

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Au 28 février 2019		Au 31 août 2018	
Actif				
Actif à court terme				
Espèces	24 763	\$	12 758	\$
Placements temporaires	2 238		2 282	
Comptes débiteurs				
Clients	41 227		47 273	
Autres	3 490		4 137	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	5 124		4 790	
Stocks	38 598		38 589	
Charges payées d'avance	5 049		5 291	
Autres actifs	2 583		2 279	
	123 072		117 399	
Crédits d'impôt à recouvrer	46 727		47 677	
Immobilisations corporelles	42 036		44 310	
Actifs incorporels	24 904		29 866	
Goodwill	39 707		39 892	
Actifs d'impôt différé	5 708		4 714	
Autres actifs	828		686	
	282 982	\$	284 544	\$
Passif				
Passif à court terme				
Emprunt bancaire	9 001	\$	10 692	\$
Comptes créditeurs et charges courues	47 560		47 898	
Provisions	1 314		2 954	
Impôts sur les bénéfices à payer	687		873	
Produits reportés	23 914		16 556	
Autres passifs	1 656		3 197	
Portion à court terme de la dette à long terme (note 5)	2 724		2 921	
	86 856		85 091	
Provisions	2 517		2 347	
Produits reportés	9 345		6 947	
Dette à long terme (note 5)	4 578		5 907	
Passifs d'impôt différé	4 572		5 910	
Autres passifs	327		421	
	108 195		106 623	
Capitaux propres				
Capital social (note 6)	92 878		91 937	
Surplus d'apport	18 277		18 428	
Bénéfices non répartis	112 379		114 906	
Cumul des autres éléments du résultat global	(48 747)		(47 350)	
	174 787		177 921	
	282 982	\$	284 544	\$

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

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 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Ventes	73 927 \$	143 128 \$	64 722 \$	128 113 \$
Coût des ventes ¹	29 062	57 959	25 326	48 615
Frais de vente et d'administration	25 474	51 849	24 916	48 109
Frais de recherche et de développement nets	12 216	27 440	13 087	24 339
Amortissement des immobilisations corporelles	1 390	2 819	1 263	2 417
Amortissement des actifs incorporels	2 130	5 070	3 056	4 175
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	–	–	(561)	(716)
Intérêts et autres (revenus) dépenses (note 3)	(1 514)	(1 137)	334	672
(Gain) perte de change	416	201	(8)	(1 226)
Quote-part de la perte nette d'une entreprise associée	–	–	2 080	2 080
Gain sur la disposition présumée de la participation dans une entreprise associée	–	–	(2 080)	(2 080)
Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices	4 753	(1 073)	(2 691)	1 728
Impôts sur les bénéfices (notes 3 et 8)	(440)	1 201	2 321	4 061
Bénéfice net (perte nette) pour la période	5 193	(2 274)	(5 012)	(2 333)
Perte nette pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	–	–	(352)	(352)
Bénéfice net (perte nette) pour la période attribuable à la société mère	5 193 \$	(2 274) \$	(4 660) \$	(1 981) \$
Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) attribuable à la société mère par action	0,09 \$	(0,04) \$	(0,08) \$	(0,04) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	55 343	55 263	54 975	54 890
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) (note 9)	56 160	55 263	54 975	54 890

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

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

EXFO inc.

États du résultat global consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Bénéfice net (perte nette) pour la période	5 193 \$	(2 274) \$	(5 012) \$	(2 333) \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts sur les bénéfices				
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Ajustement au titre de la conversion des devises	1 807	(1 549)	2 286	(1 844)
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	496	(191)	39	(485)
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	210	301	(225)	(608)
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	(167)	42	48	263
Autres éléments du résultat global	<u>2 346</u>	<u>(1 397)</u>	<u>2 148</u>	<u>(2 674)</u>
Résultat global pour la période	7 539	(3 671)	(2 864)	(5 007)
Résultat global pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(352)</u>	<u>(352)</u>
Résultat global pour la période attribuable à la société mère	<u>7 539 \$</u>	<u>(3 671) \$</u>	<u>(2 512) \$</u>	<u>(4 655) \$</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 2018					
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2017	90 411 \$	18 184 \$	127 160 \$	(38 965) \$	– \$	196 790 \$
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 6)	1 273	(1 273)	–	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	856	–	–	–	856
Acquisition d'entreprise	–	–	–	–	(3 662)	(3 662)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(352)	–	4 014	3 662
Perte nette pour la période	–	–	(1 981)	–	(352)	(2 333)
Autres éléments du résultat global						
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(1 844)	–	(1 844)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 263 \$	–	–	–	(830)	–	(830)
Résultat global pour la période						(5 007)
Solde au 28 février 2018	<u>91 684 \$</u>	<u>17 767 \$</u>	<u>124 827 \$</u>	<u>(41 639) \$</u>	<u>– \$</u>	<u>192 639 \$</u>

