

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Au 28 février 2014		Au 31 août 2013	
Actif				
Actif à court terme				
Espèces	47 064	\$	45 386	\$
Placements temporaires	4 641		4 868	
Comptes débiteurs				
Clients	43 511		50 117	
Autres	2 525		2 778	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	5 511		6 525	
Stocks	37 280		35 705	
Charges payées d'avance	3 035		2 561	
	<u>143 567</u>		<u>147 940</u>	
Crédits d'impôt à recouvrer	40 994		41 719	
Immobilisations corporelles	42 852		45 523	
Actifs incorporels	5 539		7 543	
Écarts d'acquisition	25 969		27 313	
Actifs d'impôt différé	11 136		10 807	
Autres actifs	693		693	
	<u>270 750</u>	\$	<u>281 538</u>	\$
Passif				
Passif à court terme				
Comptes créditeurs et charges courues	31 267	\$	26 253	\$
Provisions	638		756	
Impôts sur les bénéfices à payer	337		679	
Portion à court terme de la dette à long terme	–		296	
Produits reportés	8 625		9 467	
	<u>40 867</u>		<u>37 451</u>	
Produits reportés	3 501		3 932	
Passifs d'impôt différé	3 373		3 226	
Autres passifs	922		477	
	<u>48 663</u>		<u>45 086</u>	
Capitaux propres				
Capital social (note 4)	111 337		109 837	
Surplus d'apport	15 787		17 186	
Bénéfices non répartis	110 766		112 852	
Cumul des autres éléments du résultat global	(15 803)		(3 423)	
	<u>222 087</u>		<u>236 452</u>	
	<u>270 750</u>	\$	<u>281 538</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 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Ventes	51 179 \$	107 182 \$	62 576 \$	122 397 \$
Coût des ventes ⁽¹⁾ (note 5)	20 073	41 258	23 664	47 321
Frais de vente et d'administration (note 5)	21 537	43 245	23 074	45 364
Frais de recherche et de développement nets (note 5)	10 973	22 254	11 960	23 562
Amortissement des immobilisations corporelles (note 5)	1 243	2 518	1 504	3 109
Amortissement des actifs incorporels (note 5)	1 074	2 256	1 922	3 884
Dépenses (revenus) d'intérêts	(49)	(76)	25	(8)
Gain de change	(2 292)	(3 094)	(1 700)	(2 456)
Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices	(1 380)	(1 179)	2 127	1 621
Impôts sur les bénéfices (note 6)	(41)	907	2 088	3 220
Bénéfice net (perte nette) pour la période	<u>(1 339) \$</u>	<u>(2 086) \$</u>	<u>39 \$</u>	<u>(1 599) \$</u>
Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) par action	(0,02) \$	(0,03) \$	0,00 \$	(0,03) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	60 414	60 316	60 392	60 391
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) (note 7)	60 414	60 316	61 175	60 391

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

EXFO inc.

États du résultat global consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Bénéfice net (perte nette) pour la période	(1 339) \$	(2 086) \$	39 \$	(1 599) \$
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	(9 580)	(11 528)	(9 184)	(10 892)
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	(1 289)	(1 529)	(679)	(762)
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net (perte nette)	191	365	(130)	(329)
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	294	312	217	293
Autre résultat global	<u>(10 384)</u>	<u>(12 380)</u>	<u>(9 776)</u>	<u>(11 690)</u>
Résultat global pour la période	<u><u>(11 723) \$</u></u>	<u><u>(14 466) \$</u></u>	<u><u>(9 737) \$</u></u>	<u><u>(13 289) \$</u></u>

EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

	Six mois terminés le 28 février 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 4)	87	-	-	-	87
Rachat de capital social (note 4)	(913)	(227)	-	-	(1 140)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 4)	1 261	(1 261)	-	-	-
Charges de rémunération à base d'actions	-	878	-	-	878
Perte nette pour la période	-	-	(1 599)	-	(1 599)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	-	-	-	(10 892)	(10 892)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 293 \$	-	-	-	(798)	(798)
Total des autres éléments du résultat global pour la période	-	-	(1 599)	(11 690)	(13 289)
Solde au 28 février 2013	<u>111 400 \$</u>	<u>16 688 \$</u>	<u>109 912 \$</u>	<u>1 817 \$</u>	<u>239 817 \$</u>

