

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Au 30 novembre 2019		Au 31 août 2019	
Actif				
Actif à court terme				
Espèces	15 045	\$	16 518	\$
Placements temporaires	2 491		2 918	
Comptes débiteurs				
Clients	51 429		51 517	
Autres	3 404		3 396	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	3 692		3 159	
Stocks	41 513		38 017	
Charges payées d'avance	5 663		6 510	
Autres actifs	3 364		3 083	
	<u>126 601</u>		<u>125 118</u>	
Crédits d'impôt à recouvrer	45 285		46 704	
Immobilisations corporelles	39 719		39 364	
Actifs au titre du droit d'utilisation (note 2)	10 498		—	
Actifs incorporels	20 495		21 654	
Goodwill	39 076		38 648	
Actifs d'impôt différé	4 819		4 821	
Autres actifs	979		1 293	
	<u>287 472</u>	<u>\$</u>	<u>277 602</u>	<u>\$</u>
Passif				
Passif à court terme				
Emprunt bancaire	13 322	\$	5 000	\$
Comptes créditeurs et charges courues	47 482		50 790	
Provisions	942		1 065	
Impôts sur les bénéfices à payer	311		704	
Produits reportés	20 120		24 422	
Autres passifs	1 602		1 606	
Portion à court terme des obligations locatives (note 5)	2 962		—	
Portion à court terme de la dette à long terme (note 6)	2 335		2 449	
	<u>89 076</u>		<u>86 036</u>	
Provisions	2 615		2 737	
Produits reportés	9 021		9 056	
Obligations locatives (note 5)	7 158		—	
Dette à long terme (note 6)	2 718		3 293	
Passifs d'impôt différé	3 166		3 598	
Autres passifs	269		318	
	<u>114 023</u>		<u>105 038</u>	
Capitaux propres				
Capital social (note 7)	93 355		92 706	
Surplus d'apport	18 816		19 196	
Bénéfices non répartis	112 110		112 173	
Cumul des autres éléments du résultat global	(50 832)		(51 511)	
	<u>173 449</u>		<u>172 564</u>	
	<u>287 472</u>	<u>\$</u>	<u>277 602</u>	<u>\$</u>

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 les 30 novembre	
	2019	2018
Ventes	73 551 \$	69 201 \$
Coût des ventes ⁽¹⁾	30 241	28 897
Frais de vente et d'administration	24 504	26 375
Frais de recherche et de développement nets	11 749	15 224
Amortissement des immobilisations corporelles	1 443	1 429
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation (note 2)	851	–
Amortissement des actifs incorporels	1 632	2 940
Intérêts et autres dépenses	399	377
(Gain) perte de change	126	(215)
Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices	2 606	(5 826)
Impôts sur les bénéfices (note 9)	2 669	1 641
Perte nette pour la période	<u>(63) \$</u>	<u>(7 467) \$</u>
Perte nette de base et diluée par action	(0,00) \$	(0,14) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	55 439	55 184
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) (note 10)	55 439	55 184

(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 les 30 novembre	
	2019	2018
Perte nette pour la période	(63) \$	(7 467) \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts sur les bénéfices		
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement à la perte nette		
Ajustement au titre de la conversion des devises	561	(3 356)
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	(35)	(687)
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans la perte nette	183	91
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	(30)	209
Autres éléments du résultat global	679	(3 743)
Résultat global pour la période	<u>616 \$</u>	<u>(11 210) \$</u>

EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

Trois mois terminés le 30 novembre 2018					
	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	–	–	(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 7)	643	(643)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	460	–	–	460
Perte nette pour la période	–	–	(7 467)	–	(7 467)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(3 356)	(3 356)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 209 \$	–	–	–	(387)	(387)
Total du résultat global pour la période					(11 210)
Solde au 30 novembre 2018	92 580 \$	18 245 \$	107 186 \$	(51 093) \$	166 918 \$

