

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Au 29 février 2020		Au 31 août 2019	
Actif				
Actif à court terme				
Espèces	19 126	\$	16 518	\$
Placements temporaires	1 755		2 918	
Comptes débiteurs				
Clients	33 221		51 517	
Autres	3 083		3 396	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	5 833		3 159	
Stocks	41 530		38 017	
Charges payées d'avance	4 994		6 510	
Autres actifs	3 669		3 083	
	<u>113 211</u>		<u>125 118</u>	
Crédits d'impôt à recouvrer	45 574		46 704	
Immobilisations corporelles	39 156		39 364	
Actifs au titre du droit d'utilisation (note 2)	9 634		–	
Actifs incorporels	18 830		21 654	
Goodwill	38 728		38 648	
Actifs d'impôt différé	5 126		4 821	
Autres actifs	1 110		1 293	
	<u>271 369</u>	<u>\$</u>	<u>277 602</u>	<u>\$</u>
Passif				
Passif à court terme				
Emprunt bancaire	13 650	\$	5 000	\$
Comptes créditeurs et charges courues	41 410		50 790	
Provisions	834		1 065	
Impôts sur les bénéfices à payer	128		704	
Produits reportés	21 904		24 422	
Autres passifs	1 600		1 606	
Portion à court terme des obligations locatives (note 5)	2 925		–	
Portion à court terme de la dette à long terme (note 6)	2 158		2 449	
	<u>84 609</u>		<u>86 036</u>	
Provisions	2 544		2 737	
Produits reportés	8 453		9 056	
Obligations locatives (note 5)	6 665		–	
Dette à long terme (note 6)	2 252		3 293	
Passifs d'impôt différé	3 130		3 598	
Autres passifs	570		318	
	<u>108 223</u>		<u>105 038</u>	
Capitaux propres				
Capital social (note 7)	93 827		92 706	
Surplus d'apport	18 780		19 196	
Bénéfices non répartis	103 089		112 173	
Cumul des autres éléments du résultat global	(52 550)		(51 511)	
	<u>163 146</u>		<u>172 564</u>	
	<u>271 369</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 le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Ventes	55 313 \$	128 864 \$	73 927 \$	143 128 \$
Coût des ventes ¹	23 796	54 037	29 062	57 959
Frais de vente et d'administration	24 303	48 807	25 474	51 849
Frais de recherche et de développement nets	12 566	24 315	12 216	27 440
Amortissement des immobilisations corporelles	1 424	2 867	1 390	2 819
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation (note 2)	854	1 705	—	—
Amortissement des actifs incorporels	1 695	3 327	2 130	5 070
Intérêts et autres (revenus) dépenses	285	684	(1 514)	(1 137)
Perte de change	382	508	416	201
Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices	(9 992)	(7 386)	4 753	(1 073)
Impôts sur les bénéfices (note 9)	(971)	1 698	(440)	1 201
Bénéfice net (perte nette) pour la période	(9 021) \$	(9 084) \$	5 193 \$	(2 274) \$
Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) par action	(0,16) \$	(0,16) \$	0,09 \$	(0,04) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	55 603	55 521	55 343	55 263
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) (note 10)	55 603	55 521	56 160	55 263

(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 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Bénéfice net (perte nette) pour la période	(9 021) \$	(9 084) \$	5 193 \$	(2 274) \$
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	(1 319)	(758)	1 807	(1 549)
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	(718)	(753)	496	(191)
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	173	356	210	301
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	146	116	(167)	42
Autres éléments du résultat global	(1 718)	(1 039)	2 346	(1 397)
Résultat global pour la période	<u>(10 739) \$</u>	<u>(10 123) \$</u>	<u>7 539 \$</u>	<u>(3 671) \$</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 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 d'IFRS 9	—	—	(253)	—	(253)
Solde ajusté au 1 ^{er} septembre 2019	91 937	18 428	114 653	(47 350)	177 668
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 7)	1 067	(1 067)	—	—	—
Rachat de capital social (note 7)	(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
Total du résultat global pour la période					(3 671)
Solde au 28 février 2019	92 878 \$	18 277 \$	112 379 \$	(48 747) \$	174 787 \$

Six mois terminés le 29 février 2020					
	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)	1 333	(1 333)	—	—	—
Rachat de capital social (note 7)	(212)	(13)	—	—	(225)
Charges de rémunération à base d'actions	—	930	—	—	930
Perte nette pour la période	—	—	(9 084)	—	(9 084)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	—	—	—	(758)	(758)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 116 \$	—	—	—	(281)	(281)
Total du résultat global pour la période					(10 123)
Solde au 29 février 2020	93 827 \$	18 780 \$	103 089 \$	(52 550) \$	163 146 \$

