

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

Technologies D-BOX inc.

Périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 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	31 décembre 2023 \$	31 mars 2023 \$
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 406	3 116
Dépôts à court terme		208	—
Créances		6 084	8 039
Instruments financiers dérivés		61	—
Stocks	3	7 985	9 966
Charges payées d'avance et dépôts		526	502
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		127	128
		17 397	21 751
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		2 463	2 771
Immobilisations incorporelles		1 638	1 826
Créances au titre de contrats de location-financement		373	351
Autres actifs		22	22
		21 893	26 721
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs courants			
Facilité de crédit	4	340	1 160
Fournisseurs et charges à payer		5 901	7 266
Instruments financiers dérivés		—	162
Provision pour garantie		166	119
Produits différés		1 135	2 741
Tranche courante des obligations locatives		258	243
Tranche courante de la dette à long terme	5	472	1 643
		8 272	13 334
Passifs non courants			
Obligations locatives		74	240
Dette à long terme	5	2 087	2 253
		10 433	15 827
Capitaux propres			
Capital social	6.1	66,227	66 227
Réserve liée aux paiements fondés sur des actions	6.2	773	842
Écart de conversion		(247)	(290)
Déficit		(55 293)	(55 885)
		11 460	10 894
		21 893	26 721

Événement postérieur à la date du bilan [note 8]

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 et de neuf mois closes les 31 décembre

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

	Notes	Trois mois		Neuf mois	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Revenus					
Vente de systèmes		6 657	8 446	22 845	17 138
Droits d'utilisation, de location et de maintenance		1 418	2 009	6 573	6 572
		8 075	10 455	29 418	23 710
Coût des produits vendus excluant l'amortissement		4 042	5 473	14 597	11 142
Amortissement lié au coût des produits vendus		296	390	895	1 078
Coût des produits vendus		4 338	5 863	15 492	12 220
Marge brute		3 737	4 592	13 926	11 490
Autres charges					
Ventes et marketing		1 611	1 863	5 060	4 721
Administration		1 579	1 711	4 995	4 753
Recherche et développement		932	1 145	2 887	2 716
Dépréciation (reprise de dépréciation)		—	—	—	(223)
Profit sur cession d'actifs		—	—	(1)	(5)
(Profit) perte de change		(110)	(165)	12	(70)
		4 012	4 554	12 953	11 892
Résultat avant charges financières (produits financiers) et impôts sur le résultat		(275)	38	973	(402)
Charges financières (produits financiers)					
Charges financières	7.1	158	147	501	403
Produits d'intérêts		(6)	—	(8)	(1)
		152	147	493	402
Résultat avant impôts sur le résultat		(427)	(109)	480	(804)
Impôts sur le résultat		(2)	1	7	19
Résultat net		(425)	(110)	473	(823)
<i>Éléments qui seront reclassés en résultat net :</i>					
(Perte) profit de change		(43)	(9)	43	(150)
Résultat global		(468)	(119)	516	(973)
Résultat net de base et diluée par action		(0,002)	(0,000)	0,002	(0,004)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation	6.1	220 226 573	220 225 573	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 neuf mois closes les 31 décembre
[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		—	—	—	—	(823)	(823)
Perte de change		—	—	—	(150)	—	(150)
Résultat global		—	—	—	(150)	(823)	(973)
Paiements fondés sur des actions	6.2	—	130	—	—	—	130
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	6.2	—	(363)	—	—	363	—
Solde au 31 décembre 2022		66 227	987	1 355	(287)	(57 291)	10 991
Solde au 31 mars 2023		66 227	842	—	(290)	(55 885)	10 894
Résultat net		—	—	—	—	473	473
Profit de change		—	—	—	43	—	43
Résultat global		—	—	—	43	473	516
Paiements fondés sur des actions	6.2	—	50	—	—	—	50
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	6.2	—	(119)	—	—	119	—
Solde au 31 décembre 2023		66 227	773	—	(247)	(55 293)	11 460

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

	Notes	2023 \$	2022 \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net		473	(823)
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		848	871
Amortissement des immobilisations incorporelles		571	749
Amortissement des coûts de financement	7.1	25	38
Dépréciation (reprise de dépréciation)		—	(223)
Profit sur cession d'actifs		(1)	(5)
Paiements fondés sur des actions		35	208
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		(223)	284
Perte (profit) de change latent(e)		147	(351)
Produits d'intérêts sur les créances au titre de contrats de location-financement		(66)	(65)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives		22	28
Charge de désactualisation sur la dette à long terme		27	22
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		1 858	733
Variation des éléments du fonds de roulement :			
Dépôts à court terme		(208)	—
Créances		1 937	(1 958)
Stocks		1 981	(2 667)
Charges payées d'avance et dépôts		(24)	(39)
Autres actifs		—	375
Fournisseurs et charges à payer		(1 361)	3 380
Provision pour garantie		47	52
Produits différés		(1 606)	1 118
		766	261
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		2,624	994
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Paiement de créances au titre de contrats de location-financement		38	41
Ajouts d'immobilisations corporelles		(504)	(482)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(383)	(569)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(849)	(1 010)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Remboursement de la facilité de crédit		(820)	(540)
Remboursement de la dette à long terme		(1,389)	(428)
Paiement d'obligations locatives		(208)	(194)
Produit de la dette à long terme		—	500
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(2,417)	(662)
Incidences des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et sur les équivalents de trésorerie		(68)	82
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(710)	(596)
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		2,406	3 341
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :			
Trésorerie		2,406	3 341
Équivalents de trésorerie		—	—
Intérêts et impôts sur le résultat présenté dans les activités d'exploitation :			
Intérêts versés		343	236
Impôts sur le résultat		7	19

Voir les notes des états financiers consolidés.

