 455 \$
Marge brute	2 357 284	—		2 357 284
Charges de recherche et de développement nettes des crédits d'impôt et subventions	(99 010)	(1 590 092)		(1 689 102)
Frais de vente, généraux et charges administratives	(1 094 987)	(479 217)		(1 574 204)
Bénéfice sectoriel (perte sectorielle) provenant des activités d'exploitation avant les dépenses corporatives	1 163 287	(2 069 309)		(906 022)
Dépenses non attribuées:				
Dépenses corporatives générales et administratives			(1 914 744) \$	(1 914 744)
Charges financières nettes			(54 058)	(54 058)
Charge d'impôt sur le résultat			(175 123)	(175 123)
Perte nette				(3 049 947)
Amortissement et dépréciation	(188 012)	(495 181)	(51 220)	(734 413)
Rémunération à base d'actions	(114 290)	(256 447)	(488 307)	(859 044)
Actifs du secteur à présenter <sup>1)</sup>	24 206 298	45 796 680	28 337 888	98 340 866
Passifs du secteur à présenter	9 517 314	2 184 225	1 940 964	13 642 503

1) Les actifs sectoriels du siège social à présenter incluent la participation dans Acasti.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

## Période de trois mois terminée le 30 septembre 2017

	Nutraceutique	Cardiovasculaire	Siège social	Éliminations intersectorielles	Total
Produits provenant des ventes externes et redevances	6 794 919 \$	— \$		— \$	6 794 919 \$
Marge brute	408 504	—		—	408 504
Charges de recherche et de développement nettes des crédits d'impôt et subventions	(345 398)	(3 348 813)		580 707	(3 113 504)
Frais de vente, généraux et charges administratives	(1 580 128)	(1 036 956)		—	(2 617 084)
Autre produit - profit net sur vente d'actifs	23 871 077	—		—	23 871 077
Bénéfice sectoriel (perte sectorielle) provenant des activités d'exploitation avant les dépenses corporatives	22 354 055	(4 385 769)		580 707	18 548 993
Dépenses non attribuées:					
Dépenses corporatives générales et administratives			(1 395 872) \$		(1 395 872)
Charges financières nettes			(1 028 961)		(1 028 961)
Charge d'impôt sur le résultat			(6 895)		(6 895)
Revenu net					16 117 265
Amortissement et dépréciation	(710 730)	(666 863)	(98 001)	580 707	(894 887)
Rémunération à base d'actions	(84 499)	(295 324)	(135 795)	—	(515 618)
Actifs du secteur à présenter	66 117 465	19 757 417	33 290 238	(11 293 523)	107 871 597
Passifs du secteur à présenter	11 929 669	4 951 409	1 695 995	(69 426)	18 507 647

## Période de six mois terminée le 30 septembre 2018

	Nutraceutique	Cannabis	Siège social	Total
Produits provenant des ventes externes et redevances	12 239 729 \$	— \$		12 239 729 \$
Marge brute	3 850 516	—		3 850 516
Charges de recherche et de développement nettes des crédits d'impôt et subventions	(185 596)	(3 178 971)		(3 364 567)
Frais de vente, généraux et charges administratives	(2 183 340)	(975 555)		(3 158 895)
Bénéfice sectoriel (perte sectorielle) provenant des activités d'exploitation avant les dépenses corporatives	1 481 580	(4 154 526)		(2 672 946)
Dépenses non attribuées:				
Dépenses corporatives générales et administratives			(4 182 797) \$	(4 182 797)
Charges financières nettes			(201 602)	(201 602)
Charge d'impôt sur le résultat			(92 574)	(92 574)
Perte nette				(7 149 919)
Amortissement et dépréciation	(374 133)	(1 010 558)	(102 980)	(1 487 671)
Rémunération à base d'actions	(243 640)	(524 351)	(1 116 336)	(1 884 327)
Actifs du secteur à présenter <sup>1)</sup>	24 206 298	45 796 680	28 337 888	98 340 866
Passifs du secteur à présenter	9 517 314	2 184 225	1 940 964	13 642 503

1) Les actifs sectoriels du siège social à présenter incluent la participation dans Acasti.