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 29 février 2020		Six mois terminés le 29 février 2020		Trois mois terminés le 28 février 2019		Six mois terminés le 28 février 2019	
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation								
Bénéfice net (perte nette) pour la période	(9 021)	\$	(9 084)	\$	5 193	\$	(2 274)	\$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence								
sur les espèces								
Charges de rémunération à base d'actions	436		923		461		879	
Amortissement	3 973		7 899		3 520		7 889	
Gain sur la disposition d'immobilisations	—		—		(1 732)		(1 732)	
Radiation d'immobilisations	—		216		261		261	
Produits reportés	1 557		(2 815)		6 021		9 943	
Impôt différé	(212)		(654)		(2 124)		(2 153)	
Variation du gain/perte de change	902		881		76		(453)	
	(2 365)		(2 634)		11 676		12 360	
Variation des éléments d'exploitation hors caisse								
Comptes débiteurs	18 539		18 611		9 871		5 819	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	(3 178)		(2 662)		1 031		33	
Stocks	(458)		(3 951)		999		(362)	
Charges payées d'avance	610		988		22		205	
Autres actifs	(491)		(456)		(327)		(339)	
Comptes créditeurs, charges courues								
et provisions	(5 580)		(9 273)		(3 114)		18	
Autres passifs	58		42		(1 470)		(1 521)	
	7 135		665		18 688		16 213	
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement								
Acquisitions de placements temporaires	—		(147)		(292)		(292)	
Vente de placements temporaires	701		1 264		—		342	
Achats d'immobilisations	(2 146)		(4 186)		(1 797)		(4 679)	
Produit de la vente d'immobilisations	—		—		3 318		3 318	
	(1 445)		(3 069)		1 229		(1 311)	
Flux de trésorerie liés aux activités de financement								
Emprunt bancaire	16		8 370		(12 501)		(1 244)	
Remboursement des obligations locatives (note 5)	(846)		(1 690)		—		—	
Remboursement de la dette à long terme	(639)		(1 315)		(735)		(1 452)	
Rachat de capital social	—		(225)		(105)		(105)	
	(1 469)		5 140		(13 341)		(2 801)	
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces								
	(140)		(128)		100		(96)	
Variation des espèces au cours de la période								
Espèces au début de la période	4 081		2 608		6 676		12 005	
	15 045		16 518		18 087		12 758	
Espèces à la fin de la période	19 126	\$	19 126	\$	24 763	\$	24 763	\$
Renseignements supplémentaires								
Impôts sur les bénéfices payés	530	\$	1 271	\$	615	\$	1 486	\$
Acquisitions d'immobilisations	1 660	\$	3 946	\$	1 523	\$	3 371	\$

Au 28 février 2019 et au 29 février 2020, les achats impayés d'immobilisations totalisaient respectivement 480 \$ et 654 \$.

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 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 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 avril 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.

Principales estimations et hypothèses

Au cours des trois mois terminés le 29 février 2020, pour endiguer l'infection du coronavirus, les autorités sanitaires chinoises ont décrété des mesures préventives dans les régions touchées, dont la prolongation des fermetures d'entreprises, des restrictions dans les transports en commun et des périodes d'isolation pour des personnes. Ces mesures ont eu un impact sur la chaîne d'approvisionnement d'EXFO et son usine. La société a revu ses principales estimations et hypothèses compte tenu des effets de l'épidémie du coronavirus, et estime qu'elle n'a pas d'effet significatif sur l'évaluation des actifs et des passifs au 29 février 2020.

Subséquentement à la fin du deuxième trimestre de l'exercice 2020, l'épidémie du coronavirus est devenue une pandémie, et la majorité des pays imposent progressivement des contraintes et des mesures préventives qui ont eu un effet négatif sur l'économie mondiale. Des baisses importantes sont survenues sur les marchés boursiers pour diverses raisons liées à la pandémie du coronavirus. La portée et la durée de cette pandémie sont inconnues et soulèvent des incertitudes quant à l'évaluation des actifs et des passifs au cours des périodes à venir.

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 constatation, 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.

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 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 d'informations à fournir.

