

# EXFO inc.

## Bilans consolidés

(en milliers de dollars US)

	Aux 31 août	
	2018	2017
<b>Actif</b>		
<b>Actif à court terme</b>		
Espèces	12 758 \$	38 435 \$
Placements temporaires (note 6)	2 282	775
Comptes débiteurs (note 6)		
Clients	47 273	41 130
Autres	4 137	3 907
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer (note 20)	4 790	4 955
Stocks (note 7)	38 589	33 832
Charges payées d'avance	5 291	4 202
Autres actifs	2 279	-
	117 399	127 236
<b>Crédits d'impôt à recouvrer</b> (note 20)	47 677	38 111
<b>Immobilisations corporelles</b> (notes 8 et 22)	44 310	40 132
<b>Actifs incorporels</b> (notes 9 et 22)	29 866	11 183
<b>Goodwill</b> (notes 9 et 22)	39 892	35 077
<b>Actifs d'impôt différé</b> (note 20)	4 714	6 555
<b>Autres actifs</b>	686	947
	284 544 \$	259 241 \$
<b>Passif</b>		
<b>Passif à court terme</b>		
Emprunt bancaire (note 10)	10 692 \$	- \$
Comptes créditeurs et charges courues (note 11)	47 898	36 776
Provisions (note 11)	2 954	3 889
Impôts sur les bénéfices à payer	873	663
Produits reportés	16 556	11 554
Autres passifs	3 197	-
Portion à court terme de la dette à long terme (note 12)	2 921	-
	85 091	52 882
<b>Provisions</b> (note 11)	2 347	-
<b>Produits reportés</b>	6 947	6 257
<b>Dette à long terme</b> (note 12)	5 907	-
<b>Passifs d'impôt différé</b> (note 20)	5 910	3 116
<b>Autres passifs</b>	421	196
	106 623	62 451
<b>Engagements</b> (note 13)		
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social (note 14)	91 937	90 411
Surplus d'apport	18 428	18 184
Bénéfices non répartis	114 906	127 160
Cumul des autres éléments du résultat global (note 15)	(47 350)	(38 965)
	177 921	196 790
	284 544 \$	259 241 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

Au nom du conseil d'administration

/s/ Philippe Morin  
PHILIPPE MORIN  
Président-directeur général

/s/ Claude Séguin  
CLAUDE SÉGUIN  
Président du comité d'audit

# EXFO inc.

## États des résultats consolidés

(en milliers de dollars US, sauf les données relatives aux actions et les données par action)

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
<b>Ventes</b> (note 22)	269 546 \$	243 301 \$	232 583 \$
Coût des ventes <sup>(1)</sup>	105 004	94 329	87 066
Frais de vente et d'administration	98 794	86 256	82 169
Frais de recherche et de développement nets	57 154	47 168	42 687
Amortissement des immobilisations corporelles	5 444	3 902	3 814
Amortissement des actifs incorporels	10 327	3 289	1 172
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	(670)	(383)	–
Intérêts et autres (revenus) dépenses	1 378	303	(828)
(Gain) perte de change	(1 309)	978	(161)
Quote-part de la perte nette d'une entreprise associée (note 3)	2 080	–	–
Gain sur la disposition présumée de la participation dans une entreprise associée (note 3)	(2 080)	–	–
<b>Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices</b>	(6 576)	7 459	16 664
<b>Impôts sur les bénéfices</b> (note 20)	5 678	6 608	7 764
<b>Bénéfice net (perte nette) pour l'exercice</b>	(12 254)	851	8 900
<b>Perte nette pour l'exercice attribuable aux détenteurs de participation ne donnant pas le contrôle</b>	(352)	–	–
<b>Bénéfice net (perte nette) pour l'exercice attribuable à la société mère</b>	(11 902) \$	851 \$	8 900 \$
<b>Bénéfice net (perte nette) de base attribuable à la société mère par action</b>	(0,22) \$	0,02 \$	0,17 \$
<b>Bénéfice net (perte nette) dilué(e) attribuable à la société mère par action</b>	(0,22) \$	0,02 \$	0,16 \$
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)</b>	54 998	54 423	53 863
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) (note 21)</b>	54 998	55 555	54 669

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

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

# EXFO inc.

## États du résultat global consolidés

(en milliers de dollars US)

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
<b>Bénéfice net (perte nette) pour l'exercice</b>	(12 254) \$	851 \$	8 900 \$
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	(6 491)	8 262	707
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	(1 476)	1 403	862
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	(972)	423	2 797
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	554	(479)	(935)
Autres éléments du résultat global	(8 385)	9 609	3 431
<b>Résultat global pour l'exercice</b>	(20 639)	10 460	12 331
<b>Résultat global pour l'exercice attribuable aux détenteurs de participation ne donnant pas le contrôle</b>	(352)	-	-
<b>Résultat global pour l'exercice attribuable à la société mère</b>	(20 287) \$	10 460 \$	12 331 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

# EXFO inc.

## États de la variation des capitaux propres consolidés

(en milliers de dollars US)

	Exercice terminé le 31 août 2016					
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres	
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2015	86 045 \$	17 778 \$	117 409 \$	(52 005) \$	169 227 \$	
Rachat de capital social (note 14)	(1 768)	217	–	–	(1 551)	
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 14)	1 239	(1 239)	–	–	–	
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 394	–	–	1 394	
Bénéfice net pour l'exercice	–	–	8 900	–	8 900	
Autres éléments du résultat global						
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	707	707	
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 935 \$	–	–	–	2 724	2 724	
Total du résultat global pour l'exercice					12 331	
Solde au 31 août 2016	<u>85 516 \$</u>	<u>18 150 \$</u>	<u>126 309 \$</u>	<u>(48 574) \$</u>	<u>181 401 \$</u>	
	Exercice terminé le 31 août 2017					
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres	
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2016	85 516 \$	18 150 \$	126 309 \$	(48 574) \$	181 401 \$	
Émission de capital social (note 14)	3 490	–	–	–	3 490	
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 14)	1 405	(1 405)	–	–	–	
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 439	–	–	1 439	
Bénéfice net pour l'exercice	–	–	851	–	851	
Autres éléments du résultat global						
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	8 262	8 262	
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 479 \$	–	–	–	1 347	1 347	
Total du résultat global pour l'exercice					10 460	
Solde au 31 août 2017	<u>90 411 \$</u>	<u>18 184 \$</u>	<u>127 160 \$</u>	<u>(38 965) \$</u>	<u>196 790 \$</u>	
	Exercice terminé le 31 août 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 <sup>er</sup> septembre 2017	90 411 \$	18 184 \$	127 160 \$	(38 965) \$	– \$	196 790 \$
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions (note 14)	1 526	(1 526)	–	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 770	–	–	–	1 770
Regroupement d'entreprises (note 3)	–	–	–	–	(3 662)	(3 662)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle (note 3)	–	–	(352)	–	4 014	3 662
Perte nette pour l'exercice	–	–	(11 902)	–	(352)	(12 254)
Autres éléments du résultat global						
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(6 491)	–	(6 491)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 554 \$	–	–	–	(1 894)	–	(1 894)
Total du résultat global pour l'exercice						(20 639)
Solde au 31 août 2018	<u>91 937 \$</u>	<u>18 428 \$</u>	<u>114 906 \$</u>	<u>(47 350) \$</u>	<u>– \$</u>	<u>177 921 \$</u>

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

# EXFO inc.

## États des flux de trésorerie consolidés

(en milliers de dollars US)

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>			
Bénéfice net (perte nette) pour l'exercice	(12 254) \$	851 \$	8 900 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces			
Charges de rémunération à base d'actions	1 748	1 477	1 378
Amortissement	15 771	7 191	4 986
Radiation d'immobilisations	592	-	-
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	(670)	(383)	-
Produits reportés	1 998	1 723	4 238
Impôt différé	1 368	1 054	1 578
Quote-part de la perte nette d'une entreprise associée	2 080	-	-
Gain sur la disposition présumée de la participation dans une entreprise associée	(2 080)	-	-
Variation du gain/perte de change	(181)	1 096	(332)
	<u>8 372</u>	<u>13 009</u>	<u>20 748</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse			
Comptes débiteurs	7 275	3 955	2 682
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	86	(2 386)	939
Stocks	(1 020)	911	(4 713)
Charges payées d'avance	57	(918)	(280)
Autres actifs	(1 311)	(121)	170
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	1 033	(1 745)	4 882
Autres passifs	(122)	165	(65)
	<u>14 370</u>	<u>12 870</u>	<u>24 363</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>			
Acquisitions de placements temporaires	(1 550)	(2 910)	(3 546)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	234	6 374	873
Achats d'immobilisations (notes 8 et 9)	(10 452)	(7 175)	(4 356)
Participation dans une entreprise associée (note 3)	(12 530)	-	-
Regroupements d'entreprises, déduction faite des espèces acquises (note 3)	(19 600)	(12 792)	-
	<u>(43 898)</u>	<u>(16 503)</u>	<u>(7 029)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>			
Emprunt bancaire	11 061	-	-
Remboursement de la dette à long terme	(1 688)	(1 480)	-
Rachat de capital social (note 14)	-	-	(1 551)
Autres passifs	(1 449)	-	-
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle (note 3)	(3 657)	-	-
	<u>4 267</u>	<u>(1 480)</u>	<u>(1 551)</u>
<b>Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces</b>	<u>(416)</u>	<u>340</u>	<u>1 561</u>
<b>Variation des espèces</b>	<u>(25 677)</u>	<u>(4 773)</u>	<u>17 344</u>
<b>Espèces au début de l'exercice</b>	<u>38 435</u>	<u>43 208</u>	<u>25 864</u>
<b>Espèces à la fin de l'exercice</b>	<u>12 758 \$</u>	<u>38 435 \$</u>	<u>43 208 \$</u>
<b>Renseignements supplémentaires</b>			
Impôts sur les bénéfices payés	2 376 \$	2 866 \$	2 015 \$

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 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 le 27 novembre 2018.

### 2 Mode de présentation

Les présents états financiers consolidés ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS), publiées par l'*International Accounting Standards Board* (IASB). La société a appliqué uniformément les mêmes méthodes comptables à toutes les périodes présentées.

Ces états financiers consolidés, établis selon les IFRS, ont été préparés conformément aux méthodes comptables suivantes :

#### Base d'évaluation

Les présents états financiers consolidés ont été préparés selon la convention du coût historique, à l'exception de la réévaluation des instruments financiers dérivés, des placements disponibles à la vente et de la contrepartie conditionnelle à payer.

#### Consolidation

Les présents états financiers consolidés comprennent les comptes de la société et ceux de ses filiales canadiennes et étrangères. Les soldes et les opérations intersociétés ont été éliminés.

#### Constataion des revenus

Les revenus représentent la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir lors de la vente de produits et de services dans le cours normal des activités.

##### *Vente de produits*

Les revenus liés à la vente de produits, qui représentent la majorité des ventes de la société, sont constatés lorsque les risques et les avantages importants inhérents à la propriété des produits ont été transférés à l'acheteur, ce qui survient normalement lors de l'expédition des produits. Les revenus sont constatés en fonction des prix établis dans les accords de vente.

##### *Contrats de maintenance*

Les contrats de maintenance sont généralement offerts aux clients pour des périodes variant de 12 à 36 mois. Ils incluent notamment le droit de recevoir des mises à jour et des améliorations de logiciels non spécifiques, lorsque celles-ci sont disponibles, ainsi que du soutien technique. Les revenus liés à ces contrats sont constatés proportionnellement sur la durée des contrats de maintenance de façon linéaire.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### *Garanties prolongées*

Les garanties prolongées sont généralement offertes aux clients pour des périodes variant de 6 à 48 mois. Les revenus liés à ces garanties prolongées sont constatés proportionnellement sur la durée des garanties de façon linéaire.

