

États financiers intermédiaires résumés consolidés non audités

Technologies D-BOX inc.

30 septembre 2020

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 CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES NON AUDITÉS

Aux
[en milliers de dollars canadiens]

		30 septembre 2020	31 mars 2020
	Notes	\$	\$
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 979	4 116
Créances		3 791	6 474
Stocks	3	5 656	6 531
Charges payées d'avance et dépôts		794	490
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		31	—
		15 251	17 611
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		4 676	5 589
Immobilisations incorporelles		2 420	2 581
Créances au titre de contrats de location-financement		417	461
Autres actifs		585	629
		23 349	26 871
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs courants			
Emprunt bancaire	5	3 016	—
Fournisseurs et charges à payer		3 398	4 730
Instruments financiers dérivés		42	846
Provision pour garantie		113	114
Produits différés		956	953
Tranche courante des obligations locatives		316	273
Tranche courante de la dette à long terme	6	100	4 000
		7 941	10 916
Passif à long terme			
Obligations locatives		858	1 056
Dette à long terme	6	1 828	—
Avantages du personnel		—	549
		10 627	12 521
Capitaux propres			
Capital social	7.1	62 762	62 762
Réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions	7.2	2 150	2 149
Écart de conversion		(299)	(514)
Déficit		(51 891)	(50 047)
		12 722	14 350
		23 349	26 871

Voir les notes des états financiers consolidés.

Technologies D-BOX inc.**ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA PERTE NETTE ET DU
RÉSULTAT GLOBAL NON AUDITÉS**

Pour les trimestres et les périodes clos les 30 septembre

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

	Notes	Deuxième trimestre		Six mois	
		2020	2019	2020	2019
		\$	\$	\$	\$
Revenus					
Vente de systèmes		2 668	4 518	4 800	9 617
Droits d'utilisation, location et maintenance		249	1 811	346	4 245
		2 917	6 329	5 146	13 862
Coût des produits vendus excluant l'amortissement	8.1	1 612	2 471	2 491	5 298
Amortissement rattaché au coût des produits vendus		434	390	877	843
Coût des produits vendus		2 046	2 861	3 368	6 141
Bénéfice brut		871	3 468	1 778	7 721
Autres charges					
Ventes et marketing	8.2	903	2 053	1 489	4 585
Administration	8.3	752	1 386	1 612	2 812
Recherche et développement	8.4	408	577	677	1 378
Perte de change (gain)		(335)	99	(270)	113
		1 728	4 115	3 508	8 888
Perte avant charges financières et impôts sur le résultat		(857)	(647)	(1 730)	(1 167)
Charges financières (produits financiers)					
Charges financières		101	308	198	436
Produits d'intérêts		(3)	(28)	(7)	(63)
		98	280	191	373
Perte avant impôts sur le résultat		(955)	(927)	(1 921)	(1 540)
Impôts sur le résultat (recouvrement)		(1)	6	(1)	(1)
Perte nette		(954)	(933)	(1 920)	(1 539)
<i>Éléments qui seront reclassés en perte nette dans les périodes subséquentes :</i>					
Gain de change		46	16	215	102
Résultat global		(908)	(917)	(1 705)	(1 437)
Perte nette de base et diluée par action		(0,005)	(0,005)	(0,010)	(0,008)
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation		175,950,573	175,950,573	175,950,573	175,950,573

Voir les notes des états financiers consolidés.

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

Pour les périodes de six mois closes les 30 septembre 2020 et 2019
(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 2020		62 762	2 149	—	(514)	(50 047)	14 350
Perte nette		—	—	—	—	(1 920)	(1 920)
Gain de change		—	—	—	215	—	215
Résultat global		—	—	—	215	(1 920)	(1 705)
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	7.2	—	77	—	—	—	77
Annulation et expiration d'options d'achats d'actions	7.2	—	(76)	—	—	76	—
Solde au 30 septembre 2020		62 762	2 150	—	(299)	(51 891)	12 722
Solde au 31 mars 2019		62 762	5 534	528	(436)	(47 865)	20 523
Perte nette		—	—	—	—	(1 539)	(1 539)
Gain de change		—	—	—	102	—	102
Résultat global		—	—	—	102	(1 539)	(1 437)
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	7.2	—	61	—	—	—	61
Échéance de bons de souscription	7.3	—	—	(528)	—	528	—
Solde au 30 septembre 2019		62 762	5 595	—	(334)	(48 876)	19 147

Voir les notes des états financiers consolidés.