	Six mois terminés le 28 février 2014				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2013	109 837 \$	17 186 \$	112 852 \$	(3 423) \$	236 452 \$
Exercice d'options d'achat d'actions (note 4)	195	-	-	-	195
Rachat de capital social (note 4)	(831)	(106)	-	-	(937)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 4)	2 136	(2 136)	-	-	-
Charges de rémunération à base d'actions	-	843	-	-	843
Perte nette pour la période	-	-	(2 086)	-	(2 086)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	-	-	-	(11 528)	(11 528)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 312 \$	-	-	-	(852)	(852)
Total des autres éléments du résultat global pour la période	-	-	(2 086)	(12 380)	(14 466)
Solde au 28 février 2014	<u>111 337 \$</u>	<u>15 787 \$</u>	<u>110 766 \$</u>	<u>(15 803) \$</u>	<u>222 087 \$</u>

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette) pour la période	(1 339) \$	(2 086) \$	39 \$	(1 599) \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Variation de l'escompte sur les placements temporaires	–	–	(3)	(1)
Charges de rémunération à base d'actions	402	865	468	916
Amortissement	2 317	4 774	3 426	6 993
Produits reportés	1 024	(728)	111	(1 420)
Impôt différé	(324)	301	988	1 721
Variation du gain/perte de change	(793)	(901)	(775)	(798)
	<u>1 287</u>	<u>2 225</u>	<u>4 254</u>	<u>5 812</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	6 182	4 525	2 016	(6 088)
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	(1 686)	(943)	(1 313)	(3 186)
Stocks	(1 221)	(3 533)	1 213	1 053
Charges payées d'avance	(787)	(616)	(414)	(55)
Autres actifs	(40)	(34)	–	–
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	(94)	5 391	(3 687)	(50)
Autres passifs	(17)	(43)	(15)	(210)
	<u>3 624</u>	<u>6 972</u>	<u>2 054</u>	<u>(2 724)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions de placements temporaires	(4 790)	(14 571)	(10 236)	(34 769)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	4 790	14 562	13 283	37 810
Acquisitions d'immobilisations	(1 695)	(2 396)	(2 504)	(4 493)
	<u>(1 695)</u>	<u>(2 405)</u>	<u>543</u>	<u>(1 452)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Remboursement de la dette à long terme	(307)	(307)	(293)	(293)
Exercice d'options d'achat d'actions	89	195	36	87
Rachat de capital social	(937)	(937)	(167)	(1 140)
	<u>(1 155)</u>	<u>(1 049)</u>	<u>(424)</u>	<u>(1 346)</u>
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces				
	<u>(1 475)</u>	<u>(1 840)</u>	<u>(1 566)</u>	<u>(1 921)</u>
Variation des espèces				
Espèces au début de la période	(701)	1 678	607	(7 443)
	<u>47 765</u>	<u>45 386</u>	<u>50 818</u>	<u>58 868</u>
Espèces à la fin de la période	<u>47 064</u> \$	<u>47 064</u> \$	<u>51 425</u> \$	<u>51 425</u> \$
Renseignements supplémentaires				
Intérêts payés	7 \$	9 \$	17 \$	26 \$
Impôts sur les bénéfices payés	229 \$	871 \$	552 \$	937 \$
Acquisitions d'immobilisations	1 196 \$	2 680 \$	1 021 \$	2 261 \$

Aux 28 février 2013 et 2014, les achats impayés d'immobilisations totalisaient respectivement 677 \$ et 515 \$.

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 (« 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 25 mars 2014.

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 le Bureau international de normes comptables (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 annuels de la société à l'exception des modifications aux conventions comptables décrites ci-dessous. 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 publiées par l'IASB.

Nouvelles normes IFRS et amendements

La société a adopté les nouvelles normes et amendements suivants en date du 1^{er} septembre 2013. Ces changements ont été effectués conformément aux dispositions transitoires applicables.

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. 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 ». L'adoption de la norme IFRS 10 n'a pas eu de répercussions sur les états financiers consolidés de la société.

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 sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence alors que pour une activité commune, le coentrepreneur reconnaît sa quote-part des actifs, des passifs, des produits et des charges de l'activité commune. La norme IFRS 11 remplace la norme IAS 31, « Participations dans des coentreprises », ainsi que la norme SIC 13, « Entités contrôlées conjointement — Apports non monétaires par des coentrepreneurs ». L'adoption de la norme IFRS 11 n'a pas eu de répercussions sur les états financiers consolidés de la société.

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)

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. L'adoption de la norme IFRS 12 n'a pas eu de répercussions sur les états financiers consolidés de la société.

