

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

Technologies D-BOX inc.

Période de trois mois close le 30 juin 2023

Avis

L'auditeur indépendant de la Société n'a pas effectué un examen des présents états financiers intermédiaires consolidés résumés selon les normes établies par CPA Canada en ce qui concerne l'examen des états financiers intermédiaires consolidés résumés par l'auditeur d'une entité.

Technologies D-BOX inc.
BILANS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Aux
[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	30 juin 2023 \$	31 mars 2023 \$
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 881	3 166
Dépôts à court terme		204	—
Créances		7 786	8 039
Instruments financiers dérivés		34	—
Stocks	3	9 267	9 966
Charges payées d'avance et dépôts		582	502
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		126	128
		21 880	21 751
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		2 668	2 771
Immobilisations incorporelles		1 762	1 826
Créances au titre de contrats de location-financement		326	351
Autres actifs		22	22
		26 658	26 721
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs courants			
Facilité de crédit	4	3 120	1 160
Fournisseurs et charges à payer		4 891	7 266
Instruments financiers dérivés		—	162
Provision pour garantie		108	119
Produits différés		2 907	2 741
Tranche courante des obligations locatives		248	243
Tranche courante de la dette à long terme	5	1 588	1 643
		12 862	13 334
Passifs non courants			
Obligations locatives		176	240
Dette à long terme	5	2 103	2 253
		15 141	15 827
Capitaux propres			
Capital social	6.1	66 227	66 227
Réserve liée aux paiements fondés sur des actions	6.2	788	842
Écart de conversion		(179)	(290)
Déficit		(55 319)	(55 885)
		11 517	10 894
		26 658	26 721

Voir les notes des états financiers consolidés.

Technologies D-BOX inc.
ÉTATS DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL
INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois mois closes les 30 juin

[en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants liés aux actions et les données par action]

	Notes	2023 \$	2022 \$
Revenus			
Vente de systèmes		7 480	4 321
Droits d'utilisation, location et maintenance		3 011	2 792
		10 491	7 113
Coût des produits vendus excluant l'amortissement			
Coût des produits vendus excluant l'amortissement		4 871	2 822
Amortissement lié au coût des produits vendus		299	328
Coût des produits vendus		5 170	3 150
Marge brute		5 321	3 963
Autres charges			
Ventes et marketing		1 763	1 546
Administration		1 603	1 554
Recherche et développement		1 160	859
Perte (profit) de change		132	(138)
		4 658	3 821
Résultat avant charges financières (produits financiers) et impôts sur le résultat		663	142
Charges financières (produits financiers)			
Charges financières	7.1	168	106
Produits d'intérêt		(1)	—
		167	106
Résultat avant impôts sur le résultat		496	36
Impôts sur le résultat		—	7
Résultat net		496	29
<i>Éléments qui seront reclassés en résultat net :</i>			
Profit (perte) de change		111	(37)
Résultat global		607	(8)
Résultat de base et diluée par action		0,002	0,000
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	6.1	220 226 573	220 225 573

Voir les notes des états financiers consolidés.

Technologies D-BOX inc.
ÉTATS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES INTERMÉDIAIRES
CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois mois closes les 30 juin
[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	Capital social \$	Réserve liée aux paiements fondés sur des actions \$	Réserve liée aux bons de souscription \$	Écart de conversion \$	Déficit \$	Total \$
Solde au 31 mars 2022		66 227	1 220	1 355	(137)	(56 831)	11 834
Résultat net		—	—	—	—	29	29
Perte de change		—	—	—	(37)	—	(37)
Résultat global		—	—	—	(37)	29	(8)
Paiements fondés sur des actions	6.2	—	45	—	—	—	45
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	6.2	—	(2)	—	—	2	—
Solde au 30 juin 2022		66 227	1 263	1 355	(174)	(56 800)	11 871
Solde au 31 mars 2023		66 227	842	—	(290)	(55 885)	10 894
Résultat net		—	—	—	—	496	496
Profit de change		—	—	—	111	—	111
Résultat global		—	—	—	111	496	607
Paiements fondés sur des actions	6.2	—	16	—	—	—	16
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	6.2	—	(70)	—	—	70	—
Solde au 30 juin 2023		66 227	788	—	(179)	(55 319)	11 517

Voir les notes des états financiers consolidés.

