

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux actionnaires de EXFO inc.

Nous avons terminé les audits intégrés des états financiers consolidés de EXFO inc. et de ses filiales pour les exercices 2013 et 2012 et de leur contrôle interne à l'égard de l'information financière au 31 août 2013, de même que l'audit de leurs états financiers consolidés pour l'exercice 2011. Nous présentons ci-après notre opinion sur ces audits.

Rapport sur les états financiers consolidés

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de EXFO inc. et de ses filiales, qui comprennent les bilans consolidés au 31 août 2013 et au 31 août 2012 et les états consolidés des résultats, du résultat global, de la variation des capitaux propres et des flux de trésorerie pour chacun des trois exercices inclus dans la période close le 31 août 2013, et les notes annexes constituées d'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers consolidés

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers consolidés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers consolidés sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada et à celles du Public Company Accounting Oversight Board (des États-Unis). Ces normes requièrent que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Les normes d'audit généralement reconnues du Canada requièrent également que nous nous conformions aux règles de déontologie.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir, par voie de contrôles par sondages, des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers consolidés. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers consolidés afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers consolidés.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus au cours de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit sur les états financiers consolidés.

Opinion

À notre avis, les états financiers consolidés donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de EXFO inc. et de ses filiales au 31 août 2013 et au 31 août 2012, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour chacun des trois exercices compris dans la période close le 31 août 2013, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board.

Rapport sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière

Nous avons également effectué l'audit du contrôle interne à l'égard de l'information financière de EXFO inc. et de ses filiales au 31 août 2013, selon les critères établis dans le document *Internal Control – Integrated Framework (1992)* publié par le *Committee of Sponsoring Organizations (COSO)* de la *Treadway Commission*.

Responsabilité de la direction en matière de contrôle interne à l'égard de l'information financière

Il incombe à la direction de maintenir un contrôle interne efficace à l'égard de l'information financière pour évaluer l'efficacité du contrôle interne à l'égard de l'information financière figurant dans le « Rapport de la direction sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière » inclus à la rubrique 15 b) du rapport annuel sur formulaire 20-F.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur le contrôle interne à l'égard de l'information financière, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit du contrôle interne à l'égard de l'information financière selon les normes du Public Company Accounting Oversight Board (des États-Unis). Ces normes requièrent que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que le contrôle interne à l'égard de l'information financière est efficace dans tous leurs aspects significatifs.

Un audit du contrôle interne à l'égard de l'information financière comprend l'acquisition d'une compréhension du contrôle interne à l'égard de l'information financière, l'évaluation du risque de faiblesse importante, l'application de tests et l'évaluation de l'efficacité de la conception et du fonctionnement du contrôle interne à l'égard de l'information financière en fonction de l'évaluation du risque, ainsi que la mise en place d'autres procédures que l'auditeur a jugées nécessaires dans les circonstances.

À notre avis, notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion sur le contrôle interne de la société à l'égard de l'information financière.

Définition du contrôle interne à l'égard de l'information financière

Le contrôle interne à l'égard de l'information financière d'une société est un processus conçu pour fournir une assurance raisonnable que l'information financière est fiable et que les états financiers ont été établis, aux fins de la publication de l'information financière, conformément aux principes comptables généralement reconnus. Le contrôle interne à l'égard de l'information financière comprend les politiques et procédures qui i) concernent la tenue de dossiers raisonnablement détaillés qui donnent une image fidèle des opérations et des cessions d'actifs de la société; ii) fournissent l'assurance raisonnable que les opérations sont enregistrées comme il se doit pour établir les états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus et que les encaissements et décaissements de la société ne sont faits qu'avec l'autorisation de la direction et du conseil d'administration de la société; iii) fournissent l'assurance raisonnable que toute acquisition, utilisation ou cession non autorisée d'actifs de la société qui pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers est soit interdite, soit détectée à temps.

Limites inhérentes

En raison des limites qui lui sont inhérentes, il se peut que le contrôle interne à l'égard de l'information financière ne permette pas de prévenir ou de détecter certaines anomalies. De plus, toute projection du résultat d'une évaluation de son efficacité sur des périodes futures est exposée au risque que les contrôles deviennent inadéquats en raison de changements de situation ou que le niveau de respect des politiques ou des procédures diminue.

Opinion

À notre avis, EXFO inc. et ses filiales maintenaient, dans tous les aspects significatifs, un contrôle interne efficace à l'égard de l'information financière au 31 août 2013 selon les critères établis dans le document *Internal Control – Integrated Framework (1992)* publié par le Committee of Sponsoring Organizations (COSO).

*PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.*¹

Le 25 novembre 2013
Montréal, Québec, Canada

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A115888

EXFO inc.

Bilans consolidés

(en milliers de dollars US)

	Aux 31 août	
	2013	2012
Actif		
Actif à court terme		
Espèces	45 386 \$	58 868 \$
Placements temporaires (note 6)	4 868	8 236
Comptes débiteurs (note 6)		
Clients	50 117	37 643
Autres	2 778	4 283
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer (note 21)	6 525	9 024
Stocks (note 7)	35 705	41 212
Charges payées d'avance	2 561	3 800
	147 940	163 066
Crédits d'impôt à recouvrer (note 21)	41 719	38 397
Immobilisations corporelles (notes 8 et 23)	45 523	49 848
Actifs incorporels (notes 9 et 23)	7 543	14 132
Écarts d'acquisition (notes 9 et 23)	27 313	29 160
Actifs d'impôt différé (note 21)	10 807	12 080
Autres actifs	693	-
	281 538 \$	306 683 \$
Passif		
Passif à court terme		
Comptes créditeurs et charges courues (note 11)	26 253 \$	32 392 \$
Provisions (note 11)	756	952
Impôts sur les bénéfices à payer	679	917
Portion à court terme de la dette à long terme (note 13)	296	565
Produits reportés	9 467	10 583
	37 451	45 409
Produits reportés	3 932	4 997
Dette à long terme (note 13)	-	282
Passifs d'impôt différé (note 21)	3 226	2 105
Autres passifs	477	609
	45 086	53 402
Engagements (note 14)		
Capitaux propres		
Capital social (note 15)	109 837	110 965
Surplus d'apport	17 186	17 298
Bénéfices non répartis	112 852	111 511
Cumul des autres éléments du résultat global (note 16)	(3 423)	13 507
	236 452	253 281
	281 538 \$	306 683 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Au nom du conseil d'administration

/s/ Germain Lamonde

GERMAIN LAMONDE

Président du conseil et président-directeur général

/s/ Guy Marier

GUY MARIER

Président du comité d'audit

EXFO inc.

États des résultats consolidés

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

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Ventes (note 23)	242 150 \$	249 966 \$	269 743 \$
Coût des ventes ⁽¹⁾ (note 19)	92 469	91 792	100 296
Frais de vente et d'administration (note 19)	88 756	94 139	87 062
Frais de recherche et de développement nets (note 19)	45 444	49 854	47 927
Amortissement des immobilisations corporelles (note 19)	6 028	6 169	6 655
Amortissement des actifs incorporels (note 19)	6 643	7 819	9 183
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces (note 12)	–	(311)	(2 685)
Intérêts et autres revenus	(113)	(131)	(511)
(Gain) perte de change	(4 082)	657	3 808
Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices	7 005	(22)	18 008
Impôts sur les bénéfices (note 21)	5 664	3 571	8 814
Bénéfice net (perte nette) provenant des activités poursuivies	1 341	(3 593)	9 194
Bénéfice net provenant des activités abandonnées (note 3)	–	–	12 926
Bénéfice net (perte nette) pour l'exercice	1 341 \$	(3 593) \$	22 120 \$
Bénéfice net (perte nette) provenant des activités poursuivies de base et dilué(e) par action	0,02 \$	(0,06) \$	0,15 \$
Bénéfice net (perte nette) de base par action	0,02 \$	(0,06) \$	0,37 \$
Bénéfice net (perte nette) dilué(e) par action	0,02 \$	(0,06) \$	0,36 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	60 323	60 453	60 000
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) (note 22)	61 110	60 453	61 488

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

EXFO inc.

États du résultat global consolidés

(en milliers de dollars US)

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Bénéfice net (perte nette) pour l'exercice	1 341 \$	(3 593) \$	22 120 \$
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	(15 830)	(6 875)	19 123
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net			
Reclassement des pertes réalisées sur les placements temporaires dans le bénéfice net	-	-	2
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	(1 256)	185	3 413
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	(247)	(1 108)	(2 191)
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	403	256	(314)
Autre résultat global	(16 930)	(7 542)	20 033
Résultat global pour l'exercice	(15 589) \$	(11 135) \$	42 153 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

EXFO inc.

États de la variation des capitaux propres consolidés

(en milliers de dollars US)

	Exercice terminé le 31 août 2011				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2010	106 126	\$ 18 563	\$ 92 984	\$ 1 016	\$ 218 689
Exercice d'options d'achat d'actions (note 15)	1 452	–	–	–	1 452
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 15)	2 763	(2 763)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	2 217	–	–	2 217
Bénéfice net pour la période	–	–	22 120	–	22 120
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	19 123	19 123
Variation des pertes non réalisées sur les placements temporaires	–	–	–	2	2
Variation des gains non réalisés sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 314 \$	–	–	–	908	908
Total des autres éléments du résultat global pour l'exercice	–	–	22 120	20 033	42 153
Solde au 31 août 2011	110 341	\$ 18 017	\$ 115 104	\$ 21 049	\$ 264 511
	Exercice terminé le 31 août 2012				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2011	110 341	\$ 18 017	\$ 115 104	\$ 21 049	\$ 264 511
Exercice d'options d'achat d'actions (note 15)	310	–	–	–	310
Rachat de capital social (note 15)	(1 696)	(540)	–	–	(2 236)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 15)	2 010	(2 010)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 831	–	–	1 831
Perte nette pour l'exercice	–	–	(3 593)	–	(3 593)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(6 875)	(6 875)
Variation des gains non réalisés sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 256 \$	–	–	–	(667)	(667)
Total des autres éléments du résultat global pour l'exercice	–	–	(3 593)	(7 542)	(11 135)
Solde au 31 août 2012	110 965	\$ 17 298	\$ 111 511	\$ 13 507	\$ 253 281
	Exercice terminé le 31 août 2013				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2012	110 965	\$ 17 298	\$ 111 511	\$ 13 507	\$ 253 281
Exercice d'options d'achat d'actions (note 15)	87	–	–	–	87
Rachat de capital social (note 15)	(2 565)	(531)	–	–	(3 096)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 15)	1 350	(1 350)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 769	–	–	1 769
Bénéfice net pour l'exercice	–	–	1 341	–	1 341
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(15 830)	(15 830)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 403 \$	–	–	–	(1 100)	(1 100)
Total des autres éléments du résultat global pour l'exercice	–	–	1 341	(16 930)	(15 589)
Solde au 31 août 2013	109 837	\$ 17 186	\$ 112 852	\$ (3 423)	\$ 236 452

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés

(en milliers de dollars US)

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation			
Bénéfice net (perte nette) pour l'exercice	1 341 \$	(3 593) \$	22 120 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces			
Variation de l'escompte sur les placements temporaires	–	45	(42)
Charges de rémunération à base d'actions	1 768	1 862	2 256
Amortissement	12 671	13 988	15 856
Gain sur la vente d'activités abandonnées (note 3)	–	–	(13 212)
Gain sur la vente d'immobilisations	–	–	(568)
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces (note 12)	–	(311)	(2 685)
Produits reportés	(1 266)	(506)	(1 262)
Impôt différé	2 951	2 050	7 063
Variation du gain/perte de change	(1 091)	(1 510)	2 130
	<u>16 374</u>	<u>12 025</u>	<u>31 656</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse			
Comptes débiteurs	(14 765)	7 974	10 066
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	(4 205)	(5 570)	(6 714)
Stocks	2 916	10 879	(8 751)
Charges payées d'avance	993	(589)	(232)
Autres actifs	(703)	–	–
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	(2 373)	643	(2 775)
Autres passifs	(258)	(105)	60
	<u>(2 021)</u>	<u>25 257</u>	<u>23 310</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Acquisitions de placements temporaires	(54 489)	(115 886)	(516 674)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	57 514	152 797	481 945
Acquisitions d'immobilisations (notes 8 et 9)	(8 026)	(23 849)	(12 164)
Produit de la vente d'immobilisations	–	–	568
Produit net de la vente d'activités abandonnées (note 3)	–	–	22 063
Regroupement d'entreprises	–	–	(1 049)
	<u>(5 001)</u>	<u>13 062</u>	<u>(25 311)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Emprunt bancaire	–	(782)	772
Remboursement de la dette à long terme	(589)	(577)	(619)
Exercice d'options d'achat d'actions	87	310	1 452
Rachat de capital social	(3 096)	(2 236)	–
	<u>(3 598)</u>	<u>(3 285)</u>	<u>1 605</u>
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces	<u>(2 862)</u>	<u>1 063</u>	<u>1 058</u>
Variation des espèces	<u>(13 482)</u>	<u>36 097</u>	<u>662</u>
Espèces au début de l'exercice	<u>58 868</u>	<u>22 771</u>	<u>22 109</u>
Espèces à la fin de l'exercice	<u>45 386 \$</u>	<u>58 868 \$</u>	<u>22 771 \$</u>
Renseignements supplémentaires			
Intérêts reçus	668 \$	591 \$	554 \$
Intérêts payés	37 \$	76 \$	159 \$
Impôts sur les bénéfices payés	1 373 \$	1 494 \$	1 878 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 (« EXFO » ou « la société ») conçoivent, fabriquent et commercialisent des solutions de test et d'assurance de services destinées aux opérateurs de réseaux filaires et sans fil et aux fabricants d'équipement de l'industrie mondiale des télécommunications. La société offre un éventail de solutions conçues pour l'analyse du rendement et de la fiabilité des réseaux IP (protocole Internet) convergents fixes et mobiles, de l'architecture longue distance jusqu'à l'accès.