	Six mois terminés le 28 février 2019				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2018	91 937 \$	18 428 \$	114 906 \$	(47 350) \$	177 921 \$
Adoption de l'IFRS 9 (note 2)	–	–	(253)	–	(253)
Solde ajusté au 1 ^{er} septembre 2018	91 937	18 428	114 653	(47 350)	177 668
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 6)	1 067	(1 067)	–	–	–
Rachat de capital social (note 6)	(126)	21	–	–	(105)
Charges de rémunération à base d'actions	–	895	–	–	895
Perte nette pour la période	–	–	(2 274)	–	(2 274)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(1 549)	(1 549)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 42 \$	–	–	–	152	152
Résultat global pour la période					(3 671)
Solde au 28 février 2019	<u>92 878 \$</u>	<u>18 277 \$</u>	<u>112 379 \$</u>	<u>(48 747) \$</u>	<u>174 787 \$</u>

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

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette) pour la période	5 193 \$	(2 274) \$	(5 012) \$	(2 333) \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	461	879	438	840
Amortissement	3 520	7 889	4 319	6 592
Gain sur la disposition d'immobilisations (note 3)	(1 732)	(1 732)	–	–
Radiation d'immobilisations	261	261	124	248
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	–	–	(561)	(716)
Produits reportés	6 021	9 943	3 016	2 234
Impôt différé	(2 124)	(2 153)	2 384	2 144
Quote-part de la perte nette d'une entreprise associée	–	–	2 080	2 080
Gain sur la disposition présumée de la participation dans une entreprise associée	–	–	(2 080)	(2 080)
Variation du gain/perte de change	76	(453)	611	364
	<u>11 676</u>	<u>12 360</u>	<u>5 319</u>	<u>9 373</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	9 871	5 819	4 255	5 340
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	1 031	33	(3 018)	(2 959)
Stocks	999	(362)	779	(1 174)
Charges payées d'avance	22	205	(129)	189
Autres actifs	(327)	(339)	(528)	(524)
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	(3 114)	18	(447)	(1 816)
Autres passifs	(1 470)	(1 521)	22	210
	<u>18 688</u>	<u>16 213</u>	<u>6 253</u>	<u>8 639</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions de placements temporaires	(292)	(292)	(248)	(482)
Produit de la vente de placements temporaires	–	342	234	234
Achats d'immobilisations	(1 797)	(4 679)	(2 258)	(4 249)
Produit de la vente d'immobilisations (note 3)	3 318	3 318	–	–
Participation dans une entreprise associée	–	–	(2 219)	(12 530)
Regroupements d'entreprises, déduction faite des espèces acquises	–	–	(9 580)	(19 120)
	<u>1 229</u>	<u>(1 311)</u>	<u>(14 071)</u>	<u>(36 147)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Emprunt bancaire	(12 501)	(1 244)	2 064	2 066
Remboursement de la dette à long terme	(735)	(1 452)	(200)	(270)
Rachat de capital social (note 6)	(105)	(105)	–	–
	<u>(13 341)</u>	<u>(2 801)</u>	<u>1 864</u>	<u>1 796</u>
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces	<u>100</u>	<u>(96)</u>	<u>56</u>	<u>(170)</u>
Variation des espèces au cours de la période	<u>6 676</u>	<u>12 005</u>	<u>(5 898)</u>	<u>(25 882)</u>
Espèces au début de la période	<u>18 087</u>	<u>12 758</u>	<u>18 451</u>	<u>38 435</u>
Espèces à la fin de la période	<u>24 763 \$</u>	<u>24 763 \$</u>	<u>12 553 \$</u>	<u>12 553 \$</u>
Renseignements supplémentaires				
Impôts sur les bénéfices payés	615 \$	1 486 \$	587 \$	1 269 \$
Acquisitions d'immobilisations	1 523 \$	3 371 \$	2 699 \$	5 588 \$

Aux 28 février 2018 et 2019, les achats impayés d'immobilisations totalisaient respectivement 1 861 \$ et 480 \$.

