

États financiers intermédiaires consolidés résumés non audités

Technologies D-BOX inc.

Périodes de trois et de neuf mois closes les 31 décembre 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]

	Notes	31 décembre 2024	31 mars 2024
		\$	\$
ACTIF	5		
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	6 333	2 916
Dépôts à court terme		106	209
Créances		7 258	5 736
Stocks	4	5 785	7 188
Charges payées d'avance et dépôts		619	650
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		110	108
		20 211	16 807
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles		5 620	2 320
Immobilisations incorporelles		1 435	1 564
Créances au titre de contrats de location-financement		261	245
		27 527	20 936
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES			
Passifs courants			
Fournisseurs et charges à payer		5 281	5 323
Instruments financiers dérivés		619	45
Provisions	6	317	210
Produits différés		478	502
Tranche courante des obligations locatives		209	246
Tranche courante de la dette à long terme	7	301	494
		7 205	6 820
Passifs non courants			
Obligations locatives		3 645	22
Dette à long terme	7	991	1 964
		11 841	8 806
Capitaux propres			
Capital social	8.1	66 462	66 227
Réserve liée aux paiements fondés sur des actions	8.2	463	783
Écart de conversion		(193)	(210)
Déficit		(51 046)	(54 670)
		15 686	12 130
		27 527	20 936

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 neuf mois closes les 31 décembre

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

	Notes	Trois mois		Neuf mois	
		2024	2023	2024	2023
		\$	\$	\$	\$
Revenus					
Vente de systèmes		10 136	6 657	25 391	22 845
Droits d'utilisation, location et maintenance		3 163	1 418	8 787	6 573
		13 299	8 075	34 178	29 418
Coût des produits vendus					
	6	6 612	4 338	16 512	15 492
Marge brute		6 687	3 737	17 666	13 926
Autres charges					
Ventes et marketing	6	1 810	1 611	5 353	5 060
Administration	6	1 574	1 579	4 994	4 995
Recherche et développement	6, 9.2	1 187	932	3 277	2 887
Profit sur cession d'actifs		—	—	—	(1)
Perte (profit) de change		470	(110)	409	12
		5 041	4 012	14 033	12 953
Résultat avant charges financières (produits financiers) et impôts sur le résultat		1 646	(275)	3 633	973
Charges financières (produits financiers)					
Charges financières	9.1	128	158	312	501
Produits d'intérêt		(24)	(6)	(40)	(8)
		104	152	272	493
Résultat avant impôts sur le résultat		1 542	(427)	3 361	480
Impôts sur le résultat		11	(2)	21	7
Résultat net		1 531	(425)	3 340	473
<i>Éléments qui seront reclassés en résultat net :</i>					
Profit (perte) de change		67	(43)	17	43
Résultat global		1 598	(468)	3 357	516
Résultat de base et dilué par action		0,007	(0,002)	0,015	0,002

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 neuf mois closes les 31 décembre

[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		–	–	–	473	473
Profit de change		–	–	43	–	43
Résultat global		–	–	43	473	516
Paiements fondés sur des actions	8.2	–	50	–	–	50
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	8.2	–	(119)	–	119	–
Solde au 31 décembre 2023		66 227	773	(247)	(55 293)	11 460
Solde au 31 mars 2024		66 227	783	(210)	(54 670)	12 130
Résultat net		–	–	–	3 340	3 340
Profit de change		–	–	17	–	17
Résultat global		–	–	17	3 340	3 357
Options exercées	8.1	235	(93)	–	–	142
Paiements fondés sur des actions	8.2	–	57	–	–	57
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	8.2	–	(284)	–	284	–
Solde au 31 décembre 2024		66 462	463	(193)	(51 046)	15 686

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 neuf mois closes les 31 décembre
[en milliers de dollars canadiens]

		2024	2023
	Notes	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Résultat net		3 340	473
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		813	848
Amortissement des immobilisations incorporelles		416	571
Amortissement des coûts de financement	9.1	10	25
Profit sur cession d'actifs		–	(1)
Paielements fondés sur des actions	8.2	57	35
Variation de la juste valeur des instruments financiers dérivés		574	(223)
Profit de change latent		(159)	147
Produits d'intérêts sur les créances au titre de contrats de location-financement		(53)	(66)
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	9.1	69	22
Charge de désactualisation sur la dette à long terme		14	27
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		5 081	1 858
Variation des éléments du fonds de roulement :			
Dépôts à court terme		103	(208)
Créances		(1 491)	1 937
Stocks		1 403	1 981
Charges payées d'avance et dépôts		31	(24)
Fournisseurs et charges à payer		78	(1 361)
Provision pour garantie		107	47
Produits différés		(24)	(1 606)
		207	766
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		5 288	2 624
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Paiement de créances au titre de contrats de location-financement		41	38
Ajouts d'immobilisations corporelles		(383)	(504)
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(287)	(383)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		(629)	(849)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Remboursement de la facilité de crédit		–	(820)
Options exercées		142	–
Remboursement de la dette à long terme		(1 190)	(1 389)
Paiement d'obligations locatives		(208)	(208)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		(1 256)	(2 417)
Incidences des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et sur les équivalents de trésorerie		14	(68)
Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie		3 417	(710)
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		6 333	2 406
La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :			
Trésorerie		6 333	2 406
Intérêts et impôt sur le résultat présenté dans les activités d'exploitation :			
Intérêts		134	343
Impôts sur le résultat		21	7

Voir les notes des états financiers consolidés.