### *Accords de prestations multiples*

Lorsqu'un accord de vente comporte des prestations multiples identifiables séparément, telles que des produits, des services professionnels, des garanties prolongées, des contrats de maintenance, de l'installation et de la formation, les critères de constatation des revenus sont appliqués à chaque prestation identifiable séparément. Une prestation est identifiable séparément lorsque l'élément livré a une valeur en soi pour le client et que la juste valeur de la prestation peut être raisonnablement évaluée. La société répartit le prix de vente d'un accord de prestations multiples à chacune des prestations en fonction de la juste valeur respective de chaque prestation par rapport à la juste valeur pour l'ensemble de l'accord.

Les accords de vente contiennent parfois des clauses d'acceptation. Lorsqu'une telle clause existe, l'acceptation survient lors de la réception par écrit de l'acceptation du client ou au plus tard à la fin de la période d'acceptation. Pour ces accords de vente, les revenus sont constatés lorsque l'acceptation survient.

### **Monnaie de présentation**

La monnaie fonctionnelle de la société est le dollar canadien. La société a adopté le dollar US comme monnaie de présentation, puisqu'il s'agit de la monnaie de présentation la plus utilisée dans son secteur. Les états financiers consolidés sont convertis en monnaie de présentation comme suit : les actifs et les passifs sont convertis en dollars US au taux de change en vigueur à la date du bilan. Les produits et les charges sont convertis au taux de change moyen mensuel. L'ajustement au titre de la conversion des devises résultant de cette conversion est inclus dans le cumul des autres éléments du résultat global figurant dans les capitaux propres.

### **Conversion de devises étrangères**

#### *a) Opérations en devises étrangères*

Les opérations libellées en devises autres que la monnaie fonctionnelle sont converties dans la monnaie fonctionnelle appropriée de la façon suivante : les actifs et les passifs monétaires sont convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan, et les produits et les charges sont convertis au taux de change en vigueur au moment de l'opération. Les actifs et les passifs non monétaires évalués au coût historique et libellés en devises étrangères sont convertis aux taux d'origine. Les éléments non monétaires évalués à la juste valeur et libellés en devises étrangères sont convertis aux taux en vigueur au moment où la juste valeur a été établie. Les gains ou les pertes de change résultant de cette conversion sont portés aux états des résultats consolidés.

#### *b) Établissements étrangers*

Chaque établissement étranger détermine sa propre monnaie fonctionnelle et les éléments inclus dans les états financiers de chaque établissement étranger sont évalués au moyen de cette monnaie fonctionnelle. Les états financiers de chaque établissement étranger dont la monnaie fonctionnelle diffère de celle de la société sont convertis en dollars canadiens de la façon suivante : les actifs et les passifs sont convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan; les produits et les charges sont convertis au taux de change moyen mensuel. L'ajustement au titre de la conversion des devises résultant d'une telle conversion est inclus dans le cumul des autres éléments du résultat global dans les capitaux propres.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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

Le classement des instruments financiers dépend de l'objectif visé lorsque les instruments financiers ont été acquis ou émis, ainsi que de leurs caractéristiques et de leur désignation par la société.

#### Classement

##### *Actifs financiers*

Espèces	Prêts et créances
Placements temporaires	Disponibles à la vente
Comptes débiteurs	Prêts et créances
Autres actifs	Prêts et créances
Contrats de change à terme	Dérivés utilisés aux fins de couverture

##### *Passifs financiers*

Emprunt bancaire	Autres passifs financiers
Comptes créditeurs et charges courues	Autres passifs financiers
Autres passifs	Autres passifs financiers
Dette à long terme	Autres passifs financiers
Contrepartie conditionnelle à payer	Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net
Contrats de change à terme	Dérivés utilisés aux fins de couverture

##### *Actifs financiers disponibles à la vente*

Les actifs financiers disponibles à la vente sont des actifs financiers non dérivés qui sont désignés comme disponibles à la vente ou qui ne sont classés dans aucune autre catégorie. Ils sont initialement constatés à la juste valeur majorée des coûts de transaction et sont ultérieurement évalués à la juste valeur. À la suite de leur constatation initiale, toute variation de la juste valeur est portée aux autres éléments du résultat global.

##### *Prêts et créances*

Les prêts et créances sont des actifs financiers non dérivés à paiements déterminés ou déterminables qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs. Ils sont initialement évalués à la juste valeur majorée des coûts de transaction et sont ultérieurement évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, qui correspond généralement à la valeur nominale compte tenu de leur échéance à court terme.

##### *Autres passifs financiers*

Les autres passifs financiers sont des passifs financiers non dérivés initialement évalués à la juste valeur majorée des coûts de transaction. Ils sont ultérieurement comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, qui correspond généralement à la valeur nominale compte tenu de leur échéance à court terme.

##### *Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net*

Les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont des passifs financiers non dérivés initialement évalués à la juste valeur. Ils sont ultérieurement évalués à la juste valeur. À la suite de leur constatation initiale, toute variation de leur juste valeur est portée aux états des résultats consolidés.



# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 et couverture***

La société a recours à des contrats de change à terme afin de gérer son exposition au risque de change. Ils sont utilisés par la société pour couvrir des ventes prévues libellées en dollars US et les comptes débiteurs afférents, ainsi que des charges d'exploitation libellées en roupies indiennes et les comptes créditeurs afférents. La société a pour politique de ne pas utiliser ces instruments financiers dérivés à des fins commerciales ou spéculatives.

Les contrats de change à terme de la société, qui sont désignés comme éléments de couverture de flux de trésorerie, répondent aux critères de la comptabilité de couverture.

Les contrats de change à terme de la société sont initialement constatés à la juste valeur et sont ultérieurement évalués à la juste valeur. La juste valeur des contrats de change à terme est déterminée en fonction de prix et de taux de change à terme cotés aux dates du bilan; la valeur ainsi obtenue est par la suite actualisée. À la suite de leur constatation initiale, la portion efficace de la variation de la juste valeur est portée aux autres éléments du résultat global. Toute portion inefficace est immédiatement portée aux états des résultats consolidés. Lors de la constatation des ventes et des charges d'exploitation couvertes correspondantes, la variation cumulée de la juste valeur des contrats de change à terme est respectivement reclassée dans les ventes et les frais de recherche et de développement nets dans les états des résultats consolidés.

Lors de la création d'une relation de couverture, la société désigne et documente formellement la relation de couverture pour laquelle elle souhaite appliquer la comptabilité de couverture, les objectifs de gestion du risque, l'élément de couverture et l'élément couvert ainsi que la méthode d'évaluation de l'efficacité. La société évalue l'efficacité des relations de couverture lors de leur création et sur une base régulière par la suite. La société utilise la *dollar-offset method* afin d'évaluer l'efficacité de ses relations de couverture.

### ***Hiérarchie d'évaluation de la juste valeur***

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, les contrats de change à terme et la contrepartie conditionnelle à payer de la société sont évalués à la juste valeur à la date du bilan. Les placements temporaires de la société font partie du niveau 1 de la hiérarchie d'évaluation de la juste valeur, puisqu'ils sont évalués en fonction des prix cotés sur des marchés actifs. Les contrats de change à terme de la société font partie du niveau 2 de la hiérarchie d'évaluation de la juste valeur, puisqu'ils sont évalués en fonction de prix et de taux de change à terme cotés aux dates du bilan consolidé. La contrepartie conditionnelle à payer de la société est classée au niveau 3 de la hiérarchie d'évaluation de la juste valeur, puisqu'elle est évaluée au moyen de données non observables telles que les ventes futures prévues d'Ontology.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### Placements temporaires

Tous les placements dont l'échéance est d'au plus trois mois à la date d'acquisition et qui ne sont pas requis pour combler les besoins de liquidités à court terme sont classés à titre de placements temporaires. Les placements temporaires sont présentés à titre d'actifs financiers disponibles à la vente. Par conséquent, ils sont comptabilisés à la juste valeur au bilan consolidé et toute variation de leur juste valeur est portée aux autres éléments du résultat global. Lors de la vente ou à l'échéance de ces actifs, la variation cumulée de la juste valeur est reclassée dans les états des résultats consolidés.

### Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen, au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette. La valeur de réalisation nette représente le prix de vente estimatif dans le cours normal des affaires, déduction faite des frais de vente estimatifs.

Le coût des produits en cours et des produits finis comprend le coût des matières premières, de la main-d'œuvre et une allocation des frais généraux de fabrication.

### Immobilisations corporelles et amortissement

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût, déduction faite de l'amortissement et des pertes de valeur cumulés. Ce coût est réduit par les crédits d'impôt à la recherche et au développement afférents.

L'amortissement est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les durées de vie utile estimatives comme suit :

	<b>Période</b>
Aménagement des terrains	15 ans
Bâtiments	20 à 60 ans
Équipement	3 à 15 ans
Améliorations locatives	Le moindre de la durée de vie utile et de la durée restante du bail

Les valeurs résiduelles et les durées de vie utile estimatives de ces actifs sont revues à la fin de chaque exercice et ajustées prospectivement, le cas échéant.

### Actifs incorporels, goodwill et amortissement

#### *Actifs incorporels*

Les actifs incorporels dont la durée de vie est limitée comprennent principalement le coût des technologies acquises, des relations clients et des logiciels. Le coût des actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises représente la juste valeur de ces actifs à la date d'acquisition. À la suite de leur constatation initiale, les actifs incorporels sont comptabilisés au coût, déduction faite de l'amortissement et des pertes de valeur cumulés. L'amortissement des actifs incorporels est calculé selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative de deux à huit ans pour les technologies acquises, de trois mois à cinq ans pour les relations clients, d'un an pour le nom commercial, et de deux et huit ans pour les logiciels. Aucun des actifs incorporels de la société n'a été développé à l'interne.

La méthode d'amortissement et les durées de vie utile estimatives des actifs incorporels sont revues à la fin de chaque exercice et ajustées prospectivement, le cas échéant.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### *Goodwill*

Le goodwill représente l'excédent du prix d'achat d'entreprises acquises sur la juste valeur estimative des actifs nets identifiables acquis. Il est attribué à chaque unité ou à un groupe d'unités génératrices de trésorerie (UGT) qui bénéficieront du regroupement d'entreprises. Un groupe d'UGT représente le niveau le plus bas où la direction examine le goodwill, niveau qui n'est pas plus élevé que le secteur d'exploitation. Le goodwill n'est pas amorti. Cependant, il doit faire l'objet d'un test de dépréciation sur une base annuelle ou plus fréquemment si des événements ou des circonstances surviennent, indiquant qu'il a subi une perte de valeur.

### *Frais de recherche et de développement*

Tous les frais liés à la recherche sont imputés aux résultats dès qu'ils sont engagés, déduction faite des crédits d'impôt et des subventions afférents. Les frais de développement sont imputés aux résultats dès qu'ils sont engagés, déduction faite des crédits d'impôt et des subventions afférents, à moins qu'ils ne satisfassent aux critères de comptabilisation de la norme IAS 38, « Immobilisations incorporelles », auquel cas, ils sont capitalisés, déduction faite des crédits d'impôt et des subventions afférents, et sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur la période estimative au cours de laquelle la société pense en retirer des avantages. Les frais de recherche et de développement sont principalement constitués de salaires et de dépenses afférentes, du coût du matériel et des honoraires versés à des experts-conseils. Aux 31 août 2017 et 2018, la société n'avait reporté aucuns frais de développement.

La société a choisi de comptabiliser les crédits d'impôt à la recherche et au développement non remboursables en vertu de la norme IAS 20, « Comptabilisation des subventions publiques et informations à fournir sur l'aide publique » et, par conséquent, ces crédits d'impôt sont comptabilisés en diminution des frais de recherche et de développement bruts aux états des résultats consolidés. Les crédits d'impôt à la recherche et au développement non remboursables sont constatés aux résultats ou déduits des actifs afférents lorsque la société a l'assurance raisonnable qu'elle s'est conformée et qu'elle continuera de se conformer à toutes les conditions liées aux crédits d'impôt et que les crédits seront encaissés.

