

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

Technologies D-BOX inc.

Période de trois mois clos le 30 juin 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 résumés consolidés par l'auditeur de la Société.

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

Aux
[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	30 juin 2022 \$	31 mars 2022 \$
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 826	3 937
Créances		6 116	6 441
Instruments financiers dérivés		—	32
Stocks	3	6 114	5 163
Charges payées d'avance et dépôts		704	691
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		120	97
		16 880	16 361
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		2 845	3 051
Immobilisations incorporelles		2 245	2 162
Créances au titre de contrats de location-financement		336	379
Autres actifs		398	397
		22 704	22 350
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs courants			
Facilité de crédit	5	1 080	1 060
Fournisseurs et charges à payer	4	3 781	4 135
Instruments financiers dérivés		78	—
Provision pour garantie		80	70
Produits différés		1 787	1 094
Tranche courante des obligations locatives		228	223
Tranche courante de la dette à long terme	6	669	601
		7 703	7 183
Passifs non courants			
Obligations locatives		424	483
Dette à long terme	6	2 706	2 850
		10 833	10 516
Capitaux propres			
Capital social	7.1	66 227	66 227
Réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions	7.2	1 263	1 220
Réserve rattachée aux bons de souscription		1 355	1 355
Écart de conversion		(174)	(137)
Déficit		(56 800)	(56 831)
		11 871	11 834
		22 704	22 350

Événements postérieurs à la date du bilan [note 9]

Voir les notes des états financiers consolidés.

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

Pour les premiers trimestres clos les 30 juin

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

	Notes	2022 \$	2021 \$
Revenus			
Vente de systèmes		4 321	2 551
Droits d'utilisation, location et maintenance		2 792	612
		7 113	3 163
Coût des produits vendus excluant l'amortissement			
Coût des produits vendus excluant l'amortissement		2 822	1 302
Amortissement rattaché au coût des produits vendus		328	344
Coût des produits vendus		3 150	1 646
Marge brute		3 963	1 517
Autres charges			
Ventes et marketing		1 546	1 148
Administration	4	1 554	1 017
Recherche et développement		859	519
(Gain) perte de change		(138)	25
		3 821	2 709
Résultat avant charges financières et impôts sur le résultat		142	(1 192)
Charges financières (produits financiers)			
Charges financières	8.1	106	159
Produits d'intérêt		—	(6)
		106	153
Résultat avant impôts		36	(1 345)
Impôts sur le résultat (recouvrement)		7	(1)
Résultat net		29	(1 344)
<i>Éléments qui seront reclassés en résultat net :</i>			
(Perte) gain de change		(37)	35
Résultat global		(8)	(1 309)
Résultat de base et diluée par action		0,000	(0,006)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation		220 225 573	220 225 573

Voir les notes des états financiers consolidés.

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

Pour les premiers trimestres clos les 30 juin
[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
Perte nette		—	—	—	—	(1 344)	(1 344)
Gain de change		—	—	—	35	—	35
Résultat global		—	—	—	35	(1 344)	(1 309)
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	7.2	—	48	—	—	—	48
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	7.2	—	(207)	—	—	207	—
Solde au 30 juin 2021		66 227	2 031	1 355	(80)	(57 263)	12 270
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)
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	7.2	—	45	—	—	—	45
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	7.2	—	(2)	—	—	2	—
Solde au 30 juin 2022		66 227	1 263	1 355	(174)	(56 800)	11 871

Voir les notes des états financiers consolidés.