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

31 décembre 2024

(Tous les montants sont en milliers de dollars canadiens, sauf les montants liés aux actions, aux options 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 février 2025.

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. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les liquidités déposées dans les banques sur des comptes d'épargne à taux d'intérêt élevé qui produisent des intérêts à des taux variables basés sur les soldes quotidiens des dépôts.

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

31 décembre 2024

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

4. STOCKS

	31 décembre 2024	31 mars 2024
	\$	\$
Pièces et composants	4 713	5 851
Produits finis	1 072	1 337
	5 785	7 188

5. 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 31 décembre 2024 s'établissait à néant \$ [néant \$ au 31 mars 2024]. La facilité de crédit est renouvelable annuellement et porte intérêt au taux préférentiel [5,45 % au 31 décembre 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 31 décembre 2024, la Société respectait les ratios financiers requis aux termes de la facilité.

6. PROVISIONS

	Provision pour garantie	Restructuration	Total
	\$	\$	\$
Solde au 1 avril 2024	210	–	210
Imputées aux résultats	100	405	505
Utilisé dans la période	(122)	(276)	(398)
Exigible à un an ou moins au 31 décembre 2024	188	129	317

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

31 décembre 2024

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

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 neuf mois clos le 31 décembre 2024, la charge de restructuration se décompose de la manière suivante :

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

7. DETTE À LONG TERME

	31 décembre 2024	31 mars 2024
	\$	\$
Prêt consenti par la Banque de développement du Canada [« BDC »] d'un montant de 2 000 \$. Au cours de la période, la Société a remboursé ce prêt dans son entièreté.	—	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.	750	833

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

31 décembre 2024

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

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 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.	542	626
	1292	2 468
Moins : coûts de financement	–	10
Moins : tranche courante de la dette à long terme	301	494
	991	1964

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

	\$
2025	301
2026	301
2027	718
	1320
Moins : actualisation	28
	1292

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.

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

31 décembre 2024

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

8. CAPITAUX PROPRES

8.1 Capital social

8.1.1 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].

8.1.2 Émis

	31 décembre 2024		31 mars 2024	
	Nombre	\$	Nombre	\$
Solde au début de la période	220 226 573	66 227	220 226 573	66 227
Options exercées	1 650 000	235	–	–
Solde à la fin de la période	221 876 573	66 462	220 226 573	66 227

Au cours de la période, la Société a émis 1 650 000 actions ordinaires à la suite de l'exercice d'options d'achat d'actions pour un montant brut de 142 \$. La juste valeur de 93 \$ a été transférée de la réserve liée aux paiements fondés sur des actions.

Technologies D-BOX inc.

NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS NON AUDITÉS

31 décembre 2024

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

8.2 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 neuf mois closes les 31 décembre :

	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 attribuées	600 000	0,10	–	–
Options exercées	(1 650 000)	0,09	–	–
Options annulées et expirées	(2 300 000)	0,10	(1 252 500)	0,15
Solde au 31 décembre	5 717 500	0,13	7 367 500	0,13
Options pouvant être exercées à la fin de la période	3 752 500	0,15	5 341 667	0,14

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 2024, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputées aux résultats s'est élevée à 19 \$ et 57 \$, respectivement [17 \$ et 50 \$ pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 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 neuf mois closes le 31 décembre 2024, l'annulation et l'expiration d'options ont donné lieu à un reclassement de 195 \$ et 284 \$, respectivement [48 \$ et 119 \$ pour les périodes de trois et de neuf mois closes le 31 décembre 2023, 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

31 décembre 2024

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

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

9.1 Charges financières

Les principales composantes des charges financières se détaillaient comme suit pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 décembre :

	Trois mois		Neuf mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Charge d'intérêts sur la dette à long terme	49	51	128	191
Charge d'intérêts sur la facilité de crédit	5	32	20	152
Charge d'intérêts sur les obligations locatives	62	6	69	22
Amortissement des coûts de financement	–	6	10	25
Autres intérêts et frais bancaires	12	63	85	111
	128	158	312	501

9.2 Aide gouvernementale

Pour les périodes de trois et de neuf mois closes les 31 décembre 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 neuf mois closes les 31 décembre 2024 :

	Trois mois		Neuf mois	
	2024	2023	2024	2023
	\$	\$	\$	\$
Recherche et développement	57	228	363	435