

États financiers intermédiaires résumés consolidés non audités

**Technologies D-BOX inc.**

30 juin 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]

	Notes	30 juin 2020 \$	31 mars 2020 \$
<b>ACTIF</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		4 552	4 116
Créances		4 430	6 474
Stocks	3	6 250	6 531
Charges payées d'avance et dépôts		509	490
Tranche courante des créances au titre de contrats de location-financement		29	—
		<b>15 770</b>	17 611
<b>Actifs non courants</b>			
Immobilisations corporelles		5 139	5 589
Immobilisations incorporelles		2 479	2 581
Créances au titre de contrats de location-financement		416	461
Autres actifs		627	629
		<b>24 431</b>	26 871
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Fournisseurs et charges à payer		4 140	4 730
Instruments financiers dérivés		283	846
Provision pour garantie		113	114
Produits différés		972	953
Tranche courante des obligations locatives		312	273
Tranche courante de la dette à long terme	5	4 000	4 000
		<b>9 820</b>	10 916
<b>Passifs non courants</b>			
Obligations locatives		940	1 056
Avantages du personnel		71	549
		<b>10 831</b>	12 521
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social	6.1	62 762	62 762
Réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions	6.2	2 126	2 149
Écart de conversion		(344)	(514)
Déficit		(50 944)	(50 047)
		<b>13 600</b>	14 350
		<b>24 431</b>	26 871

Événements postérieurs à la date du bilan [note 8]

*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 premiers trimestres clos les 30 juin  
[en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs aux actions et les données par action]

	Notes	2020 \$	2019 \$
<b>Revenus</b>			
<b>Marché du divertissement:</b>			
Exploitants de salles de cinéma :			
Vente de systèmes		266	1 741
Droits d'utilisation, location et maintenance		98	2 434
		<b>364</b>	4 175
Vente de systèmes pour le divertissement commercial		182	995
Vente de systèmes pour le divertissement à domicile		190	147
		<b>736</b>	5 317
<b>Marché de la simulation et formation</b>			
Vente de systèmes de mouvement		1 494	2 216
		<b>2 230</b>	7 533
Coût des produits vendus excluant l'amortissement	7.1	879	2 827
Amortissement rattaché au coût des produits vendus		444	453
Coût des produits vendus		<b>1 323</b>	3 280
<b>Bénéfice brut</b>		<b>907</b>	4 253
<b>Autres charges</b>			
Ventes et marketing	7.2	584	2 532
Administration	7.3	861	1 426
Recherche et développement	7.4	269	801
Perte de change		66	14
		<b>1 780</b>	4 773
<b>Perte avant charges financières et impôts sur le résultat</b>		<b>(873)</b>	(520)
<b>Charges financières (produits financiers)</b>			
Charges financières		99	128
Produits d'intérêt		(5)	(35)
		<b>94</b>	93
<b>Perte avant impôts sur le résultat</b>		<b>(967)</b>	(613)
Impôts sur le résultat (recouvrement)		(1)	(7)
<b>Perte nette</b>		<b>(966)</b>	(606)
<i>Éléments qui seront reclassés en perte nette dans les périodes subséquentes :</i>			
Gain de change		170	86
<b>Résultat global</b>		<b>(796)</b>	(520)
<b>Perte nette de base et diluée par action</b>		<b>(0,005)</b>	(0,003)
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation</b>		<b>175 950 573</b>	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 premiers trimestres clos les 30 juin  
[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 \$
<b>Solde au 31 mars 2020</b>		<b>62 762</b>	<b>2 149</b>	—	<b>(514)</b>	<b>(50 047)</b>	<b>14 350</b>
Perte nette		—	—	—	—	<b>(966)</b>	<b>(966)</b>
Gain de change		—	—	—	<b>170</b>	—	<b>170</b>
Résultat global		—	—	—	<b>170</b>	<b>(966)</b>	<b>(796)</b>
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	6.2	—	<b>46</b>	—	—	—	<b>46</b>
Annulation et expiration d'options d'achat d'actions	6.2	—	<b>(69)</b>	—	—	<b>69</b>	—
<b>Solde au 30 juin 2020</b>		<b>62 762</b>	<b>2 126</b>	—	<b>(344)</b>	<b>(50 944)</b>	<b>13 600</b>
<b>Solde au 31 mars 2019</b>		<b>62 762</b>	<b>5 534</b>	<b>528</b>	<b>(436)</b>	<b>(47 865)</b>	<b>20 523</b>
Perte nette		—	—	—	—	<b>(606)</b>	<b>(606)</b>
Gain de change		—	—	—	<b>86</b>	—	<b>86</b>
Résultat global		—	—	—	<b>86</b>	<b>(606)</b>	<b>(520)</b>
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	6.2	—	<b>45</b>	—	—	—	<b>45</b>
<b>Solde au 30 juin 2019</b>		<b>62 762</b>	<b>5 579</b>	<b>528</b>	<b>(350)</b>	<b>(48 471)</b>	<b>20 048</b>