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 le 8 octobre 2013.

2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés ont été préparés selon les normes internationales d'information financière (IFRS), telles que publiées par le Bureau international des normes comptables. La société a appliqué uniformément les mêmes méthodes comptables à toutes les périodes présentées.

Ces états financiers consolidés établis selon les IFRS ont été préparés selon les présentes conventions comptables :

Base d'évaluation

Les présents états financiers consolidés ont été préparés selon la convention du coût historique, à l'exception de la réévaluation des instruments financiers dérivés et des placements disponibles à la vente.

Consolidation

Les présents états financiers consolidés comprennent les comptes de la société et ceux de ses filiales canadiennes et étrangères. Les soldes et opérations intersociétés ont été éliminés.

Constataion des revenus

Les revenus représentent la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir lors de la vente de produits et de services dans le cours normal des activités.

Vente de produits

Les revenus liés à la vente de produits, qui représentent la majorité des ventes de la société, sont constatés lorsque les risques et avantages importants inhérents à la propriété des produits ont été transférés à l'acheteur, ce qui survient normalement lors de l'expédition des produits. Les revenus sont reconnus en fonction des prix établis dans l'accord de vente.

Contrats de maintenance

Les contrats de maintenance sont généralement offerts aux clients pour des périodes variant de 12 à 36 mois. Ils incluent généralement le droit de recevoir des mises à jour et des améliorations de logiciels non spécifiques, lorsque celles-ci sont disponibles, ainsi que du service de soutien technique. Les revenus liés à ces contrats sont constatés proportionnellement sur la durée des contrats de maintenance de façon linéaire.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Garanties prolongées

Les garanties prolongées sont généralement offertes aux clients pour des périodes variant de 12 à 48 mois. Les revenus liés à ces garanties prolongées sont constatés proportionnellement sur la durée des garanties de façon linéaire.

Accords de prestations multiples

Lorsqu'un accord de vente comporte des prestations multiples identifiables séparément, telles que des produits, des garanties prolongées, des contrats de maintenance et de l'installation, les critères de constatation des revenus sont appliqués à chaque prestation identifiable séparément. Une prestation est identifiable séparément lorsque l'élément livré a une valeur en soi pour le client et que la juste valeur de la prestation peut être raisonnablement mesurée. La société répartit le prix de vente d'un accord de prestations multiples à chacune des prestations en fonction de la juste valeur respective de chaque prestation par rapport à la juste valeur pour l'ensemble de l'accord.

Les accords de vente contiennent parfois des clauses d'acceptation. Lorsqu'une telle clause existe, l'acceptation survient lors de la réception par écrit de l'acceptation du client ou au plus tard à la fin de la période d'acceptation. Pour ces accords de vente, les revenus sont constatés lorsque l'acceptation survient.

Monnaie de présentation

La monnaie fonctionnelle de la société est le dollar canadien. La société a adopté le dollar US comme monnaie de présentation, puisqu'il s'agit de la monnaie de présentation la plus utilisée dans son secteur. Les états financiers consolidés sont convertis en monnaie de présentation comme suit : les actifs et les passifs sont convertis en dollars US au taux de change en vigueur à la date du bilan. Les produits et les charges sont convertis au taux de change moyen mensuel. L'ajustement au titre de la conversion des devises résultant de cette conversion est inclus dans le cumul des autres éléments du résultat global figurant dans les capitaux propres.

Conversion des devises

(a) Opérations en devises étrangères

Les opérations libellées en devises autres que la monnaie fonctionnelle sont converties dans la monnaie fonctionnelle appropriée de la façon suivante : les actifs et les passifs monétaires sont convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan, et les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur au moment de l'opération. Les actifs et les passifs non monétaires mesurés au coût historique et libellés en devises étrangères sont convertis aux taux d'origine. Les éléments non monétaires mesurés à la juste valeur et libellés en devises étrangères sont convertis aux taux en vigueur au moment où la juste valeur a été établie. Les gains ou les pertes de change résultant de cette conversion sont portés aux résultats.

(b) Établissements étrangers

Chaque établissement étranger détermine sa propre monnaie fonctionnelle et les éléments inclus aux états financiers de chaque établissement étranger sont mesurés en fonction de cette monnaie fonctionnelle. Les états financiers de chaque établissement étranger dont la monnaie fonctionnelle n'est pas le dollar canadien sont réévalués en dollars canadiens comme suit : les actifs et les passifs sont convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan. Les produits et les charges sont convertis au taux de change moyen mensuel. L'ajustement au titre de la conversion des devises résultant de cette conversion est inclus dans le cumul des autres éléments du résultat global figurant dans les capitaux propres.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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

La classification des instruments financiers dépend de l'objet visé lorsque les instruments financiers ont été acquis ou émis, ainsi que de leurs caractéristiques et de leur désignation par la société.

Classification

Actifs financiers

Espèces	Prêts et créances
Placements temporaires	Disponibles à la vente
Comptes débiteurs	Prêts et créances
Autres actifs	Prêts et créances

Passifs financiers

Comptes créditeurs et charges courues	Autres passifs financiers
Dette à long terme	Autres passifs financiers
Autres passifs	Autres passifs financiers

Actifs financiers disponibles à la vente

Les actifs financiers disponibles à la vente sont des actifs financiers non dérivés qui sont désignés comme disponibles à la vente ou qui ne sont classés dans aucune autre catégorie. Ils sont initialement comptabilisés à la juste valeur majorée des coûts de transaction et sont ultérieurement évalués à la juste valeur. À la suite de leur constatation initiale, toute variation de la juste valeur est portée aux autres éléments du résultat global.

Les intérêts sur les actifs financiers disponibles à la vente, calculés selon la méthode du taux effectif, sont constatés aux états des résultats consolidés.

Prêts et créances

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés à paiements déterminés ou déterminables qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs. Ils sont initialement évalués à la juste valeur majorée des coûts de transaction et sont ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, qui correspond généralement à la valeur nominale compte tenu de leur échéance à court terme.

Autres passifs financiers

Les autres passifs financiers sont des passifs financiers non dérivés initialement évalués à la juste valeur majorée des coûts de transaction. Ils sont ultérieurement comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, qui correspond généralement à la valeur nominale compte tenu de leur échéance à court terme.

Instruments financiers dérivés et couverture

La société a recours à des contrats de change à terme afin de gérer son exposition au risque de change. Ils sont utilisés par la société pour couvrir des ventes prévues libellées en dollars US ainsi que les comptes débiteurs afférents. La société a pour politique de ne pas utiliser ces instruments financiers dérivés à des fins commerciales ou spéculatives.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 contrats de change à terme de la société, qui sont désignés comme éléments de couverture de flux de trésorerie, répondent aux critères de la comptabilité de couverture.

Les contrats de change à terme de la société sont initialement comptabilisés à la juste valeur majorée des coûts de transaction et sont ultérieurement évalués à la juste valeur. À la suite de leur constatation initiale, la portion efficace de la variation de la juste valeur est portée aux autres éléments du résultat global. Toute portion inefficace est immédiatement portée aux résultats. Lors de la comptabilisation des ventes couvertes correspondantes, la variation cumulée de la juste valeur est reclassée dans les ventes dans les états des résultats consolidés.

Lors de la création d'une relation de couverture, la société désigne et documente formellement la relation de couverture pour laquelle elle souhaite appliquer la comptabilité de couverture, les objectifs de gestion du risque, l'élément de couverture et l'élément couvert ainsi que la méthode d'évaluation de l'efficacité. La société évalue l'efficacité des relations de couverture lors de leur création et sur une base régulière par la suite. La société utilise la *dollar-offset method* afin d'évaluer l'efficacité de ses relations de couverture.

Hiérarchie d'évaluation de la juste valeur

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 font partie du niveau 1 de la hiérarchie 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 font partie du niveau 2 de la hiérarchie, puisqu'ils sont évalués en fonction de prix et de taux de change à terme cotés à la date du bilan.

Placements temporaires

Tous les placements dont l'échéance est d'au plus trois mois à la date d'acquisition et qui ne sont pas requis pour combler les besoins de liquidités à court terme sont classés à titre de placements temporaires. Les placements temporaires sont présentés à titre d'actifs financiers disponibles à la vente. Par conséquent, ils sont comptabilisés à la juste valeur au bilan et toute variation de leur juste valeur est portée aux autres éléments du résultat global. Lors de la vente ou de l'échéance de ces actifs, la variation cumulée de la juste valeur est reclassée dans les états des résultats consolidés.

Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen, au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette représente le prix de vente estimatif dans le cours normal des affaires, déduction faite des frais de vente estimatifs.

Le coût des produits en cours et des produits finis comprend le coût des matières premières, de la main d'oeuvre et une allocation des frais généraux de fabrication.

Immobilisations corporelles et amortissement

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût, déduction faite de l'amortissement et des baisses de valeur cumulés. Ce coût est réduit par les crédits d'impôt à la recherche et au développement afférents.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les durées de vie utile estimatives comme suit :

	Période
Aménagement des terrains	5 ans
Bâtiments	20 à 60 ans
Équipement	3 à 15 ans
Améliorations locatives	Le moindre de la durée de vie utile et de la durée restante du bail

Les valeurs résiduelles et les durées de vie utile estimatives des actifs sont revues à la fin de chaque exercice et ajustées prospectivement, le cas échéant.

Actifs incorporels, écarts d'acquisition et amortissement

Actifs incorporels

Les actifs incorporels dont la durée de vie est limitée comprennent principalement le coût des technologies acquises, des relations clients, du nom commercial et des logiciels. Le coût des actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises représente la juste valeur de ces actifs à la date d'acquisition. À la suite de leur constatation initiale, les actifs incorporels sont comptabilisés au coût, déduction faite de l'amortissement et des baisses de valeur cumulés. L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative de cinq ans pour les technologies acquises, les relations clients et le nom commercial, et de quatre et de dix ans pour les logiciels. Aucun des actifs incorporels de la société n'a été développé à l'interne.

La méthode d'amortissement et les durées de vie utile estimatives des actifs incorporels sont revues à la fin de chaque exercice et ajustées prospectivement, le cas échéant.

Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent l'excédent du prix d'achat d'entreprises acquises sur la juste valeur estimative des actifs nets identifiables acquis. Ils sont attribués à chaque unité ou à un groupe d'unités génératrices de trésorerie (UGT) qui bénéficieront du regroupement d'entreprises. Un groupe d'UGT représente le niveau le plus bas où la direction examine les écarts d'acquisition, niveau qui n'est pas plus élevé que le secteur d'exploitation. Les écarts d'acquisition ne sont pas amortis. Cependant, ils doivent faire l'objet d'un test de dépréciation sur une base annuelle, ou plus fréquemment, si des événements ou des circonstances surviennent, indiquant qu'ils ont subi une baisse de valeur.

Frais de recherche et de développement

Tous les frais liés à la recherche sont imputés aux résultats dès qu'ils sont engagés, déduction faite des crédits d'impôt et des subventions afférents. Les frais de développement sont imputés aux résultats dès qu'ils sont engagés, déduction faite des crédits d'impôt et des subventions afférents, à moins qu'ils ne satisfassent aux critères de capitalisation des actifs incorporels de l'IAS 38, « Immobilisations incorporelles », auquel cas ils sont capitalisés, déduction faite des crédits d'impôt et des subventions afférents, et sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la période estimative au cours de laquelle la société pense en retirer des avantages. Les frais de recherche et de développement sont principalement constitués de salaires et de dépenses afférentes, du coût du matériel et des honoraires versés à des experts-conseils. Aux 31 août 2012 et 2013, la société n'avait reporté aucuns frais de développement.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 société a choisi de comptabiliser les crédits d'impôt à la recherche et au développement non remboursables en vertu de l'IAS 20, « Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique », et par conséquent, ces crédits d'impôt sont présentés à l'encontre des frais de recherche et de développement bruts aux états des résultats consolidés.