Trois mois terminés le 30 novembre 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 2019	92 706 \$	19 196 \$	112 173 \$	(51 511) \$	172 564 \$
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 7)	861	(861)	–	–	–
Rachat de capital social (note 7)	(212)	(13)	–	–	(225)
Charges de rémunération à base d'actions	–	494	–	–	494
Perte nette pour la période	–	–	(63)	–	(63)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	561	561
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 30 \$	–	–	–	118	118
Total du résultat global pour la période					616
Solde au 30 novembre 2019	93 355 \$	18 816 \$	112 110 \$	(50 832) \$	173 449 \$

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 les 30 novembre	
	2019	2018
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Perte nette pour la période	(63) \$	(7 467) \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces		
Charges de rémunération à base d'actions	487	418
Amortissement	3 926	4 369
Radiation d'immobilisations	216	–
Produits reportés	(4 372)	3 922
Impôt différé	(442)	(29)
Variation du gain/perte de change	(21)	(529)
	(269)	684
Variation des éléments d'exploitation hors caisse		
Comptes débiteurs	72	(4 052)
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	516	(998)
Stocks	(3 493)	(1 361)
Charges payées d'avance	378	183
Autres actifs	35	(12)
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	(3 693)	3 132
Autres passifs	(16)	(51)
	(6 470)	(2 475)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions de placements temporaires	(147)	–
Dispositions de placements temporaires	563	342
Achats d'immobilisations	(2 040)	(2 882)
	(1 624)	(2 540)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Emprunt bancaire	8 354	11 257
Remboursement des obligations locatives (note 5)	(844)	–
Remboursement de la dette à long terme	(676)	(717)
Rachat de capital social	(225)	–
	6 609	10 540
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces	12	(196)
Variation des espèces	(1 473)	5 329
Espèces au début de la période	16 518	12 758
Espèces à la fin de la période	15 045 \$	18 087 \$
Renseignement supplémentaire		
Impôts sur les bénéfices payés	741 \$	871 \$

Aux 30 novembre 2018 et 2019, les achats d'immobilisations impayés étaient respectivement de 754 \$ et de 1 140 \$.

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 ») développe des solutions intelligentes de test, de monitoring et d'analyse destinées aux opérateurs de réseaux filaires et sans fil, aux sociétés de services Web et aux fabricants d'équipements de l'industrie mondiale des communications.

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 7 janvier 2020.

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

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 remplace IAS 17, « Contrats de location », et les interprétations s'y rapportant. En vertu d'IFRS 16, les preneurs doivent constater un actif au titre du droit d'utilisation et une obligation locative évalués à la valeur actualisée des paiements de loyers pour la quasi-totalité de leurs contrats de location. Il est permis de ne pas constater les contrats de location à court terme ayant une durée de 12 mois ou moins. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019.

La société a adopté cette nouvelle norme le 1^{er} septembre 2019 au moyen de la méthode rétrospective modifiée, qui ne requiert pas l'ajustement des périodes comparatives. La société a appliqué IFRS 16 à la date d'adoption et a constaté des actifs au titre du droit d'utilisation et des obligations locatives au cours de la période d'adoption. La nouvelle norme prévoit un certain nombre d'allègements pratiques optionnels lors de l'adoption. Lors de l'adoption de cette nouvelle norme, la société s'est prévaluée d'allègements pratiques permettant le regroupement des composantes locatives et non-locatives et la non-constatation d'actifs au titre du droit d'utilisation et d'obligations locatives pour les contrats de location à court terme. De plus, les contrats qui n'avaient pas été identifiés comme des contrats de location en vertu des normes précédentes n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation afin de déterminer s'ils représentent un contrat de location en vertu d'IFRS 16. La société a identifié les changements à apporter à ses méthodes comptables, ses systèmes d'information, ses processus d'affaires et le contrôle interne afférent, afin de respecter les exigences d'IFRS 16 en matière de constatation et de d'informations à fournir.