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

Pour les périodes de six mois clos les 30 septembre
[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	2020 \$	2019 \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Perte nette		(1 920)	(1 539)
Éléments sans effet sur la trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		876	856
Amortissement des immobilisations incorporelles		380	462
Amortissement des autres actifs		—	2
Perte à la cession d'immobilisations corporelles		—	2
Charge au titre des paiements fondés sur des actions		77	61
Gain de change latent		(1 211)	(192)
Avantages du personnel		(509)	240
Charge de désactualisation		—	147
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		(2 307)	39
Variation des éléments du fonds de roulement :			
Créances		3 008	1 402
Stocks		875	(181)
Charges payées d'avance et dépôts		(304)	283
Autres actifs		44	47
Fournisseurs et charges à payer		(1 074)	(2 715)
Provision pour garantie		(1)	(2)
Produits différés		3	(179)
		2 551	(1 501)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		244	(1 306)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Biens destinés à la location		12	(75)
Ajouts d'immobilisations corporelles		(2)	(357)
Cessions d'immobilisations corporelles		—	7
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(219)	(558)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(209)	(983)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Remboursement de l'emprunt bancaire		(984)	—
Paiement des obligations locatives		(149)	(126)
Remboursement de la dette long terme		(4 000)	(5 000)
Produit de l'emprunt bancaire		4 000	—
Produit de la dette à long terme net des frais de financement		1 928	4 000
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		795	(1 126)
Incidences des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et sur les équivalents de trésorerie		33	(18)
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie		863	(3 443)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		4 116	9 635
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		4 979	6 202
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent comme suit :			
Trésorerie		1 350	1 113
Équivalents de trésorerie		3 629	5 089
Intérêts et impôts sur le résultat présenté dans les activités d'exploitation :			
Intérêts versés		105	156
Impôts payés		1	1

Voir les notes des états financiers consolidés.

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

30 septembre 2020

(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. D'après la nature des clients de la Société, deux marchés importants ont été identifiés : le marché du divertissement et le marché de la simulation et formation. Le marché du divertissement comprend des systèmes de mouvement installés dans les salles de cinéma, les systèmes de mouvement pour le divertissement commercial, et des produits de grande consommation pour le divertissement à domicile, plus particulièrement les jeux vidéo et le cinéma maison. Le marché de la simulation et formation comprend des produits pour la simulation industrielle, la formation industrielle ainsi que pour d'autres applications.

Les présents états financiers intermédiaires résumés consolidés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 11 novembre 2020.

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 2020 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 septembre 2020

(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)

Au cours du deuxième trimestre clos le 30 septembre 2020, la Société a ajusté la présentation de ses revenus dans les états consolidés intermédiaires de la perte nette et du résultat global non audités pour regrouper toutes les ventes de systèmes afin de mieux refléter l'orientation future de la Société. Les chiffres comparatifs ont été reclassés pour se conformer à la présentation adoptée dans la période en cours.

3. STOCKS

	30 septembre 2020 \$	31 mars 2020 \$
Pièces et composants	5 070	5 303
Produits finis	586	1 228
	5 656	6 531

4. PASSIF AU TITRE DE PAIEMENTS FONDÉS SUR DES ACTIONS

En juin 2016, le Conseil d'administration a adopté un régime d'unités d'actions incessibles (UAI) et un régime d'unités d'actions différées (UAD). Les passifs résultant des régimes d'unités d'actions sont évalués à leur 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. Toute variation de la juste valeur est comptabilisée dans les états consolidés de la perte nette et du résultat global.