*Voir les notes des états financiers consolidés.*

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

Pour les premiers trimestres clos les 30 juin  
[en milliers de dollars canadiens]

	Notes	2020 \$	2019 \$
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>			
Perte nette		(966)	(606)
Éléments sans effet sur la trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles		475	417
Amortissement des immobilisations incorporelles		191	258
Amortissement des autres actifs		—	1
Charge au titre des paiements fondés sur des actions	6.2	46	45
Perte (gain) de change latente		151	(80)
Avantages du personnel		—	120
Charge de désactualisation	5	—	44
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation avant variation des éléments du fonds de roulement		(103)	199
<b>Variation des éléments du fonds de roulement :</b>			
Créances		2 010	1 584
Stocks		281	(290)
Charges payées d'avance et dépôts		(20)	281
Biens destinés à la location		—	(75)
Créances au titre de contrats de location-financement		16	—
Autres actifs		—	17
Fournisseurs et charges à payer		(794)	(2 200)
Instruments financiers dérivés		(563)	(294)
Produits différés		19	(287)
Avantages du personnel		(288)	—
		661	(1 264)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		<b>558</b>	<b>(1 065)</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>			
Ajouts d'immobilisations corporelles		—	(48)
Cessions d'immobilisations corporelles		—	18
Ajouts d'immobilisations incorporelles		(63)	(201)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b>(63)</b>	<b>(231)</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>			
Paiement des obligations locatives		(74)	(64)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>(74)</b>	<b>(64)</b>
Incidences des fluctuations de taux de change sur la trésorerie et sur les équivalents de trésorerie		15	(33)
<b>Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>436</b>	<b>(1 393)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		4 116	9 635
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>		<b>4 552</b>	<b>8 242</b>
<b>La trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent de ce qui suit :</b>			
Trésorerie		704	1 063
Équivalents de trésorerie		3 848	7 179
<b>Intérêts et impôt sur le résultat présenté dans les activités d'exploitation :</b>			
Intérêts versés		48	87
Impôts payés		—	7

Voir les notes aux états financiers consolidés.

**Technologies D-BOX inc.**  
**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**  
**CONSOLIDÉS NON AUDITÉS**  
30 juin 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 12 août 2020.

## **2. MODE DE PRÉSENTATION**

Les présents états financiers intermédiaires résumés consolidés ont été préparés conformément à la norme comptable international 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 juin 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)

**3. STOCKS**

	<b>30 juin 2020</b>	<b>31 mars 2020</b>
	\$	\$
Pièces et composants	<b>5 245</b>	5 303
Produits finis	<b>1 005</b>	1 228
	<b>6 250</b>	6 531

**4. PASSIF AU TITRE DES 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.

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	Unités d'actions UAI	Unités d'actions UAD	Unités d'actions UAI	Unités d'actions UAD
<b>Balance au 30 juin</b>	—	<b>80 000</b>	470 000	240 000
Unités pouvant être exercées à la fin de la période	—	<b>80 000</b>	—	240 000

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 juin 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. DETTE À LONG TERME

	30 juin 2020 \$	31 mars 2020 \$
<b>Prêt</b>	<b>4 000</b>	<b>4 897</b>

Au 30 juin 2020, le taux d'intérêt effectif de la dette à long terme était de 6,2 % [10,7 % au 30 juin 2019].