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

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 intelligentes de test, de monitoring et d'analyse destinées aux fournisseurs de services de communication filaires et sans fil, aux fournisseurs de services Web et aux fabricants d'équipements 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 non audités le 2 avril 2019.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), 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 ont été utilisées pour la préparation des plus récents états financiers consolidés annuels de la société, à l'exception des changements décrits ci-dessous. Ces états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités 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.

Normes IFRS nouvellement émises

Normes IFRS nouvellement émises adoptées au cours de l'exercice 2019

Instruments financiers

La version finale de la norme IFRS 9, « Instruments financiers », a été publiée en juillet 2014, et elle remplace 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 économique 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 modification dans la norme IFRS 9. La nouvelle norme exige également l'utilisation d'une méthode unique de dépréciation, remplaçant ainsi les multiples méthodes de dépréciation de la norme IAS 39. Des exigences relatives à la comptabilité de couverture, qui représentent un nouveau modèle de comptabilité de couverture, ont également été ajoutées à la norme IFRS 9. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018 et doit être adoptée de façon rétrospective. La société a adopté cette nouvelle norme le 1^{er} septembre 2018 au moyen de la méthode rétrospective modifiée. Le tableau suivant résume l'effet que l'adoption de cette norme a eu sur le bilan consolidé de la société au 1^{er} septembre 2018 :

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)

	Tel que publié au 31 août 2018	Ajustements	Tel qu'ajusté au 1 ^{er} septembre 2018
Comptes débiteurs – Clients	47 273 \$	(303) \$	46 970 \$
Impôts sur les bénéfices à recouvrer	4 790 \$	50 \$	4 840 \$
Total de l'actif	284 544 \$	(253) \$	284 291 \$
Bénéfices non répartis	114 906 \$	(253) \$	114 653 \$
Capitaux propres	177 921 \$	(253) \$	177 668 \$

De plus, les instruments financiers de la société sont dorénavant classés comme suit en vertu de la norme IFRS 9, comparativement à leur classement antérieur en vertu de la norme IAS 39 :

<i>Actifs financiers</i>	<i>Classement – IAS 39</i>	<i>Classement – IFRS 9</i>
Espèces	Prêts et créances	Coût amorti
Placements temporaires	Disponibles à la vente	Juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global
Comptes débiteurs	Prêts et créances	Coût amorti
Autres actifs	Prêts et créances	Coût amorti
Contrats de change à terme	Dérivés utilisés aux fins de couverture	Dérivés utilisés aux fins de couverture
 <i>Passifs financiers</i>		
Emprunt bancaire	Autres passifs financiers	Coût amorti
Comptes créditeurs et charges courues	Autres passifs financiers	Coût amorti
Autre passifs	Autres passifs financiers	Coût amorti
Dette à long terme	Autres passifs financiers	Coût amorti
Contrats de change à terme	Dérivés utilisés aux fins de couverture	Dérivés utilisés aux fins de couverture

Comptabilité de couverture

Toutes les relations de couverture existantes qui étaient désignées à titre de couvertures efficaces en vertu de la norme IAS 39 ont été redésignées et continuent d'être admissibles à la comptabilité de couverture en vertu de la norme IFRS 9. La norme IFRS 9 ne change pas les principes généraux utilisés par la société pour la comptabilisation des relations de couverture efficaces.

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 publiée en mai 2014. L'objectif de cette nouvelle norme est de fournir un cadre de référence unique et complet pour la constatation des produits pour tous les contrats conclus avec des clients afin d'accroître la comparabilité. Cette nouvelle norme énonce les principes qu'une entité doit appliquer pour comptabiliser les produits des activités ordinaires et déterminer le moment de leur constatation. Le principe de base est qu'une entité doit constater les produits des activités ordinaires de manière à présenter le transfert des biens ou des services à un client au montant qui reflète le paiement que l'entité s'attend à recevoir en contrepartie de ces biens ou services. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018. La société a adopté cette nouvelle norme le 1^{er} septembre 2018 au moyen de la méthode rétrospective

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)

modifiée. La société n'a appliqué cette norme rétrospectivement qu'aux contrats de vente qui n'étaient pas terminés à la date d'adoption initiale.

