

TERAGO INC.
États financiers consolidés résumés intermédiaires
Trimestres clos les 31 mars 2019 et 2018

Contenu

États financiers consolidés résumés intermédiaires

États de la situation financière	2
États du résultat global	3
Tableaux des flux de trésorerie	4
États des variations des capitaux propres	5
Notes afférentes aux états financiers	6-15

TERAGO INC.**États consolidés résumés intermédiaires de la situation financière**
(en milliers de dollars canadiens)

	Note	31 mars 2019	31 décembre 2018*
Actifs			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 106 \$	3 918 \$
Débiteurs	5 b)	3 083	3 604
Charges payées d'avance et autres actifs		680	996
Partie courante des coûts des contrats	4 b)	495	501
Partie courante des autres actifs à long terme	10 a)	32	37
Total des actifs courants		7 396	9 056
Immobilisations corporelles	6	64 246	35 346
Immobilisations incorporelles	7	19 597	20 043
Goodwill	7	19 419	19 419
Coûts des contrats	4 b)	476	452
Autres actifs à long terme	10 a)	28	33
Total des actifs non courants		103 766	75 293
Total des actifs		111 162 \$	84 349 \$
Passifs			
Créditeurs et charges à payer		4 187 \$	5 781 \$
Partie courante des passifs liés aux contrats	4 c)	183	178
Partie courante de la dette à long terme	8	4 000	4 000
Partie courante des obligations locatives	9	6 827	—
Partie courante des autres passifs à long terme	10 b)	320	186
Total des passifs courants		15 517	10 145
Obligations liées au démantèlement et à la remise en état		284	277
Passifs liés aux contrats	4 c)	81	84
Dette à long terme	8	27 348	28 294
Obligations locatives	9	23 487	—
Autres passifs à long terme	10 b)	794	906
Total des passifs non courants		51 994	29 561
Total des passifs		67 511	39 706
Capitaux propres			
Capital social		93 464	93 262
Surplus d'apport		25 670	25 676
Déficit		(75 483)	(74 295)
Total des capitaux propres		43 651 \$	44 643 \$
Total des passifs et des capitaux propres		111 162 \$	84 349 \$

*La Société a appliqué l'IFRS 16 de manière rétrospective selon l'application rétrospective modifiée. Selon cette méthode, les informations comparatives ne sont pas retraitées. Voir la note 3 a).

Au nom du conseil,

(signé) « Matthew Gerber »

Administrateur

(signé) « Gary Sherlock »

Administrateur

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers intermédiaires.

TERAGO INC.
États consolidés résumés intermédiaires du résultat global
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

		Trimestre clos le 31 mars 2019	Trimestre clos le 31 mars 2018*
	Note		
Produits	4 a)	12 397 \$	13 740 \$
Charges			
Coût des services		2 261	3 555
Salaires et coûts connexes		4 266	4 795
Autres charges d'exploitation		1 697	2 917
Amortissement des immobilisations corporelles	6	3 525	2 416
Amortissement des immobilisations incorporelles	7	452	737
		12 201	14 420
Bénéfice (perte) d'exploitation		196	(680)
Profit (perte) de change		6	(4)
Charges financières		(1 415)	(628)
Produits financiers		25	—
Perte avant impôt sur le résultat		(1 188) \$	(1 312) \$
Impôt sur le résultat			
Charge d'impôt sur le résultat		—	—
Perte nette et résultat global		(1 188) \$	(1 312) \$
Déficit à l'ouverture de la période		(74 295) \$	(69 475) \$
Déficit à la clôture de la période		(75 483) \$	(70 787) \$
Perte de base par action	12	(0,08) \$	(0,09) \$
Perte diluée par action	12	(0,08) \$	(0,09) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions en circulation		15 775	14 391
Nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation		15 775	14 391

*La Société a appliqué l'IFRS 16 de manière rétrospective selon l'approche rétrospective modifiée. Selon cette méthode, les informations comparatives ne sont pas retraitées. Voir la note 3 a).