Dépréciation d'actifs non financiers

À la fin de chaque période de présentation de l'information financière, la société évalue s'il existe des événements ou des circonstances pouvant indiquer que la valeur comptable des immobilisations corporelles et des actifs incorporels dont la durée de vie est limitée pourrait ne pas être recouvrée. Les actifs non financiers qui ne sont pas amortis, comme les écarts d'acquisition, font l'objet d'un test de dépréciation annuel. En présence d'événements ou de circonstances indiquant une baisse de valeur ou lorsqu'un test de dépréciation annuel est requis, la société estime la valeur recouvrable de l'actif ou du groupe d'actifs. Aux fins de l'évaluation de la valeur recouvrable, les actifs sont regroupés au niveau de regroupement le plus bas pour lequel il existe des flux de trésorerie indépendants des flux de trésorerie générés par d'autres actifs (UGT). La valeur recouvrable représente le montant le plus élevé de la juste valeur d'un actif ou d'une UGT, diminuée des coûts de la vente et de sa valeur d'utilité. Lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'une UGT excède sa valeur recouvrable, l'actif ou l'UGT est considéré comme ayant subi une baisse de valeur et est ramené à sa valeur recouvrable. La société effectue son test de dépréciation annuel des écarts d'acquisition lors du quatrième trimestre de l'exercice.

Les reprises de baisses de valeur des immobilisations corporelles et des actifs incorporels dont la durée de vie est limitée ne peuvent ramener leur valeur comptable au-delà de leur valeur recouvrable, ou de la valeur comptable qui aurait été obtenue, déduction faite de l'amortissement cumulé, n'eût été les baisses de valeur constatées antérieurement. Les baisses de valeur des écarts d'acquisition ne sont pas reprises.

Contrats de location

Les contrats de location-exploitation sont des contrats de location pour lesquels la société n'assume pas la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de l'actif. Les loyers afférents aux contrats de location-exploitation sont portés aux résultats de façon linéaire sur la durée du contrat de location.

Aux 31 août 2012 et 2013, tous les contrats de location importants de la société étaient classés à titre de contrats de location-exploitation.

Subventions gouvernementales

Les subventions relatives aux charges d'exploitation sont portées aux résultats lorsque les dépenses afférentes sont engagées. Les subventions relatives aux dépenses en capital sont déduites des actifs afférents. Les subventions gouvernementales sont constatées aux résultats ou déduites des actifs afférents lorsque la société a l'assurance raisonnable qu'elle s'est conformée et qu'elle continuera de se conformer à toutes les conditions liées à la subvention et que la subvention sera encaissée.

Garanties

La société offre à ses clients des garanties pour des périodes variant d'un à trois ans en fonction des produits et des conditions de vente propres à chaque client. Les conditions typiques des garanties requièrent que la société répare ou remplace, à ses frais, les produits défectueux au cours de la période de garantie. La société comptabilise une provision pour garantie lors de l'expédition des produits, en fonction de l'estimation des taux de réparation et des coûts de garanties à engager. Les coûts afférents aux garanties prolongées tarifées séparément sont imputés aux résultats dès qu'ils sont engagés.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Impôts sur les bénéfices

Les impôts sur les bénéfices se composent des impôts exigibles et de l'impôt différé.

Impôts exigibles

Les impôts exigibles à recevoir et à payer pour l'exercice courant et les exercices précédents représentent les montants devant être reçus ou payés aux autorités fiscales. Ces montants sont déterminés en utilisant les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur à la date du bilan dans les juridictions fiscales où la société génère du revenu imposable ou des pertes fiscales.

Impôt différé

La société comptabilise les impôts sur les bénéfices en utilisant la méthode du passif fiscal. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôt différé sont établis en tenant compte des écarts temporaires déductibles ou imposables entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs ainsi que des pertes fiscales et des déductions d'impôts inutilisées, en utilisant les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur lors des exercices où les actifs seront recouverts et les passifs se régleront.

Les actifs d'impôt différé ne sont constatés que lorsqu'il est probable que du revenu imposable futur sera disponible afin de recouvrer les écarts temporaires déductibles, les pertes fiscales et les déductions inutilisées.

Les passifs d'impôt différé sont généralement constatés pour tous les écarts temporaires imposables et pour les écarts temporaires imposables liés aux investissements dans des filiales, sauf lorsque le renversement de ces écarts temporaires peut être contrôlé par la société et qu'il est probable que ces écarts ne se résorberont pas dans un avenir prévisible.

Les actifs et les passifs d'impôt différé sont présentés à titre d'actifs et de passifs à long terme aux bilans consolidés.

Positions fiscales incertaines

La société est soumise aux lois et aux règles fiscales dans plusieurs juridictions différentes. Il existe plusieurs transactions et calculs dans le cours normal des activités pour lesquels le traitement fiscal est incertain. La société maintient des provisions pour les positions fiscales incertaines qui à son avis reflètent adéquatement son risque. Ces provisions sont établies selon la meilleure estimation des montants que la société prévoit payer en fonction d'une évaluation qualitative des faits pertinents. La société revoit le caractère adéquat de ces provisions à la fin de chaque période. Cependant, il est possible qu'à une date ultérieure, des montants supérieurs aux provisions établies puissent découler d'audits ou de litiges avec les autorités fiscales compétentes. Dans cette éventualité, tout écart avec les provisions préalablement établies sera porté aux résultats dans la période où ces écarts seront connus.

Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, plus l'effet des actions ordinaires potentielles dilutives en circulation au cours de l'exercice. Cette méthode exige que le résultat dilué par action soit calculé selon la méthode du rachat d'actions, comme si toutes les actions ordinaires potentielles dilutives avaient été exercées au plus tard au début de l'exercice ou à la date d'émission, selon le cas, et que les fonds en découlant, ainsi qu'un montant équivalent à la partie non amortie des charges de rémunération à base d'actions afférentes, avaient été utilisés pour acheter des actions ordinaires de la société à la valeur à la cote moyenne des actions ordinaires au cours de l'exercice.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Rémunération à base d'actions

Attributions réglées en instruments de capitaux propres

Les options d'achat d'actions, les unités d'action subalterne et les droits différés à la valeur d'actions de la société sont des attributions réglées en instruments de capitaux propres. La société comptabilise des charges de rémunération pour les attributions réglées en instruments de capitaux propres au moyen du modèle d'évaluation du prix des options de Black & Scholes. La juste valeur des attributions réglées en instruments de capitaux propres est déterminée à la date d'octroi. Les charges de rémunération à base d'actions sont amorties sur les périodes d'acquisition des droits avec un ajustement correspondant du surplus d'apport dans les capitaux propres. Pour les attributions réglées en instruments de capitaux propres dont l'acquisition des droits est graduelle, chaque tranche est considérée comme un octroi individuel ayant une période d'acquisition et une juste valeur propres, et est comptabilisée séparément.

Attributions réglées en espèces

Les droits à la plus-value des actions de la société sont des attributions réglées en espèces. La société comptabilise des charges de rémunération pour les attributions réglées en espèces au moyen du modèle d'évaluation du prix des options de Black & Scholes. La juste valeur des attributions réglées en espèces est réévaluée à la fin de chaque période et les variations de la juste valeur sont portées aux résultats.

Principaux jugements et estimations comptables

La préparation d'états financiers conformément aux IFRS exige que la direction porte des jugements, et qu'elle pose des hypothèses et fasse des estimations qui ont une incidence sur les montants d'actif et de passif, de produits et de charges, de même que sur la présentation des actifs et des passifs éventuels en date des états financiers. Il est possible que les résultats réels diffèrent de ces jugements, estimations et hypothèses.

Les jugements, les estimations et les hypothèses importants sont les suivants :

Principaux jugements

(a) Détermination de la monnaie fonctionnelle

La société a des activités dans plusieurs pays et génère des revenus et encourt des dépenses dans plusieurs devises dont le dollar canadien, le dollar US, l'euro, la livre sterling, la roupie indienne et le CNY (devise chinoise). La détermination de la monnaie fonctionnelle de la société et de ses filiales peut exiger de porter des jugements importants. Lors de la détermination de la monnaie fonctionnelle de la société et de ses filiales, la direction considère les indicateurs primaires, secondaires et tertiaires. Lorsqu'il existe plusieurs indicateurs s'opposant et que la détermination de la monnaie fonctionnelle n'est pas évidente, la direction utilise son jugement afin de déterminer la monnaie fonctionnelle.

Au cours des exercices terminés les 31 août 2011 et 2012, la société avait un établissement à l'étranger (NetHawk) dont la monnaie fonctionnelle était l'euro. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2013, à la suite de changements dans la structure organisationnelle qui ont affecté cette filiale, et de la centralisation de certaines de ses activités dans celles de la société mère (note 9), ainsi qu'en fonction d'une analyse d'indicateurs pertinents, la direction a déterminé que la monnaie fonctionnelle de cette filiale est maintenant le dollar canadien. En vertu de la norme IAS21, « Effets des variations des cours des monnaies étrangères », ce changement a été comptabilisé prospectivement depuis la date du changement.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

(b) Détermination des unités génératrices de trésorerie et attribution des écarts d'acquisition

Aux fins du test de dépréciation, les écarts d'acquisition doivent être attribués à une unité ou à un groupe d'unités génératrices de trésorerie (UGT) qui bénéficieront des synergies liées au regroupement d'entreprise. L'attribution initiale et de possibles réattributions des écarts d'acquisition à une UGT ou à un groupe d'UGT requièrent du jugement.

Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2013, à la suite de changements dans la structure organisationnelle qui ont affecté l'UGT NetHawk et de la centralisation de certaines de ses activités dans celles de la société mère, la direction a porté des jugements lors de la réattribution de l'écart d'acquisition relatif à l'UGT NetHawk aux activités de la société mère pour l'exercice terminé le 31 août 2013 (note 9). La réattribution de l'écart d'acquisition n'a pas été un indicateur de dépréciation.

Principales estimations et hypothèses

(a) Stocks

La société évalue ses stocks au moindre du coût, déterminé selon la méthode du coût moyen, et de la valeur de réalisation nette, et elle établit des provisions pour les stocks excédentaires et désuets. La société établit ces provisions selon les quantités en inventaire à la date du bilan et en fonction des besoins prévus pour supporter les ventes futures de ses produits. Ses besoins prévus sont estimés sur une période de 12 mois en tenant compte des changements quant à la demande, à la technologie et au marché.

(b) Impôts sur les bénéfices

La société est soumise aux lois et aux règles fiscales dans plusieurs juridictions différentes. En vertu de ces lois et règles, des incertitudes existent quant à l'interprétation de règles fiscales complexes et quant au montant et au moment de la réalisation de revenu imposable futur. La société maintient des provisions pour les positions fiscales incertaines qui à son avis reflètent adéquatement son risque en fonction de son interprétation des lois et des règles. De plus, la direction a fait des estimations et posé des hypothèses raisonnables afin de déterminer le montant d'actif d'impôt différé qui peut être reconnu dans les états financiers consolidés, selon le moment et le niveau prévu probables de revenu imposable futur, en tenant compte, le cas échéant, de stratégies fiscales. La matérialisation ultime des actifs d'impôt différé de la société dépend de la réalisation de revenu imposable futur suffisant au cours des périodes où ces actifs se réaliseront.

(c) Crédits d'impôt à recouvrer

Les crédits d'impôt sont comptabilisés lorsque la société a l'assurance raisonnable qu'elle s'est conformée et qu'elle continuera de se conformer à toutes les exigences liées aux crédits d'impôt et que ces derniers seront encaissés. Le recouvrement ultime des crédits d'impôt à long terme non remboursables de la société dépend de la réalisation de revenu imposable futur suffisant au cours des périodes de report des crédits d'impôt. La direction a posé des hypothèses et fait des estimations raisonnables afin de déterminer le montant de crédits d'impôt à long terme non remboursables pouvant être comptabilisés aux états financiers consolidés, en fonction du calendrier et du niveau probable de revenu imposable futur et des stratégies de planification fiscale (note 21).

