

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

Technologies D-BOX inc.

Périodes de trois mois et de six mois closes les 30 septembre 2024

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 2024 \$	31 mars 2024 \$
ACTIF	4		
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		5 169	2 916
Dépôts à court terme		213	209
Créances		6 970	5 736
Stocks	3	7 370	7 188
Charges payées d'avance et dépôts		517	650
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		112	108
		20 351	16 807
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		2 044	2 320
Immobilisations incorporelles		1 438	1 564
Créances au titre de contrats de location-financement		244	245
		24 077	20 936
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs courants			
Fournisseurs et charges à payer		5 439	5 323
Instruments financiers dérivés		9	45
Provisions	5	452	210
Produits différés		1 861	502
Tranche courante des obligations locatives		117	246
Tranche courante de la dette à long terme	6	538	494
		8 416	6 820
Passifs non courants			
Obligations locatives		19	22
Dette à long terme	6	1 715	1 964
		10 150	8 806
Capitaux propres			
Capital social	7.1	66 227	66 227
Réserve liée aux paiements fondés sur des actions	7.2	732	783
Écart de conversion		(260)	(210)
Déficit		(52 772)	(54 670)
		13 927	12 130
		24 077	20 936

Événement postérieur à la date du bilan [note 9]

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	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
Revenus					
Vente de systèmes		8 929	8 708	15 255	16 188
Droits d'utilisation, location et maintenance		3 188	2 144	5 624	5 155
		12 117	10 852	20 879	21 343
Coût des produits vendus					
Coût des produits vendus excluant l'amortissement		5 438	5 684	9 393	10 555
Amortissement lié au coût des produits vendus		251	300	507	599
Coût des produits vendus		5 689	5 984	9 900	11 154
Marge brute		6 428	4 868	10 979	10 189
Autres charges					
Ventes et marketing		1 713	1 686	3 543	3 449
Administration		1 653	1 813	3 420	3 416
Recherche et développement		979	795	2 090	1 955
(Profit) perte de change		(133)	(10)	(61)	122
		4 212	4 283	8 992	8 941
Résultat avant charges financières (produits financiers) et impôts sur le résultat		2 216	585	1 987	1 248
Charges financières (produits financiers)					
Charges financières	8.1	105	175	184	343
Produits d'intérêt		(14)	(1)	(16)	(2)
		91	174	168	341
Résultat avant impôts sur le résultat		2 125	411	1 819	907
Impôts sur le résultat		—	9	10	9
Résultat net		2 125	402	1 809	898
<i>Éléments qui seront reclassés en résultat net :</i>					
(Perte) profit de change		(30)	(25)	(50)	86
Résultat global		2 095	377	1 759	984
Résultat de base et dilué par action		0,010	0,002	0,008	0,004

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 \$	Écart de conversion \$	Déficit \$	Total \$
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	7.2	—	33	—	—	33
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	7.2	—	(71)	—	71	—
Solde au 30 septembre 2023		66 227	804	(204)	(54 916)	11 911
Solde au 31 mars 2024		66 227	783	(210)	(54 670)	12 130
Résultat net		—	—	—	1 809	1 809
Perte de change		—	—	(50)	—	(50)
Résultat global		—	—	(50)	1 809	1 759
Paiements fondés sur des actions	7.2	—	38	—	—	38
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	7.2	—	(89)	—	89	—
Solde au 30 septembre 2024		66 227	732	(260)	(52 772)	13 927

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	2024 \$	2023 \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net		1 809	898
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		517	562
Amortissement des immobilisations incorporelles		282	384
Amortissement des coûts de financement	8.1	10	19
Profit sur cession d'actifs		—	(1)
Paievements fondés sur des actions	7.2	38	33
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		(36)	(94)
Profit de change latent		(83)	112
Produits d'intérêts sur les créances au titre de contrats de location-financement		(35)	(44)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	8.1	7	45
Charge de désactualisation sur la dette à long terme		10	19
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		2 519	1 933
Variation des éléments du fonds de roulement :			
Dépôts à court terme		(4)	(206)
Créances		(1 169)	827
Stocks		(182)	1 766
Charges payées d'avance et dépôts		133	65
Fournisseurs et charges à payer		103	(1 785)
Provision pour garantie		242	34
Produits différés		1 359	(1 778)
		482	(1 077)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		3 001	856
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Paievement de créances au titre de contrats de location-financement		41	38
Ajouts d'immobilisations corporelles		(241)	(308)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(156)	(285)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(356)	(555)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Remboursement de la dette à long terme		(225)	(404)
Paievement d'obligations locatives		(138)	(134)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(363)	(538)
Incidences des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et sur les équivalents de trésorerie		(29)	(2)
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		2 253	(239)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		2 916	3 116
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		5 169	2 877
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :			
Trésorerie		5 169	2 877
Intérêts et impôt sur le résultat présenté dans les activités d'exploitation :			
Intérêts		94	261
Impôts sur le résultat		10	9

Voir les notes des états financiers consolidés.

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

30 juin 2024

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants liés 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 destinés au marché du divertissement et au marché de la simulation et formation. Cette technologie 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 synchronisés au visuel à l'écran, créant ainsi une expérience immersive réaliste.

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.

Les présents états financiers intermédiaires consolidés résumés non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de la Société le 12 novembre 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 2024 qui comprennent les mêmes méthodes comptables utilisées pour la préparation des présents états financiers.