TERAGO INC.**Tableaux consolidés résumés intermédiaires des flux de trésorerie
(en milliers de dollars canadiens)**

		Trimestre clos le 31 mars 2019	Trimestre clos le 31 mars 2018*
	Note		
Activités d'exploitation			
Perte nette de la période		(1 188) \$	(1 312) \$
Ajustements visant à rapprocher la perte nette et les entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation :			
Indemnités de départ, coûts d'acquisition et autres		(30)	136
Amortissement des immobilisations corporelles	6	3 525	2 416
Amortissement des immobilisations incorporelles	7	452	737
Charge de rémunération fondée sur des actions	11 d)	342	203
Charges financières		1 415	628
Perte sur les ajustements et la sortie d'actifs de réseau		23	82
Dépréciation d'actifs et charges connexes	4, 6	82	236
Indemnités de départ, coûts d'acquisition et autres, payés		(187)	(303)
Rémunération fondée sur des actions payée		(128)	–
Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement			
Débiteurs		563	(268)
Charges payées d'avance		(60)	551
Créditeurs et charges à payer		873	(1 362)
Passifs liés aux contrats	4	2	(82)
Coûts des contrats	4	(21)	(92)
Entrées nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation		5 663	1 570
Activités d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	6	(2 061)	(2 759)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	7	(6)	(40)
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement liés aux immobilisations corporelles et incorporelles		(1 161)	(814)
Sorties nettes de trésorerie liées aux activités d'investissement		(3 228)	(3 613)
Activités de financement			
Produit de l'exercice d'options sur actions		–	98
Intérêts payés, déduction faite des intérêts reçus	8	(377)	(400)
Remboursements sur la dette à long terme	8	(1 000)	(1 000)
Palements au titre des obligations locatives	9	(1 870)	–
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement		(3 247)	(1 302)
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie au cours de la période		(812)	(3 345)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période		3 918	6 986
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période		3 106 \$	3 641 \$

*La Société a appliqué l'IFRS 16 de manière rétrospective selon l'application rétrospective modifiée. Selon cette méthode, les informations comparatives ne sont pas retraitées. Voir la note 3 a).

TERAGO INC.**États consolidés résumés intermédiaires des variations des capitaux propres
(en milliers de dollars canadiens)**

	Capital social		Surplus		
	Nombre	Montant	d'apport	Déficit	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2019	15 768	93 262 \$	25 676 \$	(74 295) \$	44 643 \$
Actions émises à l'exercice d'options	7	49	(16)	–	33
Rémunération fondée sur des actions	–	–	10	–	10
Actions émises au titre de jetons de présence	14	153	–	–	153
Perte nette et résultat global	–	–	–	(1 188)	(1 188)
Solde au 31 mars 2019	15 789	93 464 \$	25 670 \$	(75 483) \$	43 651 \$

	Capital social		Surplus		
	Nombre	Montant	d'apport	Déficit	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2018*	14 365	86 653 \$	25 701 \$	(69 475) \$	42 879 \$
Actions émises à l'exercice d'options	34	98	(99)	–	(1)
Rémunération fondée sur des actions	–	–	29	–	29
Actions émises au titre de jetons de présence	16	92	–	–	92
Perte nette et résultat global	–	–	–	(1 312)	(1 312)
Solde au 31 mars 2018*	14 415	86 843 \$	25 631 \$	(70 787) \$	41 687 \$

* La Société a appliqué l'IFRS 16 de manière rétrospective selon l'application rétrospective modifiée. Selon cette méthode, les informations comparatives ne sont pas retraitées. Voir la note 3 a).

TERAGO INC.**Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)**

1. Entité présentant l'information financière

TeraGo Inc. (la « Société ») offre à des entreprises partout au Canada des services de connectivité et de colocalisation ainsi que des services d'infrastructure en nuage pour entreprises. Le siège social de la Société est situé au 55 Commerce Valley Drive West, bureau 800, à Thornhill, en Ontario. Constituée sous le régime de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* le 21 décembre 2000, la Société détient et exploite un réseau de communication IP à fibres optiques, sans fil, de classe opérateur et offre des solutions infonuagiques et des installations de colocalisation au Canada destinées à des entreprises clientes qui recherchent des services de connectivité et de colocalisation ainsi que des services infonuagiques. Les actions ordinaires de la Société sont inscrites à la cote de la Bourse de Toronto (« TSX ») sous le symbole TGO.

2. Base d'établissement et base de présentation

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires non audités (les « états financiers intermédiaires ») ont été établis selon les mêmes méthodes comptables que celles utilisées dans le cadre des états financiers consolidés de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 (les « états financiers consolidés de 2018 »), sauf comme il est décrit dans la note 3. Ces états financiers intermédiaires sont établis selon les principes de la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire* (l'« IAS 34 »). Par conséquent, certaines données et certaines informations par voie de notes généralement incluses dans les états financiers annuels établis conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») ont été omises ou résumées.