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

Pour les premiers trimestres clos les 30 juin
[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	2022 \$	2021 \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net		29	(1 344)
Éléments sans effet sur la trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		248	297
Amortissement des immobilisations incorporelles		230	224
Amortissement des coûts de financement		12	7
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	7.2	123	48
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		110	56
(Gain) perte de change latent		(114)	105
Charge de désactualisation sur la dette à long terme		7	—
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		645	(607)
Variation des éléments du fonds de roulement :			
Créances		439	(1 088)
Stocks		(951)	(409)
Charges payées d'avance et dépôts		(13)	(100)
Autres actifs		(1)	3
Fournisseurs et charges à payer		(489)	322
Provision pour garantie		10	6
Produits différés		693	96
		(312)	(1 170)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		333	(1 777)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Paiement des biens destinés à la location		22	74
Ajouts d'immobilisations corporelles		(40)	(18)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(312)	(269)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(330)	(213)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Augmentation (remboursement) de la facilité de crédit		20	(365)
Remboursement de la dette à long terme		(100)	—
Paiement des obligations locatives		(54)	(79)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(134)	(444)
Incidences des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et sur les équivalents de trésorerie		20	—
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(111)	(2 434)
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		3 826	6 700
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :			
Trésorerie		3 826	1 634
Équivalents de trésorerie		—	5 066
Intérêts et impôt sur le résultat présenté dans les activités d'exploitation :			
Intérêts versés		65	75

Voir les notes aux états financiers consolidés.

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
CONSOLIDÉS NON AUDITÉS
30 juin 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 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 résumés consolidés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 11 août 2022.

2. MODE DE PRÉSENTATION

Les présents états financiers intermédiaires résumés consolidés ont été préparés conformément à la norme comptable internationale 34, « *Information financière intermédiaire* » [« l'IAS 34 »], et par conséquent, sont des états financiers intermédiaires résumés consolidés, 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. Ces états financiers intermédiaires résumés consolidés doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels du 31 mars 2022 de la Société qui comprennent les mêmes conventions comptables utilisées pour la préparation de ces états financiers.

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

	30 juin 2022	31 mars 2022
	\$	\$
Pièces et composants ⁽¹⁾	5 448	4 193
Produits finis	666	970
	6 114	5 163

(1) Au 30 juin 2022, les pièces et composants incluaient 1 511 \$ [1 320 \$ au 31 mars 2022] de dépôts liés à l'achat de pièces et composants qui ne peuvent être échangé contre de l'argent.

4. PASSIF AU TITRE DES PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

En juin 2016, le conseil d'administration a adopté un régime d'unités d'actions [« UAI »] et un régime d'unités d'actions différées [« UAD »]. Les passifs résultant de ces régimes d'unités d'actions sont évalués à la juste valeur de l'action sous-jacente de chaque unité à la date d'attribution et réévalués à chaque date de clôture ainsi qu'à la date de règlement. Les droits aux unités d'actions UAI sont acquis trois ans après la date d'attribution et ces unités sont rachetées en espèces ou en actions à la date d'acquisition des droits ou sous certaines conditions. Les droits aux unités d'actions UAD sont acquis douze mois après la date d'attribution et ces unités sont rachetées en espèces ou en actions lors de la cessation du service des participants pour toutes les unités dont les droits sont acquis. Toute variation de la juste valeur est comptabilisée dans les états consolidés du résultat net et du résultat global.

	30 juin 2022		31 mars 2022	
	Unités d'actions UAI	Unités d'actions UAD	Unités d'actions UAI	Unités d'actions UAD
Solde au début de l'exercice	—	80 000	—	80 000
Unités émises	744 208	—	—	—
Solde à la fin de l'exercice	744 208	80 000	—	80 000
Unités pouvant être exercées à la fin de l'exercice	—	80 000	—	80 000

Pour la période de trois mois clos le 30 juin 2022, la charge au titre des paiements fondés sur des actions inclus dans les frais d'administration s'est élevée à 78 \$ [néant \$ pour le trimestre clos le 30 juin 2021]. Au 30 juin 2022, un montant de 78 \$ [néant \$ au 31 mars 2022] était comptabilisé dans les fournisseurs et charges à payer.

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
CONSOLIDÉS NON AUDITÉS
30 juin 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. 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 ligne de crédit d'un montant de 4 000 \$ qui peut être affectée à ses activités continues et son fonds de roulement. Le solde au 30 juin 2022 s'établissait à 1 080 \$. Cette ligne de crédit est renouvelable annuellement et porte intérêt au taux préférentiel [6,95 % au 30 juin 2022], 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 2022, la Société respectait les ratios financiers requis aux termes de la facilité.

