

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

Technologies D-BOX inc.

Périodes de trois mois et de neuf mois closes le 31 décembre 2022

Avis

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

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

Aux

[en milliers de dollars canadiens]

		31 décembre	31 mars
		2022	2022
	Notes	\$	\$
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 341	3 937
Créances		8 450	6 441
Instruments financiers dérivés		—	32
Stocks	3	7 830	5 163
Charges payées d'avance et dépôts		730	691
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		149	97
		20 500	16 361
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		2 890	3 051
Immobilisations incorporelles		1 982	2 162
Créances au titre de contrats de location-financement		389	379
Autres actifs		22	397
		25 783	22 350
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs courants			
Facilité de crédit	4	520	1 060
Fournisseurs et charges à payer		7 563	4 135
Instruments financiers dérivés		252	—
Provision pour garantie		122	70
Produits différés		2 212	1 094
Tranche courante des obligations locatives		237	223
Tranche courante de la dette à long terme	5	884	601
		11 790	7 183
Passifs non courants			
Obligations locatives		303	483
Dette à long terme	5	2 699	2 850
		14 792	10 516
Capitaux propres			
Capital social	6.1	66 227	66 227
Réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions	6.2	987	1 220
Réserve rattachée aux bons de souscription		1 355	1 355
Écart de conversion		(287)	(137)
Déficit		(57 291)	(56 831)
		10 991	11 834
		25 783	22 350

Voir les notes des états financiers.

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

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 31 décembre

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

	Notes	Trois mois		Neuf mois	
		2022	2021	2022	2021
		\$	\$	\$	\$
Revenus					
Vente de systèmes		8 446	3 480	17 138	10 347
Droits d'utilisation, location et maintenance		2 009	2 098	6 572	3 994
		10 455	5 578	23 710	14 341
Coût des produits vendus excluant l'amortissement		5 473	2 000	11 142	6 056
Amortissement rattaché au coût des produits vendus		390	341	1 078	977
Coût des produits vendus		5 863	2 341	12 220	7 033
Marge brute		4 592	3 237	11 490	7 308
Autres charges					
Ventes et marketing		1 863	1 365	4 721	3 726
Administration		1 711	1 484	4 753	3 586
Recherche et développement		1 145	538	2 716	1 676
Dépréciation (reprise de dépréciation)		—	179	(223)	179
Profit sur cession d'actifs		—	—	(5)	—
Profit de change		(165)	(48)	(70)	(50)
		4 554	3 518	11 892	9 117
Résultat avant charges financières (produits financiers) et impôts sur le résultat		38	(281)	(402)	(1 809)
Charges financières (produits financiers)					
Charges financières	7.1	147	59	403	305
Produits d'intérêts		—	—	(1)	(9)
		147	59	402	296
Résultat avant impôts sur le résultat		(109)	(340)	(804)	(2 105)
Impôts sur le résultat		1	—	19	—
Résultat net		(110)	(340)	(823)	(2 105)
<i>Éléments qui seront reclassés en résultat net :</i>					
Perte de change		(9)	(20)	(150)	(57)
Résultat global		(119)	(360)	(973)	(2 162)
Résultat net de base et diluée par action		(0,000)	(0,002)	(0,004)	(0,010)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation		220 225 573	220 225 573	220 225 573	220 225 573

Voir les notes des états financiers.

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

Pour les périodes de neuf mois closes les 31 décembre 2022 et 2021

[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	Capital social \$	Réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions \$	Réserve rattachée aux bons de souscription \$	Écart de conversion \$	Déficit \$	Total \$
Solde au 31 mars 2021		66 227	2 190	1 355	(115)	(56 126)	13 531
Résultat net		—	—	—	—	(2 105)	(2 105)
Perte de change		—	—	—	(57)	—	(57)
Résultat global		—	—	—	(57)	(2 105)	(2 162)
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	6.2	—	144	—	—	—	144
Annulation et expiration d'options d'achats d'actions	6.2	—	(1 162)	—	—	1 162	—
Solde au 31 décembre 2021		66 227	1 172	1 355	(172)	(57 069)	11 513
Solde au 31 mars 2022		66 227	1 220	1 355	(137)	(56 831)	11 834
Résultat net		—	—	—	—	(823)	(823)
Perte de change		—	—	—	(150)	—	(150)
Résultat global		—	—	—	(150)	(823)	(973)
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	6.2	—	130	—	—	—	130
Annulation et expiration d'options d'achats d'actions	6.2	—	(363)	—	—	363	—
Solde au 31 décembre 2022		66 227	987	1 355	(287)	(57 291)	10 991

Voir les notes des états financiers consolidés.

