

# EXFO inc.

## Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	<b>Au 28 février 2015</b>		<b>Au 31 août 2014</b>	
<b>Actif</b>				
<b>Actif à court terme</b>				
Espèces	30 357	\$	54 121	\$
Placements temporaires	2 582		5 726	
Comptes débiteurs				
Clients	41 308		46 031	
Autres	1 924		2 001	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	4 788		3 796	
Stocks	32 238		35 232	
Charges payées d'avance	2 435		2 281	
	<u>115 632</u>		<u>149 188</u>	
<b>Crédits d'impôt à recouvrer</b>	35 977		41 745	
<b>Immobilisations corporelles</b>	37 083		42 780	
<b>Actifs incorporels</b>	4 776		7 293	
<b>Écarts d'acquisition</b>	23 003		26 488	
<b>Actifs d'impôt différé</b>	10 826		9 816	
<b>Autres actifs</b>	502		721	
	<u>227 799</u>	<u>\$</u>	<u>278 031</u>	<u>\$</u>
<b>Passif</b>				
<b>Passif à court terme</b>				
Comptes créditeurs et charges courues	35 215	\$	29 553	\$
Provisions	427		532	
Impôts sur les bénéfices à payer	615		840	
Produits reportés	8 359		8 990	
	<u>44 616</u>		<u>39 915</u>	
<b>Produits reportés</b>	2 912		3 319	
<b>Passifs d'impôt différé</b>	2 503		3 087	
<b>Autres passifs</b>	1 308		340	
	<u>51 339</u>		<u>46 661</u>	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social (note 4)	86 527		111 491	
Surplus d'apport	17 153		16 503	
Bénéfices non répartis	116 047		113 635	
Cumul des autres éléments du résultat global	(43 267)		(10 259)	
	<u>176 460</u>		<u>231 370</u>	
	<u>227 799</u>	<u>\$</u>	<u>278 031</u>	<u>\$</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 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
<b>Ventes</b>	50 990 \$	107 714 \$	51 179 \$	107 182 \$
Coût des ventes <sup>(1)</sup> (note 5)	19 546	40 783	20 073	41 258
Frais de vente et d'administration (note 5)	20 168	41 200	21 537	43 245
Frais de recherche et de développement nets (note 5)	10 506	22 164	10 973	22 254
Amortissement des immobilisations corporelles (note 5)	1 256	2 501	1 243	2 518
Amortissement des actifs incorporels (note 5)	1 019	2 117	1 074	2 256
Revenus d'intérêts	(35)	(252)	(49)	(76)
Gain de change	(2 987)	(4 962)	(2 292)	(3 094)
<b>Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices</b>	1 517	4 163	(1 380)	(1 179)
<b>Impôts sur les bénéfices</b> (note 6)	586	1 751	(41)	907
<b>Bénéfice net (perte nette) pour la période</b>	931 \$	2 412 \$	(1 339) \$	(2 086) \$
<b>Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) par action</b>	0,02 \$	0,04 \$	(0,02) \$	(0,03) \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)</b>	59 216	59 775	60 414	60 316
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)</b> (note 7)	59 813	60 396	60 414	60 316

(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 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
<b>Bénéfice net (perte nette) pour la période</b>	931	2 412	(1 339)	(2 086)
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	(18 566)	(30 301)	(9 580)	(11 528)
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Pertes non réalisées sur les contrats de change à terme	(2 697)	(4 202)	(1 289)	(1 529)
Reclassement des pertes réalisées sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net (perte nette)	338	500	191	365
Impôt différé sur les pertes sur les contrats de change à terme	622	995	294	312
Autre résultat global	<u>(20 303)</u>	<u>(33 008)</u>	<u>(10 384)</u>	<u>(12 380)</u>
<b>Résultat global pour la période</b>	<u><u>(19 372)</u></u> \$	<u><u>(30 596)</u></u> \$	<u><u>(11 723)</u></u> \$	<u><u>(14 466)</u></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)

	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 <sup>er</sup> 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				(14 466)	(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>