Technologies D-BOX inc.
ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS

Pour les périodes de trois mois closes les 30 juin
[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	2023 \$	2022 \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net		496	29
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		255	248
Amortissement des immobilisations incorporelles		191	230
Amortissement des coûts de financement		13	12
Paiements fondés sur des actions	6.2	16	123
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		(196)	110
(Profit) perte de change latent(e)		(84)	(114)
Produits d'intérêts sur les créances au titre de contrats de location-financement		(22)	—
Charge d'intérêts sur les obligations locatives		7	—
Charge de désactualisation sur la dette à long terme		7	7
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		683	645
Variation des éléments du fonds de roulement :			
Dépôts à court terme		(204)	—
Créances		181	439
Stocks		689	(951)
Charges payées d'avance et dépôts		(70)	(13)
Autres actifs		—	(1)
Fournisseurs et charges à payer		(2 293)	(489)
Provision pour garantie		(11)	10
Produits différés		167	693
		(1 338)	(312)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(655)	333
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Paiement de créances au titre de contrats de location-financement		38	22
Ajouts d'immobilisations corporelles		(152)	(40)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(127)	(312)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(241)	(330)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Produit tiré de la facilité de crédit		1 960	20
Remboursement de la dette à long terme		(225)	(100)
Paiement d'obligations locatives		(66)	(54)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		1 669	(134)
Incidences des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et sur les équivalents de trésorerie		(8)	20
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		765	(111)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		3 116	3 937
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		3 881	3 826
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :			
Trésorerie		3 881	3 826
Équivalents de trésorerie		—	—
Intérêts et impôt sur le résultat présenté dans les activités d'exploitation :			
Intérêts versés		132	65

Voir les notes des états financiers consolidés.

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
30 juin 2023

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants liés aux actions, aux options, aux bons de souscription et les données par action et par option)

1. DESCRIPTION DES ACTIVITÉS

Technologies D-BOX inc. [« D-BOX » ou la « Société »], constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, est domiciliée au 2172, rue de la Province, Longueuil (Québec), Canada.

D-BOX conçoit, fabrique et commercialise des systèmes de mouvement haptique à la fine pointe de la technologie, destinés au marché du divertissement et au marché de la simulation et formation. Cette technologie unique et brevetée utilise des codes de mouvement programmés spécifiquement pour chaque contenu visuel et dirigés vers un système de mouvement intégré dans une plateforme, un siège ou tout autre produit. Les mouvements qui en résultent sont parfaitement synchronisés au visuel à l'écran, créant ainsi une expérience immersive d'un réalisme sans précédent.

Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 10 août 2023.

2. MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés ont été préparés conformément à la norme comptable internationale 34, « *Information financière intermédiaire* » [« l'IAS 34 »], et par conséquent, sont des états financiers intermédiaires consolidés résumés, car ils ne comprennent pas l'ensemble de la divulgation requise par les Normes internationales d'information financière [« IFRS »] pour des états financiers consolidés annuels. Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels de la Société du 31 mars 2023 qui comprennent les mêmes méthodes comptables utilisées pour la préparation des présents états financiers.

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
30 juin 2023

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants liés aux actions, aux options, aux bons de souscription et les données par action et par option)

3. STOCKS

	30 juin 2023	31 mars 2023
	\$	\$
Pièces et composants ⁽¹⁾	7 493	8 934
Produits finis	1 774	1 032
	9 267	9 966

(1) Au 30 juin 2023, les pièces et composants incluait 799 \$ [1 297 \$ au 31 mars 2023] de dépôts liés à l'achat de pièces et de composants qui ne peuvent être échangées contre de l'argent.

4. FACILITÉ DE CRÉDIT

Le 28 juin 2023, la Société a signé une entente modifiée avec la Banque Nationale du Canada [« BNC »] à l'égard de la mise à sa disposition d'une ligne de crédit d'un montant de 4 000 \$ qui peut être affectée aux activités courantes et au fonds de roulement de la Société. Le solde au 30 juin 2023 s'établissait à 3 120 \$. Cette ligne de crédit est renouvelable annuellement et porte intérêt au taux préférentiel [6,95 % au 30 juin 2023 et 6,70 % au 31 mars 2023], majoré de 3,25 %. La ligne de crédit est garantie par une hypothèque de premier rang et des sûretés sur tous les actifs de la Société et de sa filiale américaine. Au 30 juin 2023, la Société respectait les ratios financiers requis aux termes de la facilité.

5. DETTE À LONG TERME

	30 juin 2023	31 mars 2023
	\$	\$
Prêt consenti par la Banque de développement du Canada [« BDC »] d'un montant de 2 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel de la BDC [9,05 % au 30 juin 2023 et 8,80 % au 31 mars 2023] majoré de 1,75 % et remboursable en versements de capital mensuels de 33 \$ plus un dernier versement de 34 \$ en juin 2026. Le prêt est garanti par une hypothèque de second rang et des sûretés sur tous les actifs de la Société et de sa filiale américaine.	1 200	1 300

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
30 juin 2023

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants liés aux actions, aux options, aux bons de souscription et les données par action et par option)