### **Dépréciation d'actifs non financiers**

À la fin de chaque période de présentation de l'information financière, la société évalue s'il existe des événements ou des circonstances pouvant indiquer que la valeur comptable des immobilisations corporelles et des actifs incorporels dont la durée de vie est limitée pourrait ne pas être recouvrée. Les actifs non financiers qui ne sont pas amortis, comme le goodwill, font l'objet d'un test de dépréciation annuel. En présence d'événements ou de circonstances indiquant une perte de valeur ou lorsqu'un test de dépréciation annuel est requis, la société estime la valeur recouvrable de l'actif ou du groupe d'actifs. Aux fins de l'évaluation de la valeur recouvrable, les actifs sont regroupés au niveau le plus bas pour lequel il existe des flux de trésorerie indépendants des flux de trésorerie générés par d'autres actifs (UGT). La valeur recouvrable représente le montant le plus élevé de la juste valeur d'un actif ou d'une UGT, diminuée des coûts de sortie et de sa valeur d'utilité. Lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'une UGT excède sa valeur recouvrable, l'actif ou l'UGT est considéré comme ayant subi une perte de valeur et est ramené à sa valeur recouvrable. La société effectue son test de dépréciation annuel du goodwill lors du quatrième trimestre de chaque exercice.

Les reprises de pertes de valeur des immobilisations corporelles et des actifs incorporels dont la durée de vie est limitée ne peuvent ramener leur valeur comptable au-delà de leur valeur recouvrable, ou de la valeur comptable qui aurait été obtenue, déduction faite de l'amortissement cumulé, n'eût été les baisses de valeur constatées antérieurement. Les baisses de valeur du goodwill ne sont pas reprises.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### Contrats de location

Les contrats de location-exploitation sont des contrats de location pour lesquels la société n'assume pas la quasi-totalité des risques et des avantages inhérents à la propriété de l'actif. Les loyers afférents aux contrats de location-exploitation sont portés aux états des résultats consolidés de façon linéaire sur la durée des contrats de location.

Aux 31 août 2017 et 2018, tous les contrats de location importants de la société étaient classés à titre de contrats de location-exploitation.

### Subventions gouvernementales

Les subventions relatives aux charges d'exploitation sont portées aux résultats lorsque les dépenses afférentes sont engagées. Les subventions relatives aux dépenses en capital sont déduites des actifs afférents. Les subventions gouvernementales sont constatées aux états des résultats consolidés ou déduites des actifs afférents lorsque la société a l'assurance raisonnable qu'elle s'est conformée et qu'elle continuera de se conformer à toutes les conditions liées aux subventions et que les subventions seront encaissées.

### Garanties

La société offre à ses clients des garanties pour des périodes variant d'un à trois ans en fonction des produits et des conditions de vente propres à chaque client. Les conditions typiques des garanties requièrent que la société répare ou remplace, à ses frais, les produits défectueux au cours de la période de garantie. La société comptabilise une provision pour garantie lors de l'expédition des produits, en fonction de l'estimation des taux de réparation et des coûts de garantie à engager. Les coûts afférents aux garanties prolongées tarifées séparément sont imputés aux résultats dès qu'ils sont engagés.

### Impôts sur les bénéfices

Les impôts sur les bénéfices se composent des impôts exigibles et de l'impôt différé.

#### *Impôts exigibles*

Les impôts exigibles à recevoir et à payer pour l'exercice courant et les exercices précédents représentent les montants devant être reçus ou payés aux autorités fiscales. Ces montants sont déterminés en utilisant les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur à la date du bilan dans les juridictions fiscales où la société génère un revenu imposable ou des pertes fiscales.

#### *Impôt différé*

La société comptabilise les impôts différés en utilisant la méthode du passif fiscal. Selon cette méthode, les actifs et les passifs d'impôt différé sont établis en tenant compte des écarts temporaires déductibles ou imposables entre la valeur comptable et la valeur fiscale des actifs et des passifs ainsi que des pertes fiscales et des déductions d'impôt inutilisées, en utilisant les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur lors des exercices où il est prévu que les actifs seront recouverts et que les passifs seront réglés.

Les actifs d'impôt différé ne sont constatés que lorsqu'il est probable qu'un revenu imposable futur sera disponible afin de recouvrer les écarts temporaires déductibles, les pertes fiscales et les déductions d'impôt inutilisées.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 passifs d'impôt différé sont constatés pour tous les écarts temporaires imposables et pour les écarts temporaires imposables liés aux investissements dans des filiales, sauf lorsque la résorption de ces écarts temporaires peut être contrôlée par la société et qu'il est probable que ces écarts ne se résorberont pas dans un avenir prévisible.

Les actifs et les passifs d'impôt différé sont présentés à titre d'actifs et de passifs à long terme aux bilans consolidés.

### *Positions fiscales incertaines*

La société est soumise à des lois et des règles fiscales dans plusieurs juridictions. Il existe plusieurs transactions et calculs dans le cours des activités pour lesquels le traitement fiscal est incertain. La société maintient des provisions pour les positions fiscales incertaines, lesquelles, à son avis, reflètent adéquatement son risque. Ces provisions sont établies selon la meilleure estimation des montants que la société prévoit payer en fonction d'une évaluation qualitative des faits pertinents. La société revoit le caractère adéquat de ces provisions à la fin de chaque période et toute variation des provisions est comptabilisée aux états des résultats consolidés lorsqu'elle survient. Cependant, il est possible qu'à une date ultérieure, des montants supérieurs aux provisions établies puissent découler d'audits ou de litiges avec les autorités fiscales compétentes. Dans cette éventualité, tout écart avec les provisions préalablement établies sera porté aux états des résultats consolidés dans la période où ces écarts seront connus.

### **Résultat par action**

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le bénéfice net attribuable aux porteurs d'actions ordinaires de la société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, plus l'effet des actions ordinaires potentielles dilutives en circulation au cours de l'exercice. Cette méthode exige que le résultat dilué par action soit calculé selon la méthode du rachat d'actions, comme si toutes les actions ordinaires potentielles dilutives avaient été exercées au plus tard au début de l'exercice ou à la date d'émission, selon le cas, et que les fonds en découlant, ainsi qu'un montant équivalent à la partie non amortie des charges de rémunération à base d'actions afférentes, avaient été utilisés pour acheter des actions ordinaires de la société à la valeur à la cote moyenne des actions ordinaires au cours de l'exercice.

### **Rémunération à base d'actions**

#### *Attributions réglées en instruments de capitaux propres*

Les options d'achat d'actions, les unités d'action subalterne et les droits différés à la valeur d'actions de la société sont des attributions réglées en instruments de capitaux propres. La société comptabilise des charges de rémunération à base d'actions pour les attributions réglées en instruments de capitaux propres au moyen du modèle d'évaluation du prix des options de Black & Scholes. La juste valeur des attributions réglées en instruments de capitaux propres est déterminée à la date d'octroi. Les charges de rémunération à base d'actions sont amorties sur les périodes d'acquisition des droits avec un ajustement correspondant du surplus d'apport dans les capitaux propres. Pour les attributions réglées en instruments de capitaux propres dont l'acquisition des droits est graduelle, chaque tranche est considérée comme un octroi individuel ayant une période d'acquisition des droits et une juste valeur propres, et est comptabilisée séparément.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### *Attributions réglées en espèces*

Les droits à la plus-value des actions de la société sont des attributions réglées en espèces. La société comptabilise des charges de rémunération à base d'actions pour les attributions réglées en espèces au moyen du modèle d'évaluation du prix des options de Black & Scholes. La juste valeur des attributions réglées en espèces est réévaluée à la fin de chaque période de présentation de l'information financière et les variations de la juste valeur sont portées aux états des résultats consolidés.

### **Secteurs opérationnels**

Les secteurs opérationnels sont définis comme des composantes d'une entité qui se livrent à des activités ordinaires dont elles peuvent tirer des produits et pour lesquelles elles peuvent engager des charges et dont les résultats d'exploitation sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel (PDO) en vue de prendre des décisions sur les ressources à affecter aux secteurs et d'évaluer leur performance et pour lesquelles des informations financières distinctes sont disponibles. La fonction de PDO de la société est occupée par le président-directeur général, qui examine les résultats consolidés aux fins de l'allocation des ressources et de l'évaluation de la performance. Par conséquent, la société a déterminé qu'elle n'avait qu'un seul secteur opérationnel aux 31 août 2016, 2017 et 2018 et pour les exercices terminés à ces dates. Les informations à fournir par l'ensemble de l'entité sont présentées à la note 22.

### **Principaux jugements dans l'application des conventions comptables et estimations comptables**

La préparation d'états financiers consolidés conformément aux IFRS exige que la direction porte des jugements, pose des hypothèses et fasse des estimations qui ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs, de produits et de charges, de même que sur la présentation des actifs et des passifs éventuels en date des états financiers consolidés. Il est possible que les résultats réels diffèrent de ces jugements, estimations et hypothèses.

Les jugements, les estimations et les hypothèses importants sont les suivants :

#### ***Principaux jugements dans l'application des conventions comptables***

##### *(a) Détermination de la monnaie fonctionnelle*

La société a des activités dans plusieurs pays et elle génère des revenus et encourt des dépenses dans plusieurs devises dont le dollar canadien, le dollar US, l'euro, la livre sterling, la roupie indienne et le CNY (devise chinoise). La détermination de la monnaie fonctionnelle de la société et de ses filiales peut exiger de porter des jugements importants. Lors de la détermination de la monnaie fonctionnelle de la société et de ses filiales, la direction considère les indicateurs primaires, secondaires et tertiaires. Lorsqu'il existe plusieurs indicateurs s'opposant et que la détermination de la monnaie fonctionnelle n'est pas évidente, la direction utilise son jugement afin de déterminer la monnaie fonctionnelle.

##### *(b) Détermination des unités génératrices de trésorerie et attribution du goodwill*

Aux fins du test de dépréciation, le goodwill doit être attribué à une unité ou à un groupe d'UGT qui bénéficiera des synergies liées au regroupement d'entreprises. L'attribution initiale et de possibles réattributions du goodwill à une UGT ou à un groupe d'UGT requièrent du jugement.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### *Principales estimations et hypothèses*

#### *(a) Stocks*

La société évalue ses stocks au moindre du coût, déterminé selon la méthode du coût moyen et de la valeur de réalisation nette, et elle établit des provisions pour les stocks excédentaires et désuets. La société établit ces provisions selon les quantités en inventaire à la date du bilan et en fonction des besoins prévus pour soutenir les ventes futures de ses produits en tenant compte des changements quant à la demande, à la technologie et au marché.

#### *(b) Impôts sur les bénéfices*

La société est soumise à des lois et des règles fiscales dans plusieurs juridictions. En vertu de ces lois et règles, des incertitudes existent quant à l'interprétation de lois et de règles fiscales complexes et quant au montant et au moment de la réalisation du revenu imposable futur. La société maintient des provisions pour les positions fiscales incertaines, lesquelles, à son avis, reflètent adéquatement son risque en fonction de son interprétation des lois et des règles. De plus, la direction a fait des estimations et posé des hypothèses raisonnables afin de déterminer le montant d'actif d'impôt différé qui peut être constaté dans les états financiers consolidés, en fonction du calendrier et du niveau probable de revenu imposable futur, en tenant compte des stratégies de planification fiscale. Le recouvrement ultime des actifs d'impôt différé de la société dépend de la réalisation d'un revenu imposable futur suffisant pendant les périodes au cours desquelles il est prévu que ces actifs se réaliseront.