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 existants, les règles concernant l'évaluation et la présentation de la juste valeur se retrouvent dispersées à travers les différentes règles requérant l'évaluation à la juste valeur, et dans plusieurs cas, elles ne représentent pas une base d'évaluation claire et une présentation uniforme. L'adoption de la norme IFRS 13 n'a pas requis d'ajustements aux techniques d'évaluation utilisées par la société pour évaluer la juste valeur. La société a fourni les informations supplémentaires requises dans ses états financiers consolidés (note 3).

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. L'adoption de ces amendements n'a pas eu de répercussions sur les états financiers consolidés de la société.

3. Instruments financiers

Juste valeur des instruments financiers

La société classifie 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 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 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.

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

	Au 28 février 2014		Au 31 août 2013	
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 1	Niveau 2
Actifs financiers				
Placements temporaires	4 641 \$	– \$	4 868 \$	– \$
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	– \$	1 847 \$	– \$	722 \$

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 (en dollars US) et par 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.

Au 28 février 2014, 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 :

Dates d'expiration	Montants contractuels	Taux contractuels moyens pondérés
Mars 2014 à août 2014	10 800 \$	1,0308
Septembre 2014 à août 2015	18 200	1,0589
Septembre 2015 à août 2016	13 400	1,0923
Septembre 2016 à décembre 2016	3 400	1,1063
Total	45 800 \$	1,0656

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 808 000 \$ au 31 août 2013 et de 2 111 000 \$ au 28 février 2014.

Compte tenu des contrats de change à terme détenus au 28 février 2014, la société estime que la portion des pertes non réalisées à cette date sur ces contrats, qui sera réalisée et reclassée du cumul des autres éléments du résultat global au bénéfice net au cours des 12 prochains mois, s'élève à 1 196 000 \$.

Au 28 février 2014, des contrats de change à terme au montant de 1 196 000 \$ sont présentés comme passifs à court terme dans les comptes créditeurs et charges courues et des contrats de change à terme au montant de 651 000 \$ sont présentés comme passifs à long terme dans les autres passifs à long terme au bilan. Ces contrats de change à terme ne sont toujours pas constatés dans les ventes.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

Au cours des trois mois et des six mois terminés les 28 février 2013 et 2014, la société a constaté dans ses ventes les gains et pertes de change ci-dessous sur ses contrats de change à terme :

	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Gains (pertes) sur les contrats de change à terme	(285) \$	(369) \$	153 \$	355 \$

4. Capital social

Le 8 janvier 2014, 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 2 043 101 actions à droit de vote subalterne au prix en vigueur sur le marché. Il est prévu que ce rachat sera effectué au moyen d'espèces, de placements temporaires ou de flux de trésorerie futurs provenant des activités d'exploitation. La période du programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités a débuté le 13 janvier 2014 et se terminera le 12 janvier 2015 ou plus tôt si la société rachète le nombre maximal d'actions permis. Le programme n'exige pas que la société rachète un nombre spécifique d'actions, et il peut être modifié, suspendu ou interrompu en tout temps, sans préavis. Toutes les actions rachetées en vertu de ce programme seront annulées.

Le capital social a varié comme suit au cours des six mois terminés les 28 février 2013 et 2014 :

	Six mois terminés le 28 février 2013				Montant total
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 ^{er} septembre 2012	31 643 000	1 \$	28 710 891	110 964 \$	110 965 \$
Exercice d'options d'achat d'actions	-	-	23 275	51	51
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	127 949	-	-
Rachat de capital social	-	-	(205 123)	(793)	(793)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	612	612
Solde au 30 novembre 2012	31 643 000	1	28 656 992	110 834	110 835
Exercice d'options d'achat d'actions	-	-	7 400	36	36
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	141 725	-	-
Rachat de droits différés à la valeur d'actions	-	-	37 054	-	-
Rachat de capital social	-	-	(31 210)	(120)	(120)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	649	649
Solde au 28 février 2013	31 643 000	1 \$	28 811 961	111 399 \$	111 400 \$

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

	Six mois terminés le 28 février 2014				Montant total
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 ^{er} septembre 2013	31 643 000	1 \$	28 401 790	109 836 \$	109 837 \$
Exercice d'options d'achat d'actions	-	-	25 800	106	106
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	315 583	-	-
Rachat de droits différés à la valeur d'actions	-	-	38 010	-	-
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	1 435	1 435
Solde au 30 novembre 2013	31 643 000	1	28 781 183	111 377	111 378
Exercice d'options d'achat d'actions	-	-	20 500	89	89
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	95 882	-	-
Rachat de capital social	-	-	(214 470)	(831)	(831)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	701	701
Solde au 28 février 2014	<u>31 643 000</u>	<u>1 \$</u>	<u>28 683 095</u>	<u>111 336 \$</u>	<u>111 337 \$</u>