L'adoption d'IFRS 16 le 1^{er} septembre 2019 a donné lieu à la constatation d'actifs au titre du droit d'utilisation de 11 321 000 \$, d'obligations locatives de 10 843 000 \$ et à l'élimination de charges locatives payées d'avance de 478 000 \$ dans le bilan consolidé à cette date. De plus, les paiements de loyers, auparavant présentés à titre de flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation, sont maintenant 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 reliées 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 méthode 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 futurs. 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.

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 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.

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, 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 29 février 2020 :

	Trois mois terminés le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020
Solde au début de la période	1 043 \$	1 133 \$
Paievements	(109)	(199)
Solde à la fin de la période	934 \$	934 \$

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. La juste valeur des contrats de change à terme représente le montant auquel ils pourraient être réglés selon les taux estimatifs du marché actuel.

EXFO inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires condensés non audités

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

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

	Au 29 février 2020		Au 31 août 2019	
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 1	Niveau 2
Actifs financiers				
Placements temporaires	1 755 \$	– \$	2 918 \$	– \$
Contrats de change à terme	– \$	– \$	– \$	79 \$
Passifs financiers				
Contrats de change à terme	– \$	1 375 \$	– \$	1 057 \$

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 29 février 2020, 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 2020 à août 2020	18 000 \$	1,3062
Septembre 2020 à août 2021	29 500	1,3145
Septembre 2021 à août 2022	12 000	1,3234
Septembre 2022 à janvier 2023	2 800	1,3291
Total	62 300 \$	1,3145

Dollars US – roupies indiennes

Dates d'expiration	Montant contractuel	Taux contractuel moyen pondéré
Mars 2020 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 actuels du marché. La juste valeur des contrats de change à terme représentait des pertes nettes de 978 000 \$ au 31 août 2019 et de 1 375 000 \$ au 29 février 2020.

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 29 février 2020, des contrats de change à terme d'un montant de 969 000 \$ 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 406 000 \$ 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 174 000 \$ 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 29 février 2020, 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 795 000 \$.

Au cours des trois mois et des six mois terminés le 28 février 2019 et le 29 février 2020, la société a constaté, dans ses ventes, les pertes de change ci-dessous sur ses contrats de change à terme :

	Trois mois terminés le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Pertes sur les contrats de change à terme	99 \$	244 \$	181 \$	160 \$

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 29 février 2020 :

Un an au plus	2 925 \$
Plus d'un an mais cinq ans au plus	6,104
Plus de cinq ans	561
Obligations locatives totales au 29 février 2020	9 590 \$

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 en vertu d'IAS 17 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	10 843 \$

La charge d'amortissement des actifs au titre de droit d'utilisation des trois mois et des six mois terminés le 29 février 2020 s'élève à 854 000 \$ et à 1 705 000 \$, respectivement (note 8).

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. Dette à long terme

	Au 29 février 2020	Au 31 août 2019
Prêts non garantis, sans intérêt, libellés en euros, remboursables en versements trimestriels, échéant en mars 2024 et en mars 2025	824 \$	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	2 373	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	331	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	882	1 306
	4 410	5 742
Portion à court terme de la dette à long terme	2 158	2 449
	2 252 \$	3 293 \$

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

	Au 29 février 2020	Au 31 août 2019
Un an au plus	2 158 \$	2 449 \$
Plus d'un an mais cinq ans au plus	2 227	3 237
Plus de cinq ans	25	56
	4 410 \$	5 742 \$

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. Capital social

Le capital social a varié comme suit au cours des six mois terminés le 28 février 2019 et le 29 février 2020 :

	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 \$	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	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 \$
	Six mois terminés le 29 février 2020				
	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	Montant total
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	31 643 000	1	23 904 969	93 354	93 355
Rachat d'unités d'action subalterne	—	—	111 476	—	—
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	—	—	—	472	472
Solde au 29 février 2020	31 643 000	1 \$	24 016 445	93 826 \$	93 827 \$

Le 7 janvier 2020, 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 3,1 % des actions à droit de vote subalterne émises et en circulation, soit 600 000 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 2020 et se terminera le 13 janvier 2021, 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)

8. États des résultats

Les ventes se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Tests et mesures	37 477 \$	93 424 \$	50 407 \$	100 171 \$
Assurance de services, systèmes et services	17 935	35 684	23 701	43 117
Pertes de change sur les contrats de change à terme	(99)	(244)	(181)	(160)
Ventes totales pour la période	<u>55 313 \$</u>	<u>128 864 \$</u>	<u>73 927 \$</u>	<u>143 128 \$</u>

