

# EXFO inc.

## Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	<b>Au 29 février 2016</b>	<b>Au 31 août 2015</b>
<b>Actif</b>		
<b>Actif à court terme</b>		
Espèces	43 418 \$	25 864 \$
Placements temporaires	958	1 487
Comptes débiteurs		
Clients	37 289	48 068
Autres	2 213	2 384
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	3 215	3 855
Stocks	33 088	27 951
Charges payées d'avance	2 693	2 801
	122 874	112 410
<b>Crédits d'impôt à recouvrer</b>	34 103	35 625
<b>Immobilisations corporelles</b>	34 937	35 695
<b>Actifs incorporels</b>	3 626	4 096
<b>Goodwill</b>	21 255	21 860
<b>Actifs d'impôt différé</b>	8 300	8 900
<b>Autres actifs</b>	433	416
	225 528 \$	219 002 \$
<b>Passif</b>		
<b>Passif à court terme</b>		
Emprunt bancaire	457 \$	– \$
Comptes créditeurs et charges courues	34 314	34 126
Provisions	308	427
Impôts sur les bénéfices à payer	654	779
Produits reportés	9 326	7 647
	45 059	42 979
<b>Produits reportés</b>	4 684	2 957
<b>Passifs d'impôt différé</b>	1 977	1 524
<b>Autres passifs</b>	440	791
	52 160	48 251
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social (note 5)	87 031	86 045
Surplus d'apport	17 286	17 778
Bénéfices non répartis	124 662	118 933
Cumul des autres éléments du résultat global	(55 611)	(52 005)
	173 368	170 751
	225 528 \$	219 002 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires condensés.

# EXFO inc.

## États des résultats consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action)

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
<b>Ventes</b>	53 597 \$	108 829 \$	50 990 \$	107 714 \$
Coût des ventes <sup>(1)</sup> (note 6)	18 904	39 041	19 546	40 783
Frais de vente et d'administration (note 6)	19 565	39 817	20 168	41 200
Frais de recherche et de développement nets (note 6)	10 162	20 095	10 506	22 164
Amortissement des immobilisations corporelles (note 6)	924	1 899	1 256	2 501
Amortissement des actifs incorporels (note 6)	286	586	1 019	2 117
Intérêts et autres revenus	(470)	(407)	(35)	(252)
Gain de change	(1 101)	(1 411)	(2 987)	(4 962)
<b>Bénéfice avant les impôts sur les bénéfices</b>	5 327	9 209	1 517	4 163
<b>Impôts sur les bénéfices</b> (note 7)	1 364	3 480	586	1 751
<b>Bénéfice net pour la période</b>	3 963 \$	5 729 \$	931 \$	2 412 \$
<b>Bénéfice net de base par action</b>	0,07 \$	0,11 \$	0,02 \$	0,04 \$
<b>Bénéfice net dilué par action</b>	0,07 \$	0,10 \$	0,02 \$	0,04 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)</b>	53 927	53 870	59 216	59 775
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) (note 8)</b>	54 615	54 575	59 813	60 396

(1) Le coût des ventes n'inclut pas l'amortissement, lequel est présenté distinctement.

# EXFO inc.

## États du résultat global consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
<b>Bénéfice net pour la période</b>	3 963 \$	5 729 \$	931 \$	2 412 \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts sur les bénéfices				
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Ajustement au titre de la conversion des devises	(2 204)	(4 713)	(18 566)	(30 301)
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Pertes non réalisées sur les contrats de change à terme	50	(220)	(2 697)	(4 202)
Reclassement des pertes réalisées sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	839	1 717	338	500
Impôt différé sur les pertes sur les contrats de change à terme	(242)	(390)	622	995
Autre résultat global	<u>(1 557)</u>	<u>(3 606)</u>	<u>(20 303)</u>	<u>(33 008)</u>
<b>Résultat global pour la période</b>	<u>2 406 \$</u>	<u>2 123 \$</u>	<u>(19 372) \$</u>	<u>(30 596) \$</u>

