

# EXFO inc.

## Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	<b>Au 28 février 2017</b>	<b>Au 31 août 2016</b>	
<b>Actif</b>			
<b>Actif à court terme</b>			
Espèces	48 343	43 208	\$
Placements temporaires	4 074	4 087	
Comptes débiteurs			
Clients	36 818	42 993	
Autres	5 435	2 474	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	4 131	4 208	
Stocks	33 039	33 004	
Charges payées d'avance	2 971	3 099	
	134 811	133 073	
<b>Crédits d'impôt à recouvrer</b>	34 159	34 594	
<b>Immobilisations corporelles</b>	36 843	35 978	
<b>Actifs incorporels (note 3)</b>	7 034	3 391	
<b>Goodwill (note 3)</b>	26 094	21 928	
<b>Actifs d'impôt différé</b>	7 078	8 240	
<b>Autres actifs</b>	435	589	
	246 454	237 793	\$
<b>Passif</b>			
<b>Passif à court terme</b>			
Comptes créditeurs et charges courues	37 803	37 174	\$
Provisions	258	299	
Impôts sur les bénéfices à payer	545	971	
Produits reportés	11 335	9 486	
	49 941	47 930	
<b>Produits reportés</b>	6 433	5 530	
<b>Passifs d'impôt différé</b>	2 441	2 857	
<b>Autres passifs</b>	30	75	
	58 845	56 392	
<b>Capitaux propres</b>			
Capital social (note 5)	89 841	85 516	
Surplus d'apport	17 843	18 150	
Bénéfices non répartis	130 620	126 309	
Cumul des autres éléments du résultat global	(50 695)	(48 574)	
	187 609	181 401	
	246 454	237 793	\$

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 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
<b>Ventes</b>	60 030 \$	121 815 \$	53 597 \$	108 829 \$
Coût des ventes <sup>(1)</sup>	22 989	45 802	18 904	39 041
Frais de vente et d'administration	21 255	42 850	19 565	39 817
Frais de recherche et de développement nets	11 264	22 578	10 162	20 095
Amortissement des immobilisations corporelles	962	1 865	924	1 899
Amortissement des actifs incorporels	768	1 195	286	586
Intérêts et autres revenus	(9)	(29)	(470)	(407)
Gain (perte) de change	272	(240)	(1 101)	(1 411)
<b>Bénéfice avant les impôts sur les bénéfices</b>	<b>2 529</b>	<b>7 794</b>	<b>5 327</b>	<b>9 209</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b> (note 7)	<b>1 521</b>	<b>3 483</b>	<b>1 364</b>	<b>3 480</b>
<b>Bénéfice net pour la période</b>	<b>1 008 \$</b>	<b>4 311 \$</b>	<b>3 963 \$</b>	<b>5 729 \$</b>
<b>Bénéfice net de base par action</b>	<b>0,02 \$</b>	<b>0,08 \$</b>	<b>0,07 \$</b>	<b>0,11 \$</b>
<b>Bénéfice net dilué par action</b>	<b>0,02 \$</b>	<b>0,08 \$</b>	<b>0,07 \$</b>	<b>0,10 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)</b>	<b>54 506</b>	<b>54 195</b>	<b>53 927</b>	<b>53 870</b>
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)</b> (note 8)	<b>55 681</b>	<b>55 341</b>	<b>54 615</b>	<b>54 575</b>

(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 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
<b>Bénéfice net pour la période</b>	1 008 \$	4 311 \$	3 963 \$	5 729 \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts sur les bénéfices				
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Ajustement au titre de la conversion des devises	2 019	(2 198)	(2 204)	(4 713)
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	326	(235)	50	(220)
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	139	320	839	1 717
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	(100)	(8)	(242)	(390)
Autre résultat global	<u>2 384</u>	<u>(2 121)</u>	<u>(1 557)</u>	<u>(3 606)</u>
<b>Résultat global pour la période</b>	<u>3 392 \$</u>	<u>2 190 \$</u>	<u>2 406 \$</u>	<u>2 123 \$</u>

# EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

	Six mois terminés le 29 février 2016				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2015	86 045 \$	17 778 \$	118 933 \$	(52 005) \$	170 751 \$
Rachat de capital social (note 5)	(244)	57	-	-	(187)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 5)	1 230	(1 230)	-	-	-
Charges de rémunération à base d'actions	-	681	-	-	681
Bénéfice net pour la période	-	-	5 729	-	5 729
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	-	-	-	(4 713)	(4 713)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 390 \$	-	-	-	1 107	1 107
Total du résultat global pour la période	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Solde au 29 février 2016	<u>87 031 \$</u>	<u>17 286 \$</u>	<u>124 662 \$</u>	<u>(55 611) \$</u>	<u>173 368 \$</u>
	Six mois terminés le 28 février 2017				
	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 2016	85 516 \$	18 150 \$	126 309 \$	(48 574) \$	181 401 \$
Émission de capital social (notes 3 et 5)	3 490	-	-	-	3 490
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 5)	835	(835)	-	-	-
Charges de rémunération à base d'actions	-	528	-	-	528
Bénéfice net pour la période	-	-	4 311	-	4 311
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	-	-	-	(2 198)	(2 198)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 8 \$	-	-	-	77	77
Total du résultat global pour la période	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
Solde au 28 février 2017	<u>89 841 \$</u>	<u>17 843 \$</u>	<u>130 620 \$</u>	<u>(50 695) \$</u>	<u>187 609 \$</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 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Bénéfice net pour la période	1 008 \$	4 311 \$	3 963 \$	5 729 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	353	611	314	690
Amortissement	1 730	3 060	1 210	2 485
Produits reportés	3 022	2 947	2 162	3 673
Impôt différé	312	459	101	674
Variation du gain/perte de change	107	(431)	(615)	(959)
	<u>6 532</u>	<u>10 957</u>	<u>7 135</u>	<u>12 292</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	5 160	2 602	11 305	9 281
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	(46)	(390)	1 211	933
Stocks	924	(324)	(2 642)	(5 868)
Charges payées d'avance	(156)	102	(20)	34
Autres actifs	(37)	(24)	10	203
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	2 011	586	(1 644)	1 731
Autres passifs	1	1	(26)	(54)
	<u>14 389</u>	<u>13 510</u>	<u>15 329</u>	<u>18 552</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Acquisitions de placements temporaires	(20)	(316)	-	(21)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	298	298	501	501
Achats d'immobilisations	(1 656)	(2 893)	(927)	(2 236)
Regroupement d'entreprises (note 3)	-	(5 000)	-	-
	<u>(1 378)</u>	<u>(7 911)</u>	<u>(426)</u>	<u>(1 756)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Emprunt bancaire	-	-	153	468
Rachat de capital social (note 5)	-	-	(186)	(187)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(33)</u>	<u>281</u>
<b>Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces</b>	<u>271</u>	<u>(464)</u>	<u>674</u>	<u>477</u>
<b>Variation des espèces</b>	13 282	5 135	15 544	17 554
<b>Espèces au début de la période</b>	<u>35 061</u>	<u>43 208</u>	<u>27 874</u>	<u>25 864</u>
<b>Espèces à la fin de la période</b>	<u>48 343 \$</u>	<u>48 343 \$</u>	<u>43 418 \$</u>	<u>43 418 \$</u>
<b>Renseignements supplémentaires</b>				
Impôts sur les bénéfices payés	603 \$	1 561 \$	508 \$	1 116 \$
Acquisitions d'immobilisations	2 483 \$	3 662 \$	1 066 \$	2 375 \$

Au 29 février 2016 et au 28 février 2017, les achats impayés d'immobilisations totalisaient respectivement 516 \$ et 1 268 \$.

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 test, d'assurance de services et de visibilité du réseau destinées aux opérateurs de réseaux filaires et sans fil, aux fournisseurs de services web et aux fabricants d'équipement de l'industrie mondiale des télécommunications.

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

Le conseil d'administration a approuvé la publication des présents états financiers consolidés intermédiaires condensés le 29 mars 2017.