	Six mois terminés le 28 février 2015				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2014	111 491 \$	16 503 \$	113 635 \$	(10 259) \$	231 370 \$
Rachat de capital social (note 4)	(26 314)	1 211	–	–	(25 103)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 4)	1 350	(1 350)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	789	–	–	789
Bénéfice net pour la période	–	–	2 412	–	2 412
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(30 301)	(30 301)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 995 \$	–	–	–	(2 707)	(2 707)
Total des autres éléments du résultat global pour la période				(30 596)	(30 596)
Solde au 28 février 2015	<u>86 527 \$</u>	<u>17 153 \$</u>	<u>116 047 \$</u>	<u>(43 267) \$</u>	<u>176 460 \$</u>

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 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Bénéfice net (perte nette) pour la période	931	2 412	(1 339)	(2 086)
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	388	788	402	865
Amortissement	2 275	4 618	2 317	4 774
Produits reportés	1 531	504	1 024	(728)
Impôt différé	(11)	(343)	(324)	301
Variation du gain/perte de change	(1 770)	(2 798)	(793)	(901)
	<u>3 344</u>	<u>5 181</u>	<u>1 287</u>	<u>2 225</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	3 719	(1 317)	6 182	4 525
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	(1 211)	(1 423)	(1 686)	(943)
Stocks	(752)	(1 933)	(1 221)	(3 533)
Charges payées d'avance	(165)	(501)	(787)	(616)
Autres actifs	(2)	(1)	(40)	(34)
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	824	7 660	(94)	5 391
Autres passifs	(13)	(32)	(17)	(43)
	<u>5 744</u>	<u>7 634</u>	<u>3 624</u>	<u>6 972</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Acquisitions de placements temporaires	(5 818)	(19 509)	(4 790)	(14 571)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	8 300	22 066	4 790	14 562
Acquisitions d'immobilisations	(2 045)	(2 799)	(1 695)	(2 396)
	<u>437</u>	<u>(242)</u>	<u>(1 695)</u>	<u>(2 405)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Remboursement de la dette à long terme	–	–	(307)	(307)
Exercice d'options d'achat d'actions	–	–	89	195
Rachat de capital social	(24 250)	(25 103)	(937)	(937)
	<u>(24 250)</u>	<u>(25 103)</u>	<u>(1 155)</u>	<u>(1 049)</u>
<b>Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces</b>				
	<u>(3 795)</u>	<u>(6 053)</u>	<u>(1 475)</u>	<u>(1 840)</u>
<b>Variation des espèces</b>	(21 864)	(23 764)	(701)	1 678
<b>Espèces au début de la période</b>	<u>52 221</u>	<u>54 121</u>	<u>47 765</u>	<u>45 386</u>
<b>Espèces à la fin de la période</b>	<u>30 357</u> \$	<u>30 357</u> \$	<u>47 064</u> \$	<u>47 064</u> \$
<b>Renseignements supplémentaires</b>				
Impôts sur les bénéfices payés	457	824	229	871
Acquisitions d'immobilisations	2 048	2 938	1 196	2 680

Aux 28 février 2014 et 2015, les achats impayés d'immobilisations totalisaient respectivement 515 \$ et 495 \$.

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 24 mars 2015.

### 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 publiées par l'IASB.

#### **Nouvelles normes IFRS**

##### *Instruments financiers*

La version finale de la norme IFRS 9, « Instruments financiers », a été émise en juillet 2014, et elle remplacera la norme IAS 39, « Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation ». La norme IFRS 9 utilise une approche unique afin de déterminer si un actif financier doit être mesuré au coût amorti ou à la juste valeur, ce qui remplace plusieurs règles de la norme IAS 39. L'approche préconisée par la norme IFRS 9 est basée sur la façon dont une entité gère ses instruments financiers dans le cadre de son modèle d'affaires et des caractéristiques contractuelles des flux de trésorerie associés aux actifs financiers. La plupart des exigences de la norme IAS 39 quant au classement et à l'évaluation des passifs financiers ont été reprises dans la norme IFRS 9. La nouvelle norme exige également l'utilisation d'une méthode unique d'évaluation des baisses de valeur, remplaçant les multiples méthodes de la norme IAS 39. Des exigences relatives à la comptabilité de couverture, qui représentent un nouveau modèle de comptabilité de couverture, ont également été ajoutées à la norme IFRS 9. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018 et doit être adoptée de façon rétrospective. La société n'a pas encore évalué les répercussions 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 avec des clients », a été émise en mai 2014. L'objectif de cette nouvelle norme est de fournir un cadre de référence unique et complet pour la constatation des produits pour tous les contrats avec des clients afin d'accroître la comparabilité. Cette nouvelle norme énonce les principes qu'une entité appliquera afin de mesurer les produits et de déterminer le moment de leur constatation. Le principe de base est qu'une entité constate les produits pour décrire le transfert des biens ou des services à un client pour un montant qui reflète le paiement que l'entité s'attend à recevoir en contrepartie de ces biens ou services. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017. L'adoption anticipée est permise. La société n'a pas encore évalué les répercussions 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)