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)

L'adoption d'IFRS 16 le 1^{er} septembre 2019 a eu comme effet de constater des actifs au titre du droit d'utilisation de 11 321 000 \$, des obligations locatives de 10 843 000 \$ et l'élimination de charges locatives payées d'avance de 478 000 \$ dans le bilan consolidé au 1^{er} septembre 2019. De plus, les paiements de loyers, auparavant présentés à titre de flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, seront dorénavant présentés à titre de flux de trésorerie liés aux activités de financement dans les états des flux de trésorerie consolidés. Par ailleurs, l'adoption de cette norme n'a pas eu d'effet important sur la perte nette.

À la suite de l'adoption d'IFRS 16, les charges locatives, auparavant présentées à titre de coût des ventes, de frais de ventes et d'administration et de frais de recherche et de développement nets sont présentées à titre de charges d'amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation et à titre de dépenses d'intérêt sur les obligations locatives dans les états des résultats consolidés.

Enfin, l'adoption d'IFRS 16 n'a pas eu de répercussions importantes sur les liquidités et les clauses restrictives liées aux dettes en vertu des ententes de financement existantes.

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 a adopté cette interprétation le 1^{er} septembre 2019 et son adoption n'a pas eu de répercussions importantes sur ses états financiers consolidés.

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

Contrats de location

À la date de passation d'un contrat, la société détermine si celui-ci est ou contient un contrat de location. À la date de début, les obligations locatives sont constatées à la valeur actualisée des paiements de loyers qui n'ont pas encore été versés, en fonction du taux d'intérêt implicite du contrat. Elles sont par la suite ajustées pour tenir compte de l'intérêt et des paiements de loyers. Lorsqu'il n'est pas facile de déterminer le taux d'intérêt implicite d'un contrat, la société utilise son taux d'emprunt marginal afin de déterminer la valeur actualisée des paiements de loyers. La durée du contrat de location est la période durant laquelle le contrat est non résiliable et elle inclut les options de prolongation ou de résiliation du contrat lorsque la société a la certitude raisonnable d'exercer l'option. À la date de début, les actifs au titre du droit d'utilisation sont constatés au montant de l'obligation locative lors de son évaluation initiale. Les actifs au titre du droit d'utilisation incluent tous les paiements effectués avant le début du contrat et excluent les incitatifs locatifs. Les actifs au titre du droit d'utilisation sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée du contrat de location.

La durée des contrats de location de la société peut inclure des options de prolongation ou de résiliation lorsqu'elle a la certitude raisonnable que l'option sera exercée. La société considère plusieurs facteurs économiques lorsqu'elle évalue le niveau de certitude, dont notamment l'importance des améliorations locatives relatives aux espaces loués, les difficultés de remplacer l'actif, les obligations contractuelles sous-jacentes, ou les caractéristiques spécifiques et uniques du contrat.

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. 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 acquises d'EXFO Solutions, 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 terminés le 30 novembre 2019 :

Solde au début de la période	1 133 \$
Paielements	(90)
Solde à la fin de la période	1 043 \$

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 à la date du bilan consolidé.

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 30 novembre 2019		Au 31 août 2019	
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 1	Niveau 2
Actifs financiers				
Placements temporaires	2 491 \$	– \$	2 918 \$	– \$
Contrats de change à terme	– \$	62 \$	– \$	79 \$
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	– \$	855 \$	– \$	1 057 \$

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, 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 30 novembre 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
Décembre 2019 à août 2020	26 800 \$	1,3038
Septembre 2020 à août 2021	22 800	1,3130
Septembre 2021 à août 2022	7 100	1,3229
Septembre 2022 à octobre 2022	1 000	1,3309
Total	57 700 \$	1,3102

Dollars US – roupies indiennes

Dates d'expiration	Montant contractuel	Taux contractuel moyen pondéré
Décembre 2019 à août 2020	2 400 \$	71,88

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 978 000 \$ au 31 août 2019 et de 793 000 \$ au 30 novembre 2019.