### 2. Mode de présentation

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

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

##### *Instruments financiers*

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

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

La norme IFRS 15, « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients », a été émise en mai 2014. L'objectif de cette nouvelle norme est de fournir un cadre de référence unique et complet pour la constatation des produits pour tous les contrats conclus avec des clients afin d'accroître la comparabilité. Cette nouvelle norme énonce les principes qu'une entité appliquera pour comptabiliser les produits des activités ordinaires et déterminer le moment de leur constatation. Le principe de base est qu'une entité devra constater les produits des activités ordinaires de manière à présenter le transfert des biens ou des services à un client au montant qui reflète le paiement que l'entité

# 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)

s'attend à recevoir en contrepartie de ces biens ou services. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. L'adoption anticipée est permise. La société évalue actuellement les incidences de cette nouvelle norme sur ses états financiers consolidés et si elle adoptera ou non de façon anticipée cette nouvelle norme.

### 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<sup>er</sup> janvier 2019, et l'adoption anticipée est permise si IFRS 15, « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients », est également appliquée. La société n'a pas encore évalué les incidences de cette nouvelle norme sur ses états financiers consolidés.

### 3. Regroupement d'entreprises

Le 31 octobre 2016, la société a acquis la quasi-totalité des actifs d'Absolute Analysis Inc. (« Absolute »), une société privée située aux États-Unis, qui fournit des solutions de tests de fréquences radio pour les réseaux d'accès radio sur fibre. La juste valeur à la date d'acquisition de la contrepartie totale transférée s'élevait à 8 490 000 \$, et comprenait 5 000 000 \$ en espèces et l'émission de 793 070 actions à droit de vote subalterne évaluées à 3 490 000 \$.

Cette acquisition a été comptabilisée par l'application de la méthode de l'acquisition requise par IFRS 3, « Regroupement d'entreprises », et les recommandations d'IFRS 10, « États financiers consolidés »; par conséquent, la juste valeur de la contrepartie totale transférée a été allouée aux actifs acquis selon une évaluation par la direction de leur juste valeur à la date d'acquisition. Les résultats d'exploitation de la société acquise ont été inclus aux états financiers consolidés de la société depuis le 31 octobre 2016, soit la date d'acquisition.

La juste valeur de la contrepartie totale transférée a été répartie aux actifs acquis selon une évaluation de leur juste valeur à la date d'acquisition comme suit :

Actifs acquis	
Technologies acquises	4 130 \$
Autres actifs	236
	<hr/>
	4 366
Passif assumé	
Impôt différé	279
	<hr/>
Actifs nets identifiables acquis	4 087
Goodwill	4 403
	<hr/>
Juste valeur de la contrepartie totale transférée	8 490 \$

Les technologies acquises sont amorties selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leurs durées de vie utile estimatives de un à cinq ans.

Le goodwill acquis représente principalement des synergies avec les produits de la société, ainsi que la main d'œuvre acquise d'Absolute. Le goodwill est déductible aux fins de l'impôt sur les bénéfices. Le goodwill est alloué à l'unité génératrice de trésorerie EXFO.

# 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)

Le tableau ci-dessous présente les changements dans la valeur comptable du goodwill au cours des trois mois et des six mois terminés le 28 février 2017 :

	<b>Trois mois terminés le 28 février 2017</b>	<b>Six mois terminés le 28 février 2017</b>
Solde au début de la période	21 418 \$	21 928 \$
Regroupement d'entreprises	4 403	4 403
Ajustement au titre de la conversion des devises	273	(237)
Solde à la fin de la période	<u>26 094 \$</u>	<u>26 094 \$</u>

#### 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 :

	<b>Au 28 février 2017</b>		<b>Au 31 août 2016</b>	
	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>
<b>Actifs financiers</b>				
Placements temporaires	4 074 \$	– \$	4 087 \$	– \$
Contrats de change à terme	– \$	646 \$	– \$	980 \$
<b>Passifs financiers</b>				
Contrats de change à terme	– \$	491 \$	– \$	1 120 \$



# 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 28 février 2017, la société détenait des contrats lui permettant de vendre des dollars US contre des dollars canadiens et des roupies indiennes à divers taux de change à terme, lesquels se résument comme suit :

#### *Dollars US – dollars canadiens*

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montants contractuels</u>	<u>Taux contractuels moyens pondérés</u>
Mars 2017 à août 2017	12 000 \$	1,3068
Septembre 2017 à août 2018	12 700	1,3376
Septembre 2018 à décembre 2018	2 500	1,3585
Total	<u>27 200 \$</u>	<u>1,3259</u>

#### *Dollars US – roupies indiennes*

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montants contractuels</u>	<u>Taux contractuels moyens pondérés</u>
Mars 2017 à août 2017	2 400 \$	70,81
Septembre 2017 à janvier 2018	2 000	70,76
Total	<u>4 400 \$</u>	<u>70,79</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 une perte nette de 140 000 \$ au 31 août 2016 et un gain net de 155 000 \$ au 28 février 2017.