La société a conclu que les différences importantes concernent la répartition du prix de la transaction entre les diverses obligations de prestation en vertu des contrats, le moment de la constatation des produits tirés des contrats de vente qui contiennent des clauses d'acceptation, et les ventes de licence qui donnent aux clients un droit d'utilisation de la propriété intellectuelle de la société. L'adoption de cette nouvelle norme n'a pas eu d'incidences importantes sur les états financiers consolidés de la société.

Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée

L'interprétation IFRIC 22, « Transactions en monnaie étrangère et contrepartie anticipée », a été publiée en décembre 2016. IFRIC 22 spécifie comment doit être établie la date de la transaction afin de déterminer le taux de change à utiliser lors de la constatation initiale de l'actif, de la charge ou du produit afférent (ou une portion) et de la décomptabilisation d'un actif ou d'un passif non monétaire issue du paiement ou de l'encaissement d'une contrepartie anticipée libellée en devises étrangères. IFRIC 22 s'applique aux exercices ouverts à compter au 1^{er} janvier 2018. La société a adopté cette interprétation rétroactivement le 1^{er} septembre 2018 et son adoption n'a pas eu d'incidences importantes sur ses états financiers consolidés.

Normes IFRS nouvellement émises à adopter ultérieurement

Contrats de location

La norme IFRS 16, « Contrats de location », a été publiée en janvier 2016. IFRS 16 définit les principes de comptabilisation, d'évaluation et de présentation des contrats de location, ainsi que les informations à fournir à leur sujet, pour les deux parties à un contrat, à savoir le client (preneur) et le fournisseur (bailleur). IFRS 16 remplacera IAS 17, « Contrats de location », et les interprétations s'y rapportant. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019. La société adoptera cette nouvelle norme le 1^{er} septembre 2019 et évalue actuellement les incidences qu'aura son adoption sur ses états financiers consolidés.

Incertitude relative aux traitements fiscaux

L'interprétation IFRIC 23 « Incertitude relative aux traitements fiscaux », a été publiée en juin 2017. IFRIC 23 fournit des directives quant à l'évaluation de positions fiscales incertaines en fonction de la probabilité que les autorités fiscales compétentes acceptent le traitement fiscal de la société. Une société doit présumer qu'une autorité fiscale ayant le droit d'examiner tout montant lui étant déclaré examinera ce montant avec toute la connaissance et les informations pertinentes pour le faire. IFRIC 23 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019. La société adoptera cette interprétation le 1^{er} septembre 2019 et évalue actuellement les incidences qu'elle aura sur ses états financiers consolidés.

Nouvelle convention comptable à la suite de l'adoption de normes IFRS nouvellement émises

Constatation des revenus aux termes d'IFRS 15

La société exerce son jugement et utilise des estimations afin de déterminer le montant des revenus provenant des biens et des services à constater au cours de chaque période.

La société constate des revenus une fois que les contrats légalement exécutoires conclus avec des clients ont été approuvés par les parties et que les promesses afférentes à la fourniture des biens ou des services ont été identifiées. Un contrat est défini par la société comme un accord ayant une substance commerciale, dont les modalités de paiement et les droits

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)

et obligations de chacune des parties à l'égard des biens et des services à fournir sont identifiés et dont le recouvrement est probable. Les contrats de la société prennent généralement la forme de commandes d'achat reçues de clients.

Les contrats conclus avec des clients peuvent inclure des promesses de fournir des biens et des services multiples. Le fait de déterminer si des biens et des services représentent des obligations de prestation distinctes devant être constatées séparément ou une seule obligation de prestation peut requérir un haut niveau de jugement. La société détermine si chacun des biens ou des services promis est distinct afin d'identifier les diverses obligations de prestation pour chacun des contrats. Les biens et les services promis sont considérés comme distincts si : *i)* le client peut tirer parti du bien ou du service pris isolément ou en le combinant avec d'autres ressources aisément disponibles, et *ii)* la promesse de la société de fournir le bien ou le service au client peut être identifiée séparément des autres promesses contenues dans le contrat. La société tire ses revenus de la vente de biens et de services. La vente de biens, qui représente la majorité des ventes de la société, consiste en des biens matériels individuels, des biens matériels avec des logiciels intégrés, qui sont essentiels pour fournir au client les fonctions attendues de la solution complète, des licences de logiciel individuelles, ainsi que des biens matériels combinés et une licence de logiciel. La vente de services est principalement constituée de services professionnels, de services de consultation, de logiciel prêt à l'emploi en tant que service, de contrats de maintenance, de garanties prolongées, de services d'installation et d'intégration et de formation. Les obligations de prestation de la société sont constituées d'une multitude de biens et de services.