L'établissement des états financiers conformément à l'IAS 34 requiert le recours à certaines estimations comptables critiques et exige également que la direction exerce son jugement au moment d'appliquer les méthodes comptables de la Société. La note 2 afférente aux états financiers consolidés de 2018 de la Société dresse les postes nécessitant un degré plus élevé de jugement ou de complexité ou ceux pour lesquels les hypothèses et les estimations ont une incidence importante sur les états financiers. Les présents états financiers intermédiaires doivent être lus à la lumière des états financiers consolidés de 2018 de la Société.

Les résultats d'exploitation de la Société sont exposés aux fluctuations saisonnières qui peuvent avoir une incidence significative sur les résultats d'exploitation d'un trimestre à l'autre. En conséquence, les résultats d'exploitation d'un trimestre donné ne sont pas forcément représentatifs des résultats d'exploitation d'un trimestre ultérieur.

Les méthodes appliquées dans les présents états financiers intermédiaires sont fondées sur les IFRS publiées au 31 mars 2019. La publication des états financiers intermédiaires a été approuvée par le conseil d'administration en date du 8 mai 2019.

Les présents états financiers intermédiaires comprennent les comptes de TeraGo Inc. et de ses filiales entièrement détenues, TeraGo Networks Inc., Mobilexchange Spectrum Holdings Inc., et Mobilexchange Spectrum Inc.

Les notes afférentes aux présents états financiers intermédiaires n'incluent que les changements et les transactions de nature significative qui sont survenus depuis la clôture du dernier exercice.

a) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les présents états financiers consolidés sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Société.

3. Prises de position comptables adoptées en 2018**a) IFRS 16, Contrats de location**

L'IFRS 16 instaure une approche unique de comptabilisation au bilan pour les contrats de location. Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2019, la Société a adopté l'IFRS 16 selon l'application rétrospective modifiée en comptabilisant l'effet cumulatif de l'application initiale de l'IFRS 16 comme un ajustement du solde d'ouverture des résultats non distribués au 1^{er} janvier 2019. Les informations comparatives n'ont pas été retraitées et continuent d'être présentées selon l'IAS 17.

TERAGO INC.**Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)**

Aux termes de la nouvelle norme, la Société évalue si, à la date de passation du contrat, celui-ci contient un contrat de location fondé sur la nouvelle définition d'un contrat de location. Aux termes de l'IFRS 16, un contrat est ou contient un contrat de location s'il confère le droit de contrôler ou d'utiliser un bien déterminé pendant un certain temps moyennant une contrepartie. La Société a également choisi d'appliquer la mesure de simplification visant à maintenir l'évaluation des transactions qui étaient des contrats de location, comme établi précédemment par l'IAS 17 et l'IFRIC 4. Par conséquent, la définition d'un contrat de location aux termes de l'IFRS 16 n'a été appliquée qu'aux contrats conclus ou modifiés à compter du 1^{er} janvier 2019.

i) Principales méthodes comptables

La Société comptabilise un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative à la date de début du contrat de location. L'actif au titre du droit d'utilisation est initialement évalué au coût, puis au coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur, et ajusté pour tenir compte de certaines réévaluations de l'obligation locative.

L'obligation locative est initialement évaluée à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés à la date de début, laquelle est déterminée en utilisant le taux d'emprunt marginal de la Société. Les paiements inclus dans l'évaluation de l'obligation comprennent les paiements fixes et les paiements qui devraient être effectués lorsqu'il existe une certitude raisonnable que l'option de renouvellement ou de prolongation sera exercée. L'obligation locative est par la suite augmentée des intérêts débiteurs et diminuée des paiements de loyers effectués. L'obligation est réévaluée lorsqu'il y a un changement dans les paiements de loyers futurs découlant de l'exercice des options de prolongation, des changements dans l'évaluation des options de prolongation dont il existe une certitude raisonnable qu'elles soient exercées, des renégociations avec les bailleurs et des modifications contractuelles, des changements dans l'étendue du contrat de location en raison de l'exercice de certains droits prévus au contrat et des changements dans l'évaluation des options de résiliation dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles soient exercées.

La Société a choisi de comptabiliser les actifs au titre de droits d'utilisation en fonction de l'obligation locative correspondante. De plus, la Société a choisi d'appliquer la mesure de simplification visant à comptabiliser à titre de contrats de location à court terme les contrats de location pour lesquels la durée du bail prend fin dans les 12 mois suivant la date d'application initiale.

Jugement

La Société exerce un jugement pour déterminer la durée du contrat de location de certains contrats pour lesquels elle est le preneur et qui comprennent des options de renouvellement. L'évaluation de la question de savoir si la Société a la certitude raisonnable d'exercer ces options aura une incidence sur la durée du contrat de location, ce qui aura une incidence importante sur le montant des obligations locatives et des actifs au titre de droits d'utilisation comptabilisés.