#### *(c) Crédits d'impôt à recouvrer*

Les crédits d'impôt sont comptabilisés lorsque la société a l'assurance raisonnable qu'elle s'est conformée et qu'elle continuera de se conformer à toutes les exigences liées aux crédits d'impôt et que ces derniers seront encaissés. Le recouvrement ultime des crédits d'impôt non remboursables de la société dépend de la réalisation d'un revenu imposable futur suffisant au cours des périodes de report des crédits d'impôt. La direction a posé des hypothèses et fait des estimations raisonnables afin de déterminer le montant de crédits d'impôt non remboursables pouvant être comptabilisé aux états financiers consolidés, en fonction du calendrier et du niveau probable de revenu imposable futur, en tenant compte des stratégies de planification fiscale (note 20).

#### *(d) Dépréciation d'actifs non financiers*

Une perte de valeur existe lorsque la valeur comptable d'un actif ou d'un groupe d'actifs (UGT) excède sa valeur recouvrable. La valeur recouvrable représente le montant le plus élevé de la juste valeur diminuée des coûts de sortie et de la valeur d'utilité. L'établissement de la juste valeur diminuée des coûts de sortie des UGT de la société est fondé sur une approche de marché qui s'appuie sur des données non observables basées sur des multiples d'évaluation et des transactions récentes pour des actifs comparables ou des entreprises similaires dans le même secteur d'activité. La société utilise son jugement lors d'ajustements aux données non observables pour des facteurs tels que la taille et le profil de risque ou de rentabilité et considère également la valeur de la société dérivée de sa capitalisation boursière, en tenant compte d'une prime de contrôle considérée appropriée comparativement à des sociétés similaires dont la participation majoritaire est importante. En fonction des données disponibles dans le marché, la société peut, au besoin, appuyer cette approche de marché par des flux de trésorerie actualisés afin d'établir la juste valeur diminuée des coûts de sortie ainsi que sur la nature et l'ampleur des activités de recherche et de développement menées par l'UGT. L'établissement de flux de trésorerie actualisés implique l'utilisation de jugement important lors de la détermination des flux de trésorerie (basés sur l'hypothèse d'un participant de marché) et du taux d'actualisation approprié.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### *(e) Allocation du prix d'achat lors de regroupements d'entreprises*

La juste valeur de la contrepartie totale transférée lors de regroupements d'entreprises (prix d'achat) doit être répartie selon une évaluation de la juste valeur des actifs nets acquis à la date d'acquisition. L'allocation du prix d'achat requiert que la direction fasse des estimations et pose des jugements afin de déterminer les actifs acquis et les passifs assumés, la durée de vie utile de certains actifs non financiers et les justes valeurs respectives des actifs acquis et des passifs assumés. Ceci requiert l'utilisation de données non observables, incluant les prévisions de la direction quant à la croissance future des ventes, des coûts d'exploitation, des marges bénéficiaires ainsi que des taux d'actualisation.

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

#### *Instruments financiers*

La version finale de la norme IFRS 9, « Instruments financiers », a été publiée en juillet 2014, et elle remplacera la norme IAS 39, « Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation ». La norme IFRS 9 utilise une approche unique afin de déterminer si un actif financier doit être évalué au coût amorti ou à la juste valeur, remplaçant ainsi les multiples directives de la norme IAS 39. L'approche préconisée par la norme IFRS 9 est fondée sur la façon dont une entité gère ses instruments financiers dans le cadre de son modèle 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<sup>er</sup> janvier 2018 et doit être adoptée de façon rétrospective. La société adoptera cette nouvelle norme le 1<sup>er</sup> septembre 2018 et son adoption n'aura pas d'incidences importantes sur les états financiers consolidés de la société.

#### *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 appliquera pour comptabiliser les produits des activités ordinaires et déterminer le moment de leur constatation. Le principe de base est qu'une entité devra constater les produits des activités ordinaires de manière à présenter le transfert des biens ou des services à un client au montant qui reflète le paiement que l'entité s'attend à recevoir en contrepartie de ces biens ou services. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. La société adoptera cette nouvelle norme le 1<sup>er</sup> septembre 2018 au moyen de la méthode rétrospective modifiée. Selon cette méthode, l'effet cumulé de l'adoption initiale de la norme sera comptabilisé comme un ajustement du solde d'ouverture de bénéfices non répartis à la date de l'adoption initiale. La société appliquera cette norme rétrospectivement qu'aux contrats de vente qui ne sont pas terminés à la date d'adoption initiale.

La société a procédé à une évaluation afin de déterminer les différences importantes entre les traitements comptables actuellement appliqués par la société en vertu d'IAS 18, « Produits des activités ordinaires » et les nouvelles exigences d'IFRS 15. À partir des résultats de l'évaluation, 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 calendrier 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.



# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 procédé à une analyse quantitative des différences importantes au 1<sup>er</sup> septembre 2018, et elle prévoit que cette nouvelle norme n'aura pas d'incidences importantes sur ses états financiers consolidés.

### *Contrats de location*

La norme IFRS 16, « Contrats de location », a été publiée en janvier 2016. IFRS 16 définit les principes de comptabilisation, d'évaluation et de présentation des contrats de location, ainsi que les informations à fournir à leur sujet, pour les deux parties à un contrat, à savoir le client (preneur) et le fournisseur (bailleur). IFRS 16 remplacera IAS 17, « Contrats de location », et les interprétations s'y rapportant. Cette nouvelle norme s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019, et l'adoption anticipée est permise si IFRS 15, « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients », est également appliquée. La société n'a pas encore évalué les incidences de cette nouvelle norme sur ses états financiers consolidés.

### *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<sup>er</sup> janvier 2018. L'adoption anticipée est permise. La société adoptera cette interprétation le 1<sup>er</sup> septembre 2018 et son adoption n'aura pas d'incidences importantes sur les états financiers consolidés de la société.

### *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<sup>er</sup> janvier 2019. La société adoptera cette interprétation le 1<sup>er</sup> septembre 2019 et évalue actuellement les incidences qu'elle aura sur ses états financiers consolidés.

## **3 Regroupements d'entreprises**

### **Exercice 2018**

#### *Astellia S.A. (regroupement d'entreprises réalisé par étape)*

Le 8 septembre 2017, la société a acquis une participation de 33,1 % dans Astellia S.A. (Astellia), une société ouverte dont les actions sont cotées à la bourse NYSE Euronext Paris. Astellia, un fournisseur de solutions d'analyse de la performance des réseaux et de l'expérience des abonnés, permet aux opérateurs de réseaux mobiles d'accroître la qualité de services et l'efficacité de leurs infrastructures, de réduire le risque de perte de clients et d'accroître leurs revenus. Les solutions de surveillance en temps réel et de dépannage d'Astellia, couvrent l'ensemble des réseaux bout en bout depuis l'accès radio jusqu'au cœur du réseau. Le prix d'achat s'est élevé à 10 € l'action, pour une contrepartie totale en espèces de 8 567 500 € (10 311 100 \$US).

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

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

Le 10 octobre 2017, la société a conclu un accord avec Astellia pour l'acquisition du solde restant du capital d'Astellia au prix de 10 € l'action, pour une contrepartie totale de 17 321 380 € (21 357 500 \$US), au moyen d'une offre publique d'achat. L'offre publique s'est ouverte le 15 décembre 2017 et s'est terminée le 26 janvier 2018.

Les 21 et 22 décembre 2017, la société a acquis des participations supplémentaires de 6,0 % et de 1,2 % respectivement dans Astellia, à un prix de 10 € l'action, pour une contrepartie totale en espèces de 1 878 610 € (2 218 600 \$US), ce qui portait la participation totale de la société dans Astellia à 40,3 %.

Le 26 janvier 2018, à la clôture de l'offre publique d'achat, la société a acquis une participation additionnelle de 48,1 % dans Astellia, au prix de 10 € l'action, pour une contrepartie totale en espèces de 12 452 090 € (15 476 900 \$US), ce qui portait la participation totale de la société dans Astellia à 88,4 % et conférait à la société le contrôle sur Astellia.

La société a rouvert l'offre publique d'achat afin d'acquérir les actions restantes d'Astellia pour la période du 9 février 2018 au 22 février 2018. Au cours de cette période, la société a acquis une participation additionnelle de 8,9 % dans Astellia, au prix de 10 € l'action, pour une contrepartie totale en espèces de 2 318 530 € (2 841 400 \$US), ce qui portait la participation totale de la société dans Astellia à 97,3 %.

Enfin, le 28 février 2018, la société a mis en œuvre une procédure de retrait obligatoire afin d'acquérir la participation restante de 2,7 % dans Astellia, au prix de 10 € l'action, pour une contrepartie totale en espèces de 672 150 € (820 600 \$US). Le caractère exécutoire de cette procédure donnait à la société le contrôle sur les actions restantes d'Astellia au 28 février 2018. Par conséquent, à partir de cette date, la société détenait 100 % des actions d'Astellia.

La juste valeur de la contrepartie totale pour l'acquisition de la totalité des actions d'Astellia s'élève à 25 888 880 € (32 137 800 \$US), et comprend 21 102 880 € (26 241 000 \$US) en espèces, déduction faite des espèces acquises d'Astellia de 4 786 000 € (5 896 800 \$US) à la date de prise de contrôle.

Du 8 septembre 2017 au 25 janvier 2018, la participation dans Astellia conférait à la société une influence notable sur Astellia et elle a par conséquent été comptabilisée par l'application de la méthode de la mise en équivalence requise par IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises ». En vertu de cette méthode, la participation a été comptabilisée au coût lors de la constatation initiale, et sa valeur comptable a été diminuée pour comptabiliser la quote-part de la société dans la perte nette d'Astellia après la date d'acquisition. L'état des résultats de l'exercice terminé le 31 août 2018 inclut la quote-part de la société dans la perte nette d'Astellia pour un montant de 2 079 800 \$.

Depuis l'acquisition d'une participation additionnelle de 48,1 % dans Astellia le 26 janvier 2018 (la « date d'acquisition »), l'acquisition est considérée comme un regroupement d'entreprises et elle a été comptabilisée par l'application de la méthode de l'acquisition requise par IFRS 3 « Regroupements d'entreprises », et des exigences d'IFRS 10, « États financiers consolidés »; par conséquent, la juste valeur de la contrepartie totale a été attribuée aux actifs acquis et aux passifs assumés selon une évaluation par la direction de la juste valeur à la date d'acquisition. Les résultats de la société acquise sont inclus aux états financiers consolidés depuis le 26 janvier 2018, soit la date d'acquisition. La société a comptabilisé la participation ne donnant pas le contrôle dans Astellia à la juste valeur. À la date d'acquisition, la valeur comptable nette de la participation de 40,3 % que détenait la société dans Astellia avant le regroupement d'entreprises a été réévaluée à la juste valeur, soit 10 € l'action, et elle a été présumée avoir été disposée à cette date. Cette réévaluation à la date d'acquisition et cette disposition présumée ont résulté en un gain de 2 079 800 \$ qui a été comptabilisé dans l'état des résultats consolidé de l'exercice terminé le 31 août 2018.

De plus, lors des acquisitions successives de la participation ne donnant pas le contrôle en février 2018, la société a comptabilisé un gain de 352 000 \$ dans les capitaux propres, représentant l'excédent de la valeur comptable de la participation ne donnant pas le contrôle sur le prix payé.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

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

Le tableau ci-dessous présente les ventes et la perte nette attribuable à la société mère pour la période du 26 janvier 2018 au 31 août 2018 :

Ventes <sup>1</sup>	16 377 \$
Perte nette attribuable à la société mère <sup>1,2</sup>	12 850 \$

Les ventes et la perte nette attribuable à la société mère pro forma des sociétés combinées pour l'exercice terminé le 31 août 2018, comme si l'acquisition avait eu lieu le 1<sup>er</sup> septembre 2017, s'élèvent à 292 134 000 \$ et à 18 768 000 \$ respectivement.

- 1) Inclut un montant de 2 095 000 \$ en ajustement de la juste valeur des produits reportés acquis.
- 2) Inclut un montant de 5 077 000 \$ en amortissement des actifs incorporels acquis.