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

Pour les périodes de neuf mois closes les 31 décembre
[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	2022 \$	2021 \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net		(823)	(2 105)
Éléments sans effet sur la trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		871	846
Amortissement des immobilisations incorporelles		749	638
Amortissement des coûts de financement	7.1	38	28
Dépréciation (reprise de dépréciation)		(223)	179
Profit sur disposition d'actifs		(5)	—
Profit sur transactions découlant de contrats de location-financement		—	(109)
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	6.2	208	144
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		284	248
Profit de change latent		(351)	(100)
Aide gouvernementale		—	(115)
Intérêts sur créances au titre de contrats de location-financement		(65)	—
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	7.1	28	41
Charge de désactualisation sur la dette à long terme		22	5
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		733	(300)
Variation des éléments du fonds de roulement :			
Créances		(1 958)	(2 161)
Stocks		(2 667)	(323)
Charges payées d'avance et dépôts		(39)	(508)
Autres actifs		375	68
Fournisseurs et charges à payer		3 380	930
Provision pour garantie		52	15
Produits différés		1 118	356
		261	(1 623)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		994	(1 923)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Paiement de créances liées à des contrats de location-financement		41	120
Acquisition d'immobilisations corporelles		(482)	(82)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(569)	(862)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(1 010)	(824)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Augmentation (remboursement) de la facilité de crédit		(540)	(2 358)
Remboursement de la dette long terme		(428)	(200)
Paiement des obligations locatives		(194)	(241)
Produit tiré de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement payés		500	1 602
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(662)	(1 238)
Incidences des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		82	22
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(596)	(3 963)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		3 937	9 134
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		3 341	5 171
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :			
Trésorerie		3 341	4 696
Équivalents de trésorerie		—	475
Intérêts et impôts sur le résultat inclus dans les activités d'exploitation :			
Intérêts versés		236	171
Impôts payés		19	—

Voir les notes des états financiers.

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
31 décembre 2022

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants relatifs 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 de la 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.

La Société évalue ses résultats d'exploitation et répartit les ressources en fonction d'un secteur d'exploitation qui est la conception, la fabrication et la vente de systèmes de mouvement à la fine pointe de la technologie.

Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 9 février 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* [« 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 états financiers intermédiaires consolidés résumés doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels du 31 mars 2022 de la Société qui comprennent les mêmes méthodes comptables que celles utilisées pour la préparation des présents états financiers.

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
31 décembre 2022

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

3. STOCKS

	31 décembre 2022	31 mars 2022
	\$	\$
Pièces et composantes ⁽¹⁾	7 155	4 193
Produits finis	675	970
	7 830	5 163

(1) Au 31 décembre 2022, les pièces et composantes incluaient des dépôts de 1 066 \$ [1 320 \$ au 31 mars 2022] liés à l'achat de pièces et composantes qui ne peuvent être échangées contre de l'argent.

4. FACILITÉ DE CRÉDIT

Le 24 juillet 2020, la Société a signé une entente avec la Banque Nationale du Canada [« BNC »] à l'égard de la mise à sa disposition d'une facilité 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 31 décembre 2022 s'établissait à 520 \$. La facilité de crédit est renouvelable annuellement et porte intérêt au taux préférentiel [6,45 % au 31 décembre 2022], majoré de 3,25 %. La facilité 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 31 décembre 2022, la Société respectait les ratios financiers requis aux termes de la facilité.