# EXFO inc.

## États de la variation des capitaux propres consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Six mois terminés le 28 février 2015				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2014	111 491 \$	16 503 \$	113 635 \$	(10 259) \$	231 370 \$
Rachat de capital social (note 5)	(26 314)	1 211	-	-	(25 103)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 5)	1 350	(1 350)	-	-	-
Charges de rémunération à base d'actions	-	789	-	-	789
Bénéfice net pour la période	-	-	2 412	-	2 412
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	-	-	-	(30 301)	(30 301)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 995 \$	-	-	-	(2 707)	(2 707)
Total des autres éléments du résultat global pour la période				(30 596)	(30 596)
Solde au 28 février 2015	<u>86 527 \$</u>	<u>17 153 \$</u>	<u>116 047 \$</u>	<u>(43 267) \$</u>	<u>176 460 \$</u>
	Six mois terminés le 29 février 2016				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2015	86 045 \$	17 778 \$	118 933 \$	(52 005) \$	170 751 \$
Rachat de capital social (note 5)	(244)	57	-	-	(187)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 5)	1 230	(1 230)	-	-	-
Charges de rémunération à base d'actions	-	681	-	-	681
Bénéfice net pour la période	-	-	5 729	-	5 729
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	-	-	-	(4 713)	(4 713)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 390 \$	-	-	-	1 107	1 107
Total des autres éléments du résultat global pour la période				2 123	2 123
Solde au 29 février 2016	<u>87 031 \$</u>	<u>17 286 \$</u>	<u>124 662 \$</u>	<u>(55 611) \$</u>	<u>173 368 \$</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires condensés.

# EXFO inc.

## États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Bénéfice net pour la période	3 963 \$	5 729 \$	931 \$	2 412 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	314	690	388	788
Amortissement	1 210	2 485	2 275	4 618
Produits reportés	2 162	3 673	1 531	504
Impôt différé	101	674	(11)	(343)
Variation du gain/perte de change	(615)	(959)	(1 770)	(2 798)
	<u>7 135</u>	<u>12 292</u>	<u>3 344</u>	<u>5 181</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	11 305	9 281	3 719	(1 317)
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	1 211	933	(1 211)	(1 423)
Stocks	(2 642)	(5 868)	(752)	(1 933)
Charges payées d'avance	(20)	34	(165)	(501)
Autres actifs	10	203	(2)	(1)
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	(1 644)	1 731	824	7 660
Autres passifs	(26)	(54)	(13)	(32)
	<u>15 329</u>	<u>18 552</u>	<u>5 744</u>	<u>7 634</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Acquisitions de placements temporaires	-	(21)	(5 818)	(19 509)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	501	501	8 300	22 066
Achats d'immobilisations	(927)	(2 236)	(2 045)	(2 799)
	<u>(426)</u>	<u>(1 756)</u>	<u>437</u>	<u>(242)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Emprunt bancaire	153	468	-	-
Rachat de capital social	(186)	(187)	(24 250)	(25 103)
	<u>(33)</u>	<u>281</u>	<u>(24 250)</u>	<u>(25 103)</u>
<b>Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces</b>	<u>674</u>	<u>477</u>	<u>(3 795)</u>	<u>(6 053)</u>
<b>Variation des espèces</b>	<u>15 544</u>	<u>17 554</u>	<u>(21 864)</u>	<u>(23 764)</u>
<b>Espèces au début de la période</b>	<u>27 874</u>	<u>25 864</u>	<u>52 221</u>	<u>54 121</u>
<b>Espèces à la fin de la période</b>	<u>43 418 \$</u>	<u>43 418 \$</u>	<u>30 357 \$</u>	<u>30 357 \$</u>
<b>Renseignements supplémentaires</b>				
Impôts sur les bénéfices payés	508 \$	1 116 \$	457 \$	824 \$
Acquisitions d'immobilisations	1 066 \$	2 375 \$	2 048 \$	2 938 \$

Au 28 février 2015 et au 29 février 2016, les achats impayés d'immobilisations totalisaient respectivement 495 \$ et 516 \$.