3. STOCKS

	30 septembre 2024 \$	31 mars 2024 \$
Pièces et composantes	5 853	5 851
Produits finis	1 517	1 337
	7 370	7 188

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS 30 juin 2024

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

4. FACILITÉ DE CRÉDIT

Le 31 juillet 2024, 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 8 000 \$ [5 500 \$ au 31 mars 2024] qui peut être affectée à ses activités continues et son fonds de roulement. Le solde au 30 septembre 2024 s'établissait à néant \$ [néant \$ au 31 mars 2024]. La facilité de crédit est renouvelable annuellement et porte intérêt au taux préférentiel [6,45 % au 30 septembre 2024 et 7,20 % au 31 mars 2024], majoré de 2,50 %. 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 30 septembre 2024, la Société respectait les ratios financiers requis aux termes de la facilité.

5. PROVISIONS

	Provision pour garantie	Restructuration	Total
	\$	\$	\$
Solde au 1 avril 2024	210	—	210
	30	405	435
	(60)	(133)	(193)
Exigible à un an ou moins au 30 septembre 2024	180	272	452

Restructuration

La société a enregistré une provision pour restructuration au cours de la période, liée à la réduction de ses effectifs d'environ 8 %. La restructuration devrait être achevée d'ici la fin de l'année. Pour la période de six mois clos le 30 septembre 2024, la charge de restructuration se décompose de la manière suivante :

	\$
Coût des produits vendus excluant l'amortissement	28
Ventes et marketing	324
Administration	23
Recherche et développement	30
	405

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS 30 juin 2024

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

6. DETTE À LONG TERME

	30 septembre 2024 \$	31 mars 2024 \$
Prêt consenti par la Banque de développement du Canada [« BDC »] d'un montant de 2 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel de la BDC [8,55 % au 30 septembre 2024 et 9,30 % au 31 mars 2024] majoré de 1,75 % et remboursable en versements de capital mensuels de 20 \$, venant à échéance 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.	890	1 009
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 2027. 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 la BDC.	778	833
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 versements de capital mensuels de 9 \$ jusqu'en octobre 2024, puis en versements de capital mensuel de 14 \$ jusqu'à échéance en décembre 2027. Le prêt ne porte pas intérêt [taux d'intérêt effectif de 4 %] et n'est pas garanti. À l'octroi du prêt, l'actualisation a été inscrite à titre d'aide gouvernementale et comptabilisée en diminution des charges d'administration.	585	626
	2 253	2 468
Moins : coûts de financement	—	10
Moins : tranche courante de la dette à long terme	538	494
	1 715	1 964

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

30 juin 2024

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

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

	\$
2025	538
2026	538
2027	983
2028	225
	2 284
Moins : actualisation	31
	2 253

Le 31 juillet 2024, la Société a signé la huitième convention d'amendement avec la BNC concernant ses facilités de prêt. L'amendement a prolongé l'échéance du prêt de 1 000 \$ avec la BNC, garanti par la BDC, de septembre 2025 à septembre 2027.

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 septembre 2024		31 mars 2024	
	Nombre	\$	Nombre	\$
Solde à la fin de la période	220 226 573	66 227	220 226 573	66 227

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

30 juin 2024

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants liés 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 six mois closes les 30 septembre :

	Nombre	2024 Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	2023 Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au 31 mars	9 067 500	0,12	8 620 000	0,13
Options attribuées	600 000	0,10	—	—
Options annulées et expirées	(1 340 000)	0,09	(600 833)	0,19
Solde au 30 septembre	8 327 500	0,12	8 102 500	0,13
Options pouvant être exercées à la fin de la période	5 977 500	0,13	5 993 334	0,14

Pour les périodes de trois et de six mois closes le 30 septembre 2024, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputées aux résultats s'est élevée à 19 \$ et 38 \$, respectivement [17 \$ et 33 \$ pour les périodes de trois et de six mois closes le 30 septembre 2023, 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 2024, l'annulation et l'expiration d'options ont donné lieu à un reclassement de 35 \$ et 89 \$, respectivement [1 \$ et 71 \$ pour les périodes de trois et de six mois closes le 30 septembre 2023, respectivement] de la réserve liée aux paiements fondés sur des actions au déficit.

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

8.1 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	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	38	70	79	140
Charge d'intérêts sur la facilité de crédit	8	59	15	121
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	3	9	7	16
Amortissement des coûts de financement	4	6	10	19
Autres intérêts et frais bancaires	52	31	73	47
	105	175	184	343

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS 30 juin 2024

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

8.2 Aide gouvernementale

Pour les périodes de trois et de six mois closes les 30 septembre 2024, la Société a comptabilisé une aide gouvernementale de diverses entités gouvernementales. L'aide gouvernementale reçue a été comptabilisée en réduction des dépenses connexes comme suit pour les périodes de trois et de six mois closes les 30 septembre 2024 :

	Trois mois		Six mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Recherche et développement	207	166	306	207

9. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN

Le 1^{er} octobre 2024, la Société a effectué un remboursement anticipé de 130 \$ sur le principal du prêt consenti par la BDC. Ce remboursement anticipé a été effectué sans indemnité conformément à une clause de privilège de remboursement anticipé de la convention de prêt.