Une grande partie des contrats de location de la Société comprennent des options de renouvellement qui peuvent être exercées par la Société et non par le bailleur. La Société exerce habituellement ces options lorsqu'elles se rapportent à des emplacements situés sur des toits qui accueillent son réseau sans fil fixe. De temps à autre, la Société réévaluera si elle peut raisonnablement s'attendre à ce que ces options soient exercées et réévaluera l'obligation locative en conséquence.

ii) Incidence sur les états financiers

Lors de l'application initiale, la Société a comptabilisé des actifs au titre de droits d'utilisation représentant ses droits d'utilisation des actifs sous-jacents et des obligations locatives représentant son obligation d'effectuer les paiements de loyers. Des actifs au titre de droits d'utilisation et des obligations locatives de 30 507 \$ ont été comptabilisés le 1^{er} janvier 2019. De plus, la Société avait auparavant constaté des actifs payés d'avance et des obligations locatives différées au 31 décembre 2018 pour rendre compte des écarts temporaires dans les flux de trésorerie liés aux contrats de location simple. Aux termes de la nouvelle norme, les écarts temporaires sont constatés dans l'actif au titre du droit d'utilisation et l'obligation locative et, par conséquent, ces actifs payés d'avance et ces obligations locatives différées ont été ajustés dans le solde de l'actif au titre du droit d'utilisation au 1^{er} janvier 2019. Il n'y a eu aucune incidence nette sur le solde d'ouverture des résultats non distribués au moment de l'adoption.

TERAGO INC.**Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)**

Le tableau ci-après présente un rapprochement des obligations au titre des contrats de location-exploitation de la Société au 31 décembre 2018, telles qu'elles ont été présentées dans les états financiers consolidés de la Société pour 2018, avec l'obligation locative conformément à l'IFRS 16 comptabilisée au 1^{er} janvier 2019. Un rapprochement des obligations locatives pour le trimestre clos le 31 mars 2019 est présenté à la note 9 afférente aux présents états financiers. Le taux d'actualisation moyen pondéré appliqué au 1^{er} janvier 2019 est de 9,29 %.

Engagements au 31 décembre 2018	36 549 \$
Moins : engagements ne découlant pas de contrats de location	(5 246)
Engagements découlant de contrats de location simple au 31 décembre 2018	31 303
Moins : composantes non locatives et ajustements d'évaluation	(2 485)
Ajouter : options de prolongation comportant une certitude raisonnable d'être exercées	15 801
Obligation locative non actualisée au 1 ^{er} janvier 2019	44 619
Solde de l'obligation locative, actualisée au moyen du taux d'emprunt marginal au 1 ^{er} janvier 2019	31 457 \$
Incidence des paiements anticipés et des loyers différés des périodes antérieures	(950)
Solde de l'actif au titre du droit d'utilisation au 1 ^{er} janvier 2019	30 507 \$

Incidence sur l'état consolidé de la situation financière

	Au 1^{er} janvier 2019		
	Solde après l'adoption de l'IFRS 16	Incidence de l'IFRS 16	Soldes sans l'adoption de l'IFRS 16
Actifs			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 918	—	3 918
Débiteurs	3 604	—	3 604
Charges payées d'avance et autres actifs	625	371	996
Autres actifs à long terme	70	—	70
Immobilisations corporelles	65 853	(30 507)	35 346
Immobilisations incorporelles	20 043	—	20 043
Goodwill	19 419	—	19 419
Coûts des contrats	953	—	953
Total des actifs	114 485	(30 136)	84 349
Passifs			
Créditeurs et charges à payer	4 664	1 117	5 781
Passifs liés aux contrats	262	—	262
Dette à long terme	32 294	—	32 294
Autres passifs à long terme	31 457	(31 457)	—
Obligations locatives	888	204	1 092
Obligations liées au démantèlement et à la remise en état	277	—	277
Total des passifs	69 842	(30 136)	39 706
Capitaux propres			
Capital social	93 262	—	93 262
Surplus d'apport	25 676	—	25 676
Déficit	(74 295)	—	(74 295)
Total des capitaux propres	114 485	(30 136)	84 349

TERAGO INC.**Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)**

4. Produits

Les activités de la Société, ses principales sources de produits et ses méthodes de comptabilisation sont celles qui sont décrites dans les notes afférentes aux états financiers consolidés de 2018. La Société tire ses produits essentiellement des contrats conclus avec des clients.

a) Ventilation des produits des activités ordinaires

La Société ventile, comme il est présenté dans le tableau suivant, ses produits des activités ordinaires en deux catégories principales qui décrivent la nature de ses sources de produits.