Le 31 juillet 2019, la Société a conclu avec la Banque Nationale du Canada [« BNC »] une convention de prêt selon laquelle une facilité de crédit renouvelable garantie de trois ans d'un montant de 5 000 \$ est mise à la disposition de la Société. Cette nouvelle facilité de crédit vient à échéance dans trois ans et porte intérêt, payable mensuellement, à un taux annuel égal au taux d'intérêt variable de la Banque Nationale du Canada applicable aux emprunts commerciaux en dollars canadiens, majoré de 2,25 %. La facilité de crédit est garantie par une hypothèque et des sûretés sur tous les actifs de la Société et de sa filiale américaine en propriété exclusive. Le montant de la facilité de crédit diminuera progressivement sur la durée du terme à la fin de chaque trimestre, de sorte que le montant de la facilité de crédit à la fin de chaque année sera le suivant: 4 500 \$ à la fin de la première année, 3 800 \$ à la fin de la deuxième année et 3 000 \$ à la fin de la troisième année.

Après la fin du trimestre, la Société a remplacé la facilité de crédit actuelle (se reporter à la note 8, Événements postérieurs à la date du bilan) et a obtenu une renonciation selon laquelle elle n'était pas tenue de respecter toutes les clauses restrictives au 30 juin 2020. Compte tenu de l'incapacité de la Société de respecter actuellement les conditions relatives au ratio financier à la fin du trimestre, la totalité de la dette à long terme a été présentée dans le passif courant.

Au cours du trimestre clos le 30 juin 2020, les charges d'intérêts sur la dette à long terme imputés aux résultats se sont élevées à 48 \$ [130 \$ comprenant un montant de 44 \$ se rapportant à la charge d'intérêts au titre de la désactualisation pour le trimestre clos le 30 juin 2019].

Un montant de 4 000 \$ a été utilisé à la clôture, avec des liquidités disponibles, pour rembourser le précédent emprunt de 5 000 \$ (plus les intérêts courus) dont l'échéance était prévue le 5 février 2020.

**Technologies D-BOX inc.**  
**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**  
**CONSOLIDÉS NON AUDITÉS**  
30 juin 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)

## 6. CAPITAUX PROPRES

### 6.1 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 juin 2020 et 2019 :

	2020		2019	
	#	\$	#	\$
<b>Solde au 31 mars et 30 juin</b>	<b>175 950 573</b>	<b>62 762</b>	175 950 573	62 762

### 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 le 30 juin 2020 et 2019 :

	2020		2019	
	Nombre #	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre #	Prix d'exercice moyen pondéré \$
<b>Solde au 31 mars</b>	<b>14 448 289</b>	<b>0,24</b>	15 807 100	0,35
Options annulées et expirées	(370 000)	0,28	(46 667)	0,39
<b>Solde au 30 juin</b>	<b>14 078 289</b>	<b>0,24</b>	15 760 433	0,35
<b>Options pouvant être exercées à la fin de la période</b>	<b>9 228 622</b>	<b>0,30</b>	13 489 732	0,37

Pour le trimestre clos le 30 juin 2020, la charge au titre des paiements fondés sur des actions imputées aux résultats s'est élevée à 46 \$ [45 \$ pour le trimestre clos le 30 juin 2019] et un montant correspondant a été comptabilisé à titre de réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions. Pour le trimestre clos le 30 juin, l'annulation et l'expiration d'options a donné lieu à un reclassement de 69 \$ [aucun en 2019] de la réserve rattachée aux paiements fondés sur des actions dans le déficit.

