

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	<u>Au 31 mai 2016</u>	<u>Au 31 août 2015</u>
Actif		
Actif à court terme		
Espèces	42 273 \$	25 864 \$
Placements temporaires	4 039	1 487
Comptes débiteurs		
Clients	44 288	48 068
Autres	2 510	2 384
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	4 263	3 855
Stocks	34 939	27 951
Charges payées d'avance	3 235	2 801
	<u>135 547</u>	<u>112 410</u>
Crédits d'impôt à recouvrer	34 320	35 625
Immobilisations corporelles	36 007	35 695
Actifs incorporels	3 541	4 096
Goodwill	21 938	21 860
Actifs d'impôt différé	7 973	8 900
Autres actifs	691	416
	<u>240 017 \$</u>	<u>219 002 \$</u>
Passif		
Passif à court terme		
Emprunt bancaire	455 \$	– \$
Comptes créditeurs et charges courues	39 022	34 126
Provisions	336	427
Impôts sur les bénéfices à payer	421	779
Produits reportés	10 729	7 647
	<u>50 963</u>	<u>42 979</u>
Produits reportés	4 929	2 957
Passifs d'impôt différé	2 734	1 524
Autres passifs	195	791
	<u>58 821</u>	<u>48 251</u>
Capitaux propres		
Capital social (note 5)	86 826	86 045
Surplus d'apport	17 635	17 778
Bénéfices non répartis	125 581	118 933
Cumul des autres éléments du résultat global	(48 846)	(52 005)
	<u>181 196</u>	<u>170 751</u>
	<u>240 017 \$</u>	<u>219 002 \$</u>

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

EXFO inc.

États des résultats consolidés intermédiaires condensés non audités

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

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Ventes	60 896 \$	169 725 \$	57 781 \$	165 495 \$
Coût des ventes ⁽¹⁾ (note 6)	23 880	62 921	22 281	63 064
Frais de vente et d'administration (note 6)	20 798	60 615	20 489	61 689
Frais de recherche et de développement nets (note 6)	11 303	31 398	10 923	33 087
Amortissement des immobilisations corporelles (note 6)	958	2 857	1 163	3 664
Amortissement des actifs incorporels (note 6)	294	880	444	2 561
Intérêts et autres (revenus) dépenses	(309)	(716)	36	(216)
Gain (perte) de change	957	(454)	175	(4 787)
Bénéfice avant les impôts sur les bénéfices	3 015	12 224	2 270	6 433
Impôts sur les bénéfices (note 7)	2 096	5 576	1 707	3 458
Bénéfice net pour la période	919 \$	6 648 \$	563 \$	2 975 \$
Bénéfice net de base et dilué par action	0,02 \$	0,12 \$	0,01 \$	0,05 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	53 940	53 894	53 861	57 804
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) (note 8)	54 813	54 655	54 549	58 453

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

EXFO inc.

États du résultat global consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	<u>Trois mois terminés le 31 mai 2016</u>	<u>Neuf mois terminés le 31 mai 2016</u>	<u>Trois mois terminés le 31 mai 2015</u>	<u>Neuf mois terminés le 31 mai 2015</u>
Bénéfice net pour la période	919 \$	6 648 \$	563 \$	2 975 \$
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	5 488	775	802	(29 499)
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	1 045	825	38	(4 164)
Reclassement des pertes réalisées sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	666	2 383	938	1 438
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	(434)	(824)	(270)	725
Autres éléments du résultat global	<u>6 765</u>	<u>3 159</u>	<u>1 508</u>	<u>(31 500)</u>
Résultat global pour la période	<u>7 684 \$</u>	<u>9 807 \$</u>	<u>2 071 \$</u>	<u>(28 525) \$</u>

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

EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

	Neuf mois terminés le 31 mai 2015				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2014	111 491 \$	16 503 \$	113 635 \$	(10 259) \$	231 370 \$
Rachat de capital social (note 5)	(26 396)	1 222	–	–	(25 174)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 5)	1 376	(1 376)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 175	–	–	1 175
Bénéfice net pour la période	–	–	2 975	–	2 975
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(29 499)	(29 499)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 725 \$	–	–	–	(2 001)	(2 001)
Total du résultat global pour la période					(28 525)
Solde au 31 mai 2015	<u>86 471 \$</u>	<u>17 524 \$</u>	<u>116 610 \$</u>	<u>(41 759) \$</u>	<u>178 846 \$</u>