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

Période de six mois terminée le 30 septembre 2017

	Nutraceutique	Cardiovasculaire	Siège social	Éliminations intersectorielles	Total
Produits provenant des ventes externes et redevances	13 325 733 \$	— \$		— \$	13 325 733 \$
Marge brute	2 851 336	—		—	2 851 336
Charges de recherche et de développement nettes des crédits d'impôt et subventions	(737 977)	(5 330 967)		1 161 414	(4 907 530)
Frais de vente, généraux et charges administratives	(2 836 348)	(1 853 494)		—	(4 689 842)
Autre produit - profit net sur vente d'actifs	23 871 077	—		—	23 871 077
Bénéfice sectoriel (perte sectorielle) provenant des activités d'exploitation avant les dépenses corporatives	23 148 088	(7 184 461)		1 161 414	17 125 041
Dépenses non attribuées:					
Dépenses corporatives générales et administratives			(2 960 161) \$		(2 960 161)
Charges financières nettes			(1 428 166)		(1 428 166)
Recouvrement d'impôt sur le résultat			13 197		13 197
Revenu net					12 749 911
Amortissement et dépréciation	(1 444 170)	(1 334 794)	(304 421)	1 161 414	(1 921 971)
Rémunération à base d'actions	(153 549)	(330 832)	(428 579)	—	(912 960)
Actifs du secteur à présenter	66 117 465	19 757 417	33 290 238	(11 293 523)	107 871 597
Passifs du secteur à présenter	11 929 669	4 951 409	1 695 995	(69 426)	18 507 647

## b) Information d'ordre géographique

Les produits sont attribués aux emplacements géographiques en fonction de l'origine de l'emplacement du client.

	Période de trois mois terminée le 30 septembre 2018			Période de trois mois terminée le 30 septembre 2017		
	Nutraceutique	Royautés	Total des produits	Nutraceutique	Royautés	Total des produits
Canada	2 207 646 \$	1 245 \$	2 208 891 \$	2 630 303 \$	— \$	2 630 303 \$
États-Unis	3 684 241	486 804	4 171 045	3 395 721	246 461	3 642 182
Chine	676 744	—	676 744	327 476	—	327 476
Argentine	—	—	—	73 116	—	73 116
Autres pays	14 775	—	14 775	121 842	—	121 842
	6 583 406 \$	488 049 \$	7 071 455 \$	6 548 458 \$	246 461 \$	6 794 919 \$

# NEPTUNE SOLUTIONS BIEN-ÊTRE INC.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires consolidés (suite)  
(non audités)

Périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017

	Période de six mois terminée le 30 septembre 2018			Période de six mois terminée le 30 septembre 2017		
	Nutraceutique	Royautés	Total des produits	Nutraceutique	Royautés	Total des produits
Canada	3 989 560 \$	2 282 \$	3 991 842 \$	5 158 029 \$	— \$	5 158 029 \$
États-Unis	6 261 068	755 892	7 016 960	6 423 830	480 249	6 904 079
Chine	1 056 043	—	1 056 043	327 476	—	327 476
Argentine	—	—	—	197 632	—	197 632
France	—	—	—	467 473	—	467 473
Autres pays	174 884	—	174 884	271 044	—	271 044
	11 481 555 \$	758 174 \$	12 239 729 \$	12 845 484 \$	480 249 \$	13 325 733 \$

Les immobilisations corporelles et incorporelles de la Société sont principalement localisées au Canada.

## 17. Parties liées

### Rémunération des principaux dirigeants

Les dirigeants et les membres du conseil d'administration sont les principaux dirigeants de la Société. Ils exercent un contrôle sur 9 % des actions avec droit de vote de la Société.

La rémunération des principaux dirigeants s'établit comme suit pour les périodes de trois mois et six mois terminées les 30 septembre 2018 et 2017 :

	Périodes de trois mois terminées les		Périodes de six mois terminées les	
	30 septembre 2018	30 septembre 2017	30 septembre 2018	30 septembre 2017
Avantages à court terme <sup>1)</sup>	562 634 \$	1 123 111 \$	1 302 133 \$	1 923 676 \$
Charge de rémunération à base d'actions <sup>2)</sup>	714 608	369 104	1 580 380	728 961
	1 277 242 \$	1 492 215 \$	2 882 513 \$	2 652 637 \$

- 1) Des montants de 245 509 \$ et 490 639 \$, respectivement, sont inclus relativement à la rémunération des principaux dirigeants d'Acasti pour les périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2017.
- 2) Des montants de 215 318 \$ et 213 889 \$, respectivement, sont inclus relativement à la rémunération des principaux dirigeants d'Acasti pour les périodes de trois mois et six mois terminées le 30 septembre 2017.