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires condensés.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action et sauf indication contraire)

### 1. Nature des activités et constitution

EXFO inc. et ses filiales (collectivement « EXFO » ou « la société ») conçoivent, fabriquent et commercialisent des solutions de pointe de test, d'assurance de services et de visibilité du réseau destinées aux opérateurs de réseaux filaires et sans fil, aux fournisseurs de services web et aux fabricants d'équipement de l'industrie mondiale des télécommunications.

EXFO est une société constituée en vertu de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions* et est située au Canada. L'adresse du siège social de la société est 400, avenue Godin, Québec (Québec), Canada, G1M 2K2.

Le conseil d'administration a approuvé la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires condensés le 29 mars 2016.

### 2. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires condensés ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), telles que publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB), applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, incluant IAS 34, « Information financière intermédiaire », et sont fondés sur les mêmes conventions et méthodes comptables que celles qui sont utilisées pour la préparation des plus récents états financiers consolidés annuels de la société. Ces états financiers consolidés intermédiaires condensés devraient donc être lus en parallèle avec les plus récents états financiers consolidés annuels de la société, préparés selon les IFRS telles que publiées par l'IASB.

#### ***Nouvelles normes IFRS à adopter ultérieurement***

##### *Instruments financiers*

La version finale de la norme IFRS 9, « Instruments financiers », a été émise en juillet 2014, et elle remplacera la norme IAS 39, « Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation ». La norme IFRS 9 utilise une approche unique afin de déterminer si un actif financier doit être évalué au coût amorti ou à la juste valeur, remplaçant ainsi les multiples directives de la norme IAS 39. L'approche préconisée par la norme IFRS 9 est fondée sur la façon dont une entité gère ses instruments financiers dans le cadre de son modèle d'affaires et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. La plupart des exigences de la norme IAS 39 quant au classement et à l'évaluation des passifs financiers ont été reprises sans modifications dans la norme IFRS 9. La nouvelle norme exige également l'utilisation d'une méthode unique de dépréciation, remplaçant ainsi les multiples méthodes de dépréciation de la norme IAS 39. Des exigences relatives à la comptabilité de couverture, qui représentent un nouveau modèle de comptabilité de couverture, ont également été ajoutées à la norme IFRS 9. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 et doit être adoptée de façon rétrospective. La société n'a pas encore évalué les incidences de cette nouvelle norme sur ses états financiers consolidés.

##### *Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients*

La norme IFRS 15, « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients », a été émise en mai 2014. L'objectif de cette nouvelle norme est de fournir un cadre de référence unique et complet pour la constatation des produits pour tous les contrats conclus avec des clients afin d'accroître la comparabilité. Cette nouvelle norme énonce les principes qu'une entité appliquera pour comptabiliser les produits des activités ordinaires et déterminer le moment de leur constatation. Le principe de base est qu'une entité devra constater les produits des activités ordinaires de manière à présenter le transfert des biens ou des services à un client au montant qui reflète le paiement que l'entité s'attend à recevoir en contrepartie de ces biens ou services. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. L'adoption anticipée est permise. La société n'a pas encore évalué les incidences de cette nouvelle norme sur ses états financiers consolidés, ni pris la décision d'adopter ou non de façon anticipée cette nouvelle norme.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action et sauf indication contraire)

### *Contrats de location*

La norme IFRS 16, « Contrats de location », a été émise en janvier 2016. L'IFRS 16 définit les principes de comptabilisation, d'évaluation, de présentation et de divulgation des baux pour les deux parties à un contrat, à savoir le client (preneur) et le fournisseur (bailleur). IFRS 16 annulera et remplacera l'IAS 17, « Contrats de location », et les interprétations s'y rapportant. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019, et l'adoption anticipée est permise si IFRS 15 est également appliquée. La société n'a pas encore évalué les incidences de cette nouvelle norme sur ses états financiers consolidés, ni pris la décision d'adopter ou non de façon anticipée cette nouvelle norme.

### 3. Frais de restructuration

Au cours du quatrième trimestre de l'exercice terminé le 31 août 2015, la société a mis en place un plan structuré visant à réduire ses coûts, compte tenu des conditions de marché difficiles. Ce plan s'est traduit par des primes de départ de 1 637 000 \$ pour les employés mis à pied lors du quatrième trimestre. Ces primes ont été entièrement payées lors des trois mois terminés le 30 novembre 2015.