Les revenus sont constatés lorsque le contrôle des biens et des services est transféré aux clients, pour un montant qui représente la contrepartie que la société s'attend à recevoir en échange des biens et des services. Les revenus sont constatés au moment où le contrôle est transféré au client. Pour les biens matériels, le transfert du contrôle survient en général au moment de l'expédition ou lors de livraison à un endroit déterminé par le client. Pour les licences de logiciel qui constituent un droit d'utilisation de la propriété intellectuelle de la société, le transfert du contrôle survient en général lors de l'expédition, de la livraison électronique, ou lorsque le logiciel est disponible pour le téléchargement par le client. Lorsque la licence de logiciel est vendue avec des services essentiels, tels que des services d'intégration ou d'installation, le transfert du contrôle survient, et le revenu est généralement constaté lors de l'acceptation du client. Dans certaines circonstances, l'acceptation est réputée être reçue si toutes les conditions liées à l'acceptation sont remplies, ou si la société peut démontrer que toutes les conditions liées à l'acceptation seront ou ont été remplies. Les revenus pour les services de support aux biens matériels et aux logiciels sont constatés de façon linéaire sur la durée du support. Les services de support comprennent généralement le droit de recevoir des améliorations de logiciels non spécifiques, lorsque celles-ci sont disponibles, du soutien technique par téléphone ou internet, des mises à jour de logiciels, des corrections et des réparations ou des remplacements de biens matériels. La vente de logiciels prêts à l'emploi en tant que service est constatée de façon linéaire sur la durée du contrat.

Si le contrat ne contient qu'une seule obligation de prestation, la totalité du prix de la transaction est attribué à cette obligation. Certains contrats de la société contiennent des obligations de prestation multiples constituées d'une combinaison de biens et de services, de maintenance et de support, de services professionnels et ou de formation. La société répartit le prix de la transaction entre les obligations de prestation pour un montant qui reflète le prix de vente spécifique de chaque obligation. L'exercice du jugement est requis afin de déterminer le prix de vente spécifique de chaque obligation de prestation. La société établit les prix de vente spécifiques sur la base de prix de vente historiques pour les biens et les services, qu'ils soient vendus séparément ou lorsqu'ils font partie d'un accord de prestations multiples. Sur une base régulière, la société revoit les ventes de biens et de services, et ajuste au besoin ses prix de vente spécifiques afin de s'assurer qu'ils reflètent les prix courants.

Instruments financiers

Les actifs financiers sont évalués au coût amorti s'ils sont détenus dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de conserver des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels et si leurs modalités contractuelles donnent lieu, à des dates précises, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de capital

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)

et à des versements d'intérêts sur le solde du capital. Dans les autres cas, les actifs financiers sont désignés à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les passifs financiers sont évalués au coût amorti sauf s'ils doivent obligatoirement être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net ou si la société a choisi de les évaluer à la juste valeur par le biais du résultat net.

3. Frais de restructuration

En août 2018, la société a mis en place un plan de restructuration visant à accélérer l'intégration de ses technologies de monitoring et d'analytique récemment acquises d'EXFO Solutions S.A.S. (anciennement Astellia S.A.), et simplifier sa structure de coûts et optimiser ses ressources en regroupant ses activités dans certains établissements et en réduisant son effectif.

Le tableau suivant présente les changements dans les frais de restructuration à payer au cours des trois mois et des six mois terminés le 28 février 2019 :

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Solde au début de la période	2 924 \$	3 167 \$
Ajouts (note 7)	577	3 318
Paielements	(1 706)	(4 690)
Solde à la fin de la période	<u>1 795 \$</u>	<u>1 795 \$</u>

Le 9 septembre 2018, dans le cadre de son plan de restructuration pour l'exercice 2018 et de la fermeture de ses installations à Toronto, au Canada, la société a conclu une entente ferme pour la vente de l'un de ses immeubles pour un produit net de 3 318 000 \$. Le transfert de propriété a eu lieu au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2019, puisque la société continuait d'utiliser l'immeuble jusque-là pour finaliser certains projets. Cette transaction a entraîné un gain avant impôt de 1 732 000 \$, qui a été comptabilisé aux états des résultats consolidés intermédiaires condensés non audités pour les trois mois et les six mois terminés le 28 février 2019.