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

Actifs acquis	
Comptes débiteurs	16 374 \$
Impôts sur les bénéficiaires et crédits d'impôt à recouvrer	11 259
Stocks	3 045
Charges payées d'avance	1 229
Immobilisations corporelles	1 944
Technologies acquises	12 869
Relations clients	8 381
Nom commercial	846
Autres actifs incorporels	498
Autres actifs	1 402
	<hr/>
	57 847
Passifs assumés	
Comptes créditeurs et charges courues	11 068
Produits reportés	4 748
Dette à long terme (note 12)	8 888
Passifs d'impôt différé	2 692
Autres passifs	6 715
	<hr/>
Actifs nets identifiables acquis	23 736
	<hr/>
Goodwill	2 505
	<hr/>
Juste valeur de la contrepartie totale, déduction faite des espèces acquises	26 241 \$
	<hr/>

La juste valeur de la contrepartie totale, déduction faite des espèces acquises, comprenait les éléments suivants à la date d'acquisition :

Contrepartie en espèces, déduction faite des espèces acquises	9 580 \$
Juste valeur des actions détenues	12 967
Participation ne donnant pas le contrôle (acquise en février 2018)	3 694
	<hr/>
Juste valeur de la contrepartie totale, déduction faite des espèces acquises	26 241 \$
	<hr/>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 estimative des comptes débiteurs acquis s'élevait à 16 374 000 \$ au 26 janvier 2018. Le montant contractuel brut des comptes débiteurs s'élevait à 18 758 000 \$ au 26 janvier 2018. La valeur estimative des flux de trésorerie contractuels dont l'encaissement n'est pas attendu à la date d'acquisition s'élève à 2 384 000 \$.

Les actifs incorporels acquis sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative de quatre et huit ans pour les technologies acquises, de deux à cinq ans pour les relations client et de un an pour le nom commercial.

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

Au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2018, la société a complété l'évaluation détaillée et finalisé la répartition du prix d'achat. Il en a résulté une hausse de 497 000 \$ des comptes débiteurs, une hausse de 3 444 000 \$ des actifs incorporels, une hausse de 497 000 \$ des comptes créditeurs et charges courues, une hausse de 2 692 000 \$ des passifs d'impôt différé et une baisse correspondante de 752 000 \$ du goodwill.

La monnaie fonctionnelle d'Astellia est l'euro et elle est par conséquent considérée comme un établissement étranger. Les états financiers d'Astellia ont été convertis en dollars canadiens comme suit : les actifs et les passifs ont été convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan. Les produits et les charges ont été convertis au taux de change moyen mensuel. L'ajustement au titre de la conversion des devises résultant de cette conversion a été inclus dans le cumul des autres éléments du résultat global figurant dans les capitaux propres.

### *Yenista Optics S.A.S. (renommé EXFO Optics Inc.)*

Le 2 octobre 2017, la société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de Yenista Optics S.A.S. (EXFO Optics), une société fermée située en France, un fournisseur d'équipement de pointe pour les tests de réseaux optiques dans les secteurs de la recherche et du développement et de la fabrication. La juste valeur à la date d'acquisition de la contrepartie totale s'élève à 9 400 000 € (11 052 000 \$US), et comprend 8 114 000 € (9 540 000 \$US) en espèces, déduction faite des espèces acquises d'EXFO Optics de 1 286 000 € (1 512 000 \$US) à la date d'acquisition.

Cette acquisition a été comptabilisée par l'application de la méthode de l'acquisition requise par IFRS 3 « Regroupements d'entreprises », et des exigences d'IFRS 10, « États financiers consolidés »; par conséquent, la juste valeur de la contrepartie totale a été attribuée aux actifs acquis et aux passifs assumés selon une évaluation par la direction de la juste valeur à la date d'acquisition. Les résultats de la société acquise sont inclus aux états financiers consolidés depuis le 2 octobre 2017, soit la date d'acquisition.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 de la contrepartie totale a été attribuée aux actifs nets acquis selon une évaluation de leur juste valeur à la date d'acquisition comme suit :

Actifs acquis	
Comptes débiteurs	1 889 \$
Stocks	2 384
Immobilisations corporelles	1 424
Technologies acquises	3 686
Relations clients	811
Recherche et développement en cours	305
Autres actifs incorporels	132
Frais payés d'avance	171
	<hr/>
	10 802
Passifs assumés	
Comptes créditeurs et charges courues	1 035
Dette à long terme (note 12)	2 143
Passifs d'impôt différé	1 510
	<hr/>
Actifs nets identifiables acquis	6 114
Goodwill	3 426
	<hr/>
Juste valeur de la contrepartie totale, déduction faite des espèces acquises	<u>9 540 \$</u>

Les actifs incorporels acquis sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative de deux à cinq ans pour les technologies acquises et de trois mois pour les relations clients. La recherche et le développement en cours est considéré comme un actif incorporel ayant durée d'utilité indéterminée jusqu'au moment où le projet de recherche et de développement sous-jacent est complété. Une fois le projet complété, il sera amorti selon la méthode de l'amortissement linéaire sur sa durée de vie utile estimative.

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

La monnaie fonctionnelle d'EXFO Optics est l'euro et elle est par conséquent considérée comme un établissement étranger. Les états financiers d'EXFO Optics ont été convertis en dollars canadiens comme suit : les actifs et les passifs ont été convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan. Les produits et les charges ont été convertis au taux de change moyen mensuel. L'ajustement au titre de la conversion des devises résultant de cette conversion a été inclus dans le cumul des autres éléments du résultat global figurant dans les capitaux propres.

### Exercice 2017

#### *Absolute Analysis Inc.*

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

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

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

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

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

Les actifs incorporels sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimatives d'un an à cinq ans.

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

### *Ontology Partners Limited*

Le 2 mars 2017, la société a acquis la totalité des actions émises et en circulation d'Ontology Partners Limited (« Ontology »), une société privée située au Royaume-Uni, fournissant des solutions de découverte en temps réel de topologie de réseau et de cartographie de chaînes de services. La juste valeur à la date d'acquisition de la contrepartie totale transférée s'élevait à 9 180 000 \$, et comprenait 7 780 000 \$ en espèces, déduction faite des espèces acquises d'Ontology de 2 156 000 \$ à la date d'acquisition, plus une contrepartie conditionnelle en espèces, basée sur un certain volume de ventes de produits d'Ontology au cours des 12 mois suivants l'acquisition, évaluée à 1 400 000 \$ à la date d'acquisition.

Cette acquisition a été comptabilisée par l'application de la méthode de l'acquisition requise par IFRS 3, « Regroupements d'entreprises », et les exigences d'IFRS 10, « États financiers consolidés ». Par conséquent, la juste valeur de la contrepartie totale transférée a été attribuées aux actifs acquis et aux passifs assumés selon une évaluation par la direction de leur juste valeur à la date d'acquisition. Les résultats d'exploitation de la société acquise ont été inclus aux états financiers consolidés de la société depuis le 2 mars 2017, soit la date d'acquisition.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

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

Actifs acquis	
Comptes débiteurs	1 701 \$
Technologies acquises	3 802
Relations clients	1 607
Autres actifs	37
	<hr/>
	7 147
Passifs assumés	
Comptes créditeurs et charges courues	3 343
Produits reportés	211
Dette à long terme	1 480
	<hr/>
Actifs nets identifiables acquis	2 113
Goodwill	7 067
	<hr/>
Juste valeur de la contrepartie totale transférée, déduction faite des espèces acquises	9 180 \$

Les actifs incorporels acquis sont amortis selon la méthode de l'amortissement linéaire sur leur durée de vie utile estimative de cinq ans.

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

En lien avec les regroupements d'entreprises complétés au cours des exercices 2017 et 2018, la société a engagé des frais relatifs aux acquisitions de 1 054 000 \$ et de 2 484 000 \$ respectivement, qui se détaillent comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Frais de ventes et d'administration	2 236 \$	1 054 \$	- \$
Intérêts et autres dépenses	248	-	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	2 484 \$	1 054 \$	- \$

#### 4 Frais de restructuration

##### *Exercice 2018*

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'Astellia, simplifier sa structure de coûts et optimiser ses ressources en regroupant ses activités dans certains établissements et en réduisant son effectif.

Ce plan entraînera des dépenses constituées principalement d'indemnités de départ, de coûts relatifs aux contrats de location-exploitation non résiliables, de radiation de crédits d'impôt à la recherche et au développement, et de dépréciations d'actifs à long terme, déduction faite des impôts sur les bénéfices afférents. Au cours du quatrième trimestre de l'exercice 2018, la société a comptabilisé des indemnités de départ de 2 072 000 \$, des coûts de contrats de location-exploitation non résiliables de 1 137 000 \$, une radiation de crédits d'impôt à la recherche et au développement de 1 200 000 \$ et une radiation d'immobilisations de 150 000 \$, déduction faite des impôts

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

afférents de 1 150 000 \$, pour des frais de restructuration après impôts totaux de 3 409 000 \$. Le reste des frais de restructuration, qui comprend principalement des indemnités de départ, sera comptabilisé à la première moitié de l'exercice 2019.

### **Exercice 2017**

En mai 2017, la société a mis en place un plan structuré visant à rationaliser sa gamme de solutions de surveillance passive. Ce plan s'est traduit par des primes de départ de 4 049 000 \$ et des radiations de stocks de 1 030 000 \$, pour des frais de restructuration totaux de 5 079 000 \$ au cours de l'exercice.

Les tableaux suivants présentent les changements dans les frais de restructuration à payer au cours des exercices terminés les 31 août 2017 et 2018.

#### *Plan de l'exercice 2018*

	<b>Exercice terminé le 31 août 2018</b>
Solde au début de l'exercice	– \$
Ajout porté aux résultats	3 209
Paielements	(42)
Solde à la fin de l'exercice (note 11)	3 167 \$

#### *Plan de l'exercice 2017*

	<b>Exercices terminés les 31 août</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Solde au début de l'exercice	2 477 \$	– \$
Ajout porté aux résultats	–	4 049
Paielements	(2 010)	(1 572)
Renversement	(467)	–
Solde à la fin de l'exercice (note 11)	– \$	2 477 \$

## **5 Informations concernant le capital**

La société n'a pas de restrictions externes concernant son capital.

Les objectifs de la société quant à la gestion du capital s'établissent comme suit :

- Maintenir une structure de capital flexible, qui optimise le coût du capital à un niveau de risque acceptable;
- Assurer le développement futur de la société, incluant les activités de recherche et de développement, de développement de marché ainsi que l'acquisition potentielle d'entreprises ou de produits complémentaires; et
- Fournir aux actionnaires de la société un rendement approprié sur leur investissement.

Aucun changement n'est survenu dans les objectifs et les politiques au cours des exercices terminés les 31 août 2017 et 2018.

La société définit son capital comme étant les capitaux propres, excluant le cumul des autres éléments du résultat global. Le capital de la société s'établissait respectivement à 235 755 000 \$ et à 225 271 000 \$ aux 31 août 2017 et 2018.



# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 Instruments financiers

Les tableaux suivants présentent un résumé des instruments financiers par catégorie :

	Au 31 août 2018				
	Prêts et créances	Disponibles à la vente	Autres passifs financiers	Dérivés utilisés comme instruments de couverture	Total
<b>Actifs financiers</b>					
Espèces	12 758 \$	– \$	– \$	– \$	12 758 \$
Placements temporaires	– \$	2 282 \$	– \$	– \$	2 282 \$
Comptes débiteurs	46 955 \$	– \$	– \$	– \$	46 955 \$
Autres actifs	352 \$	– \$	– \$	– \$	352 \$
Contrats de change à terme	– \$	– \$	– \$	318 \$	318 \$
<b>Passifs financiers</b>					
Emprunt bancaire	– \$	– \$	10 692 \$	– \$	10 692 \$
Comptes créditeurs et charges courues	– \$	– \$	47 308 \$	– \$	47 308 \$
Autres passifs	– \$	– \$	3 197 \$	– \$	3 197 \$
Dettes à long terme	– \$	– \$	8 828 \$	– \$	8 828 \$
Contrats de change à terme	– \$	– \$	– \$	807 \$	807 \$

	Au 31 août 2017					
	Prêts et créances	Disponibles à la vente	Autres passifs financiers	Passif financier à la juste valeur par le biais du résultat net	Dérivés utilisés comme instruments de couverture	Total
<b>Actifs financiers</b>						
Espèces	38 435 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	38 435 \$
Placements temporaires	– \$	775 \$	– \$	– \$	– \$	775 \$
Comptes débiteurs	43 340 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	43 340 \$
Autres actifs	36 \$	– \$	– \$	– \$	– \$	36 \$
Contrats de change à terme	– \$	– \$	– \$	– \$	2 258 \$	2 258 \$
<b>Passifs financiers</b>						
Comptes créditeurs et charges courues	– \$	– \$	36 776 \$	– \$	– \$	36 776 \$
Contrepartie conditionnelle à payer	– \$	– \$	– \$	1 092 \$	– \$	1 092 \$

### Juste valeur

Les espèces, les placements temporaires, les comptes débiteurs, les autres actifs, l'emprunt bancaire, les comptes créditeurs et charges courues et les autres passifs sont des instruments financiers dont la juste valeur se rapproche de leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme. La juste valeur de la dette long terme s'élève à 8 879 000 \$ au 31 août 2018.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 31 août 2018			Au 31 août 2017		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
<b>Actifs financiers</b>						
Placements temporaires	2 282 \$	- \$	- \$	775 \$	- \$	- \$
Contrats de change à terme	- \$	318 \$	- \$	- \$	2 258 \$	- \$
<b>Passifs financiers</b>						
Contrats de change à terme	- \$	807 \$	- \$	- \$	- \$	- \$
Contrepartie conditionnelle à payer	- \$	- \$	- \$	- \$	- \$	1 092 \$

Les techniques d'évaluation utilisées pour valoriser les instruments financiers sont les suivantes :

La juste valeur de la dette long terme est estimée en actualisant les flux de trésorerie attendus aux taux actuellement offerts à la société pour des dettes de même échéances et conditions.

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

### Risque de marché

#### Risque de change

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 compensé par des contrats de change à terme et par certains éléments du coût des ventes ainsi que par certaines charges d'exploitation (en dollars US et en euros). De plus, la société est exposée au risque de change par ses activités de recherche et de développement en Inde (roupies indiennes). Ce risque est partiellement compensé par des contrats de change à terme. Les contrats de change à terme, qui sont désignés comme instruments de couverture de flux de trésorerie, répondent aux critères de la comptabilité de couverture.

Aux 31 août 2017 et 2018, 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
Au 31 août 2017		
Septembre 2017 à août 2018	18 300 \$	1,3407
Septembre 2018 à août 2019	10 900	1,3426
Total	29 200 \$	1,3414
Au 31 août 2018		
Septembre 2018 à août 2019	26 400 \$	1,3029
Septembre 2019 à août 2020	15 700	1,2756
Septembre 2020 à mai 2021	3 700	1,2703
Total	45 800 \$	1,2909

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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*

Dates d'expiration	Montants contractuels	Taux contractuels moyens pondérés
Au 31 août 2017		
Septembre 2017 à août 2018	3 400 \$	69,49
Septembre 2018 à février 2019	1 600	67,26
Total	5 000 \$	68,78
Au 31 août 2018		
Septembre 2018 à mai 2019	4 600 \$	67,68

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.

Au 31 août 2018, des contrats de change à terme au montant de 318 000 \$ sont présentés comme actifs à court terme dans les autres comptes débiteurs, des contrats de change à terme au montant de 590 000 \$ sont présentés comme passifs à court terme dans les comptes créditeurs et charges courues et des contrats de change à terme au montant de 217 000 \$ sont présentés comme passifs à long terme dans les autres passifs à long terme au bilan consolidé. Des contrats de change à terme au montant de 64 000 \$, étant présentés dans les autres comptes débiteurs 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.

Au 31 août 2017, des contrats de change à terme au montant de 1 697 000 \$ sont présentés comme actifs à court terme dans les autres comptes débiteurs et des contrats de change à terme au montant de 561 000 \$ sont présentés comme actifs à long terme dans les autres actifs à long terme au bilan consolidé. Des contrats de change à terme au montant de 261 000 \$, étant présentés dans les autres comptes débiteurs 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 31 août 2018, la société estime que la portion des pertes non réalisées à cette date sur ces contrats, qui sera réalisée et reclassée du cumul des autres éléments du résultat global au bénéfice net au cours des 12 prochains mois, s'élève à 336 000 \$.

Au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018, la société a constaté dans ses ventes les gains (pertes) de change ci-dessous sur ses contrats de change à terme :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Gains (pertes) de change sur les contrats de change à terme	876 \$	(468) \$	(2 651) \$

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

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

Le tableau suivant résume les actifs et les passifs financiers dérivés et non dérivés importants qui sont exposés au risque de change aux 31 août 2017 et 2018 et dont l'exposition au risque de change est portée aux résultats :

	Aux 31 août			
	2018		2017	
	Valeur comptable/ nominale (en milliers de dollars US)	Valeur comptable/ nominale (en milliers d'euros)	Valeur comptable/ nominale (en milliers de dollars US)	Valeur comptable/ nominale (en milliers d'euros)
<b>Actifs financiers</b>				
Espèces	2 790 \$	3 352 €	20 120 \$	6 235 €
Comptes débiteurs	30 306	3 787	28 420	6 164
	<u>33 096</u>	<u>7 139</u>	<u>48 540</u>	<u>12 399</u>
<b>Passifs financiers</b>				
Comptes créditeurs et charges courues	20 214	5 107	12 447	2 725
Contrats de change à terme (valeur nominale)	5 000	—	3 600	—
	<u>25 214</u>	<u>5 107</u>	<u>16 047</u>	<u>2 725</u>
Exposition nette	<u>7 882 \$</u>	<u>2 032 €</u>	<u>32 493 \$</u>	<u>9 674 €</u>

En plus de ces actifs et de ces passifs, la société a des passifs financiers dérivés pour ces contrats de change à terme en circulation d'un montant (valeur nominale) de 29 200 000 \$ et de 45 800 000 \$ aux 31 août 2017 et 2018 respectivement, dont l'exposition au risque de change est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global.

La valeur du dollar canadien par rapport au dollar US était respectivement de 1,2536 \$CA = 1,00 \$US et de 1,3055 \$CA = 1,00 \$US aux 31 août 2017 et 2018.

La valeur du dollar canadien par rapport à l'euro était respectivement de 1,4825 \$CA = 1,00 € et de 1,5210 \$CA = 1,00 € aux 31 août 2017 et 2018.

La présente analyse de sensibilité résume l'effet qu'aurait la variation de la valeur du dollar canadien (par rapport au dollar US et à l'euro) sur les actifs et les passifs financiers dérivés et non dérivés libellés en dollars US et en euros, ainsi que sur le bénéfice net, le bénéfice net dilué par action et le résultat global, selon les taux de change en vigueur aux 31 août 2017 et 2018 :

- Une augmentation (diminution) de 10 % de la valeur de fin de période du dollar canadien par rapport au dollar US diminuerait (augmenterait) le bénéfice net de 2 726 000 \$, ou 0,05 \$ l'action diluée, et de 844 000 \$, ou 0,02 \$ l'action diluée, aux 31 août 2017 et 2018, respectivement.
- Une augmentation (diminution) de 10 % de la valeur de fin de période du dollar canadien par rapport à l'euro diminuerait (augmenterait) le bénéfice net de 1 025 000 \$, ou 0,02 \$ l'action diluée, et de 335 000 \$, ou 0,01 \$ l'action diluée, aux 31 août 2017 et 2018, respectivement.
- Une augmentation (diminution) de 10 % de la valeur de fin de période du dollar canadien par rapport au dollar US augmenterait (diminuerait) les autres éléments du résultat global de 2 744 000 \$ et de 2 956 000 \$ aux 31 août 2017 et 2018, respectivement.

L'impact de la variation de la valeur du dollar canadien par rapport au dollar US et à l'euro sur ces actifs et ces passifs financiers dérivés et non dérivés est comptabilisé à la rubrique gain ou perte de change des états des résultats consolidés, à l'exception de l'impact sur les contrats de change à terme en circulation et de l'impact sur nos établissements étrangers, qui sont quant à eux comptabilisés aux autres éléments du résultat global. La variation de la valeur du dollar canadien

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

par rapport au dollar US et à l'euro a aussi un impact sur les soldes d'impôts sur les bénéfices à recouvrer ou à payer ainsi que sur les soldes d'actifs et de passifs d'impôt différé libellés en dollars US et en euros, ce qui pourrait entraîner un gain ou une perte de change additionnel(le) important(e). Toutefois, ces actifs et passifs ne sont pas considérés comme des instruments financiers et sont donc exclus de l'analyse de sensibilité ci-dessus. Les fluctuations de taux de change ont aussi un impact sur les autres rubriques des états des résultats consolidés, puisqu'une portion importante du coût des ventes et des charges d'exploitation de la société est libellée en dollars canadiens, en euros, en livres sterling et en roupies indiennes, alors que la monnaie de présentation est le dollar US. Cet impact n'est pas reflété dans l'analyse de sensibilité ci-dessus.

### *Risque de taux d'intérêt*

L'exposition de la société au risque de taux d'intérêt est limitée. La société est principalement exposée au risque de taux d'intérêt par le biais de ses espèces, de ses placements temporaires, de son emprunt bancaire et de sa dette à long terme.

La société analyse l'exposition au risque de taux d'intérêt sur une base régulière. Un changement de taux d'intérêt de 1 % aurait un impact non significatif sur le bénéfice net et le résultat global.

### *Placements temporaires*

Les placements temporaires sont constitués des éléments suivants :

	Aux 31 août	
	2018	2017
Dépôts à terme libellés en roupies indiennes, portant intérêt à des taux annuels de 5,0 % à 6,8 % en 2018 et de 4,3 % à 6,9 % en 2017, échéant entre octobre 2018 et août 2019 en 2018 et entre octobre 2017 et octobre 2018 en 2017	1 909 \$	775 \$
Autres	373	–
	<u>2 282 \$</u>	<u>775 \$</u>

En raison de leur courte échéance, les placements temporaires de la société ne sont pas exposés à un risque significatif de juste valeur lié au taux d'intérêt. En effet, les variations de juste valeur sont minimes, puisque le coût amorti se rapproche de la juste valeur. Toute variation de la juste valeur des placements temporaires de la société, lesquels sont entièrement désignés comme étant disponibles à la vente, est comptabilisée dans les autres éléments du résultat global.

### *Autres instruments financiers*

Les autres passifs à court terme portent intérêt au taux préférentiel EURIBOR, majoré d'une prime. Les comptes débiteurs, les autres actifs, les comptes créditeurs et charges courues et la contrepartie conditionnelle à payer sont des actifs et des passifs financiers qui ne portent pas intérêt.

### **Risque de crédit**

Les instruments financiers qui pourraient assujettir la société à un risque de crédit se composent principalement d'espèces, de placements temporaires, de comptes débiteurs, d'autres actifs et de contrats de change à terme (ceux dont la juste valeur est positive). Au 31 août 2018, les placements temporaires de la société représentent des titres de créance émis par des sociétés de premier ordre. Ces titres de créance ne devraient pas soumettre la société à un risque de crédit important. Les espèces et les contrats de change à terme de la société sont détenus ou émis par des institutions financières de premier ordre. Par conséquent, la société estime que le risque de non-exécution relativement à ces instruments est minime.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

En général, la société n'exige pas de garantie ou autre sécurité de ses clients pour les comptes débiteurs. Cependant, le crédit est accordé aux clients uniquement après l'évaluation de leur solvabilité. En outre, la société révisé continuellement le crédit de tous ses clients et établit une provision pour créances irrécouvrables lorsqu'il est jugé qu'un compte ne pourra être recouvré. La provision pour créances irrécouvrables s'établissait respectivement à 2 960 000 \$ et 772 000 \$ aux 31 août 2017 et 2018.