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

(d) Dépréciation d'actifs non financiers

Une baisse de valeur existe lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'un groupe d'actifs (unité génératrice de trésorerie (UGT)) excède sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable représente le montant le plus élevé de la juste valeur diminuée des coûts de la vente et de la valeur d'utilité. L'évaluation de la juste valeur diminuée des coûts de la vente est basée sur les données disponibles pour des transactions fermes sans lien de dépendance, les données disponibles sur des prix de marchés actifs observables, moins les coûts de vente marginaux, la valeur à la cote des actions de la société, ou sur les données de transactions récentes d'actifs similaires dans le même secteur d'activité, lorsqu'elles sont disponibles. Lorsque ces données ne sont pas disponibles, ou pour appuyer ces données, la société utilise des flux de trésorerie actualisés. La préparation de flux de trésorerie actualisés requiert l'utilisation d'estimations et l'établissement d'hypothèses, incluant les prévisions par la direction des taux de croissance futurs, des frais d'exploitation et des marges bénéficiaires, ainsi que des taux d'actualisation pour chacune des UGT. Les estimations et les hypothèses utilisées lors de l'établissement de flux de trésorerie actualisés sont décrites à la note 9.

i) Taux de croissance

Les hypothèses utilisées sont basées sur les taux de croissance historiques, les budgets internes, les prévisions de croissance futures des ventes, ainsi que les tendances de l'industrie et du marché.

ii) Taux d'actualisation

La société utilise un taux d'actualisation pour calculer la valeur actualisée des flux de trésorerie estimatifs futurs; ce taux représente son coût moyen pondéré du capital, majoré d'une prime de risque afin de prendre en considération les risques spécifiques de l'UGT, le cas échéant.

Nouvelles normes IFRS et amendements

Adoptés au cours de l'exercice 2013

Présentation des états financiers

Le Bureau international des normes comptables (IASB) a amendé la norme IAS 1, « Présentation des états financiers ». Les amendements à la norme IAS 1 exigent des entités qu'elles présentent les autres éléments du résultat global en deux catégories distinctes selon qu'ils puissent ou non être reclassés à l'état des résultats par la suite. Les postes ne pouvant être reclassés seront présentés séparément de ceux qui peuvent être reclassés ultérieurement, comme les gains et pertes non réalisés sur les couvertures de flux de trésorerie. Les amendements sont applicables aux exercices ouverts à compter du 1^{er} juillet 2012. La société a adopté ces amendements le 1^{er} septembre 2012 et a présenté les autres éléments du résultat global selon les nouvelles exigences.

Émis et à adopter après l'exercice 2013

Instruments financiers

La norme IFRS 7, « Instruments financiers : Informations à fournir », a été amendée afin d'y inclure de nouvelles exigences en matière de compensation d'actifs et de passifs financiers. Ces amendements s'appliquent rétroactivement aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013. La société adoptera ces amendements le 1^{er} septembre 2013 et prévoit que leur adoption n'aura pas de répercussions significatives sur ses états financiers consolidés.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 norme IFRS 9, « Instruments financiers », a été émise en novembre 2009 et traite du classement et de l'évaluation des actifs financiers. Elle remplacera les multiples modèles de classement et d'évaluation de la norme IAS 39, « Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation » pour les instruments de dette, par un nouveau modèle d'évaluation mixte ne comportant que deux catégories : le coût amorti et la juste valeur par le biais du résultat net. La norme IFRS 9 remplace également les modèles d'évaluation des instruments de capitaux propres. De tels instruments sont soit comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net, soit à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Lorsque les instruments de capitaux propres sont évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, les dividendes sont comptabilisés au résultat net dans la mesure où ils ne représentent pas un rendement sur l'investissement. Cependant, les autres gains ou pertes associés à ces instruments, incluant les baisses de valeur, demeurent indéfiniment dans les autres éléments du résultat global. Des exigences concernant les passifs financiers ont été ajoutées à la norme IFRS 9 en octobre 2010 et reprennent en grande partie les exigences de la norme IAS 39, à l'exception des variations de juste valeur dues au risque de crédit pour les passifs comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net, qui sont généralement comptabilisées dans les autres éléments du résultat global. Cette norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2015. La société n'a pas encore évalué les répercussions de cette nouvelle norme sur ses états financiers consolidés.

L'IASB a publié les normes suivantes : IFRS 10, « États financiers consolidés », IFRS 11, « Partenariats », IFRS 12, « Informations à fournir sur les participations dans les autres entités » et IFRS 13, « Évaluation de la juste valeur ». Chacune de ces nouvelles normes s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2013, bien que leur adoption anticipée soit permise. La société adoptera ces nouvelles normes le 1^{er} septembre 2013 et prévoit que leur adoption n'aura pas de répercussions significatives sur ses états financiers consolidés.

Voici un bref résumé de ces nouvelles normes :

Consolidation

La norme IFRS 10, « États financiers consolidés », exige d'une entité qu'elle consolide une autre entité lorsqu'elle est exposée ou a droit à des rendements variables découlant de sa participation à l'entité contrôlée, et qu'elle a le pouvoir d'influencer ces rendements au moyen de son pouvoir sur l'entité contrôlée. En vertu des IFRS existantes, la consolidation est exigée lorsqu'une société a le pouvoir de décider les politiques financières et opérationnelles d'une entité de façon à tirer profit de ses activités. La norme IFRS 10 remplace la norme du *Standing Interpretations Committee* (« SIC ») 12, « Consolidation — Entités ad hoc », et certaines sections de la norme IAS 27, « États financiers consolidés et individuels ».

Partenariats

La norme IFRS 11, « Partenariats », exige d'un coentrepreneur de classer sa participation à un accord de coentreprise comme une coentreprise ou une activité commune. Les coentreprises seront comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence alors que pour une activité commune, le coentrepreneur reconnaîtra sa quote-part des actifs, des passifs, des produits et des charges de l'activité commune. Selon les normes IFRS en vigueur, les entités ont le choix entre la consolidation proportionnelle et la méthode de la mise en équivalence pour la comptabilisation des participations à des coentreprises. La norme IFRS 11 remplacera la norme IAS 31, « Participations dans des coentreprises », ainsi que la norme SIC 13, « Entités contrôlées conjointement — Apports non monétaires par des coentrepreneurs ».

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités

La norme IFRS 12, « Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités », établit les exigences de divulgation des participations à d'autres entités, telles que les filiales, les partenariats, les entreprises associées et les entités structurées. La norme reprend certaines obligations de divulgation existantes et introduit d'importantes exigences de divulgations supplémentaires concernant la nature et les risques associés à des participations d'une entité à d'autres entités.

Évaluation à la juste valeur

La norme IFRS 13, « Évaluation de la juste valeur », est une norme détaillée portant sur l'évaluation de la juste valeur et les informations à fournir à cet effet, applicables à l'ensemble des normes IFRS. La nouvelle norme précise que la juste valeur est le prix qui serait reçu de la vente d'un actif, ou payé pour transférer un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre participants du marché, à la date d'évaluation. Elle établit également les informations à fournir sur l'évaluation de la juste valeur. En vertu des IFRS existantes, les directives portant sur l'évaluation de la juste valeur et les informations à fournir à cet effet sont dispersées parmi les normes spécifiques qui exigent des évaluations de juste valeur; dans plusieurs cas, elles ne reflètent pas une base d'évaluation claire ni une divulgation uniforme.

3 Activités abandonnées

Le 1^{er} octobre 2010, la société a conclu la vente de sa Division sciences de la vie et industrielle pour un produit de vente de 21 623 000 \$, déduction faite d'un découvert bancaire de 303 000 \$, de frais de vente de 909 000 \$ et d'impôt différé de 141 000 \$. Par conséquent, les produits et les charges ont été reclassés comme activités abandonnées pour l'exercice terminé le 31 août 2011.

Les résultats des activités abandonnées se détaillent comme suit :

	Exercice terminé le 31 août 2011 (30 jours)	
Ventes	1 991	\$
Bénéfice brut et charges d'exploitation	1 997	\$
Gain sur la vente d'activités abandonnées	13 212	\$
Bénéfice net provenant des activités abandonnées	12 926	\$
Bénéfice net provenant des activités abandonnées de base par action	0,22	\$
Bénéfice net provenant des activités abandonnées dilué par action	0,21	\$

4 Frais de restructuration

En juin 2012, 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 charges non récurrentes de 2 418 000 \$. Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2012, la société a encouru 2 329 000 \$ en primes de départ en vertu du plan. La portion restante de ces charges (89 000 \$) a été encourue durant l'exercice 2013 (note 19).

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

5 Informations concernant le capital

La société n'a pas de restrictions externes concernant son capital.

Les objectifs de la société quant à la gestion du capital s'établissent comme suit :

- Maintenir une structure de capital flexible, qui optimise le coût du capital à un niveau de risque acceptable;
- Assurer le développement futur de la société, incluant les activités de recherche et de développement, de développement de marché ainsi que l'acquisition potentielle d'entreprises ou de produits complémentaires; et
- Fournir aux actionnaires de la société un rendement approprié sur leur investissement.

Aucun changement n'est survenu dans les objectifs et les politiques au cours des exercices terminés les 31 août 2012 et 2013.

La société définit son capital comme étant les capitaux propres, excluant le cumul des autres éléments du résultat global. Le capital de la société s'établissait respectivement à 239 774 000 \$ et 239 875 000 \$ aux 31 août 2012 et 2013.

6 Instruments financiers

Le tableau suivant présente un résumé des instruments financiers par catégorie :

	Au 31 août 2013				
	Prêts et créances	Disponibles à la vente	Autres passifs financiers	Dérivés utilisés comme instrument de couverture	Total
Actifs financiers					
Espèces	45 386 \$	– \$	– \$	– \$	45 386 \$
Placements temporaires	– \$	4 868 \$	– \$	– \$	4 868 \$
Comptes débiteurs	52 895 \$	– \$	– \$	– \$	52 895 \$
Autres actifs	167 \$	– \$	– \$	– \$	167 \$
Passifs financiers					
Comptes créditeurs et charges courues	– \$	– \$	25 679 \$	– \$	25 679 \$
Contrats de change à terme	– \$	– \$	– \$	722 \$	722 \$
Dettes à long terme	– \$	– \$	296 \$	– \$	296 \$

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 31 août 2012

	Prêts et créances	Disponibles à la vente	Autres passifs financiers	Dérivés utilisés comme instrument de couverture	Total
Actifs financiers					
Espèces	58 868 \$	– \$	– \$	– \$	58 868 \$
Placements temporaires	– \$	8 236 \$	– \$	– \$	8 236 \$
Comptes débiteurs	41 128 \$	– \$	– \$	– \$	41 128 \$
Contrats de change à terme	– \$	– \$	– \$	798 \$	798 \$
Passifs financiers					
Comptes créditeurs et charges courues	– \$	– \$	32 392 \$	– \$	32 392 \$
Dettes à long terme	– \$	– \$	847 \$	– \$	847 \$
Autres passifs	– \$	– \$	163 \$	– \$	163 \$

Juste valeur

La juste valeur des placements temporaires basée sur la valeur marchande s'élevait respectivement à 8 236 000 \$ et 4 868 000 \$ aux 31 août 2012 et 2013.

Les espèces, les comptes débiteurs et les comptes créditeurs et charges courues sont des instruments financiers dont la juste valeur se rapproche de leur valeur comptable à cause de leur échéance à court terme. La juste valeur des autres actifs, de la dette à long terme et des autres passifs se rapproche de leur valeur comptable à cause de leur échéance relativement à court terme.

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 gains nets de 932 000 \$ au 31 août 2012 et des pertes nettes de 808 000 \$ au 31 août 2013.

Compte tenu des contrats de change à terme détenus au 31 août 2013, 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 574 000 \$.

Au 31 août 2013, des contrats de change à terme au montant de 574 000 \$ sont présentés comme passifs à court terme dans les comptes créditeurs et charges courues et des contrats de change à terme au montant de 148 000 \$ sont présentés comme passifs à long terme dans les autres passifs au bilan. Ces contrats de change à terme ne sont pas encore reconnus dans les ventes.

Au 31 août 2012, des contrats de change à terme au montant de 798 000 \$ étaient présentés comme actifs à court terme dans les autres comptes débiteurs au bilan.

Au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013, la société a constaté dans ses ventes des gains de change de 2 795 000 \$, 1 125 000 \$ et 380 000 \$ respectivement sur ses contrats de change à terme.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Risque de marché

Risque de change

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 (en dollars US) et par certains éléments du coût des ventes et certaines charges d'exploitation (en dollars US ou en euros). Les contrats de change à terme, qui sont désignés comme éléments de couverture de flux de trésorerie, répondent aux critères de la comptabilité de couverture.