Au 28 février 2017, des contrats de change à terme au montant de 474 000 \$ sont présentés comme actifs à court terme dans les autres comptes débiteurs, des contrats de change à terme au montant de 172 000 \$ sont présentés comme actifs à long terme dans les autres actifs à long terme, des contrats de change à terme au montant de 491 000 \$ sont présentés comme passifs à court terme dans les comptes créditeurs et charges courues au bilan. Des contrats de change à terme au montant de 61 000 \$ et étant présentés dans les comptes créditeurs et charges courues, pour lesquels les ventes couvertes correspondantes sont comptabilisées, sont constatés aux états des résultats consolidés; autrement, les autres contrats de change à terme ne sont toujours pas constatés dans les états des résultats consolidés, mais plutôt dans les autres éléments du résultat global.

Compte tenu des contrats de change à terme détenus au 28 février 2017, la société estime que la portion du gain non réalisé à cette date sur ces contrats, qui sera réalisé et reclassé du cumul des autres éléments du résultat global au bénéfice net au cours des 12 prochains mois, s'élève à 44 000 \$.

# EXFO inc.

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

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

Au cours des trois mois et des six mois terminés le 29 février 2016 et le 28 février 2017, la société a constaté, dans ses ventes, les pertes de change ci-dessous sur ses contrats de change à terme :

	Trois mois terminés le 28 février 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
Pertes sur les contrats de change à terme	105 \$	345 \$	975 \$	1 849 \$

### 5. Capital social

Le capital social a varié comme suit au cours des six mois terminés le 29 février 2016 et le 28 février 2017 :

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

# 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 2017				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 2016	31 643 000	1 \$	21 917 942	85 515 \$	85 516 \$
Émission de capital social (note 3)	-	-	793 070	3 490	3 490
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	88 371	-	-
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	346	346
Solde au 30 novembre 2016	31 643 000	1	22 799 383	89 351	89 352
Rachat d'unités d'action subalterne	-	-	97 900	-	-
Rachat de capital social	-	-	29 456	-	-
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	-	-	-	489	489
Solde au 28 février 2017	31 643 000	1 \$	22 926 739	89 840 \$	89 841 \$

### 6. États des résultats

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

	Trois mois terminés le 28 février 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
Frais de recherche et de développement bruts	12 716 \$	25 356 \$	11 472 \$	22 751 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement et subventions	(1 452)	(2 778)	(1 310)	(2 656)
Frais de recherche et de développement nets pour la période	11 264 \$	22 578 \$	10 162 \$	20 095 \$

Les dépréciations de stocks se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
Dépréciations de stocks pour la période	482 \$	976 \$	609 \$	1 456 \$

# 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 28 février 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
Coût des ventes				
Amortissement des immobilisations corporelles	371 \$	730 \$	312 \$	635 \$
Amortissement des actifs incorporels	672	969	168	345
	<u>1 043</u>	<u>1 699</u>	<u>480</u>	<u>980</u>
Frais de vente et d'administration				
Amortissement des immobilisations corporelles	139	257	114	260
Amortissement des actifs incorporels	17	36	18	36
	<u>156</u>	<u>293</u>	<u>132</u>	<u>296</u>
Frais de recherche et de développement nets				
Amortissement des immobilisations corporelles	452	878	498	1 004
Amortissement des actifs incorporels	79	190	100	205
	<u>531</u>	<u>1 068</u>	<u>598</u>	<u>1 209</u>
	<u>1 730 \$</u>	<u>3 060 \$</u>	<u>1 210 \$</u>	<u>2 485 \$</u>
Amortissement des immobilisations corporelles	962 \$	1 865 \$	924 \$	1 899 \$
Amortissement des actifs incorporels	768	1 195	286	586
Total de la dépense d'amortissement pour la période	<u>1 730 \$</u>	<u>3 060 \$</u>	<u>1 210 \$</u>	<u>2 485 \$</u>