	30 juin 2023	31 mars 2023
	\$	\$
Prêt consenti par la Banque Nationale du Canada [« BNC »] d'un montant de 1 000 \$ pour les activités courantes et le fonds de roulement de la Société, portant intérêt au taux fixe de 4 % payable mensuellement, le capital étant remboursable en versements mensuels de 9 \$ et le solde à l'échéance en septembre 2024. Le prêt est garanti par une hypothèque de premier rang et des sûretés sur tous les actifs de la Société et de sa filiale américaine et est garanti par BDC.	917	944
Prêt consenti par la BNC d'un montant de 1 000 \$ pour les activités courantes et le fonds de roulement de la Société, portant intérêt au taux préférentiel de la BNC [6,95 % au 30 juin 2023 et 6,70 % au 31 mars 2023] majoré de 1,75 %, remboursable en versements de capital mensuels de 19 \$ et le solde à l'échéance en février 2024. Le prêt est garanti par une hypothèque de second rang et des sûretés sur tous les actifs de la Société et de sa filiale américaine et est garanti par Exportation et développement Canada [« EDC »].	907	963
Prêt consenti de l'Agence de développement économique du Canada d'un montant de 846 \$ pour les activités courantes et le fonds de roulement de la Société, remboursable en versements de capital mensuels de 14 \$ et échéant en décembre 2027. Le prêt ne porte pas intérêt [taux d'intérêt effectif de 4 %] et n'est pas garanti. L'actualisation est inscrite à titre d'aide gouvernementale et comptabilisée en diminution des charges d'administration.	696	731
	3 720	3 938
Moins : coûts de financement	29	42
Moins : tranche courante de la dette à long terme	1 588	1 643
	2 103	2 253

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
30 juin 2023

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants liés aux actions, aux options, aux bons de souscription et les données par action et par option)

Les paiements de la dette pour les prochains exercices s'établissent comme suit :

	\$
2024	1 588
2025	1 384
2026	569
2027	169
2028	85
	3,785
Moins : actualisation	75
	3,720

Pour la période de trois mois close le 30 juin 2023, les charges d'intérêts sur la dette à long terme imputés aux résultats s'élevaient à 70 \$ [41 \$ au 30 juin 2022].

6. CAPITAUX PROPRES

6.1 Capital social

6.1.1 Autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires de catégorie A sans valeur nominale, avec droit de vote et participantes.

Actions privilégiées de catégorie B, pouvant être émises en série, ayant priorité de rang sur les actions ordinaires de catégorie A. Les administrateurs ont le droit de déterminer le nombre d'actions par série et leurs caractéristiques [droits, privilèges et restrictions].

6.1.2 Émis

	30 juin 2023		31 mars 2023	
	Nombre	\$	Nombre	\$
Solde à la fin de l'exercice	220 226 573	66 227	220 226 573	66 227

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
30 juin 2023

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants liés aux actions, aux options, aux bons de souscription et les données par action et par option)

6.2 Paiements fondés sur des actions

Le tableau suivant résume les variations concernant les options d'achat d'actions de la Société pour les périodes de trois mois closes les 30 juin :

	2023		2022	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au 31 mars	8 620 000	0,13	12 691 034	0,15
Options annulées et expirées	(517 500)	0,19	(489 333)	0,23
Solde au 30 juin	8 102 500	0,13	12 201 701	0,15
Options pouvant être exercées à la fin de la période	5 993 334	0,14	7 037 370	0,18

Pour la période de trois mois close le 30 juin 2023, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputées aux résultats s'est élevée à 16 \$ [45 \$ pour la période de trois mois close le 30 juin 2022] et un montant correspondant a été comptabilisé à titre de réserve liée aux paiements fondés sur des actions. Pour la période de trois mois close le 30 juin 2023, l'annulation et l'expiration d'options ont donné lieu à un reclassement de 70 \$ [2 \$ pour la période de trois mois close le 30 juin 2022] de la réserve liée aux paiements fondés sur des actions au déficit.

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
30 juin 2023

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants liés aux actions, aux options, aux bons de souscription et les données par action et par option)

7. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES ÉTATS DU RÉSULTAT NET ET DU RÉSULTAT GLOBAL INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

7.1 Charges financières

Les principales composantes des charges financières se détaillaient comme suit pour les périodes de trois mois closes les 30 juin :

	2023	2022
	\$	\$
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	70	41
Charge d'intérêts sur la facilité de crédit	62	24
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	7	10
Amortissement des coûts de financement	13	12
Autres intérêts et frais bancaires	16	19
	168	106

7.2 Aide gouvernementale

Pour les périodes de trois mois closes les 30 juin 2023 et 2022, la Société a comptabilisé une aide gouvernementale de diverses entités gouvernementales. L'aide gouvernementale reçue sur les immobilisations et déduite de la valeur comptable de l'immobilisation incorporelle générée en interne, la technologie de mouvement D-BOX, s'est élevée à néant pour la période de trois mois close le 30 juin 2023 [néant pour la période de trois mois close le 30 juin 2022]. Le financement restant a été comptabilisée en réduction des dépenses connexes comme suit pour les périodes de trois mois closes les 30 juin :

	2023	2022
	\$	\$
Ventes et marketing	—	125
Recherche et développement	41	34
	41	159