	Neuf mois terminés le 31 mai 2016				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2015	86 045 \$	17 778 \$	118 933 \$	(52 005) \$	170 751 \$
Rachat de capital social (note 5)	(457)	55	–	–	(402)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 5)	1 238	(1 238)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 040	–	–	1 040
Bénéfice net pour la période	–	–	6 648	–	6 648
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	775	775
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 824 \$	–	–	–	2 384	2 384
Total du résultat global pour la période					9 807
Solde au 31 mai 2016	<u>86 826 \$</u>	<u>17 635 \$</u>	<u>125 581 \$</u>	<u>(48 846) \$</u>	<u>181 196 \$</u>

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

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net pour la période	919 \$	6 648 \$	563 \$	2 975 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	386	1 076	374	1 162
Amortissement	1 252	3 737	1 607	6 225
Produits reportés	1 203	4 876	854	1 358
Impôt différé	611	1 285	542	199
Variation du gain/perte de change	626	(333)	(77)	(2 875)
	<u>4 997</u>	<u>17 289</u>	<u>3 863</u>	<u>9 044</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	(5 887)	3 394	(6 494)	(7 811)
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	(301)	632	(541)	(1 964)
Stocks	(759)	(6 627)	950	(983)
Charges payées d'avance	(452)	(418)	(374)	(875)
Autres actifs	-	203	30	29
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	4 675	6 406	1 334	8 994
Autres passifs	(5)	(59)	(30)	(62)
	<u>2 268</u>	<u>20 820</u>	<u>(1 262)</u>	<u>6 372</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions de placements temporaires	(3 109)	(3 130)	-	(19 509)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	-	501	1 619	23 685
Achats d'immobilisations	(1 138)	(3 374)	(1 826)	(4 625)
	<u>(4 247)</u>	<u>(6 003)</u>	<u>(207)</u>	<u>(449)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Emprunt bancaire	-	468	-	-
Rachat de capital social	(215)	(402)	(71)	(25 174)
	<u>(215)</u>	<u>66</u>	<u>(71)</u>	<u>(25 174)</u>
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces				
	<u>1 049</u>	<u>1 526</u>	<u>78</u>	<u>(5 975)</u>
Variation des espèces	<u>(1 145)</u>	<u>16 409</u>	<u>(1 462)</u>	<u>(25 226)</u>
Espèces au début de la période	<u>43 418</u>	<u>25 864</u>	<u>30 357</u>	<u>54 121</u>
Espèces à la fin de la période	<u>42 273 \$</u>	<u>42 273 \$</u>	<u>28 895 \$</u>	<u>28 895 \$</u>
Renseignements supplémentaires				
Impôts sur les bénéfices payés	505 \$	1 621 \$	350 \$	1 174 \$
Acquisitions d'immobilisations	1 011 \$	3 386 \$	1 700 \$	4 638 \$

Au 31 mai 2015 et 2016, les achats impayés d'immobilisations totalisaient respectivement 369 \$ et 389 \$.

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

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

1. Nature des activités et constitution

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

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

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

2. Mode de présentation

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

Nouvelles normes IFRS à adopter ultérieurement

Instruments financiers

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

Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients

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

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

Contrats de location

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

3. Frais de restructuration

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

4. Instruments financiers

Juste valeur des instruments financiers

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

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

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

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

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

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

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

	Au 31 mai 2016		Au 31 août 2015	
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 1	Niveau 2
Actifs financiers				
Placements temporaires	4 039 \$	– \$	1 487 \$	– \$
Contrats de change à terme	– \$	1 066 \$	– \$	– \$
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	– \$	1 694 \$	– \$	4 154 \$

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

Instruments financiers dérivés

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

Au 31 mai 2016, la société détenait des contrats lui permettant de vendre des dollars US contre des dollars canadiens et des roupies indiennes à divers taux de change à terme, lesquels se résument comme suit :

Dollars US – dollars canadiens

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montants contractuels</u>	<u>Taux de change à terme contractuels moyens pondérés</u>
Juin 2016 à août 2016	6 300 \$	1,2142
Septembre 2016 à août 2017	22 200	1,2784
Septembre 2017 à août 2018	9 900	1,3367
Septembre 2018 à décembre 2018	1 900	1,3639
Total	<u>40 300 \$</u>	<u>1,2867</u>