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

	Trois mois terminés le 28 février 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
Salaires et avantages sociaux	29 244 \$	58 022 \$	27 794 \$	54 758 \$
Charges de rémunération à base d'actions	353	611	314	690
Total des charges liées aux avantages du personnel pour la période	<u>29 597 \$</u>	<u>58 633 \$</u>	<u>28 108 \$</u>	<u>55 448 \$</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 28 février 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
Coût des ventes	27 \$	54 \$	24 \$	55 \$
Frais de vente et d'administration	251	430	224	490
Frais de recherche et de développement nets	75	127	66	145
Total des charges de rémunération à base d'actions pour la période	<u>353 \$</u>	<u>611 \$</u>	<u>314 \$</u>	<u>690 \$</u>

### 7. Impôts sur les bénéfices

Pour les trois mois et les six mois terminés le 29 février 2016 et le 28 février 2017, 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 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
Impôts sur les bénéfices selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 %)	683 \$	2 105 \$	1 438 \$	2 486 \$
Augmentation (diminution) due aux éléments suivants :				
Revenus étrangers imposés à des taux différents	(408)	(580)	(242)	(400)
Perte non déductible (bénéfice non imposable)	(5)	189	(274)	(70)
Dépenses non déductibles	180	353	145	315
Changement de taux d'impôt	64	(25)	-	-
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères dans la monnaie fonctionnelle	4	(118)	251	101
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	(133)	(289)	(32)	(32)
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	1 130	1 980	330	1 342
Autres	6	(132)	(252)	(262)
Provision pour les impôts sur les bénéfices pour la période	<u>1 521 \$</u>	<u>3 483 \$</u>	<u>1 364 \$</u>	<u>3 480 \$</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 28 février 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
Exigibles	1 209 \$	3 024 \$	1 263 \$	2 806 \$
Différé	312	459	101	674
	<u>1 521 \$</u>	<u>3 483 \$</u>	<u>1 364 \$</u>	<u>3 480 \$</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 28 février 2017	Six mois terminés le 28 février 2017	Trois mois terminés le 29 février 2016	Six mois terminés le 29 février 2016
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	54 506	54 195	53 927	53 870
Effet dilutif des (en milliers) :				
Unités d'action subalterne	1 022	990	563	585
Droits différés à la valeur d'actions	153	156	125	120
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	<u>55 681</u>	<u>55 341</u>	<u>54 615</u>	<u>54 575</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>–</u>	<u>–</u>	<u>244</u>	<u>152</u>

### 9. Événement subséquent

Le 2 mars 2017, la société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'Ontology Partners Limited (« Ontology »), une société privée située au Royaume-Uni, fournissant des solutions de découverte en temps réel de topologie de réseau et de cartographie de chaînes de services.

## **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 à la date d'acquisition de la contrepartie totale transférée s'élève à 9 025 000 \$, et comprend 7 625 000 \$ en espèces, déduction faite des espèces acquises d'Ontology de 2 030 000 \$ à la date d'acquisition, plus une contrepartie conditionnelle en espèces, basée sur un certain volume de ventes de produits d'Ontology au cours des 12 mois suivants l'acquisition, évaluée à 1 400 000 \$ à la date d'acquisition.

Cette acquisition sera comptabilisée par l'application de la méthode de l'acquisition requise par IFRS 3, « Regroupement d'entreprises », et les recommandations d'IFRS 10, « États financiers consolidés »; par conséquent, la juste valeur de la contrepartie totale transférée sera allouée aux actifs acquis et aux passifs assumés selon une évaluation par la direction de leur juste valeur à la date d'acquisition. Les résultats d'exploitation de la société acquise seront inclus aux états financiers consolidés de la société à compter du 2 mars 2017, soit la date d'acquisition.

En raison de la proximité de la date d'acquisition et de la date de publication des états financiers consolidés intermédiaires de la société, la société n'a pas finalisé la comptabilisation initiale de l'acquisition, puisque l'évaluation des actifs acquis et des passifs assumés n'a pas été complétée. La société prévoit compléter l'allocation du prix d'achat au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2017.