6. DETTE À LONG TERME

	30 juin 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 [5,80 % au 30 juin 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.	1 600	1 700
Prêt consenti par Développement économique de l'agglomération de Longueuil d'un montant de 100 \$, portant intérêt au taux fixe de 6 % et remboursable mensuellement, le capital étant remboursable en octobre 2022.	100	100
Emprunt auprès de 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 8 \$ à compter du 13e 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.	1 000	1 000

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

	30 juin 2022	31 mars 2022
	\$	\$
Prêt auprès de l'Agence de développement économique du Canada d'un montant de 846 \$ pour les opérations courantes et le fonds de roulement de la Société, remboursable en 60 versements en capital mensuels de 14 \$ à compter de janvier 2023 à décembre 2027. Le prêt ne porte pas intérêt [taux d'intérêt effectif de 4 %] et n'est pas garanti. L'actualisation est comptabilisée à titre d'aide gouvernementale et comptabilisée en diminution des frais d'administration.	755	743
	3 455	3 543
Moins : coûts de financement	80	92
Moins : tranche courante de la dette à long terme	669	601
	2 706	2 850

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

	\$
2023	669
2024	669
2025	1 386
2026	569
2027	169
Autres	85
	3 547
	92
	3 455

Au cours du trimestre clos le 30 juin 2022, les charges d'intérêts sur la dette à long terme imputés aux résultats se sont élevées à 41 \$ [24 \$ pour le quart clos le 30 juin 2021].

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

7.1 Capital social

7.1.1 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].

7.1.2 Émis

	30 juin 2022		31 mars 2022	
	#	\$	#	\$
Solde à la fin de l'exercice	220 225 573	66 227	220 225 573	66 227

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

	2022		2021	
	Nombre	Prix	Nombre	Prix
	#	d'exercice	#	d'exercice
		moyen		moyen
		pondéré		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	(489 333)	0,23	(698 500)	0,40
Solde au 30 juin	12 201 701	0,15	11 908 534	0,16
Options pouvant être exercées à la fin de la période	7 037 370	0,18	6 128 196	0,22

Pour le trimestre clos le 30 juin 2022, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputées aux résultats s'est élevée à 45 \$ [48 \$ pour le trimestre clos le 30 juin 2021] et un montant correspondant a été comptabilisé à titre de réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions. Pour le trimestre clos le 30 juin, l'annulation et l'expiration d'options ont donné lieu à un reclassement de 2 \$ [207 \$ pour le trimestre clos le 30 juin 2021] de la réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions dans le déficit.

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

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

8.1 Charges financières

Les principales composantes des charges de recherche et développement se détaillent comme suit pour les périodes de trois mois closes les 30 juin :

	2022	2021
	\$	\$
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	41	24
Charge d'intérêts sur la facilité de crédit	24	50
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	10	15
Amortissement des coûts de financement	12	7
Autres intérêts et frais bancaires	19	63
	106	159

8.2 Aide gouvernementale

Pour les périodes de trois mois closes les 30 juin, 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 à l'interne, la technologie de mouvement D-BOX, s'est élevée à néant \$ pour la période de trois mois clos le 30 juin 2022 [54 \$ pour la période de trois mois clos le 30 juin 2021]. Le financement restant a été comptabilisé en réduction des dépenses connexes comme suit pour les périodes de trois mois closes les 30 juin :

	2022	2021
	\$	\$
Coût des produits vendus excluant l'amortissement	—	132
Ventes et marketing	125	311
Administration	—	200
Recherche et développement	34	162
	159	805

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

9. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN

Le 8 juillet 2022, la Société a signé une entente avec la Banque Nationale du Canada [« BNC »] relativement à un prêt de 1 000 \$ pour les opérations courantes et le fonds de roulement de la Société. Ce prêt portant intérêt au taux préférentiel canadien majoré de 1,75 % est remboursable en versements mensuels de capital de 19 \$ à compter du 6e 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 la Banque de développement du Canada [« BDC »].