De plus, au cours des trois mois terminés le 28 février 2019, dans le cadre de son plan de restructuration pour l'exercice 2018 et de la fermeture de certains établissements aux États-Unis, la société a transféré certaines propriétés intellectuelles des États-Unis au Canada. Ce transfert a donné lieu à la création d'un actif d'impôt différé déductible au Canada, ce qui a entraîné la constatation d'un recouvrement d'impôt différé de 2 383 000 \$ au cours des trois mois terminés le 28 février 2019, puisque le recouvrement de cet actif est probable. Ce recouvrement d'actif d'impôt différé a été comptabilisé aux états des résultats consolidés intermédiaires condensés non audités des trois et six mois terminés le 28 février 2019.

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;

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)

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 à la date 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 2019		Au 31 août 2018	
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 1	Niveau 2
Actifs financiers				
Placements temporaires	2 238 \$	– \$	2 282 \$	– \$
Contrats de change à terme	– \$	274 \$	– \$	318 \$
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	– \$	788 \$	– \$	807 \$

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, en France et en Finlande, dont la majeure partie est libellée en dollars US et en euros. Ce risque est partiellement couvert 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 (en roupies indiennes). Ce risque est partiellement couvert 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 2019, 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

Dates d'expiration	Montants contractuels	Taux contractuels moyens pondérés
Mars 2019 à août 2019	17 400 \$	1,2998
Septembre 2019 à août 2020	22 800	1,2858
Septembre 2020 à août 2021	11 600	1,2981
Septembre 2021 à janvier 2022	3 000	1,3134
Total	54 800 \$	1,2944

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 – roupies indiennes

<u>Dates d'expiration</u>	<u>Montant contractuel</u>	<u>Taux contractuel moyen pondéré</u>
Mars 2019 à août 2019	<u>1 500 \$</u>	<u>71,09</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 489 000 \$ au 31 août 2018 et de 514 000 \$ au 28 février 2019.

Au 28 février 2019, des contrats de change à terme d'un montant de 149 000 \$ sont présentés comme actifs à court terme dans les autres comptes débiteurs, des contrats de change à terme d'un montant de 125 000 \$ sont présentés comme actifs à long terme dans les autres actifs à long terme, des contrats de change à terme d'un montant de 619 000 \$ sont présentés comme passifs à court terme dans les comptes créditeurs et charges courues, et des contrats de change à terme d'un montant de 169 000 \$ sont présentés comme passifs à long terme dans les autres passifs à long terme au bilan consolidé. Des contrats de change à terme d'un montant de 62 000 \$ et étant présentés dans les comptes créditeurs et charges courues, pour lesquels les ventes couvertes correspondantes sont comptabilisées, sont constatés à l'état des résultats consolidé; autrement, les autres contrats de change à terme ne sont toujours pas constatés dans l'état des résultats consolidé, mais plutôt dans les autres éléments du résultat global.

Compte tenu des contrats de change à terme détenus au 28 février 2019, 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 (ventes) au cours des 12 prochains mois, s'élève à 408 000 \$.

Au cours des trois mois et des six mois terminés le 28 février 2018 et 2019, la société a constaté, dans ses ventes, les gains et pertes de change ci-dessous sur ses contrats de change à terme :

	<u>Trois mois terminés le 28 février 2019</u>	<u>Six mois terminés le 28 février 2019</u>	<u>Trois mois terminés le 28 février 2018</u>	<u>Six mois terminés le 28 février 2018</u>
Gains (pertes) de change sur les contrats de change à terme	<u>(181) \$</u>	<u>(160) \$</u>	<u>381 \$</u>	<u>618 \$</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)

5. Dette à long terme

	Au 28 février 2019	Au 31 août 2018
Prêts non garantis, sans intérêt, libellés en euros, remboursables en versements trimestriels, échéant à différentes dates entre mars 2024 et mars 2025	913 \$	883 \$
Prêts non garantis, libellés en euros, remboursables en versements mensuels, trimestriels ou semestriels, portant intérêt à des taux annuels variant de 0 % à 5,0 %, échéant à différentes dates entre mars 2020 et septembre 2023	3 968	4 853
Prêts, garantis par l'universalité des biens d'une filiale, libellés en euros, remboursables en versements mensuels, portant intérêt à des taux annuels variant de 0,7 % à 2,0 %, échéant à différentes dates entre juin 2019 et août 2022	623	828
Prêts, garanties par l'universalité des biens d'une filiale, libellés en euros, remboursables en versements mensuels ou trimestriels, portant intérêt à des taux annuels variant de 1,1 % à 2,9 %, échéant à différentes dates entre mars 2020 et juillet 2022	1 798	2 264
	<u>7 302</u>	<u>8 828</u>
Portion à court terme de la dette à long terme	<u>2 724</u>	<u>2 921</u>
	<u>4 578 \$</u>	<u>5 907 \$</u>

