

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

Technologies D-BOX inc.

Période de trois mois close le 30 juin 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 juin 2024 \$	31 mars 2024 \$
ACTIF			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 695	2 916
Dépôts à court terme		211	209
Créances		6 828	5 736
Stocks	3	7 360	7 188
Charges payées d'avance et dépôts		499	650
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		108	108
		16 701	16 807
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		2 118	2 320
Immobilisations incorporelles		1 506	1 564
Créances au titre de contrats de location-financement		222	245
		20 547	20 936
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs courants			
Facilité de crédit	4	520	–
Fournisseurs et charges à payer		4 644	5 323
Instruments financiers dérivés		151	45
Provision pour garantie		195	210
Produits différés		665	502
Tranche courante des obligations locatives		182	246
Tranche courante de la dette à long terme	5	516	494
		6 873	6 820
Passifs non courants			
Obligations locatives		20	22
Dette à long terme	5	1 841	1 964
		8 734	8 806
Capitaux propres			
Capital social	6.1	66 227	66 227
Réserve liée aux paiements fondés sur des actions	6.2	748	783
Écart de conversion		(230)	(210)
Déficit		(54 932)	(54 670)
		11 813	12 130
		20 547	20 936

Événements postérieurs [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 mois closes les 30 juin

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

	Notes	2024 \$	2023 \$
Revenus			
Vente de systèmes		6 326	7 480
Droits d'utilisation, location et maintenance		2 436	3 011
		8 762	10 491
Coût des produits vendus			
Coût des produits vendus excluant l'amortissement		3 955	4 871
Amortissement lié au coût des produits vendus		256	299
Coût des produits vendus		4 211	5 170
Marge brute		4 551	5 321
Autres charges			
Ventes et marketing		1 830	1 763
Administration		1 767	1 603
Recherche et développement		1 111	1 160
Perte (profit) de change		72	132
		4 780	4 658
Résultat avant charges financières (produits financiers) et impôts sur le résultat		(229)	663
Charges financières (produits financiers)			
Charges financières	7.1	79	168
Produits d'intérêt		(2)	(1)
		77	167
Résultat avant impôts sur le résultat		(306)	496
Impôts sur le résultat		10	—
Résultat net		(316)	496
<i>Éléments qui seront reclassés en résultat net :</i>			
(Perte) profit de change		(20)	111
Résultat global		(336)	607
Résultat de base et diluée par action		(0,001)	0,002
Nombre moyen pondéré de base et dilué d'actions ordinaires en circulation			
	6.1	220 226 573	220 226 573

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 trois mois closes les 30 juin
[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		–	–	–	496	496
Profit de change		–	–	111	–	111
Résultat global		–	–	111	496	607
Paiements fondés sur des actions	6.2	–	16	–	–	16
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	6.2	–	(70)	–	70	–
Solde au 30 juin 2023		66 227	788	(179)	(55 319)	11 517
Solde au 31 mars 2024		66 227	783	(210)	(54 670)	12 130
Résultat net		–	–	–	(316)	(316)
Perte de change		–	–	(20)	–	(20)
Résultat global		–	–	(20)	(316)	(336)
Paiements fondés sur des actions	6.2	–	19	–	–	19
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	6.2	–	(54)	–	54	–
Solde au 30 juin 2024		66 227	748	(230)	(54 932)	11 813

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 trois mois closes les 30 juin
[en milliers de dollars canadiens]