### 3. 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 font partie du 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 font partie du 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 28 février 2015		Au 31 août 2014	
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 1	Niveau 2
<b>Actifs financiers</b>				
Placements temporaires	2 582 \$	- \$	5 726 \$	- \$
Contrats de change à terme	- \$	13 \$	- \$	193 \$
<b>Passifs financiers</b>				
Contrats de change à terme	- \$	4 545 \$	- \$	690 \$

#### *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, qui sont désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie, répondent aux critères de la comptabilité de couverture.

Au 28 février 2015, 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 :

# 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)

*Dollars US – dollars canadiens*

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montants contractuels</u>	<u>Taux contractuels moyens pondérés</u>
Mars 2015 à août 2015	15 600 \$	1,1027
Septembre 2015 à août 2016	20 200	1,1180
Septembre 2016 à août 2017	8 000	1,1530
Septembre 2017 à décembre 2017	1 600	1,2135
Total	<u>45 400 \$</u>	<u>1,1223</u>

*Dollars US – roupies indiennes*

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montants contractuels</u>	<u>Taux contractuels moyens pondérés</u>
Mars 2015 à août 2015	2 400 \$	64,00
Septembre 2015 à février 2016	1 200	65,32
Total	<u>3 600 \$</u>	<u>64,44</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 497 000 \$ au 31 août 2014 et de 4 532 000 \$ au 28 février 2015.

Au 28 février 2015, des contrats de change à terme au montant de 13 000 \$ sont présentés comme actifs à court terme dans les autres comptes débiteurs, des contrats de change à terme au montant de 3 392 000 \$ sont présentés comme passifs à court terme dans les comptes créditeurs et charges courues, et des contrats de change à terme au montant de 1 153 000 \$ sont présentés comme passifs à long terme dans les autres passifs à long terme au bilan. Des contrats de change à terme au montant de 618 000 \$, présentés dans les comptes créditeurs et charges courues et pour lesquels les ventes couvertes correspondantes ont été comptabilisées, ont été constatés aux résultats; autrement, les autres contrats de change à terme ne sont toujours pas constatés dans les résultats.

Compte tenu des contrats de change à terme détenus au 28 février 2015, 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 2 761 000 \$.

Au cours des trois mois et des six mois terminés les 28 février 2014 et 2015, la société a constaté dans ses ventes les pertes de change ci-dessous sur ses contrats de change à terme :

	<u>Trois mois terminés le 28 février 2015</u>	<u>Six mois terminés le 28 février 2015</u>	<u>Trois mois terminés le 28 février 2014</u>	<u>Six mois terminés le 28 février 2014</u>
Pertes sur les contrats de change à terme	<u>600 \$</u>	<u>892 \$</u>	<u>285 \$</u>	<u>369 \$</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)

### 4. Capital social

Le 7 janvier 2015, la société a annoncé que son conseil d'administration avait autorisé une importante offre de rachat (« l'offre ») visant le rachat, aux fins d'annulation, d'au plus 7 142 857 actions à droit de vote subalterne, pour un prix de rachat global d'au plus 30 000 000 \$CA. Le 20 février 2015, dans le cadre de l'offre, la société a racheté, aux fins d'annulation, 6 521 739 actions à droit de vote subalterne, pour un prix de rachat global de 30 000 000 \$CA (24 027 000 \$US), plus les frais de 223 000 \$ relatifs à l'offre. La société a utilisé ses espèces pour financer ce rachat d'actions.