Au 30 novembre 2019, des contrats de change à terme d'un montant de 62 000 \$ sont présentés comme actifs à court terme dans les autres comptes débiteurs, des contrats de change à terme d'un montant de 709 000 \$ 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 146 000 \$ 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 131 000 \$ 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 consolidés; autrement, les autres contrats de change à terme ne sont toujours pas constatés dans l'état des résultats consolidés, mais plutôt dans les autres éléments du résultat global.

Compte tenu des contrats de change à terme détenus au 30 novembre 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 516 000 \$.

Au cours des trois mois terminés le 30 novembre 2019, la société a constaté, dans ses ventes, des pertes de change sur ses contrats de change à terme de 145 000 \$, comparativement à des gains de change de 21 000 \$ au cours des trois mois terminés le 30 novembre 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)

5. Contrats de location

La société a conclu des contrats de location simple pour certains de ses locaux en vertu de contrats de location non résiliables, lesquels ont des durées restantes variant de 1 à 8 ans. Les contrats de location simple de la société ne contiennent aucune garantie importante de valeur résiduelle ni de clause restrictive importante.

Les frais de location minimaux en vertu de ces contrats de location simple se détaillent comme suit au 30 novembre 2019 :

Un an au plus	2 962 \$
Plus d'un an mais cinq ans au plus	6 499
Plus de cinq ans	659
Obligations locatives totales au 30 novembre 2019	<u>10 120 \$</u>

La différence entre les engagements découlant de contrats de location simple présentés en application d'IAS 17 au 31 août 2019, actualisés en utilisant le taux d'emprunt marginal de 2 % à la date de première application d'IFRS 16 le 1^{er} septembre 2019, et les obligations locatives comptabilisées dans le bilan consolidé à cette date se détaille comme suit :

Valeur actualisée des engagements découlant de contrats de location simple au 31 août 2019	8 915 \$
Effet actualisé des options de prolongation dont on a la certitude raisonnable qu'elles seront exercées	1 928
Obligations locatives au 1 ^{er} septembre 2019	<u>10 843 \$</u>

La charge d'amortissement des actifs au titre de droit d'utilisation des trois mois terminés le 30 novembre 2019 s'élève à 851 000 \$ (note 8).

6. Dette à long terme

	<u>Au 30 novembre 2019</u>	<u>Au 31 août 2019</u>
Prêts non garantis, sans intérêt, libellés en euros, remboursables en versements trimestriels, échéant à différentes dates entre mars 2024 et mars 2025	845 \$	866 \$
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	2 721	3 111
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 1,5 %, échéant à différentes dates entre avril 2020 et août 2022	394	459
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	<u>1 093</u>	<u>1 306</u>
	5 053	5 742
Portion à court terme de la dette à long terme	<u>2 335</u>	<u>2 449</u>
	<u>2 718 \$</u>	<u>3 293 \$</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 remboursements en capital de la dette à long terme au cours des prochains exercices se détaillent comme suit :

	Au 30 novembre 2019
Un an au plus	2 335 \$
Plus d'un an mais cinq ans au plus	2 668
Plus de cinq ans	50
	<u>5 053 \$</u>

7. Capital social

Le capital social a varié comme suit au cours des trois mois terminés les 30 novembre 2018 et 2019 :

	Trois mois terminés le 30 novembre 2018				
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		Montant total
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 ^{er} septembre 2018	31 643 000	1 \$	23 472 995	91 936 \$	91 937 \$
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	<u>31 643 000</u>	<u>1 \$</u>	<u>23 649 724</u>	<u>92 579 \$</u>	<u>92 580 \$</u>
	Trois mois terminés le 30 novembre 2019				
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		Montant total
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 ^{er} septembre 2019	31 643 000	1 \$	23 703 675	92 705 \$	92 706 \$
Rachat d'unités d'action subalterne	–	–	255 822	–	–
Rachat de capital social	–	–	(54,528)	(212)	(212)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	–	–	–	861	861
Solde au 30 novembre 2019	<u>31 643 000</u>	<u>1 \$</u>	<u>23 904 969</u>	<u>93 354 \$</u>	<u>93 355 \$</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)