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

31 décembre 2022

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

5. DETTE À LONG TERME

	31 décembre 2022 \$	31 mars 2022 \$
Prêt consenti par la Banque de développement du Canada [« BDC »] d'un montant de 2 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel de la BDC [6,45 % au 31 décembre 2022] plus 1,75 % et remboursable en 59 versements mensuels de 33 \$ à compter de juillet 2021 jusqu'en mai 2026 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.	1 400	1 700
Prêt consenti par Développement économique de l'agglomération de Longueuil d'un montant de 100 \$, portant intérêt au taux fixe de 6 %, remboursé au cours de la période.	—	100
Prêt consenti par la Banque Nationale du Canada [« BNC »] d'un montant de 1 000 \$ pour les opérations courantes et le fonds de roulement de la Société, portant intérêt au taux fixe de 4 % remboursable mensuellement, le capital étant remboursable en 24 versements mensuels de 9 \$ à compter du 13 ^e mois après décaissement et le solde à l'échéance dans 36 mois. 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 BDC.	972	1 000
Prêt consenti par la Banque Nationale du Canada [« BNC »] d'un montant de 1 000 \$ pour les opérations courantes et le fonds de roulement de la Société, portant intérêt au taux préférentiel de la BNC [6,45 % au 31 décembre 2022] plus 1,75 % et remboursable en versements mensuels de capital de 19 \$ à compter du 6 ^e mois après le premier déboursement, et le solde à l'échéance 12 mois après le deuxième déboursement. 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 l'Agence de Développement Économique du Canada.	500	—

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
31 décembre 2022

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

	31 décembre 2022	31 mars 2022
	\$	\$
Prêt consenti par 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 60 versements mensuels de 14 \$ à compter de janvier 2023 jusqu'à décembre 2027. Le prêt ne porte pas intérêt (taux d'intérêt effectif de 4 %) et est sans garantie. L'actualisation est comptabilisée à titre d'aide gouvernementale et présentée à titre de réduction des charges d'administration.	765	743
	3 637	3 543
Moins : coûts de financement	54	92
Moins : tranche courante de la dette à long terme	884	601
	2 699	2 850

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

	\$
2023	884
2024	1 665
2025	643
2026	369
2027	168
	3 729
Moins : actualisation	92
	3 637

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 31 décembre 2022, les intérêts débiteurs sur la dette à long terme imputé aux résultats se sont élevés respectivement à 63 \$ et 159 \$ [39 \$ et 90 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 31 décembre 2021].

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

31 décembre 2022

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

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

	31 décembre 2022		31 mars 2022	
	#	\$	#	\$
Solde à la fin de la période	220 225 573	66 227	220 225 573	66 227

6.2 Charge au titre des 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 neuf mois closes les 31 décembre 2022 et 2021 :

	2022		2021	
	#	Prix d'exercice moyen pondéré \$	#	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au 31 mars	12 691 034	0,15	12 582 034	0,18
Options attribuées	—	—	25 000	0,12
Options annulées et expirées	(3 421 034)	0,19	(2 261 000)	0,26
Solde au 31 décembre	9 270 000	0,14	10 346 034	0,16
Options pouvant être exercées à la fin de la période	5 087 333	0,17	5 804 871	0,21

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

31 décembre 2022

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

Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 31 décembre 2022, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputée au résultat net s'est élevée respectivement à 40 \$ et 130 \$ [respectivement 44 \$ et 144 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 31 décembre 2021], un montant correspondant ayant été comptabilisé à la réserve liée aux paiements fondés sur des actions. Pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 31 décembre 2022, l'annulation et l'expiration d'options ont entraîné le reclassement respectivement de 26 \$ et 363 \$ [respectivement 15 \$ et 1 162 \$ pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes le 31 décembre 2021] de la réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions au déficit.

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

7.1 Charges financières

Les principales composantes des charges financières se détaillent comme suit pour les périodes de trois mois et de neuf mois closes les 31 décembre :

	Trois mois		Neuf mois	
	2022	2021	2021	2020
	\$	\$	\$	\$
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	63	39	159	90
Charge d'intérêts sur la facilité de crédit	23	6	77	81
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	8	13	28	41
Amortissement des coûts de financement	11	14	38	28
Autres intérêts et frais bancaires	42	(13)	101	65
	147	59	403	305

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

31 décembre 2022

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

7.2 Aide gouvernementale

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 décembre, 2022 et 2021, 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 18 \$ et 60 \$ pour la période de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 2022 [néant \$ et 72 \$ pour la période de trois et de neuf mois closes 31 décembre 2021]. Le financement restant a été comptabilisé en réduction des dépenses connexes comme suit pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 décembre :

	Trois mois		Neuf mois	
	2022	2021	2022	2021
	\$	\$	\$	\$
Coût des produits vendus excluant l'amortissement	—	—	—	161
Ventes et marketing	3	—	250	387
Administration	—	—	—	370
Recherche et développement	242	—	396	200
	245	—	646	1 118