Le capital social a varié comme suit au cours des six mois terminés les 28 février 2014 et 2015 :

	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 <sup>er</sup> 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>

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

### 5. États des résultats

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

	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
Frais de recherche et de développement bruts	12 176 \$	25 485 \$	13 046 \$	26 355 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement et subventions	(1 670)	(3 321)	(2 073)	(4 101)
Frais de recherche et de développement nets pour la période	10 506 \$	22 164 \$	10 973 \$	22 254 \$

# 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 dépréciations de stocks se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
Dépréciations de stocks pour la période	1 046 \$	1 979 \$	1 251 \$	2 438 \$

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

	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
Coût des ventes				
Amortissement des immobilisations corporelles	374 \$	769 \$	380 \$	764 \$
Amortissement des actifs incorporels	441	1 112	497	1 062
	815	1 881	877	1 826
Frais de vente et d'administration				
Amortissement des immobilisations corporelles	135	277	234	481
Amortissement des actifs incorporels	338	702	380	775
	473	979	614	1 256
Frais de recherche et de développement nets				
Amortissement des immobilisations corporelles	747	1 455	629	1 273
Amortissement des actifs incorporels	240	303	197	419
	987	1 758	826	1 692
	2 275 \$	4 618 \$	2 317 \$	4 774 \$
Amortissement des immobilisations corporelles	1 256 \$	2 501 \$	1 243 \$	2 518 \$
Amortissement des actifs incorporels	1 019	2 117	1 074	2 256
	2 275 \$	4 618 \$	2 317 \$	4 774 \$

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

	Trois mois terminés le 28 février 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
Salaires et avantages sociaux	29 097 \$	59 307 \$	30 700 \$	60 720 \$
Charges de rémunération à base d'actions	388	788	402	865
Total des charges liées aux avantages du personnel	29 485 \$	60 095 \$	31 102 \$	61 585 \$

# 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 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
Coût des ventes	38 \$	83 \$	45 \$	100 \$
Frais de vente et d'administration	260	523	259	592
Frais de recherche et de développement nets	90	182	98	173
Total des charges de rémunération à base d'actions pour la période	<u>388 \$</u>	<u>788 \$</u>	<u>402 \$</u>	<u>865 \$</u>

### 6. Impôts sur les bénéfices

Pour les trois mois et les six mois terminés les 28 février 2014 et 2015, 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 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
Impôts sur les bénéfices (recouvrement) selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 %)	410 \$	1 124 \$	(372) \$	(318) \$
Augmentation (diminution) due aux éléments suivants :				
Revenus étrangers imposés à des taux différents	582	577	(209)	(295)
(Bénéfice non imposable)/perte non déductible	243	1 074	(471)	(893)
Dépenses non déductibles	172	374	181	407
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères dans la monnaie fonctionnelle	(2 126)	(3 119)	(34)	212
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	(80)	(80)	12	(3)
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	1 379	1 983	974	1 961
Autres	6	(182)	(122)	(164)
Provision pour les impôts sur les bénéfices pour la période	<u>586 \$</u>	<u>1 751 \$</u>	<u>(41) \$</u>	<u>907 \$</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 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
Exigibles	597 \$	2 094 \$	283 \$	606 \$
Différé	(11)	(343)	(324)	301
	<u>586 \$</u>	<u>1 751 \$</u>	<u>(41) \$</u>	<u>907 \$</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 2015	Six mois terminés le 28 février 2015	Trois mois terminés le 28 février 2014	Six mois terminés le 28 février 2014
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	59 216	59 775	60 414	60 316
Effet dilutif des (en milliers) :				
Unités d'action subalterne	492	510	491	645
Droits différés à la valeur d'actions	105	111	90	102
Options d'achat d'actions	–	–	2	17
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	<u>59 813</u>	<u>60 396</u>	<u>60 997</u>	<u>61 080</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>67</u>	<u>88</u>	<u>259</u>	<u>129</u>

Pour 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.