	2020		2019	
	Unités d'action UAI	Unités d'action UAD	Unités d'actions UAI	Unités d'actions UAD
Balance au 31 mars	—	80 000	470 000	240 000
Unités rachetées en espèces	—	—	(470 000)	(80 000)
Balance au 30 septembre	—	80 000	—	160 000
Unités pouvant être exercées à la fin de la période	—	80 000	—	160 000

Les droits aux unités d'actions UAI ont été acquis trois ans après la date d'attribution et ces unités ont été rachetées en espèces ou en actions à la date d'acquisition. Les droits aux unités d'actions UAD sont acquis 12 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.

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
CONSOLIDÉS NON AUDITÉS
30 septembre 2020

(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. EMPRUNT BANCAIRE

Le 24 juillet 2020, la Société a signé une entente définitive avec la Banque Nationale du Canada [« BNC »] concernant l’octroi d’une marge de crédit d’un montant de 4 000 \$ pour les activités courantes et le fonds de roulement de la Société. Le solde au 30 septembre 2020 était de 3 016 \$. La marge de crédit est renouvelable annuellement et porte intérêt au taux préférentiel majoré de 3,25% (5,70 % au 30 Septembre 2020). La marge 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.

6. DETTE À LONG TERME

	30 septembre 2020 \$	31 mars 2020 \$
Emprunt de la Banque de développement du Canada [« BDC »] d’un montant de 2 000 \$, portant intérêt au taux variable de la BDC, actuellement de 4,55 %, remboursable en 24 versements mensuels de 33 \$ à compter de juillet 2021 jusqu’en mai 2023 plus un dernier versement de 1 200 \$ en juin 2023. 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.	2 000	—
Emprunt avec la Banque Nationale du Canada [« BNC »] portant intérêt au taux majoré de 2,25 % (taux de 6,2 %). Cet emprunt a été remboursé en juillet 2020.	—	4 000
Frais de financement	(72)	
Tranche courante de la dette à long terme	100	4 000
	1 828	—

Pour le trimestre et la période de six mois clos le 30 septembre 2020, les intérêts débiteurs sur la dette à long terme imputé aux résultats se sont élevés respectivement à 57 \$ et 105 \$ [172 \$ et 303 \$, comprenant un montant de 103 \$ et 147 \$ comptabilisés à titre de charge de désactualisation pour le trimestre et la période de six mois clos le 30 septembre 2019].

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

30 septembre 2020

(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*

Le tableau suivant présente les variations des actions ordinaires de catégorie A de la Société pour les périodes de trois mois closes le 30 septembre 2020 et 2019 :

	2020		2019	
	#	\$	#	\$
Solde au 31 mars et 30 septembre	175 950 573	62 762	175 950 573	62 762

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 six mois closes le 30 septembre 2020 et 2019 :

	2020		2019	
	Nombre #	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre #	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au 31 mars	14 533 289	0,24	15 807 100	0,37
Options attribuées	—	—	1 990 000	0,14
Options annulées	(405 000)	0,16	(630 000)	0,29
Options expirées	(200 000)	0,42	(200 000)	0,47
Solde au 30 septembre	13 928 289	0,24	16 967 100	0,33
Options pouvant être exercées à la fin de la période	9 836 951	0,29	13 087 683	0,37

Pour le trimestre et la période de six mois clos le 30 septembre 2020, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputées aux résultats s'élevait à 31 \$ et 77 \$ [16 \$ et 61 \$ pour le trimestre et la période de six mois closent le 30 septembre 2019]. La contrepartie a été comptabilisée au titre de réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions. Pour le trimestre et la période de six mois terminée le 30 septembre 2020, l'annulation et l'expiration des options ont entraîné le reclassement de 76 \$ [néant en 2019] de la réserve pour paiements fondés sur des actions au déficit.