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

	Trois mois terminés le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Frais de recherche et de développement bruts	14 382 \$	28 214 \$	14 157 \$	31 382 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement	(1 816)	(3 899)	(1 941)	(3 942)
Frais de recherche et de développement nets pour la période	<u>12 566 \$</u>	<u>24 315 \$</u>	<u>12 216 \$</u>	<u>27 440 \$</u>

Les dépréciations de stocks se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Dépréciations de stocks pour la période	<u>711 \$</u>	<u>1 245 \$</u>	<u>903 \$</u>	<u>1 948 \$</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 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Coût des ventes				
Amortissement des immobilisations corporelles	495 \$	950 \$	436 \$	960 \$
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	280	568	—	—
Amortissement des actifs incorporels	1 358	2 676	1 522	4 045
	<u>2 133</u>	<u>4 194</u>	<u>1 958</u>	<u>5 005</u>
Frais de vente et d'administration				
Amortissement des immobilisations corporelles	262	557	442	706
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	381	743	—	—
Amortissement des actifs incorporels	173	325	401	633
	<u>816</u>	<u>1 625</u>	<u>843</u>	<u>1 339</u>
Frais de recherche et de développement nets				
Amortissement des immobilisations corporelles	667	1 360	512	1 153
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	193	394	—	—
Amortissement des actifs incorporels	164	326	207	392
	<u>1 024</u>	<u>2 080</u>	<u>719</u>	<u>1 545</u>
	<u>3 973 \$</u>	<u>7 899 \$</u>	<u>3 520 \$</u>	<u>7 889 \$</u>
Amortissement des immobilisations corporelles	1 424 \$	2 867 \$	1 390 \$	2 819 \$
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	854	1 705	—	—
Amortissement des actifs incorporels	1 695	3 327	2 130	5 070
Total de la charge d'amortissement pour la période	<u>3 973 \$</u>	<u>7 899 \$</u>	<u>3 520 \$</u>	<u>7 889 \$</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 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Salaires et avantages sociaux	35 602 \$	69 909 \$	35 106 \$	70 847 \$
Frais de restructuration	—	—	507	2 733
Charges de rémunération à base d'actions	436	923	461	879
Total des charges liées aux avantages du personnel pour la période	<u>36 038 \$</u>	<u>70 832 \$</u>	<u>36 074 \$</u>	<u>74 459 \$</u>

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

	Trois mois terminés le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Coût des ventes	21 \$	61 \$	35 \$	71 \$
Frais de vente et d'administration	335	715	381	665
Frais de recherche et de développement nets	80	147	45	143
Total des charges de rémunération à base d'actions pour la période	<u>436 \$</u>	<u>923 \$</u>	<u>461 \$</u>	<u>879 \$</u>

Les frais de restructuration par fonction se détaillent comme suit :

	Trois mois terminés le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
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	<u>— \$</u>	<u>— \$</u>	<u>532 \$</u>	<u>3 276 \$</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. Impôts sur les bénéfices

Pour les trois mois et les six mois terminés le 28 février 2019 et le 29 février 2020, 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 consolidés, se détaille comme suit :

	Trois mois terminés le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Charge (recouvrement) d'impôts sur les bénéfices selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 %)	(2 698) \$	(1 994) \$	1 283 \$	(290) \$
Augmentation (diminution) due aux éléments suivants :				
Revenus étrangers imposés à des taux différents	(23)	155	(246)	(12)
Perte non déductible (bénéfice non imposable)	305	319	(67)	33
Dépenses non déductibles	166	344	25	251
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères dans la monnaie fonctionnelle	10	(105)	(124)	(284)
Constatation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	(471)	(471)	(2 383)	(2 383)
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	2	(14)	(307)	(391)
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	1 435	2 877	802	3 355
Autres	303	587	577	922
Charge (recouvrement) d'impôts sur les bénéfices pour la période	(971) \$	1 698 \$	(440) \$	1 201 \$

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

	Trois mois terminés le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Exigibles	(759) \$	2 352 \$	1 684 \$	3 354 \$
Différé	(212)	(654)	(2 124)	(2 153)
	(971) \$	1 698 \$	(440) \$	1 201 \$

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)

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 le 29 février 2020	Six mois terminés le 29 février 2020	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	55 603	55 521	55 343	55 263
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>55 603</u>	<u>55 521</u>	<u>56 160</u>	<u>55 263</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>1 990</u>	<u>2 009</u>	<u>127</u>	<u>1 694</u>

Pour les trois mois terminés le 29 février 2020 et les six mois terminés le 28 février 2019 et le 29 février 2020, 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.