		2024	2023
	Notes	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net		(316)	496
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		259	255
Amortissement des immobilisations incorporelles		142	191
Amortissement des coûts de financement	7.1	6	13
Paielements fondés sur des actions	6.2	19	16
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		106	(196)
Profit de change latent		(34)	(84)
Produits d'intérêts sur les créances au titre de contrats de location-financement		(18)	(22)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	7.1	4	7
Charge de désactualisation sur la dette à long terme		5	7
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		173	683
Variation des éléments du fonds de roulement :			
Dépôts à court terme		(2)	(204)
Créances		(1 043)	181
Stocks		(172)	689
Charges payées d'avance et dépôts		151	(70)
Fournisseurs et charges à payer		(672)	(2 293)
Provision pour garantie		(15)	(11)
Produits différés		163	167
		(1 590)	(1 338)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		(1 417)	(655)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Paielement de créances au titre de contrats de location-financement		41	38
Ajouts d'immobilisations corporelles		(57)	(152)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(84)	(127)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(100)	(241)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Produit tiré de la facilité de crédit		520	1 960
Remboursement de la dette à long terme		(112)	(225)
Paielement d'obligations locatives		(70)	(66)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		338	1 669
Incidences des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et sur les équivalents de trésorerie		(42)	(8)
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		(1 221)	765
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		1 695	3 881
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :			
Trésorerie		1 695	3 881
Intérêts et impôt sur le résultat présenté dans les activités d'exploitation :			
Intérêts		48	132
Impôts sur le résultat		10	—

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 parfaitement 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 13 août 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* » [« l'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 juin 2024 \$	31 mars 2024 \$
Pièces et composantes	6 381	5 851
Produits finis	979	1 337
	7 360	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 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 \$ qui peut être affectée à ses activités continues et son fonds de roulement. Le solde au 30 juin 2024 s'établissait à 520 \$ [néant \$ au 31 mars 2024]. La facilité de crédit est renouvelable annuellement et porte intérêt au taux préférentiel [6,95 % au 30 juin 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 juin 2024, la Société respectait les ratios financiers requis aux termes de la facilité.

5. DETTE À LONG TERME

	30 juin 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 [9,05 % au 30 juin 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.	949	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 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 la BDC.	806	833

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)

	30 juin 2024 \$	31 mars 2024 \$
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. Au commencement de ce prêt, l'actualisation a été inscrite à titre d'aide gouvernementale et comptabilisée en diminution des charges d'administration.	606	626
	2 361	2 468
Moins : coûts de financement	4	10
Moins : tranche courante de la dette à long terme	516	494
	1 841	1 964

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

	\$
2025	516
2026	1122
2027	427
2028	332
	2 397
Moins : actualisation	36
	2 361

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. 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].

6.1.2 Émis

	30 juin 2024		31 mars 2024	
	Nombre	\$	Nombre	\$
Solde à la fin de la période	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 trois mois closes les 30 juin :

	2024		2023	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au 31 mars	9 067 500	0,12	8 620 000	0,13
Options annulées et expirées	(800 000)	0,09	(517 500)	0,19
Solde au 30 juin	8 267 500	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 la période de trois mois close le 30 juin 2024, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputées aux résultats s'est élevée à 19 \$ [16 \$ pour la période de trois mois close le 30 juin 2023] et un montant correspondant a été comptabilisé à titre de réserve liée aux paiements fondés sur des actions. Pour la période de trois mois close le 30 juin 2024, l'annulation et l'expiration d'options ont donné lieu à un reclassement de

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)

54 \$ [70 \$ pour la période de trois mois close le 30 juin 2023] de la réserve liée aux paiements fondés sur des actions au déficit.

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 mois closes les 30 juin :

	2024	2023
	\$	\$
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	41	70
Charge d'intérêts sur la facilité de crédit	7	62
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	4	7
Amortissement des coûts de financement	6	13
Autres intérêts et frais bancaires	21	16
	79	168

7.2 Aide gouvernementale

Pour les périodes de trois mois closes les 30 juin 2024 et 2023, 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 mois closes les 30 juin :

	2024	2023
	\$	\$
Recherche et développement	99	41

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. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS

Le 31 juillet 2024, la Société a signé le huitième accord de modification de ses facilités de crédit avec la BNC. L'accord prévoit l'augmentation de la marge de crédit, qui passe de 5 500 \$ à 8 000 \$ pour les activités d'exploitation et le fonds de roulement de la Société. Le huitième accord de modification reporte aussi l'échéance du prêt de 1 000 \$ avec la BNC, garanti par la BDC, à septembre 2027.

Le 7 août 2024, la Société a annoncé son plan de réduire ses effectifs d'approximativement 8 % avant la fin de l'année fiscale. Les provisions relatives aux coûts de terminaison d'emploi seront comptabilisées au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2025.