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

30 septembre 2020

(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)

7.3 *Bons de souscription*

Les bons de souscription pour les périodes de 6 mois closes le 30 septembre 2020 et 2019 se détaillent comme suit :

	2020		2019	
	Nombre #	Prix d'exercice \$	Nombre #	Prix d'exercice \$
Expirés le 5 août 2019	—	—	—	(a)
Expirant le 22 décembre 2022	2 000 000	(b)	2 000 000	(b)
Solde au 30 septembre	2 000 000		2 000 000	

- (a) Le 5 août 2019, 4 500 000 bons de souscription ont expiré. Un montant de 528 \$, représentant la juste valeur initiale des bons de souscription a été ajouté au déficit et réduit de la réserve rattachée aux bons de souscription.
- (b) Le prix d'exercice correspond au cours moyen pondéré en fonction du volume des actions ordinaires de catégorie A transigé à la Bourse de Toronto au cours des cinq jours de Bourse qui précèdent la date d'exercice des bons de souscription. Tous les droits rattachés aux bons de souscription étaient acquis au 30 septembre 2020 et 2019.

8. ÉTATS CONSOLIDÉS INTÉRIMAIRES DE LA PERTE NETTE ET DU RÉSULTAT GLOBAL NON AUDITÉS

8.1 *Coût des produits vendus excluant l'amortissement*

Les principales composantes du coût des produits vendus excluant l'amortissement rattaché au coût des produits vendus se détaillent comme suit pour les trimestres et les périodes de six mois clos les 30 septembre :

	Deuxième trimestre		Six mois	
	2020 \$	2019 \$	2020 \$	2019 \$
Coût des pièces et composants	1 029	2 063	1 751	4 341
Coûts liés au personnel	92	268	168	615
Honoraires professionnels	—	30	—	50
Autres	491	110	572	292
	1 612	2 471	2 491	5 298

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

30 septembre 2020

(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)

8.2 *Ventes & Marketing*

Les principales composantes des charges de ventes et marketing se détaillent comme suit pour les trimestres et les périodes de six mois clos les 30 septembre :

	Deuxième trimestre		Six mois	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Coûts liés au personnel	480	1 251	895	2 792
Honoraires professionnels	117	217	181	386
Frais de publicité, déplacement et d'exposition	27	304	60	678
Amortissement des immobilisations corporelles	35	75	77	96
Autres	244	206	276	633
	903	2 053	1 489	4 585

8.3 *Administration*

Les principales composantes des charges d'administration se détaillent comme suit pour les trimestres et les périodes de six mois clos les 30 septembre :

	Deuxième trimestre		Six mois	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Coûts liés au personnel	290	750	558	1 488
Honoraires professionnels	254	244	359	479
Amortissements des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles	83	139	222	298
Autres	125	253	473	547
	752	1 386	1 612	2 812

Technologies D-BOX inc.
NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS
CONSOLIDÉS NON AUDITÉS
30 septembre 2020

(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)

8.4 Recherche et développement

Les principales composantes des charges de recherche et développement se détaillent comme suit pour les trimestres et les périodes de six mois clos les 30 septembre :

	Deuxième trimestre		Six mois	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Coûts liés au personnel	286	368	590	995
Amortissements des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles	39	40	80	83
Crédit d'impôt	(32)	(40)	(32)	(33)
Renversement de crédit impôts	—	115	—	—
Autres	115	94	39	333
	408	577	677	1 378

8.5 Aide gouvernementale

Pour le trimestre et la période de six mois clos le 30 septembre 2020, la Société a comptabilisé une aide gouvernementale qui s'élevait à 994 \$ et 1 587 \$ provenant de la 'Subvention salariale d'urgence du Canada'. Un montant de 942 \$ et 1 489 \$ a été enregistré en diminution des charges d'exploitation et un montant de 98 \$ a été comptabilisé en réduction des immobilisations incorporelles. Un montant de 786 \$ est inclus dans les créances au 30 septembre 2020.