### 4. Instruments financiers

#### *Juste valeur des instruments financiers*

La société classe ses actifs et ses passifs financiers dérivés et non dérivés évalués à la juste valeur selon la hiérarchie d'évaluation de la juste valeur suivante :

Niveau 1 : Prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques;

Niveau 2 : Données autres que les prix cotés inclus au niveau 1, observables pour l'actif et le passif, directement ou indirectement;

Niveau 3 : Données non observables pour l'actif ou le passif.

Les placements temporaires et les contrats de change à terme de la société sont évalués à la juste valeur à la date du bilan. Les placements temporaires de la société sont classés au niveau 1 de la hiérarchie d'évaluation de la juste valeur, puisqu'ils sont évalués en fonction des prix cotés sur des marchés actifs. Les contrats de change à terme de la société sont classés au niveau 2 de la hiérarchie d'évaluation de la juste valeur, puisqu'ils sont évalués en fonction de prix et de taux de change à terme cotés aux dates du bilan.

La juste valeur des contrats de change à terme représente le montant auquel ils pourraient être réglés selon les taux estimatifs du marché actuel.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers dérivés et non dérivés évalués à la juste valeur par niveau de hiérarchie d'évaluation de la juste valeur se détaille comme suit :

	Au 29 février 2016		Au 31 août 2015	
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 1	Niveau 2
<b>Actifs financiers</b>				
Placements temporaires	958 \$	– \$	1 487 \$	– \$
Contrats de change à terme	– \$	405 \$	– \$	– \$
<b>Passifs financiers</b>				
Contrats de change à terme	– \$	2 942 \$	– \$	4 154 \$

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action et sauf indication contraire)

### *Instruments financiers dérivés*

La monnaie fonctionnelle de la société est le dollar canadien. La société est exposée au risque de change par les ventes à l'étranger de produits fabriqués au Canada, en Chine et en Finlande, dont la majeure partie est libellée en dollars US et en euros. Ce risque est partiellement compensé par des contrats de change à terme et par certains éléments du coût des ventes et certaines charges d'exploitation (en dollars US et en euros). De plus, la société est exposée au risque de change par ses activités de recherche et de développement en Inde (roupies indiennes). Ce risque est partiellement compensé par des contrats de change à terme. Les contrats de change à terme de la société, qui sont désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie, répondent aux critères de la comptabilité de couverture.

Au 29 février 2016, la société détenait des contrats lui permettant de vendre des dollars US contre des dollars canadiens et des roupies indiennes à divers taux de change à terme, lesquels se résument comme suit :

#### *Dollars US – dollars canadiens*

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montants contractuels</u>	<u>Taux contractuels moyens pondérés</u>
Mars 2016 à août 2016	12 600 \$	1,1976
Septembre 2016 à août 2017	19 800	1,2779
Septembre 2017 à août 2018	9 300	1,3402
Septembre 2018 à décembre 2018	1 900	1,3639
Total	<u>43 600 \$</u>	<u>1,2717</u>

#### *Dollars US – roupies indiennes*

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montants contractuels</u>	<u>Taux contractuels moyens pondérés</u>
Mars 2016 à août 2016	3 100 \$	67,92
Septembre 2016 à février 2017	1 400	71,12
Total	<u>4 500 \$</u>	<u>68,91</u>

La valeur comptable des contrats de change à terme est égale à leur juste valeur, laquelle est basée sur le montant auquel ils pourraient être réglés selon les taux estimatifs du marché actuel. La juste valeur des contrats de change à terme représentait des pertes nettes de 4 154 000 \$ au 31 août 2015 et de 2 537 000 \$ au 29 février 2016.