Les remboursements en capital de la dette à long terme au cours des prochains exercices se détaillent comme suit :

	Au 28 février 2019	Au 31 août 2018
Un an au plus	2 724 \$	2 921 \$
Plus d'un an mais cinq ans au plus	4 427	5 745
Plus de cinq ans	151	162
	<u>7 302 \$</u>	<u>8 828 \$</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)

6. Capital social

Le capital social a varié comme suit au cours des six mois terminés les 28 février 2018 et 2019 :

	Six mois terminés le 28 février 2018				Montant total
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 ^{er} septembre 2017	31 643 000	1 \$	23 068 777	90 410 \$	90 411 \$
Rachat d'unités d'action subalterne	–	–	155 619	–	–
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	–	–	–	598	598
Solde au 30 novembre 2017	31 643 000	1	23 224 396	91 008	91 009
Rachat d'unités d'action subalterne	–	–	182 725	–	–
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	–	–	–	675	675
Solde au 28 février 2018	31 643 000	1 \$	23 407 121	91 683 \$	91 684 \$
	Six mois terminés le 28 février 2019				
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Montant total
Solde au 1 ^{er} septembre 2018	31 643 000	1 \$	23 472 995	91 936 \$	90 937 \$
Rachat d'unités d'action subalterne	–	–	176 729	–	–
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	–	–	–	643	643
Solde au 30 novembre 2018	31 643 000	1	23 649 724	92 579	92 580
Rachat d'unités d'action subalterne	–	–	129 571	–	–
Rachat de capital social	–	–	(32 232)	(126)	(126)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	–	–	–	424	424
Solde au 28 février 2019	31 643 000	1 \$	23 747 063	92 877 \$	92 878 \$

Le 8 janvier 2019, la société a annoncé que son conseil d'administration avait autorisé un programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités sur le marché secondaire, et ce, jusqu'à concurrence de 6,3 % des actions à droit de vote subalterne émises et en circulation, soit 1 200 000 actions à droit de vote subalterne au prix en vigueur sur le marché. La période du programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités a débuté le 14 janvier 2019 et se terminera le 13 janvier 2020, ou plus tôt, si la société rachète le nombre maximum d'actions permis. Toutes les actions rachetées seront annulées.

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)

7. États des résultats

Les ventes se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Tests et mesures	50 407 \$	100 171 \$	49 884 \$	100 070 \$
Assurance de services, systèmes et services	23 701	43 117	14 457	27 425
Gains (pertes) de change sur les contrats de change à terme	(181)	(160)	381	618
Ventes totales pour la période	<u>73 927 \$</u>	<u>143 128 \$</u>	<u>64 722 \$</u>	<u>128 113 \$</u>

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

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Frais de recherche et de développement bruts	14 157 \$	31 382 \$	15 180 \$	28 243 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement	(1 941)	(3 942)	(2 093)	(3 904)
Frais de recherche et de développement nets pour la période	<u>12 216 \$</u>	<u>27 440 \$</u>	<u>13 087 \$</u>	<u>24 339 \$</u>