	Trimestres clos les 31 mars	
	2019	2018
Produits tirés des solutions infonuagiques et des services de colocalisation	4 494 \$	4 731 \$
Produits tirés des services de connectivité	7 903	9 009
	<u>12 397 \$</u>	<u>13 740 \$</u>

b) Coûts des contrats

Un sommaire des variations des coûts des contrats pour l'exercice clos le 31 décembre 2018 est présenté dans le tableau ci-dessous :

	2019
Solde au 1^{er} janvier 2019	953 \$
Commissions de vente marginales inscrites à l'actif	175
Charge de dépréciation découlant de la résiliation de contrats	(3)
Amortissements	<u>(154)</u>
Solde au 31 mars 2019	971
Moins : partie courante	<u>(495)</u>
	<u>476 \$</u>

c) Passifs liés aux contrats

Un sommaire des variations des passifs liés aux contrats pour la période est présenté dans le tableau ci-dessous :

	2019
Solde au 1^{er} janvier 2019	262 \$
Ajouts découlant de la prestation de services	100
Produits comptabilisés au titre de services fournis	(94)
Pertes de valeur découlant de la résiliation de contrats	<u>(4)</u>
Solde au 31 mars 2019	264
Moins : partie courante	<u>(183)</u>
	<u>81 \$</u>

TERAGO INC.**Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)****d) Obligations de prestation non satisfaites**

Le montant total du prix de transaction attribué aux obligations de prestation non satisfaites au 31 mars 2019 était de 63 434 \$. Ceci représente les obligations en matière de services contractuels que la Société n'a toujours pas satisfaites en vertu de ses contrats conclus avec des clients. La Société s'attend à comptabiliser ces produits au cours des trois prochains exercices, ce qui représente la durée contractuelle moyenne restante avant les renouvellements. Ce montant exclut les obligations à satisfaire pour les contrats mensuels, car la durée de la prestation non satisfaite est calculée chaque mois.

5. Actifs courants

Les principaux soldes afférents aux actifs courants sont les suivants :

a) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie de la Société comprennent les soldes bancaires auprès d'importantes institutions financières au Canada.

b) Débiteurs

Les débiteurs de la Société englobent ce qui suit :

	31 mars 2019	31 décembre 2018
Créances clients	3 005 \$	3 519 \$
Corrections de valeur pour pertes [note 13 b)]	(60)	(47)
Autres	138	132
	3 083 \$	3 604 \$

6. Immobilisations corporelles

Coût	Actifs de réseau	Solutions informatiques et centre de données	Matériel informatique	Mobilier et matériel de bureau	Améliorations locatives	Véhicules	Actifs au titre de droits d'utilisation	Total
Solde au 1 ^{er} janvier 2019	120 025 \$	11 735 \$	4 988 \$	2 356 \$	3 099 \$	49 \$	30 507 \$	172 759 \$
Entrées	1 765	229	—	—	8	—	59	2 061
Sorties	(72)	(6)	—	—	—	—	—	(78)
Reclassements / ajustements	3	(3)	—	—	—	—	(49)	(49)
Dépréciation	(167)	—	—	—	—	—	—	(167)
Solde au 31 mars 2019	121 554 \$	11 955 \$	4 988 \$	2 356 \$	3 107 \$	49 \$	30 517 \$	174 526 \$
Cumul des amortissements								
Solde au 1 ^{er} janvier 2019	94 924 \$	3 206 \$	4 776 \$	2 265 \$	1 686 \$	49 \$	— \$	106 906 \$
Amortissement de la période	1 694	218	66	11	123	—	1 413	3 525
Sorties	(54)	(1)	—	—	—	—	—	(55)
Reclassements / ajustements	(3)	(5)	—	—	—	—	—	(8)
Dépréciation	(88)	—	—	—	—	—	—	(88)
Solde au 31 mars 2019	96 473 \$	3 418 \$	4 842 \$	2 276 \$	1 809 \$	49 \$	1 413 \$	110 280 \$
Valeur comptable nette au 31 mars 2019	25 081 \$	8 537 \$	146 \$	80 \$	1 298 \$	— \$	29 104 \$	64 246 \$

Au cours du trimestre clos le 31 mars 2019, la Société a sorti du bilan des actifs d'une valeur comptable nette de 23 \$ (coût de 78 \$ diminué du cumul des amortissements de 55 \$), ce qui représente essentiellement les actifs remplacés et les actifs obsolètes cédés pour un montant négligeable (82 \$ en 2018). La perte connexe liée aux sorties est incluse dans les autres charges d'exploitation.