Aux 31 août 2012 et 2013, la société détenait des contrats lui permettant de vendre des dollars US contre des dollars canadiens à divers taux de change à terme, lesquels se résument comme suit :

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montants contractuels</u>	<u>Taux contractuels moyens pondérés</u>
Au 31 août 2012		
Septembre 2012 à août 2013	23 000 \$	1,0228
Septembre 2013 à août 2014	3 600	1,0439
Total	<u>26 600 \$</u>	<u>1,0256</u>
Au 31 août 2013		
Septembre 2013 à août 2014	22 200 \$	1,0280
Septembre 2014 à août 2015	15 000	1,0529
Septembre 2015 à août 2016	5 000	1,0716
Total	<u>42 200 \$</u>	<u>1,0420</u>

Le tableau suivant résume les actifs et les passifs financiers dérivés et non dérivés importants qui sont exposés aux risques de change aux 31 août 2012 et 2013 :

	<u>Aux 31 août</u>			
	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Valeur comptable/ nominale (en milliers de dollars US)</u>	<u>Valeur comptable/ nominale (en milliers d'euros)</u>	<u>Valeur comptable/ nominale (en milliers de dollars US)</u>	<u>Valeur comptable/ nominale (en milliers d'euros)</u>
Actifs financiers				
Espèces	9 728 \$	2 106 €	9 781 \$	1 555 €
Comptes débiteurs	33 191	5 284	27 996	4 313
	<u>42 919</u>	<u>7 390</u>	<u>37 777</u>	<u>5 868</u>
Passifs financiers				
Comptes créditeurs et charges courues	10 355	1 075	10 564	71
Contrats de change à terme (valeur nominale)	3 800	–	4 400	–
	<u>14 155</u>	<u>1 075</u>	<u>14 964</u>	<u>71</u>
Exposition nette	<u>28 764 \$</u>	<u>6 315 €</u>	<u>22 813 \$</u>	<u>5 797 €</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 valeur du dollar canadien par rapport au dollar US était respectivement de 0,9863 \$CA = 1,00 \$US et de 1,0530 \$CA = 1,00 \$US aux 31 août 2012 et 2013.

La valeur du dollar canadien par rapport à l'euro était respectivement de 1,2438 \$CA = 1,00 € et de 1,3936 \$CA = 1,00 € aux 31 août 2012 et 2013.

La présente analyse de sensibilité résume l'effet qu'aurait la variation de la valeur du dollar canadien (par rapport au dollar US et à l'euro) sur les actifs et les passifs financiers dérivés et non dérivés libellés en dollars US et en euros, ainsi que sur le bénéfice net, le bénéfice net dilué par action et le résultat global, selon les taux de change en vigueur aux 31 août 2012 et 2013 :

- Une augmentation (diminution) de 10 % de la valeur de fin de période du dollar canadien par rapport au dollar US diminuerait (augmenterait) le bénéfice net de 2 053 000 \$, ou 0,03 \$ l'action diluée, et de 2 702 000 \$, ou 0,04 \$ l'action diluée, aux 31 août 2012 et 2013, respectivement.
- Une augmentation (diminution) de 10 % de la valeur de fin de période du dollar canadien par rapport à l'euro diminuerait (augmenterait) le bénéfice net de 709 000 \$, ou 0,01 \$ l'action diluée, et de 870 000 \$, ou 0,01 \$ l'action diluée, aux 31 août 2012 et 2013, respectivement.
- Une augmentation (diminution) de 10 % de la valeur de fin de période du dollar canadien par rapport au dollar US augmenterait (diminuerait) le résultat global de 1 575 000 \$ et de 2 951 000 \$ aux 31 août 2012 et 2013, respectivement.

L'impact de la variation de la valeur du dollar canadien par rapport au dollar US et à l'euro sur ces actifs et ces passifs financiers dérivés et non dérivés est comptabilisé à la rubrique gain ou perte de change des états des résultats consolidés, à l'exception de l'impact sur les contrats de change à terme, qui est quant à lui comptabilisé au résultat global. La variation de la valeur du dollar canadien par rapport au dollar US et à l'euro a aussi un impact sur les soldes d'impôts sur les bénéfices et de crédits d'impôt à recouvrer ou à payer ainsi que sur les soldes d'actifs et de passifs d'impôt différé libellés en dollars US et en euros, ce qui pourrait entraîner un gain ou une perte de change additionnel(le) important(e). Toutefois, ces actifs et passifs ne sont pas considérés comme des instruments financiers et sont donc exclus de l'analyse de sensibilité ci-dessus. Les fluctuations de taux de change ont aussi un impact sur les autres rubriques des états des résultats, puisqu'une portion importante du coût des ventes et des charges d'exploitation de la société est libellée en dollars canadiens, en euros et en roupies indiennes, alors que la monnaie de présentation est le dollar US. Cet impact n'est pas reflété dans l'analyse de sensibilité ci-dessus.

Risque de taux d'intérêt

L'exposition de la société au risque de taux d'intérêt est limitée. La société est principalement exposée au risque de taux d'intérêt par le biais de ses espèces, de ses placements temporaires et de sa dette à long terme.

Espèces

Aux 31 août 2012 et 2013, les espèces de la société incluaient un montant de 36 166 000 \$ et de 30 392 000 \$, portant intérêt au taux de 1,3 % et 1,5 % respectivement.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Placements temporaires

Les placements temporaires sont constitués des éléments suivants :

	Aux 31 août	
	2013	2012
Papier commercial libellé en dollars canadiens, portant intérêt à un taux annuel de 1,2 %, échéant en octobre 2013	4 868 \$	– \$
Acceptations bancaires libellées en dollars canadiens, portant intérêt à un taux annuel de 1,1 %, échéant en septembre 2012	–	8 236
	<u>4 868 \$</u>	<u>8 236 \$</u>

À cause de leur courte échéance, normalement de trois mois ou moins, les placements temporaires de la société ne sont pas sujets à un risque significatif de juste valeur lié au taux d'intérêt. En effet, les variations de juste valeur sont minimes, puisque le coût amorti se rapproche de la juste valeur. Toute variation à la juste valeur des placements temporaires de la société, lesquels sont entièrement désignés comme étant disponibles à la vente, est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global.

Dette à long terme

Au 31 août 2013, la dette à long terme de la société, au montant de 296 000 \$ (847 000 \$ au 31 août 2012), porte intérêt à un taux annuel de 2,95 % et vient à échéance en décembre 2013 (note 13).

Autres instruments financiers

Les comptes débiteurs, les autres actifs, les comptes créditeurs et charges courues et les autres passifs sont des actifs et des passifs financiers qui ne portent pas intérêt.

Risque de crédit

Les instruments financiers qui pourraient assujettir la société à un risque de crédit se composent principalement d'espèces, de placements temporaires, de comptes débiteurs et de contrats de change à terme (ceux qui ont une juste valeur positive). Au 31 août 2013, les placements temporaires de la société représentent un titre de créances émis par une (deux au 31 août 2012) société de premier ordre. Ce titre de créances ne devrait pas soumettre la société à un risque de liquidité important. Les espèces et les contrats de change à terme sont détenus ou émis par des institutions financières de premier ordre; par conséquent, la société estime que le risque de non-exécution relativement à ces instruments est très minime.

En général, la société n'exige pas de garantie ou autre sécurité de ses clients; cependant, le crédit est accordé aux clients uniquement après l'évaluation de leur solvabilité. En outre, la société révisé continuellement le crédit de tous ses clients et établit une provision pour les créances irrécouvrables lorsqu'il est jugé qu'un compte ne pourra être recouvré. La provision pour créances irrécouvrables s'établissait respectivement à 583 000 \$ et 766 000 \$ aux 31 août 2012 et 2013.

Pour les exercices 2012 et 2013, aucun client ne représentait plus de 10 % des ventes.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Le tableau suivant présente l'âge des comptes débiteurs-clients :

	Aux 31 août	
	2013	2012
Courant	41 557 \$	31 856 \$
En souffrance – 0 à 30 jours	6 210	3 770
En souffrance – 31 à 60 jours	2 088	1 048
En souffrance – plus de 60 jours, moins la provision pour créances irrécouvrables de 583 \$ et 766 \$ aux 31 août 2012 et 2013, respectivement	262	969
	<u>50 117 \$</u>	<u>37 643 \$</u>

La provision pour créances irrécouvrables a varié comme suit :

	Exercices terminés les 31 août	
	2013	2012
Solde au début de l'exercice	583 \$	1 245 \$
Additions portées aux résultats	323	267
Radiations de comptes irrécouvrables	(140)	(873)
Recouvrements de comptes irrécouvrables	–	(56)
Solde à la fin de l'exercice	<u>766 \$</u>	<u>583 \$</u>

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la société éprouve des difficultés à honorer ses obligations à leur échéance.

Les tableaux suivants présentent les échéances contractuelles liées aux passifs financiers dérivés et non dérivés de la société :

	Au 31 août 2013		
	0-12 mois	13-24 mois	25-36 mois
Comptes créditeurs et charges courues	25 679 \$	– \$	– \$
Dettes à long terme	296	–	–
Contrats de change à terme			
Montant à payer	22 200	15 000	5 000
Montant à recevoir	(21 673)	(14 999)	(5 088)
Total	<u>26 502 \$</u>	<u>1 \$</u>	<u>(88) \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 31 août 2012	
	0-12 mois	13-24 mois
Comptes créditeurs et charges courues	32 392 \$	– \$
Dettes à long terme	565	282
Autres passifs	–	163
Contrats de change à terme		
Montant à payer	23 000	3 600
Montant à recevoir	(23 851)	(3 810)
Total	<u>32 106 \$</u>	<u>235 \$</u>

Au 31 août 2013, la société détenait 50 254 000 \$ en espèces et en placements temporaires, et 52 895 000 \$ en comptes débiteurs. En plus de ces actifs financiers, la société détient des marges de crédit inutilisées de 15 640 000 \$ pour son fonds de roulement et ses besoins généraux, incluant des acquisitions potentielles et son programme de rachat d'actions, ainsi que des marges de crédit inutilisées de 21 908 000 \$ pour couvrir son exposition aux risques de change relativement aux contrats de change à terme (note 10).

7 Stocks

	Aux 31 août	
	2013	2012
Matières premières	16 645 \$	19 786 \$
Produits en cours	1 179	1 511
Produits finis	17 881	19 915
	<u>35 705 \$</u>	<u>41 212 \$</u>

Le coût des ventes est constitué presque exclusivement du montant de stocks comptabilisé en charge au cours des exercices présentés, à l'exception de l'amortissement afférent, qui est présenté distinctement dans les charges d'exploitation (note 19).

Les dépréciations de stocks s'établissent respectivement à 3 577 000 \$, 3 838 000 \$ et 4 120 000 \$ pour les exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

8 Immobilisations corporelles

	Terrains et aménagement des terrains	Bâtiments	Équipement	Améliorations locatives	Immobilisation en cours	Total
Coût au 1 ^{er} septembre 2011	4 705 \$	18 973 \$	44 034 \$	3 255 \$	2 942 \$	73 909 \$
Reclassement	-	2 942	-	-	(2 942)	-
Acquisitions	918	16 419	6 064	804	-	24 205
Dispositions	-	-	(2 255)	(1 745)	-	(4 000)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(38)	21	119	53	-	155
Coût au 31 août 2012	5 585	38 355	47 962	2 367	-	94 269
Acquisitions	5	866	3 824	167	-	4 862
Dispositions	-	-	(6 569)	-	-	(6 569)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(358)	(2 439)	(2 661)	(171)	-	(5 629)
Coût au 31 août 2013	5 232 \$	36 782 \$	42 556 \$	2 363 \$	- \$	86 933 \$
Amortissement cumulé au 1 ^{er} septembre 2011	1 317 \$	5 985 \$	32 470 \$	2 061 \$	- \$	41 833 \$
Amortissement pour l'exercice	10	430	5 411	318	-	6 169
Dispositions	-	-	(2 082)	(1 654)	-	(3 736)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(10)	(173)	372	(34)	-	155
Amortissement cumulé au 31 août 2012	1 317	6 242	36 171	691	-	44 421
Amortissement pour l'exercice	62	664	4 935	367	-	6 028
Dispositions	-	-	(6 423)	-	-	(6 423)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(71)	(437)	(2 033)	(75)	-	(2 616)
Amortissement cumulé au 31 août 2013	1 308 \$	6 469 \$	32 650 \$	983 \$	- \$	41 410 \$
Valeur comptable nette au:						
31 août 2012	4 268 \$	32 113 \$	11 791 \$	1 676 \$	- \$	49 848 \$
31 août 2013	3 924 \$	30 313 \$	9 906 \$	1 380 \$	- \$	45 523 \$