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

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

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.

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 13 février 2024.

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 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
31 décembre 2023

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

3. STOCKS

	31 décembre	31 mars
	2023	2023
	\$	\$
Pièces et composantes ⁽¹⁾	6 705	8 934
Produits finis	1 280	1 032
	7 985	9 966

(1) Au 31 décembre 2023, les pièces et composantes incluaient 361 \$ [1 297 \$ au 31 mars 2023] de dépôts liés à l'achat de pièces et de composantes qui ne peuvent être échangées contre de l'argent.

4. FACILITÉ DE CRÉDIT

Le 3 octobre 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 5 500 \$ [4 000 \$ au 31 mars 2023] qui peut être affectée aux activités courantes et au fonds de roulement de la Société. Le solde au 31 décembre 2023 s'établissait à 340 \$ [1 160 \$ au 31 mars 2023]. Cette ligne de crédit est renouvelable annuellement et porte intérêt au taux préférentiel [7,20 % au 31 décembre 2023 et 6,70 % au 31 mars 2023], majoré de 2,50 % [3,25 % au 31 mars 2023]. 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 31 décembre 2023, la Société respectait les ratios financiers requis aux termes de la facilité.

5. DETTE À LONG TERME

	31 décembre	31 mars
	2023	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 [9,30 % au 31 décembre 2023 et 8,80 % au 31 mars 2023] majoré de 1,75 % et remboursable en versements de capital mensuels de 20 \$ et échéant en juin 2028. 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.	1 068	1 300

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

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

	31 décembre 2023	31 mars 2023
	\$	\$
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 fixe de 4 % payable mensuellement, le capital étant remboursable en versements mensuels de 9 \$ et le solde à l'échéance en septembre 2025. 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.	861	944
Prêt consenti par la BNC d'un montant de 1 000 \$ pour les activités courantes et le fonds de roulement de la Société, remboursé au cours de la période.	—	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 9 \$ jusqu'en octobre 2024, et ensuite des versements de capital mensuels de 16 \$ jusqu'à échéance 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.	647	731
	2 576	3 938
Moins : coûts de financement	17	42
Moins : tranche courante de la dette à long terme	472	1 643
	2 087	2 253

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

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

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

	\$
2024	472
2025	1 177
2026	427
2027	427
2028	99
	2 602
Moins : actualisation	26
	2 576

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 2023, la charge d'intérêts sur la dette à long terme imputée au résultat net s'élevait à 51 \$ et 191 \$, respectivement [63 \$ et 159 \$ pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 2022].

Le 3 octobre 2023, la Société a signé la septième entente de modification avec la BNC relativement à ses facilités de prêt. Cette modification reporte la date d'échéance du prêt de 1 000 \$ avec la BNC, garanti par la BDC, de septembre 2024 à septembre 2025.

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].

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

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

6.1.2 Émis

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

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 neuf mois closes les 31 décembre :

	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	(1 252 500)	0,15	(3 421 034)	0,19
Solde au 31 décembre	7 367 500	0,13	9 270 000	0,14
Options pouvant être exercées à la fin de la période	5 341 667	0,14	5 087 333	0,17

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 2023, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputée au résultat net s'est élevée à 17 \$ et 50 \$, respectivement [40 \$ et 130 \$ pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 2022, respectivement] et un montant correspondant a été comptabilisé à titre de réserve liée aux paiements fondés sur des actions. Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 2023, l'annulation et l'expiration d'options ont donné lieu à un reclassement au déficit de 48 \$ et 119 \$, respectivement [26 \$ et 363 \$ pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 2022, respectivement] 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
31 décembre 2023

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

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 et de neuf mois closes les 31 décembre :

	Trois mois		Neuf mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	51	63	191	159
Charge d'intérêts sur la facilité de crédit	32	23	152	77
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	6	8	22	28
Amortissement des coûts de financement	6	11	25	38
Autres intérêts et frais bancaires	63	42	111	101
	158	147	501	403

7.2 Aide gouvernementale

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 décembre, la Société a comptabilisé une aide gouvernementale de diverses entités gouvernementales. Le financement 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	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Ventes et marketing	—	3	—	250
Recherche et développement	228	242	435	396
	228	245	435	646

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

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

8. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN

Après la fin de la période, la Société a vendu un investissement, comptabilisé dans les autres actifs, pour un montant brut de 500 \$. La vente a donné lieu à un gain sur la vente de l'investissement de 478 \$.