TERAGO INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

Dépréciation d'immobilisations corporelles

La Société a déterminé que certains actifs de réseau ne pouvaient être recouverts en raison de la perte au cours du trimestre clos le 31 mars 2019 de certains clients et d'emplacements clients pour lesquels surtout des services de connectivité étaient offerts. Les actifs ont été par la suite ramenés à leur valeur recouvrable et une perte de valeur de 79 \$ (coût de 167 \$ diminué du cumul des amortissements de 88 \$) a été comptabilisée dans les autres charges d'exploitation à l'état du résultat global (236 \$ en 2018).

7. Immobilisations incorporelles et goodwill

Coût	Licences d'utilisation du spectre des radiofréquences	Logiciels	Relations clients	Autres	Total des immobilisations incorporelles	Goodwill	Total des immobilisations incorporelles et du goodwill
Solde au 1 ^{er} janvier 2019	12 649 \$	9 840 \$	17 690 \$	4 831 \$	45 010 \$	19 419 \$	64 429 \$
Entrées	—	6	—	—	6	—	6
Solde au 31 mars 2019	12 649 \$	9 846 \$	17 690 \$	4 831 \$	45 016 \$	19 419 \$	64 435 \$
Cumul des amortissements							
Solde au 1 ^{er} janvier 2019	2 371 \$	9 176 \$	10 597 \$	2 823 \$	24 967 \$	— \$	24 967 \$
Amortissement de la période	—	124	296	32	452	—	452
Solde au 31 mars 2019	2 371 \$	9 300 \$	10 893 \$	2 855 \$	25 419 \$	— \$	25 419 \$
Valeur comptable nette au 31 mars 2019	10 278 \$	546 \$	6 797 \$	1 976 \$	19 597 \$	19 419 \$	39 016 \$

8. Dette à long terme

	31 mars 2019	31 décembre 2018
Facilité d'emprunt à terme	31 623 \$	32 600 \$
Moins : coûts de financement	(275)	(306)
	31 348	32 294
Moins : partie courante	(4 000)	(4 000)
	<u>27 348 \$</u>	<u>28 294 \$</u>

Facilité d'emprunt à terme

En juin 2014, la Société a conclu une convention avec un syndicat dirigé par la Banque National du Canada (la « BNC ») en vue d'obtenir une facilité de crédit de 50 000 \$, garantie principalement par un contrat de sûreté générale grevant les actifs de la Société.

En mars 2015, la Société a conclu avec le syndicat dirigé par la BNC une convention modifiée qui vient accroître de 35 000 \$ la facilité de crédit (augmentation de 30 000 \$ de la facilité d'emprunt à terme et augmentation de 5 000 \$ de la facilité renouvelable) et en proroge la durée, l'échéance passant du 6 juin 2017 au 30 juin 2018. Les autres modalités sont essentiellement les mêmes que celles des facilités de crédit existantes.

En juin 2017, la Société a conclu avec le syndicat dirigé par la BNC une deuxième convention modifiée qui a ramené le plafond de la facilité d'emprunt à terme de 50 000 \$ à 40 000 \$ (en raison du capital déjà remboursé), a ramené de 1 250 \$ à 1 000 \$ les versements de capital trimestriels et a reporté l'échéance du 30 juin 2018 au 14 juin 2021. Les autres modalités sont demeurées essentiellement les mêmes que celles des facilités de crédit existantes.

La facilité totale de 75 000 \$ qui échoit le 14 juin 2021 se compose de ce qui suit :

- Une facilité renouvelable de 10 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel majoré d'une marge en pourcentage. Au 31 mars 2019, aucun montant n'avait été prélevé sur cette facilité (néant en 2018). Les lettres de crédit tirées sur la facilité totalisaient 655 \$ au 31 mars 2019 (655 \$ en 2018).

TERAGO INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires (en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)

- Une facilité à terme de 40 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel ou au taux des acceptations bancaires (au gré de la Société), majoré d'une marge en pourcentage, qui est remboursable en versements de capital trimestriels de 1 000 \$. Cette facilité avait été entièrement utilisée à la conclusion de la deuxième convention modifiée.