Pour les exercices terminés les 31 août 2016 et 2018, aucun client ne représentait plus de 10 % des ventes. Pour l'exercice terminé le 31 août 2017, le client le plus important représentait 10,1 % des ventes.

Le tableau suivant présente l'âge des comptes débiteurs-clients :

	Aux 31 août	
	2018	2017
Courant	34 344 \$	35 100 \$
En souffrance – 0 à 30 jours	6 011	3 049
En souffrance – 31 à 60 jours	2 556	1 289
En souffrance – plus de 60 jours, moins la provision pour créances irrécouvrables de 2 960 \$ et 772 \$ aux 31 août 2017 et 2018, respectivement	4 362	1 692
	<u>47 273 \$</u>	<u>41 130 \$</u>

La provision pour créances irrécouvrables a varié comme suit :

	Exercices terminés les 31 août	
	2018	2017
Solde au début de l'exercice	2 960 \$	3 752 \$
Ajout porté aux résultats	834	654
Radiation de comptes irrécouvrables	(3 022)	(1 446)
Solde à la fin de l'exercice	<u>772 \$</u>	<u>2 960 \$</u>

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la société éprouve des difficultés à honorer ses obligations à leur échéance.

Les tableaux suivants présentent les échéances contractuelles liées aux passifs financiers dérivés et non dérivés de la société :

	Au 31 août 2018		
	Un an au plus	Plus d'un an mais cinq ans au plus	Plus de cinq ans
Emprunt bancaire	10 692 \$	– \$	– \$
Comptes créditeurs et charges courues	47 308	–	–
Contrats de change à terme			
Montant à payer	31 000	19 400	–
Montant à recevoir	(30 738)	(18 940)	–
Dettes à long terme	2 921	5 745	162
Autres passifs	3 197	–	–
Total	<u>64 380 \$</u>	<u>6 205 \$</u>	<u>162 \$</u>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 31 août 2017	
	Un an au plus	Plus d'un an mais cinq ans au plus
Comptes créditeurs et charges courues	36 776 \$	- \$
Contrepartie conditionnelle à payer	1 092	-
Contrats de change à terme		
Montant à payer	21 700	12 500
Montant à recevoir	(23 265)	(13 357)
Total	36 303 \$	(857) \$

Au 31 août 2018, la société détenait 15 040 000 \$ en espèces et en placements temporaires, et 51 410 000 \$ en comptes débiteurs. En plus de ces actifs financiers, la société détient des marges de crédit inutilisées de 52 695 000 \$ pour son fonds de roulement et ses besoins généraux, incluant des acquisitions potentielles, ainsi que des marges de crédit inutilisées de 25 053 000 \$ pour couvrir son exposition au risque de change relativement à ses contrats de change à terme (note 10).

### 7 Stocks

	Aux 31 août	
	2018	2017
Matières premières	24 561 \$	18 899 \$
Produits en cours	869	886
Produits finis	13 159	14 047
	38 589 \$	33 832 \$

Le coût des ventes est constitué presque exclusivement du montant de stocks comptabilisé en charges au cours des exercices présentés. Il s'élève à 89 058 000 \$, 98 503 000 \$ et 116 293 000 \$ pour les exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018, respectivement, incluant l'amortissement afférent, qui est présenté distinctement dans les charges d'exploitation (note 18).

Les dépréciations de stocks s'établissent respectivement à 3 678 000 \$, 3 259 000 \$ et 2 541 000 \$ pour les exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 Immobilisations corporelles

	Terrains et aménagement des terrains	Bâtiments	Équipement	Améliorations locatives	Total
Coût au 1 <sup>er</sup> septembre 2016	4 322 \$	29 755 \$	30 717 \$	2 918 \$	67 712 \$
Acquisitions	–	794	5 562	319	6 675
Regroupements d'entreprises (note 3)	–	–	130	–	130
Dispositions	–	–	(2 568)	(339)	(2 907)
Ajustement au titre de la conversion des devises	200	1 402	1 733	150	3 485
Coût au 31 août 2017	4 522	31 951	35 574	3 048	75 095
Acquisitions	17	3 048	5 677	46	8 788
Regroupements d'entreprises (note 3)	–	–	3 105	263	3 368
Dispositions	–	(1 413)	(3 651)	(175)	(5 239)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(180)	(1 240)	(1 617)	(134)	(3 171)
Coût au 31 août 2018	4 359 \$	32 346 \$	39 088 \$	3 048 \$	78 841 \$
Amortissement cumulé au 1 <sup>er</sup> septembre 2016	1 192 \$	6 602 \$	22 902 \$	1 038 \$	31 734 \$
Amortissement pour l'exercice	45	403	3 162	292	3 902
Dispositions	–	–	(2 210)	(339)	(2 549)
Ajustement au titre de la conversion des devises	58	328	1 353	137	1 876
Amortissement cumulé au 31 août 2017	1 295	7 333	25 207	1 128	34 963
Amortissement pour l'exercice	48	604	4 420	372	5 444
Dispositions	–	(994)	(3 440)	(30)	(4 464)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(53)	(282)	(1 024)	(53)	(1 412)
Amortissement cumulé au 31 août 2018	1 290 \$	6 661 \$	25 163 \$	1 417 \$	34 531 \$
Valeur comptable nette au :					
31 août 2017	3 227 \$	24 618 \$	10 367 \$	1 920 \$	40 132 \$
31 août 2018	3 069 \$	25 685 \$	13 925 \$	1 631 \$	44 310 \$

Aux 31 août 2017 et 2018, les achats impayés d'immobilisations corporelles totalisaient respectivement 522 000 \$ et 1 788 000 \$.



# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 Actifs incorporels et goodwill

#### Actifs incorporels

	Technologie s acquises	Relations clients	Recherche et développement en cours	Nom commercial	Logiciels	Total
Coût au 1 <sup>er</sup> septembre 2016	4 302 \$	– \$	– \$	– \$	10 843 \$	15 145 \$
Acquisitions	–	–	–	–	912	912
Regroupements d'entreprises (note 3)	7 932	1 607	–	–	–	9 539
Dispositions	(76)	–	–	–	(407)	(483)
Ajustement au titre de la conversion des devises	735	82	–	–	553	1 370
Coût au 31 août 2017	12 893	1 689	–	–	11 901	26 483
Acquisitions	89	–	–	–	3 049	3 138
Regroupements d'entreprises (note 3)	16 555	9 192	305	846	630	27 528
Dispositions	(60)	–	–	–	(2 474)	(2 534)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(1 419)	(590)	(13)	(50)	(446)	(2 518)
Coût au 31 août 2018	28 058 \$	10 291 \$	292 \$	796 \$	12 660 \$	52 097 \$
Amortissement cumulé au 1 <sup>er</sup> septembre 2016	2 307 \$	– \$	– \$	– \$	9 447 \$	11 754
Amortissement pour l'exercice	2 617	167	–	–	505	3 289
Dispositions	(54)	–	–	–	(398)	(452)
Ajustement au titre de la conversion des devises	260	2	–	–	447	709
Amortissement cumulé au 31 août 2017	5 130	169	–	–	10 001	15 300
Amortissement pour l'exercice	4 878	3 949	–	519	981	10 327
Dispositions	(45)	–	–	–	(2 462)	(2 507)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(353)	(185)	–	(7)	(344)	(889)
Amortissement cumulé au 31 août 2018	9 610 \$	3 933 \$	– \$	512 \$	8 176 \$	22 231 \$
Valeur comptable nette au :						
31 août 2017	7 763 \$	1 520 \$	– \$	– \$	1 900 \$	11 183 \$
31 août 2018	18 448 \$	6 358 \$	292 \$	284 \$	4 484 \$	29 866 \$
Période d'amortissement restante au 31 août 2018	5 ans	2 ans	–	–	3 ans	

#### Goodwill

	Exercices terminés les 31 août	
	2018	2017
Solde au début de l'exercice	35 077 \$	21 928 \$
Regroupements d'entreprises (note 3)	5 931	11 470
Ajustement au titre de la conversion des devises	(1 116)	1 679
Solde à la fin de l'exercice	39 892 \$	35 077 \$

Au cours du quatrième trimestre des exercices 2017 et 2018, la société a effectué son test de dépréciation annuel du goodwill de toutes ses UGT.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

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

Le goodwill est attribué au niveau le plus bas où la direction l'examine au sein de la société aux fins de la prise de décision et se répartit comme suit :

	Aux 31 août	
	2018	2017
UGT EXFO	13 185 \$	13 772 \$
UGT Brix	13 327	13 878
UGT Ontology (note 3)	7 471	7 427
UGT Yenista (note 3)	3 562	-
UGT Astellia (note 3)	2 347	-
Total	39 892 \$	35 077 \$

Lors du test de dépréciation du goodwill de ses UGT, la société a établi la valeur recouvrable du goodwill comme étant la juste valeur diminuée des coûts de sortie. Lors de l'établissement de la valeur recouvrable de ses UGT, la société a utilisé une approche de marché basée sur des multiples de ventes variant entre 1,7 et 3,4 fois les ventes pour des entreprises comparables, ayant des activités similaires et œuvrant dans le même secteur d'activité au cours du dernier exercice. La société a utilisé son jugement afin d'effectuer certains ajustements aux entreprises comparables pour des facteurs tels que la taille et le profil de risque ou la rentabilité. De plus, la société a également utilisé une approche de liquidation pour le calcul de l'UGT Brix, basée sur le niveau des frais de recherche et développement encourus au cours des trois derniers exercices.

Au 31 août 2018, la valeur recouvrable de toutes les UGT était supérieure à leur valeur comptable nette.

### 10 Facilités de crédit

Le 25 octobre 2017, la société a modifié certaines facilités de crédit, de sorte que des marges de crédit existantes, qui permettaient d'obtenir des avances jusqu'à un maximum de 4 800 000 \$CA (3 677 000 \$US), et jusqu'à un maximum de 6 000 000 \$US aux fins de l'exploitation, ont été annulées et remplacées par une facilité de crédit de 28 929 000 \$CA (22 159 000 \$US), principalement pour l'acquisition des actions restantes d'Astellia en vertu de l'offre publique d'achat (note 3).

De plus, le 21 décembre 2017, la société a annulé et remplacé cette facilité de crédit renouvelée (permettant d'obtenir des avances jusqu'à un maximum de 28 929 000 \$CA (22 159 000 \$US)) par des facilités de crédit sous la forme de crédit rotatif, permettant d'obtenir des avances jusqu'à un maximum de 70 000 000 \$CA (approximativement 53 620 000 \$US) et de 9 000 000 \$US. Ces facilités de crédit modifiées ont été utilisées afin de financer une partie de l'acquisition des actions restantes d'Astellia, et servent à financer le fonds de roulement et les besoins généraux de la société. La facilité de crédit sous la forme de crédit rotatif libellée en dollars canadiens porte intérêt au taux préférentiel canadien ou au taux LIBOR, majoré d'une prime, et la facilité de crédit sous la forme de crédit rotatif libellée en dollars US porte intérêt au taux préférentiel américain ou au taux LIBOR, majoré d'une prime. Ces facilités de crédit sont garanties par une hypothèque mobilière sur l'universalité des biens meubles canadiens de la société, présents et futurs, et sur l'universalité des biens meubles présents et futurs de certaines filiales situées aux États-Unis et au Royaume-Uni. La société est sujette à des clauses restrictives en vertu de ces facilités de crédit, lesquelles étaient toutes respectées au 31 août 2018. Au 31 août 2018, un montant de 11 750 000 \$ a été utilisé à même cette facilité de crédit dont 10 692 000 \$ pour l'emprunt bancaire et 1 058 000 \$ pour les lettres de garanties.