Aux 31 août 2012 et 2013, les achats impayés d'immobilisations corporelles totalisaient respectivement 2 896 000 \$ et 231 000 \$.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

9 Actifs incorporels et écarts d'acquisition

Actifs incorporels

	Technologies acquises	Relations clients	Nom commercial	Logiciels	Total
Coût au 1 ^{er} septembre 2011	27 215 \$	7 519 \$	749 \$	13 722 \$	49 205 \$
Acquisitions	128	-	-	653	781
Dispositions	-	-	-	(53)	(53)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(1 266)	(937)	(93)	(253)	(2 549)
Coût au 31 août 2012	26 077	6 582	656	14 069	47 384
Acquisitions	145	-	-	515	660
Dispositions	-	-	-	(66)	(66)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(1 349)	(416)	(42)	(1 509)	(3 316)
Coût au 31 août 2013	24 873 \$	6 166 \$	614 \$	13 009 \$	44 662 \$
Amortissement cumulé au 1 ^{er} septembre 2011	14 455 \$	2 211 \$	220 \$	9 418 \$	26 304 \$
Amortissement pour l'exercice	4 929	1 351	135	1 404	7 819
Dispositions	-	-	-	(19)	(19)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(262)	(310)	(31)	(249)	(852)
Amortissement cumulé au 31 août 2012	19 122	3 252	324	10 554	33 252
Amortissement pour l'exercice	4 068	1 285	128	1 162	6 643
Dispositions	-	-	-	(51)	(51)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(1 334)	(258)	(26)	(1 107)	(2 725)
Amortissement cumulé au 31 août 2013	21 856 \$	4 279 \$	426 \$	10 558 \$	37 119 \$
Valeur comptable nette au:					
31 août 2012	6 955 \$	3 330 \$	332 \$	3 515 \$	14 132 \$
31 août 2013	3 017 \$	1 887 \$	188 \$	2 451 \$	7 543 \$
Période d'amortissement restante au 31 août 2013	1 an	2 ans	2 ans	3 ans	

Écarts d'acquisition

	Exercices terminés les 31 août	
	2013	2012
Solde au début de l'exercice	29 160 \$	30 942 \$
Ajustement au titre de la conversion des devises	(1 847)	(1 782)
Solde à la fin de l'exercice	27 313 \$	29 160 \$

NetHawk, qui a été acquise en 2010, a été identifiée comme une entité génératrice de trésorerie (UGT) distincte et l'écart d'acquisition afférent, reconnu lors de l'acquisition, a été attribué à cette UGT. Au cours de l'exercice 2013, des changements de la structure organisationnelle des activités de NetHawk et la centralisation de certaines de ses activités dans celles de la société mère ont affecté les UGT de la société; par conséquent, l'écart d'acquisition relatif à NetHawk a été réattribué à l'UGT de la société mère (UGT EXFO), qui représente le niveau le plus bas auquel la direction examine cet écart d'acquisition.

Au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2013, la société a effectué son test de dépréciation annuel des écarts d'acquisition de ses deux UGT, EXFO (anciennement NetHawk) et Brix.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 de l'exercice 2013, la société a utilisé une approche de marché (multiples de ventes), basée sur des transactions comparables récentes dans son secteur d'activité, appuyée par une analyse de sa valeur d'entreprise, dérivée de sa capitalisation boursière, afin de déterminer la valeur recouvrable de l'UGT EXFO. Pour les exercices terminés les 31 août 2011 et 2012, la société a utilisé une combinaison d'une approche de marché (multiples de ventes), basée sur des transactions comparables récentes dans son secteur d'activité, et de flux de trésorerie actualisés, afin de déterminer la valeur recouvrable de l'UGT NetHawk.

Pour l'ensemble des exercices présentés, la société a utilisé une combinaison d'une approche de marché (multiples de ventes), basée sur des transactions comparables récentes dans son secteur d'activité, et de flux de trésorerie, afin de déterminer la valeur recouvrable de l'UGT Brix.

Les multiples de ventes de transactions comparables récentes pour les deux UGT se situaient entre 1,2 et 4 fois les ventes. Ces transactions sont survenues au cours des années civiles 2012 et 2013.

Les flux de trésorerie actualisés de l'UGT Brix ont été basés sur des projections de cinq ans établies par la direction. Pour les fins de l'estimation des flux de trésorerie actualisés, la société a utilisé un taux de croissance annuel composé de 23 % sur cinq ans ainsi qu'un taux de croissance perpétuel de 2 % par la suite. La société a utilisé un taux d'actualisation de 18 %.

Au 31 août 2013, la valeur recouvrable des deux UGT était supérieure à leur valeur comptable nette.

Aux fins du test de dépréciation, les écarts d'acquisition se répartissaient comme suit entre les deux UGT :

	Aux 31 août	
	2013	2012
UGT EXFO	10 791 \$	11 520 \$
UGT Brix	16 522	17 640
Total	27 313 \$	29 160 \$

10 Facilités de crédit

La société dispose de marges de crédit lui permettant d'obtenir des avances jusqu'à un maximum de 15 000 000 \$CA (14 245 000 \$US) et jusqu'à un maximum de 2 000 000 \$US. Ces marges de crédit portent intérêt au taux préférentiel canadien. Au 31 août 2013, un montant de 637 000 \$CA (605 000 \$US) a été utilisé à même ces marges de crédit pour des lettres de garantie dans le cours normal des activités de la société pour ses activités de vente et d'achat. Ces marges de crédit sont sujettes à une clause de sûreté négative, en vertu de laquelle la société a convenu avec la banque de ne pas donner ses actifs en garantie à une quelconque tierce partie sans obtenir son consentement.

Enfin, la société dispose de marges de crédit totalisant 27 600 000 \$ pour couvrir son exposition aux risques de change relativement à ses contrats de change à terme (note 6). Au 31 août 2013, un montant de 5 692 000 \$ a été réservé à même ces marges de crédit. Ces marges de crédit ne sont pas garanties.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

11 Comptes créditeurs et charges courues et provisions

Comptes créditeurs et charges courues

	Aux 31 août	
	2013	2012
Comptes fournisseurs	10 002 \$	16 998 \$
Salaires et avantages sociaux	12 883	13 084
Contrats de change à terme (note 6)	574	–
Autres	2 794	2 310
	<u>26 253 \$</u>	<u>32 392 \$</u>

Provisions

	Aux 31 août	
	2013	2012
Garantie	721 \$	675 \$
Autres	35	277
	<u>756 \$</u>	<u>952 \$</u>

La provision pour garantie a varié comme suit :

	Exercices terminés les 31 août	
	2013	2012
Solde au début de l'exercice	675 \$	1 402 \$
Provision	650	861
Règlements	(604)	(1 588)
Solde à la fin de l'exercice	<u>721 \$</u>	<u>675 \$</u>

12 Contrepartie conditionnelle

Dans le cadre de l'acquisition de NetHawk Oyj au cours de l'exercice 2010, la société avait une contrepartie conditionnelle payable en espèces pouvant atteindre 8 700 000 €, basée sur un volume de vente de certains produits de NetHawk pour une période de trois ans terminée en décembre 2012. La société a comptabilisé la juste valeur de la contrepartie conditionnelle payable en espèces à la fin de chaque période en fonction des ventes réelles et des prévisions de ventes au cours de la période couverte par la contrepartie conditionnelle. Les variations de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle payable en espèces étaient portées aux résultats.

Au 31 août 2012, la juste valeur de la contrepartie conditionnelle payable en espèces a été estimée à zéro en fonction des ventes réalisées et des prévisions de ventes de certains produits de NetHawk sur la période de la contrepartie conditionnelle. La variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle au cours de l'exercice 2012, au montant de 311 000 \$ (235 000 €), a été portée aux résultats de cet exercice. Au 31 août 2011, la juste valeur de la contrepartie conditionnelle payable en espèces a été estimée à 338 000 \$ (235 000 €), ce qui a entraîné une variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle de 2 685 000 \$ qui a été portée aux résultats de l'exercice terminé le 31 août 2011.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

13 Dette à long terme

	Aux 31 août	
	2013	2012
Prêt garanti par les actifs de NetHawk Oyj, libellé en euros (224 €), portant intérêt à 2,95 %, remboursable en versements semi-annuels de 296 \$ (224 €), échéant en décembre 2013	296 \$	847 \$
Moins la portion à court terme	296	565
	<u>– \$</u>	<u>282 \$</u>

14 Engagements

La société a conclu des contrats de location-exploitation pour une partie de ses locaux et de son équipement, lesquels expirent à différentes dates jusqu'en avril 2022. Les frais de location minimaux en vertu de ces contrats de location-exploitation se détaillent comme suit :

	Aux 31 août	
	2013	2012
Un an au plus	3 845 \$	3 628 \$
Plus d'un an mais cinq ans au plus	5 465	4 711
Plus de cinq ans	517	676
	<u>9 827 \$</u>	<u>9 015 \$</u>

Au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013, les frais de location se sont élevés respectivement à 5 303 000 \$, 4 308 000 \$ et 3 533 000 \$.

15 Capital social

Autorisé – nombre illimité d'actions, sans valeur nominale

Droit de vote subalterne et participantes, dividende non cumulatif devant être déterminé par le conseil d'administration, ayant le même rang que les actions à droit de vote multiple

Droit de vote multiple et participantes, comportant 10 votes chacune, dividende non cumulatif devant être déterminé par le conseil d'administration, convertibles au gré du détenteur en actions à droit de vote subalterne sur la base d'une action nouvelle pour une ancienne, ayant le même rang que les actions à droit de vote subalterne

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Le capital social a varié comme suit :

	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		Montant total
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 ^{er} septembre 2010	36 643 000	1 \$	22 936 709	106 125 \$	106 126 \$
Conversion d'actions à droit de vote multiple en actions à droit de vote subalterne	(5 000 000)	-	5 000 000	-	-
Exercice d'options d'achat d'actions (note 17)	-	-	306 825	1 452	1 452
Rachat d'unités d'action subalterne (note 17)	-	-	340 974	-	-
Rachat de droits différés à la valeur d'actions (note 17)	-	-	37 491	-	-
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	2 763	2 763
Solde au 31 août 2011	31 643 000	1	28 621 999	110 340	110 341
Exercice d'options d'achat d'actions (note 17)	-	-	109 700	310	310
Rachat d'unités d'action subalterne (note 17)	-	-	418 086	-	-
Rachat de capital social	-	-	(438 894)	(1 696)	(1 696)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	2 010	2 010
Solde au 31 août 2012	31 643 000	1	28 710 891	110 964	110 965
Exercice d'options d'achat d'actions (note 17)	-	-	30 675	87	87
Rachat d'unités d'action subalterne (note 17)	-	-	286 426	-	-
Rachat de droits différés à la valeur d'actions (note 17)	-	-	37 054	-	-
Rachat de capital social	-	-	(663 256)	(2 565)	(2 565)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	1 350	1 350
Solde au 31 août 2013	<u>31 643 000</u>	<u>1 \$</u>	<u>28 401 790</u>	<u>109 836 \$</u>	<u>109 837 \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

- a) Le 7 novembre 2011, la société a annoncé que son conseil d'administration avait autorisé le renouvellement de son programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités sur le marché secondaire, et ce, jusqu'à concurrence de 2 % des actions à droit de vote subalterne, soit 575 690 actions à droit de vote subalterne au prix en vigueur sur le marché. La période du programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités a débuté le 10 novembre 2011 et s'est terminée le 9 novembre 2012. Toutes les actions rachetées en vertu de ce programme ont été annulées.
- b) Le 7 novembre 2012, la société a annoncé que son conseil d'administration avait autorisé le renouvellement de son programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités sur le marché secondaire, et ce, jusqu'à concurrence de 10 % des actions à droit de vote subalterne, soit 2 072 721 actions à droit de vote subalterne au prix en vigueur sur le marché. La période du programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités a débuté le 12 novembre 2012 et se terminera le 11 novembre 2013. Toutes les actions rachetées en vertu de ce programme sont annulées.