Le 31 mars 2019, une tranche de 31 800 \$ du capital impayé sur la facilité à terme était constituée d'une acceptation bancaire et le reliquat, soit 200 \$, portait intérêt à un taux variable. En 2018, la Société a conclu deux swaps de taux d'intérêt modifié qui arrivent à échéance le 29 juin 2021. Les swaps de taux d'intérêt n'ont pas été désignés en tant que couverture et ils seront évalués à la valeur de marché chaque trimestre. Au 31 mars 2019, la juste valeur des swaps de taux d'intérêt représentait un passif de 420 \$ (245 \$ au 31 décembre 2018) et est comptabilisée dans les autres actifs ou passifs à long terme [note 10 b)], une charge (un recouvrement) du même montant étant comptabilisé au titre de la variation de la juste valeur prise en compte dans les charges financières. Au 31 mars 2019, la dette à long terme de la Société portait intérêt au taux effectif de 5,34 % ce qui représente les intérêts de la Société sur ses acceptations bancaires, déduction faite des swaps de taux d'intérêt.

Au 31 mars 2019, la Société avait payé d'avance des intérêts de 377 \$, montant qui représente le règlement net de l'acceptation bancaire et est comptabilisé en diminution de la valeur comptable de la dette.

- Un montant de 25 000 \$ destiné au financement d'acquisitions qui portera intérêt au taux préférentiel majoré d'une marge en pourcentage et qui est remboursable en versements de capital trimestriels correspondant à 2,5 % de l'encours total. Au 31 mars 2019, aucun montant n'avait été prélevé sur cette facilité.

Les charges financières engagées en lien avec le montage des facilités de crédit et les modifications des conventions les régissant, qui sont inscrites en réduction de la valeur comptable de la dette, ont été différées et sont amorties selon la méthode du taux d'intérêt effectif sur la durée à courir jusqu'à l'échéance de la facilité.

La facilité consentie par la BNC est assujettie à certaines clauses restrictives de nature financière et de nature non financière que la Société respectait au 31 mars 2019. Aux termes de cette facilité, la Société est tenue d'utiliser ses flux de trésorerie disponibles pour rembourser de façon accélérée un certain montant du capital selon un calcul précisé dans la convention de crédit, au plus tard 120 jours suivant la clôture de chaque exercice.

9. Obligations locatives

La Société a de nombreux contrats de location pour lesquels elle est le preneur. Les principales catégories de contrats de location sont les contrats de location visant des bâtiments qui abritent les services sans fil fixes de la Société, les contrats de location visant le centre de données ayant trait aux offres de services de colocation et de services d'informatique en nuage, ainsi que les contrats de location visant les bureaux du siège social et les entrepôts. La durée des contrats de location varie selon la catégorie et varie de 1 à 15 ans. Le tableau suivant présente un sommaire des variations de l'obligation locative au cours du trimestre clos le 31 mars 2019 :

	31 mars 2019
Obligations locatives, à l'ouverture de la période	31 457 \$
Entrées	59
Intérêts sur les obligations locatives	717
Réévaluations	(49)
Paiements de loyers	(1 870)
	30 314
Moins : partie courante	(6 827)
	23 487 \$

TERAGO INC.**Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)****10. Autres actifs et passifs à long terme****a) Autres actifs à long terme**

	31 mars 2019	31 décembre 2018
Actif sur contrats	60 \$	70
	60	70
Moins : partie courante	(32)	(37)
	28 \$	33 \$

b) Autres passifs à long terme

	31 mars 2019	31 décembre 2018
Unités d'actions liées au rendement [note 11 c)]	78 \$	70 \$
Unités d'actions de négociation restreinte [note 11 b)]	616	573
Swaps de taux d'intérêt (note 8)	420	245
Passif au titre des avantages incitatifs à la location	–	204
	1 114	1 092
Moins : partie courante	(320)	(186)
	794 \$	906 \$

11. Rémunération fondée sur des actions**a) Options sur actions**

Pour les trimestres clos les 31 mars 2019 et 31 mars 2018, la Société a attribué, respectivement, 21 et néant options sur actions à certains membres clés du personnel

La charge de rémunération fondée sur des actions qu'a comptabilisée la Société relativement aux options sur actions s'est établie à 10 \$ et à 29 \$ pour les trimestres clos les 31 mars 2019 et 31 mars 2018, respectivement.

Le tableau suivant présente un sommaire de l'évolution du régime d'options sur actions de la Société au 31 mars 2019.

	2019	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré
En circulation au 1^{er} janvier	55	4,40 \$
Attributions	21	10,68 \$
Exercice	(7)	4,40 \$
Renoncations / expirations	–	4,40 \$
En circulation au 31 mars	69	6,36 \$
Exerçables	5	4,40 \$

b) Unités d'actions de négociation restreinte (UANR)

Pour les trimestres clos les 31 mars 2019 et 31 mars 2018, la Société a attribué, respectivement, 36 et 151 UANR à certains membres clés de la haute direction.