**Technologies D-BOX inc.**  
**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**  
**CONSOLIDÉS NON AUDITÉS**  
30 juin 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)

### 6.3 *Bons de souscription*

Les bons de souscription pour les périodes de 3 mois closes le 30 juin 2020 et 2019 se présentent comme suit :

	2020		2019	
	Nombre #	Prix d'exercice \$	Nombre #	Prix d'exercice \$
Annulés le 31 juillet 2019 <sup>(a)</sup>	—	—	4 500 000	0,50
Expirant le 22 décembre 2022	2 000 000	<sup>(b)</sup>	2 000 000	<sup>(b)</sup>
<b>Solde au 30 juin</b>	<b>2 000 000</b>		<b>6 500 000</b>	

- (a) Le 31 juillet 2019, 4 500 000 bons de souscription ont été annulés. 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. Ces bons de souscription ont été émis dans le cadre de la convention de prêt dont le solde a été remboursé au 31 juillet 2019.
- (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 juin 2020.

## 7. INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES SUR LES ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES DE LA PERTE NETTE ET DU RÉSULTAT GLOBAL

### 7.1 *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 périodes de trois mois closes les 30 juin :

	2020 \$	2019 \$
Coût des pièces et composantes	730	2 278
Coûts liés au personnel	75	347
Honoraires professionnels	—	20
Autres	74	182
	<b>879</b>	<b>2 827</b>

**Technologies D-BOX inc.**  
**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**  
**CONSOLIDÉS NON AUDITÉS**  
 30 juin 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)

**7.2 *Ventes et marketing***

Les principales composantes des charges de ventes et marketing se détaillent comme suit pour les périodes de trois mois closes les 30 juin :

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Coûts liés au personnel	<b>423</b>	1 541
Honoraires professionnels	<b>64</b>	169
Frais de publicité, déplacements et d'exposition	<b>33</b>	374
Amortissement des immobilisations corporelles	<b>42</b>	21
Autres	<b>22</b>	427
	<b>584</b>	2 532

**7.3 *Administration***

Les principales composantes des charges d'administration se détaillent comme suit pour les périodes de trois mois closes les 30 juin :

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Coûts liés au personnel	<b>311</b>	738
Honoraires professionnels	<b>170</b>	235
Amortissements des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles	<b>139</b>	159
Autres	<b>241</b>	294
	<b>861</b>	1 426

**Technologies D-BOX inc.**  
**NOTES DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS**  
**CONSOLIDÉS NON AUDITÉS**  
30 juin 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)

#### **7.4 Recherche et développement**

Les principales composantes des charges de recherche et développement se détaillent comme suit pour les périodes de trois mois closes les 30 juin :

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
Coûts liés au personnel	<b>309</b>	617
Honoraires professionnels	<b>18</b>	10
Amortissements des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles	<b>41</b>	43
Crédit d'impôt	<b>(130)</b>	(108)
Autres	<b>31</b>	239
	<b>269</b>	801

#### **7.5 Aide gouvernementale**

Au cours du trimestre clos le 30 juin 2020, la Société a comptabilisé une aide gouvernementale au montant de 593 \$ provenant de la 'Subvention salariale d'urgence du Canada' et est inclus dans les créances au 30 juin 2020, 46 \$ a été comptabilisé en réduction des immobilisations incorporelles et 547 \$ en diminution des charges d'exploitation.

### **8. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN**

Le 24 juillet 2020, la Société a signé une entente définitive avec la 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. La marge de crédit sera renouvelable annuellement et portera intérêt au taux préférentiel majoré de 3,25 %. La marge de crédit sera garantie par une hypothèque de premier rang et des sûretés sur tous les actifs de la Société et de sa filiale américaine et remplacera la facilité de crédit renouvelable garantie de trois ans avec BNC, dont 4 000 \$ avaient été tirés au 30 juin 2020.

Le 24 juillet 2020, la Société a aussi signé une entente définitive avec la Banque de développement du Canada [« BDC »] concernant l'octroi d'un prêt commercial d'un montant de 2 000 \$ pour le fonds de roulement. Ce prêt portera intérêt à un taux variable, actuellement de 4,55 %, et sera remboursable en 24 versements mensuels de 33 \$ à compter de juin 2021 jusqu'en mai 2023 plus un dernier versement de 1 200 \$ en juin 2023. Le prêt sera garanti par une hypothèque de second rang et des sûretés sur tous les actifs de la Société et de sa filiale américaine.