8. États des résultats

Les ventes se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés les 30 novembre	
	2019	2018
Tests et mesures	55 947 \$	49 764 \$
Assurance de services, systèmes et services	17 749	19 416
Gains (pertes) de change sur les contrats de change à terme	(145)	21
Ventes totales pour la période	73 551 \$	69 201 \$

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

	Trois mois terminés les 30 novembre	
	2019	2018
Frais de recherche et de développement bruts	13 832 \$	17 225 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement	(2 083)	(2 001)
Frais de recherche et de développement nets pour la période	11 749 \$	15 224 \$

Les dépréciations de stocks se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés les 30 novembre	
	2019	2018
Dépréciations de stocks pour la période	534 \$	1 045 \$

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 les 30 novembre	
	2019	2018
Coût des ventes		
Amortissement des immobilisations corporelles	455 \$	524 \$
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	288	—
Amortissement des actifs incorporels	1 318	2 523
	<u>2 061</u>	<u>3 047</u>
Frais de vente et d'administration		
Amortissement des immobilisations corporelles	295	264
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	362	—
Amortissement des actifs incorporels	152	232
	<u>809</u>	<u>496</u>
Frais de recherche et de développement nets		
Amortissement des immobilisations corporelles	693	641
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	201	—
Amortissement des actifs incorporels	162	185
	<u>1 056</u>	<u>826</u>
	<u>3 926 \$</u>	<u>4 369 \$</u>
Amortissement des immobilisations corporelles	1 443 \$	1 429 \$
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	851	—
Amortissement des actifs incorporels	1 632	2 940
	<u>3 926 \$</u>	<u>4 369 \$</u>

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

	Trois mois terminés les 30 novembre	
	2019	2018
Salaires et avantages sociaux	34 307 \$	35 741 \$
Frais de restructuration	—	2 226
Charges de rémunération à base d'actions	487	418
Total des charges liées aux avantages du personnel pour la période	<u>35 794 \$</u>	<u>38 385 \$</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 les 30 novembre	
	2019	2018
Coût des ventes	40 \$	36 \$
Frais de vente et d'administration	380	284
Frais de recherche et de développement nets	67	98
Total des charges de rémunération à base d'actions pour la période	487 \$	418 \$

Les frais de restructuration par fonction se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés les 30 novembre	
	2019	2018
Coût des ventes	– \$	287 \$
Frais de vente et d'administration	–	397
Frais de recherche et de développement nets	–	2 057
Impôts sur les bénéfices	–	3
Total des frais de restructuration pour la période	– \$	2 744 \$

9. Impôts sur les bénéfices

Pour les trois mois terminés les 30 novembre 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 d'impôts sur les bénéfices figurant dans les états financiers consolidés, se détaille comme suit :

	Trois mois terminés les 30 novembre	
	2019	2018
Impôts sur les bénéfices (recouvrement) selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 %)	704 \$	(1 573) \$
Augmentation (diminution) due aux éléments suivants :		
Revenus étrangers imposés à des taux différents	178	234
Perte non déductible	14	100
Dépenses non déductibles	178	226
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères	(115)	(160)
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	(16)	(84)
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	1 442	2 553
Autres	284	345
Charge d'impôts sur les bénéfices pour la période	2 669 \$	1 641 \$

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'impôts sur les bénéfices se détaille comme suit :

	Trois mois terminés les 30 novembre	
	2019	2018
Exigibles	3 111 \$	1 670 \$
Différé	(442)	(29)
	<u>2 669 \$</u>	<u>1 641 \$</u>

10. 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 les 30 novembre	
	2019	2018
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	55 439	55 184
Effet dilutif des (en milliers) :		
Unités d'action subalterne	–	–
Droits différés à la valeur d'actions	–	–
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	<u>55 439</u>	<u>55 184</u>
Attributions d'actions exclues du calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dilué puisque leur prix d'exercice était supérieur au cours moyen des actions ordinaires ou leur effet aurait été anti-dilutif (en milliers)	<u>1 385</u>	<u>1 721</u>

Pour les trois mois terminés les 30 novembre 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.