Au 29 février 2016, des contrats de change à terme au montant de 177 000 \$ sont présentés comme actifs à court terme dans les autres comptes débiteurs, des contrats de change à terme au montant de 228 000 \$ sont présentés comme actifs à long terme dans les autres actifs à long terme, des contrats de change à terme au montant de 2 541 000 \$ sont présentés comme passifs à court terme dans les comptes créditeurs et charges courues, et des contrats de change à terme au montant de 401 000 \$ sont présentés comme passifs à long terme dans les autres passifs à long terme au bilan. Des contrats de change à terme au montant de 574 000 \$ et étant présentés dans les comptes créditeurs et charges courues, pour lesquels les ventes couvertes correspondantes sont comptabilisées, sont constatés aux états des résultats consolidés; autrement, les autres contrats de change à terme ne sont toujours pas constatés dans les états des résultats consolidés, mais plutôt dans les autres éléments du résultat global.

Compte tenu des contrats de change à terme détenus au 29 février 2016, la société estime que la portion des pertes non réalisées à cette date sur ces contrats, qui sera réalisée et reclassée du cumul des autres éléments du résultat global au bénéfice net au cours des 12 prochains mois, s'élève à 1 790 000 \$.



# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action et sauf indication contraire)

Au cours des trois mois et des six mois terminés le 28 février 2015 et le 29 février 2016, la société a constaté dans ses ventes les pertes de change ci-dessous sur ses contrats de change à terme :

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
Pertes sur les contrats de change à terme	975 \$	1 849 \$	600 \$	892 \$

### 5. Capital social

Le capital social a varié comme suit au cours des six mois terminés le 28 février 2015 et le 29 février 2016 :

	Six mois terminés le 28 février 2015				Montant total
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2014	31 643 000	1 \$	28 703 750	111 490 \$	111 491 \$
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	115 669	-	-
Rachat de capital social	-	-	(236 486)	(919)	(919)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	443	443
Solde au 30 novembre 2014	31 643 000	1	28 582 933	111 014	111 015
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	107 099	-	-
Rachat de droits différés à la valeur d'actions	-	-	48 697	-	-
Rachat de capital social	-	-	(6 521 739)	(25 395)	(25 395)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	907	907
Solde au 28 février 2015	31 643 000	1 \$	22 216 990	86 526 \$	86 527 \$

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action et sauf indication contraire)

	Six mois terminés le 29 février 2016				Montant total
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2015	31 643 000	1 \$	22 092 034	86 044 \$	86 045 \$
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	155 784	-	-
Rachat de droits différés à la valeur d'actions	-	-	653	-	-
Rachat de capital social	-	-	(200)	(1)	(1)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	723	723
Solde au 30 novembre 2015	31 643 000	1	22 248 271	86 766	86 767
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	119 973	-	-
Rachat de capital social	-	-	(62 442)	(243)	(243)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	507	507
Solde au 29 février 2016	<u>31 643 000</u>	<u>1 \$</u>	<u>22 305 802</u>	<u>87 030 \$</u>	<u>87 031 \$</u>

### 6. États des résultats

Les frais de recherche et de développement nets se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
Frais de recherche et de développement bruts	11 472 \$	22 751 \$	12 176 \$	25 485 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement et subventions	(1 310)	(2 656)	(1 670)	(3 321)
Frais de recherche et de développement nets pour la période	<u>10 162 \$</u>	<u>20 095 \$</u>	<u>10 506 \$</u>	<u>22 164 \$</u>

Les dépréciations de stocks se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
Dépréciations de stocks pour la période	<u>609 \$</u>	<u>1 456 \$</u>	<u>1 046 \$</u>	<u>1 979 \$</u>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action et sauf indication contraire)

La dépense d'amortissement par fonction se détaille comme suit :