Dollars US – roupies indiennes

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montants contractuels</u>	<u>Taux de change à terme contractuels moyens pondérés</u>
Juin 2016 à août 2016	1 000 \$	67,88
Septembre 2016 à mai 2017	2 600	70,82
Total	<u>3 600 \$</u>	<u>70,00</u>

La valeur comptable des contrats de change à terme est égale à leur juste valeur, laquelle est basée sur le montant auquel ils pourraient être réglés selon les taux estimatifs du marché actuel. La juste valeur des contrats de change à terme représentait des pertes nettes de 4 154 000 \$ au 31 août 2015 et de 628 000 \$ au 31 mai 2016.

Au 31 mai 2016, des contrats de change à terme d'un montant de 586 000 \$ sont présentés comme actifs à court terme dans les autres comptes débiteurs, des contrats de change à terme d'un montant de 480 000 \$ sont présentés comme actifs à long terme dans les autres actifs à long terme, des contrats de change à terme d'un montant de 1 535 000 \$ sont présentés comme passifs à court terme dans les comptes créditeurs et charges courues, et des contrats de change à terme d'un montant de 159 000 \$ sont présentés comme passifs à long terme dans les autres passifs à long terme au bilan. Des contrats de change à terme d'un montant de 313 000 \$ et étant présentés dans les comptes créditeurs et charges courues, pour lesquels les ventes couvertes correspondantes sont comptabilisées, sont constatés aux états des résultats consolidés ; autrement, les autres contrats de change à terme ne sont toujours pas constatés dans les états des résultats consolidés, mais plutôt dans les autres éléments du résultat global.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

Compte tenu des contrats de change à terme détenus au 31 mai 2016, la société estime que la portion des pertes non réalisées à cette date sur ces contrats, qui sera réalisée et reclassée du cumul des autres éléments du résultat global au bénéfice net au cours des 12 prochains mois, s'élève à 636 000 \$.

Au cours des trois mois et des neuf mois terminés les 31 mai 2015 et 2016, la société a constaté dans ses ventes les pertes de change ci-dessous sur ses contrats de change à terme :

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Pertes sur les contrats de change à terme	438 \$	2 287 \$	878 \$	1 770 \$

5. Capital social

Le capital social a varié comme suit au cours des neuf mois terminés le 31 mai 2015 et 2016 :

	Neuf mois terminés le 31 mai 2015				Montant total
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 ^{er} septembre 2014	31 643 000	1 \$	28 703 750	111 490 \$	111 491 \$
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	115 669	-	-
Rachat de capital social	-	-	(236 486)	(919)	(919)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	443	443
Solde au 30 novembre 2014	31 643 000	1	28 582 933	111 014	111 015
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	107 099	-	-
Rachat de droits différés à la valeur d'actions	-	-	48 697	-	-
Rachat de capital social	-	-	(6 521 739)	(25 395)	(25 395)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	907	907
Solde au 28 février 2015	31 643 000	1	22 216 990	86 526	86 527
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	5 636	-	-
Rachat de capital social	-	-	(21 154)	(82)	(82)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	26	26
Solde au 31 mai 2015	<u>31 643 000</u>	<u>1 \$</u>	<u>22 201 472</u>	<u>86 470 \$</u>	<u>86 471 \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

	Neuf mois terminés le 31 mai 2016				Montant total
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 ^{er} septembre 2015	31 643 000	1 \$	22 092 034	86 044 \$	86 045 \$
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	155 784	-	-
Rachat de droits différés à la valeur d'actions	-	-	653	-	-
Rachat de capital social	-	-	(200)	(1)	(1)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	723	723
Solde au 30 novembre 2015	31 643 000	1	22 248 271	86 766	86 767
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	119 973	-	-
Rachat de capital social	-	-	(62 442)	(243)	(243)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	507	507
Solde au 29 février 2016	31 643 000	1	22 305 802	87 030	87 031
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	1 807	-	-
Rachat de capital social	-	-	(54 369)	(213)	(213)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	8	8
Solde au 31 mai 2016	31 643 000	1 \$	22 253 240	86 825 \$	86 826 \$

6. États des résultats

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

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Frais de recherche et de développement bruts	12 612 \$	35 363 \$	12 462 \$	37 947 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement et subventions	(1 309)	(3 965)	(1 539)	(4 860)
Frais de recherche et de développement nets pour la période	11 303 \$	31 398 \$	10 923 \$	33 087 \$

