

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

Technologies D-BOX inc.

Périodes de trois et de six mois closes le 30 septembre 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 septembre 2023 \$	31 mars 2023 \$
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 877	3 166
Dépôts à court terme		206	—
Créances		7 215	8 039
Stocks	3	8 200	9 966
Charges payées d'avance et dépôts		437	502
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		125	128
		19 060	21 751
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		2 518	2 771
Immobilisations incorporelles		1 727	1 826
Créances au titre de contrats de location-financement		346	351
Autres actifs		22	22
		23 673	26 721
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs courants			
Facilité de crédit	4	1 160	1 160
Fournisseurs et charges à payer		5 494	7 266
Instruments financiers dérivés		68	162
Provision pour garantie		153	119
Produits différés		963	2 741
Tranche courante des obligations locatives		258	243
Tranche courante de la dette à long terme	5	2 099	1 643
		10 195	13 334
Passifs non courants			
Obligations locatives		136	240
Dette à long terme	5	1 431	2 253
		11 762	15 827
Capitaux propres			
Capital social	6.1	66 227	66 227
Réserve liée aux paiements fondés sur des actions	6.2	804	842
Écart de conversion		(204)	(290)
Déficit		(54 916)	(55 885)
		11 911	10 894
		23 673	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 et de six mois closes les 30 septembre

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

	Notes	Trois mois		Six mois	
		2023	2022	2023	2022
		\$	\$	\$	\$
Revenus					
Vente de systèmes		8 708	4 371	16 188	8 692
Droits d'utilisation, de location et de maintenance		2 144	1 771	5 155	4 563
		10 852	6 142	21 343	13 255
Coût des produits vendus excluant l'amortissement		5 684	2 847	10 555	5 669
Amortissement rattaché au coût des produits vendus		300	360	599	688
Coût des produits vendus		5 984	3 207	11 154	6 357
Marge brute		4 868	2 935	10 189	6 898
Autres charges					
Ventes et marketing		1 686	1 312	3 449	2 858
Administration		1 813	1 488	3 416	3 042
Recherche et développement		795	712	1 955	1 571
Dépréciation (reprise de dépréciation)		—	(223)	—	(223)
Profit sur cession d'actifs		(1)	(5)	(1)	(5)
(Profit) perte de change		(10)	233	122	95
		4 283	3 517	8 941	7 338
Résultat avant charges financières (produits financiers) et impôts sur le résultat		585	(582)	1 248	(440)
Charges financières (produits financiers)					
Charges financières	7.1	175	150	343	256
Produits d'intérêts		(1)	—	(2)	—
		174	150	341	256
Résultat avant impôts sur le résultat		411	(732)	907	(696)
Impôts sur le résultat		9	11	9	18
Résultat net		402	(743)	898	(714)
<i>Éléments qui seront reclassés en résultat net :</i>					
(Perte) profit de change		(25)	(104)	86	(141)
Résultat global		377	(847)	984	(855)
Résultat net de base et diluée par action		0,002	(0,003)	0,004	(0,003)
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 six mois closes les 30 septembre
[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		—	—	—	—	(714)	(714)
Perte de change		—	—	—	(141)	—	(141)
Résultat global		—	—	—	(141)	(714)	(855)
Paiements fondés sur des actions	6.2	—	90	—	—	—	90
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	6.2	—	(337)	—	—	337	—
Solde au 30 septembre 2022		66 227	973	1 355	(278)	(57 208)	11 069
Solde au 31 mars 2023		66 227	842	—	(290)	(55 885)	10 894
Résultat net		—	—	—	—	898	898
Profit de change		—	—	—	86	—	86
Résultat global		—	—	—	86	898	984
Paiements fondés sur des actions	6.2	—	33	—	—	—	33
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	6.2	—	(71)	—	—	71	—
Solde au 30 septembre 2023		66 227	804	—	(204)	(54 916)	11 911