Pour les trimestres clos les 31 mars 2019 et 31 mars 2018, la Société a comptabilisé une charge de rémunération, respectivement, de 172 \$ et de 75 \$ en lien avec l'attribution d'UANR et a versé respectivement 128 \$ et néant aux porteurs d'UANR, dont les droits avaient été acquis au cours de la période. Au 31 mars 2019, un passif de 616 \$ (573 \$ au 31 décembre 2018) afférent aux UANR en circulation a été inclus dans les passifs à long terme [note 10 b)].

TERAGO INC.**Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)**

Un sommaire du nombre d'UANR en circulation est présenté dans le tableau suivant aux dates indiquées :

	31 mars 2019
Solde au 1^{er} janvier 2019	282
Attributions	36
Renonciations	—
Acquises et payées	(12)
Solde au 31 mars 2019	306

c) Unités d'actions liées au rendement (UAR)

Pour les trimestres clos les 31 mars 2019 et 31 mars 2018, la Société a attribué, respectivement, 36 et néant UAR à certains membres clés de la haute direction.

Pour les trimestres clos les 31 mars 2019 et 31 mars 2018, la Société a comptabilisé une charge de rémunération, respectivement, de 7 \$ et de 7 \$ en lien avec l'attribution d'UAR et a versé respectivement néant et néant aux porteurs des UAR, dont les droits avaient été acquis au cours de la période. Au 31 mars 2019, un passif de 78 \$ (70 \$ au 31 décembre 2018) afférent aux UAR en circulation a été inclus dans les passifs à long terme [note 10 b)].

Un sommaire du nombre d'UAR en circulation est présenté dans le tableau suivant, aux dates indiquées :

	31 mars 2019
Solde au 1^{er} janvier 2019	19
Attributions	36
Acquises et payées	—
Renonciations / expirations	—
Solde au 31 mars 2019	55

d) Sommaire de la rémunération fondée sur des actions

Le sommaire suivant porte sur la charge de rémunération fondée sur des actions (recouvrement) :

	Trimestre clos le 31 mars 2019	Trimestre clos le 31 mars 2018
Unités d'actions de négociation restreinte	172 \$	75 \$
Unités d'actions liées au rendement	7	7
Options sur actions	10	29
Jetons de présence payés sous forme d'actions	153	92
	342 \$	203 \$

TERAGO INC.**Notes afférentes aux états financiers consolidés résumés intermédiaires
(en milliers de dollars canadiens, sauf les montants par action)****12. Perte par action**

Le tableau suivant présente le calcul de la perte de base et de la perte diluée par action.

	Trimestre clos le 31 mars 2019	Trimestre clos le 31 mars 2018
Numérateur aux fins du calcul de la perte de base et de la perte diluée par action :		
Perte nette de l'exercice	(1 188) \$	(1 312) \$
Dénominateur aux fins du calcul de la perte de base et de la perte diluée par action :		
Nombre moyen pondéré de base d'actions en circulation	15 775	14 391
Incidence des options sur actions, des UANR et des UAR	—	—
Nombre moyen pondéré dilué d'actions en circulation	15 775	14 391
Perte par action :		
De base	(0,08) \$	(0,09) \$
Diluée	(0,08) \$	(0,09) \$

Du fait de la perte pour le trimestre clos le 31 mars 2019, toutes les options, UANR et UAR, au nombre de 340 (456 en 2018), ont été exclues du calcul de la perte diluée par action en raison de leur effet antidilutif.

13. Juste valeur des instruments financiers

La valeur comptable et la juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers de la Société, ainsi que leur niveau au sein de la hiérarchie des justes valeurs sont présentés dans le tableau suivant. La trésorerie, les équivalents de trésorerie, les débiteurs ainsi que les créditeurs et charges à payer n'ont pas été présentés dans ce tableau puisque la valeur comptable de ces instruments financiers avoisine leur juste valeur en raison de leur échéance rapprochée.

a) Classement et justes valeurs

	Valeur comptable		Juste valeur (niveau 2)	
	31 mars 2019	31 décembre 2018	31 mars 2019	31 décembre 2018
Passifs financiers				
Swaps de taux d'intérêt	420 \$	245 \$	420 \$	245 \$
Dette à long terme	31 348	32 294	31 348	32 294

b) Risque de crédit

L'exposition au risque de crédit et les stratégies de gestion de la Société sont décrites dans les notes afférentes aux états financiers consolidés de 2018. Au cours du trimestre clos le 31 mars 2019, les corrections de valeur pour pertes relativement aux créances clients ont fluctué comme suit :

	31 mars 2019
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier 2019	47
Montants sortis du bilan	(47)
Réévaluation de la provision pour pertes	60
Solde de clôture au 31 mars 2019	60