5. États des résultats

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

	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Frais de recherche et de développement bruts	13 046 \$	26 355 \$	14 126 \$	28 024 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement et subventions	(2 073)	(4 101)	(2 166)	(4 462)
	<u>10 973 \$</u>	<u>22 254 \$</u>	<u>11 960 \$</u>	<u>23 562 \$</u>

Les frais de recherche et de développement bruts pour les trois mois et les six mois terminés le 28 février 2013 incluent des frais de restructuration de 89 000 \$.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

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

	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Coût des ventes				
Amortissement des immobilisations corporelles	380 \$	764 \$	422 \$	867 \$
Amortissement des actifs incorporels	497	1 062	1 257	2 531
	<u>877</u>	<u>1 826</u>	<u>1 679</u>	<u>3 398</u>
Frais de vente et d'administration				
Amortissement des immobilisations corporelles	234	481	275	572
Amortissement des actifs incorporels	380	775	432	874
	<u>614</u>	<u>1 256</u>	<u>707</u>	<u>1 446</u>
Frais de recherche et de développement nets				
Amortissement des immobilisations corporelles	629	1 273	807	1 670
Amortissement des actifs incorporels	197	419	233	479
	<u>826</u>	<u>1 692</u>	<u>1 040</u>	<u>2 149</u>
	<u>2 317 \$</u>	<u>4 774 \$</u>	<u>3 426 \$</u>	<u>6 993 \$</u>
Amortissement des immobilisations corporelles	1 243 \$	2 518 \$	1 504 \$	3 109 \$
Amortissement des actifs incorporels	1 074	2 256	1 922	3 884
	<u>2 317 \$</u>	<u>4 774 \$</u>	<u>3 426 \$</u>	<u>6 993 \$</u>

Les dépréciations de stocks se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Dépréciations de stocks	<u>1 251 \$</u>	<u>2 438 \$</u>	<u>924 \$</u>	<u>1 937 \$</u>

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

	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Salaires et avantages sociaux	30 700 \$	60 720 \$	32 183 \$	63 230 \$
Charges de rémunération à base d'actions	402	865	468	916
Total des charges liées aux avantages du personnel	<u>31 102 \$</u>	<u>61 585 \$</u>	<u>32 651 \$</u>	<u>64 146 \$</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 se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Coût des ventes	45 \$	100 \$	57 \$	112 \$
Frais de vente et d'administration	259	592	310	623
Frais de recherche et de développement nets	98	173	101	181
	<u>402 \$</u>	<u>865 \$</u>	<u>468 \$</u>	<u>916 \$</u>

6. Impôts sur les bénéfices

Pour les trois mois et les six mois terminés les 28 février 2013 et 2014, 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 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Impôts sur les bénéfices (recouvrement) selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 %)	(372) \$	(318) \$	574 \$	437 \$
Augmentation (diminution) due aux éléments suivants :				
Revenus étrangers imposés à des taux différents	(209)	(295)	(97)	(278)
(Bénéfice non imposable)/perte non déductible	(471)	(893)	(372)	(1 164)
Dépenses non déductibles	181	407	222	423
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères	(34)	212	(74)	284
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	12	(3)	-	-
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	974	1 961	1 062	2 694
Autres	(122)	(164)	773	824
	<u>(41) \$</u>	<u>907 \$</u>	<u>2 088 \$</u>	<u>3 220 \$</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 (recouvrement) pour les impôts sur les bénéfices se détaille comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Exigibles	283 \$	606 \$	1 100 \$	1 499 \$
Différé	(324)	301	988	1 721
	<u>(41) \$</u>	<u>907 \$</u>	<u>2 088 \$</u>	<u>3 220 \$</u>

7. 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 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014	Trois mois terminés le 28 février 2013	Six mois terminés le 28 février 2013
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	60 414	60 316	60 392	60 391
Effet dilutif des (en milliers) :				
Options d'achat d'actions	2	17	33	32
Unités d'action subalterne	491	645	641	651
Droits différés à la valeur d'actions	90	102	109	121
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	<u>60 997</u>	<u>61 080</u>	<u>61 175</u>	<u>61 195</u>
Attributions exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dilué puisque leur prix d'exercice était supérieur à la valeur à la cote moyenne des actions ordinaires (en milliers)	<u>259</u>	<u>129</u>	<u>84</u>	<u>102</u>

Pour les six mois terminés le 28 février 2013 et les trois mois et les six mois terminés le 28 février 2014, 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 antidilutif. Par conséquent, la perte nette par action diluée pour ces périodes a été calculée d'après le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base.