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 six mois closes les 30 septembre
[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	2023 \$	2022 \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net		898	(714)
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		562	561
Amortissement des immobilisations incorporelles		384	487
Amortissement des coûts de financement	7.1	19	25
Dépréciation (reprise de dépréciation)		—	(223)
Profit sur cession d'actifs		(1)	(5)
Paiements fondés sur des actions	6.2	33	168
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		(94)	646
Perte (profit) de change latent(e)		112	(114)
Produits d'intérêts sur les créances au titre de contrats de location-financement		(44)	(44)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives		45	20
Charge de désactualisation sur la dette à long terme		19	15
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		1 933	822
Variation des éléments du fonds de roulement :			
Dépôts à court terme		(206)	—
Créances		827	(743)
Stocks		1 766	(2 317)
Charges payées d'avance et dépôts		65	(118)
Autres actifs		—	331
Fournisseurs et charges à payer		(1 785)	1 022
Provision pour garantie		34	15
Produits différés		(1 778)	986
		(1 077)	(588)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		856	234
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Paiement de créances au titre de contrats de location-financement		38	41
Ajouts d'immobilisations corporelles		(308)	(224)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(285)	(487)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(555)	(670)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Produit tiré de la facilité de crédit		—	260
Remboursement de la dette à long terme		(404)	(208)
Paiement d'obligations locatives		(134)	(129)
Produit de la dette à long terme, déduction faite des coûts de financement payés		—	500
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(538)	423
Incidences des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et sur les équivalents de trésorerie		(2)	10
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(239)	(3)
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		2 877	3 934
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :			
Trésorerie		2 877	3 934
Équivalents de trésorerie		—	—
Intérêts et impôts sur le résultat présenté dans les activités d'exploitation :			
Intérêts versés		261	150
Impôts sur le résultat		9	18

Voir les notes des états financiers consolidés.

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
30 septembre 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 9 novembre 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 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 septembre 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

	30 septembre	31 mars
	2023	2023
	\$	\$
Pièces et composants ⁽¹⁾	6 909	8 934
Produits finis	1 291	1 032
	8 200	9 966

(1) Au 30 septembre 2023, les pièces et composants incluait 259 \$ [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 septembre 2023 s'établissait à 1 160 \$. Cette ligne de crédit est renouvelable annuellement et porte intérêt au taux préférentiel [7,20 % au 30 septembre 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 septembre 2023, la Société respectait les ratios financiers requis aux termes de la facilité.

5. DETTE À LONG TERME

	30 septembre	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 30 septembre 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.	1 127	1 300

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

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

	30 septembre 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.	889	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 [7,20 % au 30 septembre 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 »].	870	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.	667	731
	3 553	3 938
Moins : coûts de financement	23	42
Moins : tranche courante de la dette à long terme	2 099	1 643
	1 431	2 253

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS
RÉSUMÉS NON AUDITÉS
30 septembre 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	2 099
2025	427
2026	427
2027	427
2028	206
	3,586
Moins : actualisation	33
	3,553

Pour les périodes de trois et de six mois closes le 30 septembre 2023, la charge d'intérêts sur la dette à long terme imputée au résultat net s'élevait à 70 \$ et 140 \$ respectivement [55 \$ et 96 \$ pour les périodes de trois et de six mois closes le 30 septembre 2022].

Après la fin de la période, le 3 octobre 2023, la Société a signé le septième accord de modification de ses facilités de crédit avec la BNC. L'accord prévoit l'augmentation de la marge de crédit, qui passe de 4 000 \$ à 5 500 \$ pour les activités d'exploitation et le fonds de roulement de la Société. La marge de crédit assortie du taux préférentiel majoré de 2,50 % est garantie par une hypothèque de premier rang et des sûretés sur tous les actifs de la Société et de sa filiale américaine. Le septième accord de modification reporte aussi l'échéance du prêt de 1 000 \$ avec BNC, garanti par BDC, 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
30 septembre 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*

	30 septembre 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 six mois closes les 30 septembre :

	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	(600 833)	0,19	(2 996 034)	0,19
Solde au 30 septembre	8 019 167	0,13	9 695 000	0,14
Options pouvant être exercées à la fin de la période	5 993 334	0,14	5 087 333	0,17

Pour la période de trois et de six mois closes le 30 septembre 2023, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputée au résultat net s'est élevée à 17 \$ et 33 \$, respectivement [45 \$ et 90 \$ pour les périodes de trois et de six mois closes le 30 septembre 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 six mois closes le 30 septembre 2023, l'annulation et l'expiration d'options ont donné lieu à un reclassement au déficit de 1 \$ et 70 \$, respectivement [335 \$ et 337 \$ pour les périodes de trois et de six mois closes le 30 septembre 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
30 septembre 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 six mois closes les 30 septembre :

	Trois mois		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	70	55	140	96
Charge d'intérêts sur la facilité de crédit	59	30	121	54
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	9	10	16	20
Amortissement des coûts de financement	6	13	19	27
Autres intérêts et frais bancaires	31	42	47	59
	175	150	343	256

7.2 Aide gouvernementale

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 30 septembre 2023 et 2022, 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 six mois closes les 30 septembre:

	Trois mois		Six mois	
	2023	2022	2023	2022
	\$	\$	\$	\$
Ventes et marketing	—	122	—	247
Recherche et développement	166	120	207	154
	166	242	207	401