Les dépréciations de stocks se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Dépréciations de stocks pour la période	596 \$	2 052 \$	1 083 \$	3 062 \$

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

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

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Coût des ventes				
Amortissement des immobilisations corporelles	325 \$	960 \$	367 \$	1 136 \$
Amortissement des actifs incorporels	179	524	243	1 355
	<u>504</u>	<u>1 484</u>	<u>610</u>	<u>2 491</u>
Frais de vente et d'administration				
Amortissement des immobilisations corporelles	125	385	124	401
Amortissement des actifs incorporels	19	55	69	771
	<u>144</u>	<u>440</u>	<u>193</u>	<u>1 172</u>
Frais de recherche et de développement nets				
Amortissement des immobilisations corporelles	508	1 512	672	2 127
Amortissement des actifs incorporels	96	301	132	435
	<u>604</u>	<u>1 813</u>	<u>804</u>	<u>2 562</u>
	<u>1 252 \$</u>	<u>3 737 \$</u>	<u>1 607 \$</u>	<u>6 225 \$</u>
Amortissement des immobilisations corporelles				
	958 \$	2 857 \$	1 163 \$	3 664 \$
Amortissement des actifs incorporels				
	<u>294</u>	<u>880</u>	<u>444</u>	<u>2 561</u>
Total de la dépense d'amortissement pour la période				
	<u>1 252 \$</u>	<u>3 737 \$</u>	<u>1 607 \$</u>	<u>6 225 \$</u>

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

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Salaires et avantages sociaux	28 983 \$	83 741 \$	28 724 \$	88 031 \$
Charges de rémunération à base d'actions	386	1 076	374	1 162
	<u>29 369 \$</u>	<u>84 817 \$</u>	<u>29 098 \$</u>	<u>89 193 \$</u>
Total des charges liées aux avantages du personnel pour la période				
	<u>29 369 \$</u>	<u>84 817 \$</u>	<u>29 098 \$</u>	<u>89 193 \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

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

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Coût des ventes	25 \$	80 \$	43 \$	126 \$
Frais de vente et d'administration	285	775	247	770
Frais de recherche et de développement nets	76	221	84	266
Total des charges de rémunération à base d'actions pour la période	<u>386 \$</u>	<u>1 076 \$</u>	<u>374 \$</u>	<u>1 162 \$</u>

7. Impôts sur les bénéfices

Pour les trois mois terminés les 31 mai 2015 et 2016, le rapprochement de la provision pour les impôts sur les bénéfices, calculée selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien, et de la provision pour les impôts sur les bénéfices figurant dans les états financiers, se détaille comme suit :

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Impôts sur les bénéfices selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 %)	814 \$	3 300 \$	613 \$	1 737 \$
Augmentation (diminution) due aux éléments suivants :				
Revenus étrangers imposés à des taux différents	(212)	(612)	223	800
(Bénéfice non imposable)/perte non déductible	(203)	(273)	14	1 088
Dépenses non déductibles	171	486	186	560
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères dans la monnaie fonctionnelle	227	328	(280)	(3 399)
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	32	-	74	(6)
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	1 340	2 682	926	2 909
Autres	(73)	(335)	(49)	(231)
Provision pour les impôts sur les bénéfices pour la période	<u>2 096 \$</u>	<u>5 576 \$</u>	<u>1 707 \$</u>	<u>3 458 \$</u>

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

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

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Exigibles	1 485 \$	4 291 \$	1 165 \$	3 259 \$
Différé	611	1 285	542	199
	<u>2 096 \$</u>	<u>5 576 \$</u>	<u>1 707 \$</u>	<u>3 458 \$</u>

8. Bénéfice par action

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

	Trois mois terminés le 31 mai 2016	Neuf mois terminés le 31 mai 2016	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	53 940	53 894	53 861	57 804
Plus l'effet dilutif des (en milliers) :				
Unités d'action subalterne	735	635	597	545
Droits différés à la valeur d'actions	138	126	91	104
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	<u>54 813</u>	<u>54 655</u>	<u>54 549</u>	<u>58 453</u>
Attributions d'actions exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dilué puisque leur prix d'exercice était supérieur au cours moyen des actions ordinaires (en milliers)	<u>-</u>	<u>101</u>	<u>20</u>	<u>65</u>