	<b>Trois mois terminés le 29 février 2016</b>	<b>Six mois terminés le 29 février 2016</b>	<b>Trois mois terminés le 28 février 2015</b>	<b>Six mois terminés le 28 février 2015</b>
Coût des ventes				
Amortissement des immobilisations corporelles	312 \$	635 \$	374 \$	769 \$
Amortissement des actifs incorporels	168	345	441	1 112
	<u>480</u>	<u>980</u>	<u>815</u>	<u>1 881</u>
Frais de vente et d'administration				
Amortissement des immobilisations corporelles	114	260	135	277
Amortissement des actifs incorporels	18	36	338	702
	<u>132</u>	<u>296</u>	<u>473</u>	<u>979</u>
Frais de recherche et de développement nets				
Amortissement des immobilisations corporelles	498	1 004	747	1 455
Amortissement des actifs incorporels	100	205	240	303
	<u>598</u>	<u>1 209</u>	<u>987</u>	<u>1 758</u>
	<u>1 210 \$</u>	<u>2 485 \$</u>	<u>2 275 \$</u>	<u>4 618 \$</u>
Amortissement des immobilisations corporelles	924 \$	1 899 \$	1 256 \$	2 501 \$
Amortissement des actifs incorporels	286	586	1 019	2 117
Total de la dépense d'amortissement pour la période	<u>1 210 \$</u>	<u>2 485 \$</u>	<u>2 275 \$</u>	<u>4 618 \$</u>

Les charges liées aux avantages du personnel se détaillent comme suit :

	<b>Trois mois terminés le 29 février 2016</b>	<b>Six mois terminés le 29 février 2016</b>	<b>Trois mois terminés le 28 février 2015</b>	<b>Six mois terminés le 28 février 2015</b>
Salaires et avantages sociaux	27 794 \$	54 758 \$	29 097 \$	59 307 \$
Charges de rémunération à base d'actions	314	690	388	788
Total des charges liées aux avantages du personnel pour la période	<u>28 108 \$</u>	<u>55 448 \$</u>	<u>29 485 \$</u>	<u>60 095 \$</u>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action et sauf indication contraire)

Les charges de rémunération à base d'actions par fonction se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
Coût des ventes	24 \$	55 \$	38 \$	83 \$
Frais de vente et d'administration	224	490	260	523
Frais de recherche et de développement nets	66	145	90	182
Total des charges de rémunération à base d'actions pour la période	<u>314 \$</u>	<u>690 \$</u>	<u>388 \$</u>	<u>788 \$</u>

### 7. Impôts sur les bénéfices

Pour les trois mois terminés le 28 février 2015 et le 29 février 2016, le rapprochement de la provision pour les impôts sur les bénéfices, calculée selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien, et de la provision pour les impôts sur les bénéfices figurant dans les états financiers, se détaille comme suit :

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
Impôts sur les bénéfices (recouvrement) selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 %)	1 438 \$	2 486 \$	410 \$	1 124 \$
Augmentation (diminution) due aux éléments suivants :				
Revenus étrangers imposés à des taux différents	(242)	(400)	582	577
(Bénéfice non imposable)/perte non déductible	(274)	(70)	243	1 074
Dépenses non déductibles	145	315	172	374
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères dans la monnaie fonctionnelle	251	101	(2 126)	(3 119)
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	(32)	(32)	(80)	(80)
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	330	1 342	1 379	1 983
Autres	(252)	(262)	6	(182)
Provision pour les impôts sur les bénéfices pour la période	<u>1 364 \$</u>	<u>3 480 \$</u>	<u>586 \$</u>	<u>1 751 \$</u>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

(les montants des tableaux sont en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action et sauf indication contraire)

La provision pour les impôts sur les bénéfices se détaille comme suit :

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
Exigibles	1 263 \$	2 806 \$	597 \$	2 094 \$
Différé	101	674	(11)	(343)
	<u>1 364 \$</u>	<u>3 480 \$</u>	<u>586 \$</u>	<u>1 751 \$</u>

### 8. Bénéfice par action

Le tableau suivant présente le rapprochement entre le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation dilué :

	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	53 927	53 870	59 216	59 775
Effet dilutif des (en milliers) :				
Unités d'action subalterne	563	585	492	510
Droits différés à la valeur d'actions	125	120	105	111
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	<u>54 615</u>	<u>54 575</u>	<u>59 813</u>	<u>60 396</u>
Attributions exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dilué puisque leur prix d'exercice était supérieur à la valeur à la cote moyenne des actions ordinaires (en milliers)	<u>244</u>	<u>152</u>	<u>67</u>	<u>88</u>