16 Cumul des autres éléments du résultat global

Le cumul des autres éléments du résultat global a varié comme suit:

	Ajustement au titre de la conversion des devises	Instruments financiers disponibles à la vente	Couverture de flux de trésorerie	Cumul des autres éléments du résultat global
Solde au 1 ^{er} septembre 2010	– \$	(2) \$	1 018 \$	1 016 \$
Ajustement au titre de la conversion des devises	19 123	–	–	19 123
Variation des pertes non réalisées sur les placements temporaires	–	2	–	2
Variation des gains non réalisés sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent	–	–	908	908
Solde au 31 août 2011	19 123	–	1 926	21 049
Ajustement au titre de la conversion des devises	(6 875)	–	–	(6 875)
Variation des gains non réalisés sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent	–	–	(667)	(667)
Solde au 31 août 2012	12 248	–	1 259	13 507
Ajustement au titre de la conversion des devises	(15 830)	–	–	(15 830)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent	–	–	(1 100)	(1 100)
Solde au 31 août 2013	(3 582) \$	– \$	159 \$	(3 423) \$

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

17 Régimes de rémunération à base d'actions

Les charges de rémunération à base d'actions relatives aux services reçus d'employés au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013 se détaillent comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Charges de rémunération à base d'actions découlant d'attributions réglées en instruments de capitaux propres	1 769 \$	1 831 \$	2 217 \$
Charges de rémunération à base d'actions découlant d'attributions réglées en espèces	(1)	31	39
	<u>1 768 \$</u>	<u>1 862 \$</u>	<u>2 256 \$</u>

Le nombre maximal d'actions à droit de vote subalterne additionnelles émissibles en vertu du régime incitatif à long terme et du régime de droits différés à la valeur d'actions ne peut excéder 6 306 153. Le nombre maximal d'actions à droit de vote subalterne pouvant être octroyées par année à toute personne ne peut excéder 5 % du nombre d'actions à droit de vote subalterne en circulation. Lors de l'exercice d'options d'achat d'actions ou du rachat d'unités d'action subalterne et de droits différés à la valeur d'actions, la société émet des actions ordinaires de son capital autorisé.

Régime incitatif à long terme

La société a instauré un régime d'options d'achat d'actions à l'intention de ses administrateurs, dirigeants et employés ainsi que ceux de ses filiales, tel que déterminé par le conseil d'administration. Ce plan, qui inclut des options d'achat d'actions et des unités d'action subalterne, a été approuvé par les actionnaires de la société.

Options d'achat d'actions

Le prix d'exercice des options d'achat d'actions octroyées en vertu du régime incitatif à long terme correspond à la valeur à la cote des actions ordinaires à la date de l'octroi. Les options d'achat d'actions octroyées en vertu du régime expirent après une période de 10 ans suivant la date de l'octroi et elles sont généralement acquises sur une période de quatre ans, soit la période de service requise des employés, généralement à raison de 25 % par année à compter de la première date anniversaire de la date d'octroi. Aux 31 août 2012 et 2013, toutes les options d'achat d'actions en circulation étaient acquises.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 options d'achat d'actions ont varié comme suit au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013 :

	Exercices terminés les 31 août					
	2013		2012		2011	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré (\$CA)	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré (\$CA)	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré (\$CA)
En circulation au début de l'exercice	244 354	5 \$	641 357	9 \$	1 348 787	19 \$
Exercées	(30 675)	3	(109 700)	3	(306 825)	5
Forcloses	(2 000)	6	(1 500)	5	(43 541)	14
Expirées	(10 425)	5	(285 803)	15	(357 064)	48
En circulation à la fin de l'exercice	201 254	6 \$	244 354	5 \$	641 357	9 \$
Exerçables à la fin de l'exercice	201 254	6 \$	244 354	5 \$	641 357	9 \$

La moyenne pondérée de la valeur à la cote des actions à la date d'exercice des options d'achat d'actions au cours des exercices 2011, 2012 et 2013 était respectivement de 4,90 \$, 5,84 \$ et 5,08 \$.

Le tableau suivant résume certaines informations concernant les options d'achat d'actions au 31 août 2013 :

Prix d'exercice (\$CA)	Options d'achat d'actions en circulation et exerçables		
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré (\$CA)	Durée de vie contractuelle restante moyenne pondérée
4,64 \$ à 6,28 \$	201 254	5,59 \$	1 an

Unités d'action subalterne (UAS)

Les UAS constituent des attributions dont la valeur augmente et diminue en fonction de la valeur à la cote des actions à droit de vote subalterne de la société. Elles sont rachetées aux dates d'acquisition par l'émission d'actions à droit de vote subalterne ou en espèces, à la discrétion du conseil d'administration, tel qu'établi au moment de l'octroi. Les dates d'acquisition sont également déterminées par le conseil d'administration à la date de l'octroi. Les dates d'acquisition sont d'un minimum de trois ans et d'un maximum de 10 ans à partir de la date d'octroi, soit la période de service requise des employés. La juste valeur des UAS représente la valeur à la cote des actions ordinaires à la date d'octroi.

Les UAS ont varié comme suit au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013 :

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
En circulation au début de l'exercice	1 337 730	1 551 658	1 603 048
Octroyées	316 160	334 878	350 382
Rachetées	(286 426)	(418 086)	(340 974)
Forcloses	(34 372)	(130 720)	(60 798)
En circulation à la fin de l'exercice	1 333 092	1 337 730	1 551 658

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Aucune des UAS en circulation aux 31 août 2012 et 2013 n'était rachetable. La moyenne pondérée des justes valeurs à la date d'attribution des UAS octroyées au cours des exercices 2011, 2012 et 2013 était respectivement de 7,26 \$, 5,90 \$ et 5,31 \$.

La moyenne pondérée de la valeur à la cote des actions à la date de rachat des UAS au cours des exercices 2011, 2012 et 2013 était respectivement de 7,48 \$, 6,07 \$ et 5,15 \$.

Régime de droits différés à la valeur d'actions

La société a établi un régime de droits différés à la valeur d'actions (DDVA) à l'intention des membres du conseil d'administration, dans le cadre de leur rémunération annuelle. Chaque DDVA donne le droit aux membres du conseil de recevoir une action à droit de vote subalterne. Les DDVA sont acquis à la date d'octroi et sont rachetables en actions à droit de vote subalterne lorsque le membre du conseil cesse d'être administrateur de la société. Ce plan a été approuvé par les actionnaires de la société.

Les DDVA ont varié comme suit au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013 :

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
En circulation au début de l'exercice	133 090	110 298	135 003
Octroyés	23 872	22 792	12 786
Rachetés	(37 054)	–	(37 491)
En circulation à la fin de l'exercice	<u>119 908</u>	<u>133 090</u>	<u>110 298</u>

Aux 31 août 2012 et 2013, 31 668 et 38 010 DDVA étaient rachetables respectivement. La moyenne pondérée des justes valeurs à la date d'attribution des DDVA octroyés au cours des exercices 2011, 2012 et 2013 était respectivement de 7,87 \$, 5,86 \$ et 4,84 \$.

La moyenne pondérée de la valeur à la cote des actions à la date de rachat des DDVA au cours des exercices terminés les 31 août 2011 et 2013 étaient respectivement de 8,68 \$ et 4,94 \$.

Régime de droits à la plus-value des actions

La société a instauré un régime de droits à la plus-value des actions à l'intention de certains de ses employés. En vertu de ce régime, les employés admissibles peuvent recevoir un montant en espèces correspondant à la différence entre la valeur à la cote des actions ordinaires à la date d'exercice et le prix d'exercice déterminé à la date d'octroi. Les droits à la plus-value des actions expirent après une période de 10 ans suivant la date d'octroi et ils sont généralement acquis sur une période de quatre ans, soit la période de service requise des employés, généralement à raison de 25 % par année à compter de la première date anniversaire de la date d'octroi. Ce plan a été approuvé par les actionnaires de la société.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 droits à la plus-value des actions ont varié comme suit au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013 :

	Exercices terminés les 31 août					
	2013		2012		2011	
	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré (\$CA)	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré (\$CA)	Nombre	Prix d'exercice moyen pondéré (\$CA)
En circulation au début de l'exercice	33 124	3 \$	29 124	3 \$	44 374	8 \$
Octroyés	4 100	–	4 000	–	4 500	–
Rachetés	–	–	–	–	(14 750)	5
Forclos	–	–	–	–	(5 000)	34
En circulation à la fin de l'exercice	<u>37 224</u>	<u>3 \$</u>	<u>33 124</u>	<u>3 \$</u>	<u>29 124</u>	<u>3 \$</u>
Exerçables à la fin de l'exercice	<u>22 624</u>	<u>4 \$</u>	<u>15 787</u>	<u>4 \$</u>	<u>10 075</u>	<u>5 \$</u>

Le passif découlant des droits à la plus-value des actions s'élevait respectivement à 109 000 \$ et 107 000 \$ aux 31 août 2012 et 2013, et était inclus dans les comptes créditeurs et charges courues aux bilans.

Le tableau suivant résume certaines informations concernant les droits à la plus-value des actions au 31 août 2013 :

Prix d'exercice	Droits à la plus-value des actions en circulation		Droits à la plus-value des actions exerçables
	Nombre	Durée de vie contractuelle restante moyenne pondérée	Nombre
– \$	12 600	8 ans	–
2,36 \$	9 674	5 ans	9 674
3,74 \$ à 4,65 \$	10 500	3 ans	8 500
6,28 \$ à 6,50 \$	4 450	3 ans	4 450
	<u>37 224</u>	<u>5 ans</u>	<u>22 624</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

18 Information relative aux parties liées

Rémunération des principaux dirigeants

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Salaires et avantages du personnel à court terme	3 442 \$	3 398 \$	3 643 \$
Frais de restructuration	–	177	–
Charges de rémunération à base d'actions	907	793	853
	<u>4 349 \$</u>	<u>4 368 \$</u>	<u>4 496 \$</u>

Les principaux dirigeants incluent la haute direction et les membres du conseil d'administration.

19 États des résultats

Frais de recherche et de développement nets

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

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Frais de recherche et de développement bruts	54 334 \$	59 282 \$	57 226 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement et subventions	(8 890)	(9 428)	(9 299)
	<u>45 444 \$</u>	<u>49 854 \$</u>	<u>47 927 \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

Amortissement

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

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Coût des ventes			
Amortissement des immobilisations corporelles	1 651 \$	2 009 \$	1 975 \$
Amortissement des actifs incorporels	4 027	5 076	6 093
	<u>5 678</u>	<u>7 085</u>	<u>8 068</u>
Frais de vente et d'administration			
Amortissement des immobilisations corporelles	1 100	1 037	1 341
Amortissement des actifs incorporels	1 687	1 806	2 092
	<u>2 787</u>	<u>2 843</u>	<u>3 433</u>
Frais de recherche et de développement nets			
Amortissement des immobilisations corporelles	3 277	3 123	3 339
Amortissement des actifs incorporels	929	937	998
	<u>4 206</u>	<u>4 060</u>	<u>4 337</u>
	<u>12 671 \$</u>	<u>13 988 \$</u>	<u>15 838 \$</u>
Amortissement des immobilisations corporelles	6 028 \$	6 169 \$	6 655 \$
Amortissement des actifs incorporels	6 643	7 819	9 183
	<u>12 671 \$</u>	<u>13 988 \$</u>	<u>15 838 \$</u>

Charges liées aux avantages du personnel

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

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Salaires et avantages sociaux	122 433 \$	127 007 \$	122 828 \$
Frais de restructuration	89	2 329	–
Charges de rémunération à base d'actions	1 768	1 862	2 256
	<u>124 290 \$</u>	<u>131 198 \$</u>	<u>125 084 \$</u>

Les frais de restructuration par fonction se détaillent comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Coût des ventes	– \$	264 \$	– \$
Frais de vente et d'administration	–	1 181	–
Frais de recherche et de développement nets	89	884	–
	<u>89 \$</u>	<u>2 329 \$</u>	<u>– \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 se détaillent comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Coût des ventes	226 \$	248 \$	224 \$
Frais de vente et d'administration	1 160	1 145	1 281
Frais de recherche et de développement nets	382	469	487
Bénéfice net provenant des activités abandonnées	–	–	264
	1 768 \$	1 862 \$	2 256 \$

20 Autres informations

Subventions gouvernementales

La société est admissible à des subventions octroyées par un organisme finlandais dans le domaine des technologies (TEKES) pour certains de ses projets de recherche et de développement effectués en Finlande. Cet organisme subventionne la recherche et l'innovation en haute technologie de sociétés finlandaises. Les projets de recherche et de développement admissibles de la société doivent être préautorisés par TEKES et les subventions font également l'objet de certaines conditions. Dans l'éventualité où certaines conditions ne seraient pas respectées, TEKES peut exiger le remboursement partiel ou complet des subventions octroyées. L'obligation de rembourser les subventions est constatée dans la période au cours de laquelle des conditions surviennent qui rendent les subventions remboursables. Au 31 août 2013, la société s'était conformée aux conditions des subventions. Les subventions sont présentées en déduction des frais de recherche et de développement bruts dans les états des résultats. Au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013, la société a respectivement reconnu 2 085 000 \$, 1 903 000 \$ et 1 498 000 \$ dans les états des résultats en vertu de ce programme.