Les dépréciations de stocks se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Dépréciations de stocks pour la période	<u>903 \$</u>	<u>1 948 \$</u>	<u>566 \$</u>	<u>1 269 \$</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 charge d'amortissement par fonction se détaille comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Coût des ventes				
Amortissement des immobilisations corporelles	436 \$	960 \$	466 \$	938 \$
Amortissement des actifs incorporels	1 522	4 045	2 816	3 727
	<u>1 958</u>	<u>5 005</u>	<u>3 282</u>	<u>4 665</u>
Frais de vente et d'administration				
Amortissement des immobilisations corporelles	442	706	203	367
Amortissement des actifs incorporels	401	633	135	247
	<u>843</u>	<u>1 339</u>	<u>338</u>	<u>614</u>
Frais de recherche et de développement nets				
Amortissement des immobilisations corporelles	512	1 153	594	1 112
Amortissement des actifs incorporels	207	392	105	201
	<u>719</u>	<u>1 545</u>	<u>699</u>	<u>1 313</u>
	<u><u>3 520 \$</u></u>	<u><u>7 889 \$</u></u>	<u><u>4 319 \$</u></u>	<u><u>6 592 \$</u></u>
Amortissement des immobilisations corporelles	1 390 \$	2 819 \$	1 263 \$	2 417 \$
Amortissement des actifs incorporels	<u>2 130</u>	<u>5 070</u>	<u>3 056</u>	<u>4 175</u>
Total de la charge d'amortissement pour la période	<u><u>3 520 \$</u></u>	<u><u>7 889 \$</u></u>	<u><u>4 319 \$</u></u>	<u><u>6 592 \$</u></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 liées aux avantages du personnel se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Salaires et avantages sociaux	35 106 \$	70 847 \$	33 527 \$	63 149 \$
Frais de restructuration	507	2 733	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	461	879	438	840
Total des charges liées aux avantages du personnel pour la période	36 074 \$	74 459 \$	33 965 \$	63 989 \$

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

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Coût des ventes	35 \$	71 \$	35 \$	71 \$
Frais de vente et d'administration	381	665	309	585
Frais de recherche et de développement nets	45	143	94	184
Total des charges de rémunération à base d'actions pour la période	461 \$	879 \$	438 \$	840 \$

Les frais de restructuration par fonction se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Coût des ventes	17 \$	304 \$	– \$	– \$
Frais de vente et d'administration	98	495	–	–
Frais de recherche et de développement nets	462	2 519	–	–
Impôts sur les bénéfices	(45)	(42)	–	–
Total des frais de restructuration pour la période	532 \$	3 276 \$	– \$	– \$

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)

8. Impôts sur les bénéfices

Pour les trois mois et les six mois terminés les 28 février 2018 et 2019, le rapprochement de la charge d'impôts sur les bénéfices (recouvrement), calculée selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien, et de la charge (recouvrement) d'impôts sur les bénéfices figurant dans les états financiers, se détaille comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Charge (recouvrement) d'impôts sur les bénéfices selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 %)	1 283 \$	(290) \$	(726) \$	467 \$
Augmentation (diminution) due aux éléments suivants :				
Revenus étrangers imposés à des taux différents	(246)	(12)	33	(70)
Perte non déductible (bénéfice non imposable)	(67)	33	(153)	(207)
Dépenses non déductibles	25	251	569	950
Changement de taux d'impôt	-	-	167	167
Effet de la réforme fiscale américaine	-	-	1 528	1 528
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères dans la monnaie fonctionnelle	(124)	(284)	(143)	(235)
Constataion d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés (note 3)	(2 383)	(2 383)	-	-
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	(307)	(391)	(38)	(282)
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	802	3 355	1 298	2 333
Autres	577	922	(214)	(590)
Charge (recouvrement) d'impôts sur les bénéfices pour la période	<u>(440) \$</u>	<u>1 201 \$</u>	<u>2 321 \$</u>	<u>4 061 \$</u>

La charge (recouvrement) d'impôts sur les bénéfices se détaille comme suit :

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Exigibles	1 684 \$	3 354 \$	(63) \$	1 917 \$
Différé	<u>(2 124)</u>	<u>(2 153)</u>	<u>2 384</u>	<u>2 144</u>
	<u>(440) \$</u>	<u>1 201 \$</u>	<u>2 321 \$</u>	<u>4 061 \$</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)

9. 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 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	55 343	55 263	54 975	54 890
Effet dilutif des (en milliers) :				
Unités d'action subalterne	615	–	–	–
Droits différés à la valeur d'actions	202	–	–	–
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	<u>56 160</u>	<u>55 263</u>	<u>54 975</u>	<u>54 890</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, ou leur effet aurait été anti-dilutif (en milliers)	<u>127</u>	<u>1 694</u>	<u>1 813</u>	<u>1 805</u>

Pour les trois mois terminés le 28 février 2018 et les six mois terminés les 28 février 2018 et 2019, il n'y avait aucune différence entre la perte nette par action de base et diluée, étant donné que l'effet dilutif des unités d'action subalterne et des droits différés à la valeur d'actions n'a pas été inclus lors du calcul, sans quoi l'effet aurait été anti-dilutif. Par conséquent, la perte nette par action diluée pour ces périodes a été calculée d'après le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base.