Régimes à cotisations déterminées

La société a établi des régimes à cotisations déterminées distincts à l'intention de certains employés admissibles. Ces régimes, qui sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice, se résument comme suit :

- Régime de participation différée aux bénéfices

En vertu de ce régime établi à l'intention de certains employés admissibles résidant au Canada, la société peut choisir d'égaliser les cotisations des employés jusqu'à un maximum de 3 % du salaire brut de l'employé. Les cotisations versées, ainsi que les charges en vertu de ce régime au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013, s'établissent respectivement à 911 000 \$, 1 178 000 \$ et 1 165 000 \$.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

- Régime 401K

La société a établi un régime 401K à l'intention des employés admissibles résidant aux États-Unis. En vertu de ce régime, la société doit verser une cotisation égale à 3 % de la rémunération actuelle d'un employé. De plus, les employés admissibles peuvent choisir de cotiser jusqu'à concurrence de la somme la moins élevée entre 1 % de la rémunération admissible et la limite annuelle prescrite par la loi, et faire en sorte que la somme reportée soit versée au régime 401K. Le régime 401K permet à la société, sans l'y obliger, de verser des cotisations supplémentaires à parts égales au régime 401K pour le compte des participants admissibles, sous réserve d'un maximum de 50 % de la première tranche de 6 % de la rémunération actuelle du participant, et de certaines limites de cotisation maximale prévues par la loi. Au cours des exercices terminés les 31 août 2011, 2012 et 2013, la société a versé des cotisations et encouru des charges s'élevant respectivement à 680 000 \$, 693 000 \$ et 632 000 \$.

21 Impôts sur les bénéfices

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 :

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Impôts sur les bénéfices selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 % en 2013 et 2012 et 29 % en 2011)	1 891 \$	(6) \$	5 222 \$
Augmentation (diminution) due aux éléments suivants :			
Revenus étrangers imposés à des taux différents	(249)	285	(402)
Bénéfice non imposable/perte non déductible	(2 077)	535	(4 102)
Dépenses non déductibles	792	1 028	916
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères	148	(2 205)	2 541
Constatation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	–	(557)	–
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	–	–	(61)
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	4 385	4 509	5 111
Autres	774	(18)	(411)
	<u>5 664 \$</u>	<u>3 571 \$</u>	<u>8 814 \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 :

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Exigibles			
Impôts sur les bénéfices exigibles	2 713 \$	1 521 \$	1 986 \$
Recouvrement d'impôts sur les bénéfices découlant de l'utilisation de pertes fiscales et d'écarts temporaires déductibles antérieurement non constatés	—	—	(61)
	<u>2 713</u>	<u>1 521</u>	<u>1 925</u>
Différé			
Impôt différé découlant de la création ou du renversement d'écarts temporaires	(1 434)	(1 902)	1 778
Recouvrement d'impôt différé découlant de l'utilisation de pertes fiscales et d'écarts temporaires déductibles antérieurement non constatés	—	(557)	—
	<u>(1 434)</u>	<u>(2 459)</u>	<u>1 778</u>
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	4 385	4 509	5 111
	<u>2 951</u>	<u>2 050</u>	<u>6 889</u>
	<u>5 664 \$</u>	<u>3 571 \$</u>	<u>8 814 \$</u>

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

Exigibles	— \$	— \$	27 \$
Différé	—	—	174
	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>201 \$</u>

Impôt différé

	Aux 31 août	
	2013	2012
Actifs d'impôt différé		
Actifs d'impôt différé recouvrables au cours des 12 prochains mois	3 193 \$	4 002 \$
Actifs d'impôt différé recouvrables au-delà des 12 prochains mois	7 614	8 078
	<u>10 807</u>	<u>12 080</u>
Passifs d'impôt différé		
Passifs d'impôt différé réglables au cours des 12 prochains mois	252	108
Passifs d'impôt différé réglables au-delà des 12 prochains mois	2 974	1 997
	<u>3 226</u>	<u>2 105</u>
Actifs d'impôt différé nets	<u>7 581 \$</u>	<u>9 975 \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 variation des actifs et des passifs d'impôt différé au cours de l'exercice terminé le 31 août 2012 se détaille comme suit :

	Solde au 1 ^{er} septembre 2011	Variation portée aux états des résultats	Variation portée aux capitaux propres	Ajustement au titre de la conversion des devises	Solde au 31 août 2012
Actifs d'impôt différé					
Actifs à long terme	4 644 \$	(211) \$	2 \$	(46) \$	4 389 \$
Provisions et charges courues	2 925	274	256	(24)	3 431
Produits reportés	1 983	71		(10)	2 044
Frais de recherche et de développement	2 598	(209)	-	(27)	2 362
Pertes reportées	9 614	(412)	-	5	9 207
Passifs d'impôt différé					
Actifs à long terme	(232)	(254)	(2)	(6)	(494)
Crédits d'impôt à la recherche et au développement	(9 698)	(1 309)	-	43	(10 964)
Total	<u>11 834 \$</u>	<u>(2 050) \$</u>	<u>256 \$</u>	<u>(65) \$</u>	<u>9 975 \$</u>
Présentés comme suit :					
Actifs d'impôt différé	16 913 \$				12 080 \$
Passifs d'impôt différé	(5 079)				(2 105)
	<u>11 834 \$</u>				<u>9 975 \$</u>

La variation des actifs et des passifs d'impôt différé au cours de l'exercice terminé le 31 août 2013 se détaille comme suit :

	Solde au 1 ^{er} septembre 2012	Variation portée aux états des résultats	Variation portée aux capitaux propres	Ajustement au titre de la conversion des devises	Solde au 31 août 2013
Actifs d'impôt différé					
Actifs à long terme	4 389 \$	(449) \$	-	(201) \$	3 739 \$
Provisions et charges courues	3 431	213	403	(197)	3 850
Produits reportés	2 044	(164)	-	(85)	1 795
Frais de recherche et de développement	2 362	(608)	-	(125)	1 629
Pertes reportées	9 207	(808)	-	(8)	8 391
Passifs d'impôt différé					
Actifs à long terme	(494)	45	-	28	(421)
Crédits d'impôt à la recherche et au développement	(10 964)	(1 180)	-	742	(11 402)
Total	<u>9 975 \$</u>	<u>(2 951) \$</u>	<u>403 \$</u>	<u>154 \$</u>	<u>7 581 \$</u>
Présentés comme suit :					
Actifs d'impôt différé	12 080 \$				10 807 \$
Passifs d'impôt différé	(2 105)				(3 226)
	<u>9 975 \$</u>				<u>7 581 \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 écarts temporaires déductibles, les pertes fiscales inutilisées et les frais de recherche et de développement pour lesquels aucun actif d'impôt différé n'a été reconnu aux bilans se détaillent comme suit :

	Aux 31 août	
	2013	2012
Écarts temporaires déductibles	205 \$	270 \$
Pertes fiscales reportées	35 914	33 135
Frais de recherche et de développement	1 370	2 347
	<u>37 489 \$</u>	<u>35 752 \$</u>

Au 31 août 2013, les années d'expiration des pertes d'exploitation reportées et des frais de recherche et de développement pour lesquels aucun actif d'impôt différé n'a été reconnu se détaillent comme suit par juridiction fiscale :

Année d'expiration	Canada		Finlande	États-Unis	Autres
	Fédéral	Provincial			
2014	– \$	– \$	665 \$	1 404 \$	– \$
2015	–	1 131	2 650	997	–
2016	–	–	–	553	–
2017	–	–	4	–	–
2018	–	–	384	–	–
2019	–	–	–	741	–
2020	–	–	8 782	3 470	–
2021	–	–	7 609	10 202	–
2022	–	–	13 192	7 435	–
2023	–	–	8 444	1 972	–
2024	–	–	–	1 351	–
2025	–	–	–	1 351	–
2026	–	1 021	–	1 351	–
2027	–	1 295	–	1 351	–
2028	–	–	–	2 447	–
2030	11	11	–	2 713	–
2031	36	36	–	109	–
2032	9	9	–	–	–
2033	45	45	–	4 920	–
Indéfinie	–	–	–	–	2 222
	<u>101 \$</u>	<u>3 548 \$</u>	<u>41 730 \$</u>	<u>42 367 \$</u>	<u>2 222 \$</u>

De plus, au 31 août 2013, la société avait accumulé des pertes en capital au Canada totalisant 64 895 000 \$ au niveau fédéral et 69 028 000 \$ au niveau provincial, pour lesquelles aucun actif d'impôt différé n'a été reconnu. Ces pertes peuvent être portées indéfiniment contre des gains en capital.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 31 août 2013, les crédits d'impôt à la recherche et au développement non remboursables comptabilisés au bilan totalisaient 42 411 000 \$. Afin de recouvrer ces crédits d'impôt à la recherche et au développement non remboursables, la société doit générer environ 275 000 000 \$ (290 000 000 \$CA) en bénéfice avant impôts au niveau fédéral canadien et environ 11 000 000 \$ au niveau provincial canadien. Afin de générer 275 000 000 \$ en bénéfice avant impôts au niveau fédéral canadien sur la période estimative de recouvrement de 16 ans, la société doit générer un taux de croissance annuel composé (TCAC) du bénéfice avant impôts de 5 %, ce qu'elle estime probable. Les crédits d'impôt à la recherche et au développement non remboursables de la société peuvent être reportés sur une période de 20 ans.

De plus, au 31 août 2013, la société avait des actifs d'impôt différé au bilan s'élevant à 10 807 000 \$ principalement aux États-Unis. Afin de recouvrer ces actifs d'impôt différé, la société doit générer environ 27 000 000 \$ en bénéfice avant impôts aux États-Unis. Afin de générer 27 000 000 \$ en bénéfice avant impôts aux États-Unis sur la période estimative de recouvrement de sept ans, la société doit générer un TCAC du bénéfice avant impôts de 9 %, ce qu'elle estime probable.

Au 31 août 2013, des écarts temporaires imposables d'un montant de 7 111 000 \$, relatifs aux impôts qui seraient payables sur les bénéfices non distribués de certaines filiales, n'ont pas donné lieu à la reconnaissance d'un passif d'impôt différé car la société a déterminé que :

- (1) Les bénéfices non distribués de ses filiales étrangères ne le seront pas dans un avenir prévisible; et
- (2) Les bénéfices non distribués de ses filiales canadiennes ne seront pas imposables lorsque distribués.

22 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 :

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	60 323	60 453	60 000
Effet dilutif des (en milliers) :			
Options d'achat d'actions	24	149	266
Unités d'action subalterne	648	910	1 106
Droits différés à la valeur d'actions	115	118	116
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	61 110	61 630	61 488
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)	75	54	381

Pour l'exercice terminé les 31 août 2012, il n'y avait aucune différence entre la perte nette par action de base et diluée, étant donné que l'effet dilutif des options d'achat d'actions, des unités d'action subalterne et des droits différés à la valeur d'actions n'a pas été inclus lors du calcul, sans quoi l'effet aurait été anti-dilutif. Par conséquent, la perte nette par action diluée pour cet exercice a été calculée d'après le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

23 Informations sectorielles

La société n'a qu'un secteur opérationnel.

Les ventes auprès de clients externes par secteur géographique se détaillent comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2013	2012	2011
États-Unis	87 145 \$	83 401 \$	89 240 \$
Canada	26 073	29 944	30 986
Autres	14 910	17 838	17 303
Amériques	<u>128 128</u>	<u>131 183</u>	<u>137 529</u>
Royaume-Uni	13 206	9 862	15 617
Autres	53 802	61 449	69 698
Europe, Moyen-Orient, Afrique	<u>67 008</u>	<u>71 311</u>	<u>85 315</u>
Chine	21 778	21 802	28 184
Autres	25 236	25 670	18 715
Asie-Pacifique	<u>47 014</u>	<u>47 472</u>	<u>46 899</u>
	<u>242 150 \$</u>	<u>249 966 \$</u>	<u>269 743 \$</u>

Les ventes ont été attribuées aux secteurs géographiques d'après le pays de résidence des clients.

Les actifs à long terme par secteur géographique se détaillent comme suit :

	Au 31 août 2013			Au 31 août 2012		
	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Écarts d'acquisition	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Écarts d'acquisition
Canada	34 833 \$	2 274 \$	- \$	38 436 \$	2 858 \$	- \$
États-Unis	1 305	186	16 522	1 335	2 067	17 640
Finlande	589	4 762	10 791	849	8 265	11 520
Inde	6 190	42	-	5 866	16	-
Chine	1 517	25	-	2 094	43	-
Autres	1 089	254	-	1 268	883	-
	<u>45 523 \$</u>	<u>7 543 \$</u>	<u>27 313 \$</u>	<u>49 848 \$</u>	<u>14 132 \$</u>	<u>29 160 \$</u>