La société a aussi des lignes de crédit totalisant 2 150 000 € (2 505 000 \$US) pour lesquelles 583 000 € (680 000 \$US) a été utilisé pour des lettres de garanties. Ces lignes de crédit sont non garanties et portent intérêt au taux préférentiel EURIBOR, majoré d'une prime.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

De plus, la société dispose de marges de crédit totalisant 26 782 000 \$ pour couvrir son exposition au risque de change relativement à ses contrats de change à terme permettant de vendre des dollars US contre des dollars canadiens (note 6). Au 31 août 2018, un montant de 3 150 000 \$ a été réservé à même ces marges de crédit.

Enfin, la société dispose d'une marge de crédit de 127 660 000 INR (1 800 000 \$US) pour couvrir son exposition au risque de change relativement à ses contrats de change à terme permettant de vendre des dollars US contre des roupies indiennes (note 6). Au 31 août 2018, un montant de 26 879 000 INR (379 000 \$US) a été réservé à même cette marge de crédit.

### 11 Comptes créditeurs, charges courues et provisions

#### *Comptes créditeurs et charges courues*

	Aux 31 août	
	2018	2017
Comptes fournisseurs	26 052 \$	19 002 \$
Salaires et avantages sociaux	18 101	15 176
Contrats de change à terme (note 6)	590	–
Autres	3 155	2 598
	<u>47 898 \$</u>	<u>36 776 \$</u>

#### *Provisions*

	Aux 31 août	
	2018	2017
Garantie	417 \$	320 \$
Contrepartie conditionnelle à payer (note 3)	–	1 092
Frais de restructuration (note 4)	3 167	2 477
Autres	1 717	–
	<u>5 301 \$</u>	<u>3 889 \$</u>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### 12 Dette à long terme

Dans le cadre des acquisitions d'EXFO Optics et d'Astellia, la société a assumé des dettes à long terme (note 3).

	Aux 31 août	
	2018	2017
Prêts non garantis, sans intérêt, libellés en euros, remboursables en versements trimestriels, échéant à différentes dates entre mars 2024 et mars 2025	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 décembre 2018 et septembre 2023	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 décembre 2018 et août 2022	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	2 264	–
	8 828	–
Portion à court terme de la dette à long terme	2 921	–
	<u>5 907 \$</u>	<u>– \$</u>

La société est sujette à certaines clauses restrictives en vertu de sa dette long terme, lesquelles étaient toutes respectées au 31 août 2018.

Les remboursements en capital de la dette à long terme au cours des prochains exercices se détaillent comme suit au 31 août 2018 :

Un an au plus	2 921 \$
Plus d'un an mais cinq ans au plus	5 745
Plus de cinq ans	162
	<u>8 828 \$</u>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### 13 Engagements

La société a conclu des contrats de location-exploitation pour une partie de ses locaux et de son équipement, lesquels expirent à différentes dates jusqu'en 2024. Les frais de location minimaux en vertu de ces contrats de location-exploitation se détaillent comme suit :

	Aux 31 août	
	2018	2017
Un an au plus	3 365 \$	2 176 \$
Plus d'un an mais cinq ans au plus	9 519	6 238
Plus de cinq ans	502	1 681
	<u>13 386 \$</u>	<u>10 095 \$</u>

Au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018, les frais de location en vertu de ces contrats de location-exploitation se sont élevés respectivement à 2 728 000 \$, 2 945 000 \$ et 3 884 000 \$.

La société a également conclu des contrats de licences pour certaines propriétés intellectuelles qui expirent à différentes dates jusqu'en 2022 :

	Aux 31 août	
	2018	2017
Un an au plus	1 492 \$	1 264 \$
Plus d'un an mais cinq ans au plus	1 982	1 450
	<u>3 474 \$</u>	<u>2 714 \$</u>

### 14 Capital social

Autorisé – nombre illimité d'actions, sans valeur nominale

Droit de vote subalterne et participantes, dividende non cumulatif devant être déterminé par le conseil d'administration, ayant le même rang que les actions à droit de vote multiple

Droit de vote multiple et participantes, comportant 10 votes chacune, dividende non cumulatif devant être déterminé par le conseil d'administration, convertibles au gré du détenteur en actions à droit de vote subalterne sur la base d'une action nouvelle pour une ancienne, ayant le même rang que les actions à droit de vote subalterne

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

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

Le capital social a varié comme suit :

	Actions à droit de vote multiple		Actions à droit de vote subalterne		Montant total
	Nombre	Montant	Nombre	Montant	
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2015	31 643 000	1 \$	22 092 034	86 044 \$	86 045 \$
Rachat d'unités d'action subalterne (note 16)	–	–	277 805	–	–
Rachat de droits différés à la valeur d'actions (note 16)	–	–	653	–	–
Rachat de capital social	–	–	(452 550)	(1 768)	(1 768)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	–	–	–	1 239	1 239
Solde au 31 août 2016	31 643 000	1	21 917 942	85 515	85 516
Émission de capital social (note 3)	–	–	793 070	3 490	3 490
Rachat d'unités d'action subalterne (note 16)	–	–	327 859	–	–
Rachat de droits différés à la valeur d'actions (note 16)	–	–	29 906	–	–
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	–	–	–	1 405	1 405
Solde au 31 août 2017	31 643 000	1	23 068 777	90 410	90 411
Rachat d'unités d'action subalterne (note 16)	–	–	345 883	–	–
Rachat de droits différés à la valeur d'actions (note 16)	–	–	58 335	–	–
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions au capital social à la suite de l'exercice d'attributions d'actions	–	–	–	1 526	1 526
Solde au 31 août 2018	31 643 000	1 \$	23 472 995	91 936 \$	91 937 \$

- a) Le 29 mars 2016, la société a annoncé que son conseil d'administration avait autorisé le renouvellement de son programme de rachat d'actions dans le cours normal des activités sur le marché secondaire, et ce, jusqu'à concurrence de 6,6 % des actions à droit de vote subalterne émises et en circulation, soit 900 000 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 1<sup>er</sup> avril 2016 et s'est terminée le 31 mars 2017. Toutes les actions rachetées en vertu de ce programme ont été annulées.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### 15 Cumul des autres éléments du résultat global

Le cumul des autres éléments du résultat global a varié comme suit :

	Ajustement au titre de la conversion des devises	Couverture de flux de trésorerie	Cumul des autres éléments du résultat global
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2015	(49 843) \$	(2 162) \$	(52 005) \$
Ajustement au titre de la conversion des devises	707	–	707
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent	–	2 724	2 724
Solde au 31 août 2016	(49 136)	562	(48 574)
Ajustement au titre de la conversion des devises	8 262	–	8 262
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent	–	1 347	1 347
Solde au 31 août 2017	(40 874)	1 909	(38 965)
Ajustement au titre de la conversion des devises	(6 491)	–	(6 491)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent	–	(1 894)	(1 894)
Solde au 31 août 2018	<u>(47 365) \$</u>	<u>15 \$</u>	<u>(47 350) \$</u>

### 16 Régimes de rémunération à base d'actions

Les charges de rémunération à base d'actions relatives aux services reçus d'employés au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018 se détaillent comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Charges de rémunération à base d'actions découlant d'attributions réglées en instruments de capitaux propres	1 770 \$	1 439 \$	1 394 \$
Charges de rémunération à base d'actions découlant d'attributions réglées en espèces	(22)	38	(16)
	<u>1 748 \$</u>	<u>1 477 \$</u>	<u>1 378 \$</u>

Le nombre maximal d'actions à droit de vote subalterne additionnelles pouvant être émises en vertu du régime incitatif à long terme et du régime de droits différés à la valeur d'actions ne peut excéder 11 792 893. Le nombre maximal d'actions à droit de vote subalterne pouvant être octroyées par année à toute personne ne peut excéder 5 % du nombre d'actions à droit de vote subalterne en circulation. Lors de l'exercice ou du rachat d'attributions d'actions, la société émet des actions ordinaires de son capital autorisé.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### Régime incitatif à long terme

La société a instauré le régime incitatif à long terme à l'intention de ses administrateurs, dirigeants et employés ainsi que de ceux de ses filiales, tel qu'il a été déterminé par le conseil d'administration. Ce plan, qui inclut des options d'achat d'actions et des unités d'action subalterne, a été approuvé par les actionnaires de la société.

#### *Options d'achat d'actions*

Le prix d'exercice des options d'achat d'actions octroyées en vertu du régime incitatif à long terme correspond à la valeur à la cote des actions ordinaires à la date de l'octroi. Les options d'achat d'actions octroyées en vertu du régime expirent après une période de 10 ans suivant la date de l'octroi; elles sont généralement acquises sur une période de quatre ans, soit la période de service requise des employés, généralement à raison de 25 % par année à compter de la première date anniversaire de la date d'octroi. Aux 31 août 2017 et 2018, la société n'avait aucune option d'achat d'actions en circulation ou exerçable.

#### *Unités d'action subalterne (UAS)*

Les UAS constituent des attributions dont la valeur augmente et diminue en fonction de la valeur à la cote des actions à droit de vote subalterne de la société. Elles sont rachetées aux dates d'acquisition par l'émission d'actions à droit de vote subalterne. Les dates d'acquisition sont également déterminées par le conseil d'administration à la date de l'octroi. Les dates d'acquisition sont d'un minimum de trois ans et d'un maximum de 10 ans à partir de la date d'octroi, soit la période de service requise des employés. La juste valeur des UAS représente la valeur à la cote des actions ordinaires à la date d'octroi.

Les UAS ont varié comme suit au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018 :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
En circulation au début de l'exercice	1 611 330	1 551 555	1 299 958
Octroyées	420 621	527 143	572 008
Rachetées	(345 883)	(327 859)	(277 805)
Forcloses	(70 916)	(139 509)	(42 606)
En circulation à la fin de l'exercice	<u>1 615 152</u>	<u>1 611 330</u>	<u>1 551 555</u>

Aucune des UAS en circulation aux 31 août 2017 et 2018 n'était rachetable. La moyenne pondérée des justes valeurs à la date d'attribution des UAS octroyées au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018 était respectivement de 3,23 \$, 4,54 \$ et 4,22 \$.

La moyenne pondérée de la valeur à la cote des actions à la date de rachat des UAS au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018 était respectivement de 3,03 \$, 4,55 \$ et 4,19 \$.

### Régime de droits différés à la valeur d'actions

La société a établi un régime de droits différés à la valeur d'actions (DDVA) à l'intention des membres du conseil d'administration, dans le cadre de leur rémunération annuelle. Chaque DDVA donne le droit aux membres du conseil de recevoir une action à droit de vote subalterne. Les DDVA sont acquis à la date d'octroi et sont rachetables en actions à droit de vote subalterne lorsque le membre du conseil cesse d'être administrateur de la société. Ce régime a été approuvé par les actionnaires de la société.



# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 DDVA ont varié comme suit au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018 :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
En circulation au début de l'exercice	174 279	159 127	114 810
Octroyés	65 745	45 058	44 970
Rachetés	(58 335)	(29 906)	(653)
En circulation à la fin de l'exercice	181 689	174 279	159 127

Aux 31 août 2016, 2017 et 2018, aucun des DDVA en circulation n'était rachetable. La moyenne pondérée des justes valeurs à la date d'attribution des DDVA octroyés au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018 était respectivement de 3,33 \$, 4,53 \$ et 4,10 \$.

La moyenne pondérée de la valeur à la cote des actions à la date de rachat des DDVA au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018 était respectivement de 3,04 \$, 5,02 \$ et 4,29 \$.

### Régime de droits à la plus-value des actions

La société a instauré un régime de droits à la plus-value des actions à l'intention de certains de ses employés. En vertu de ce régime, les employés admissibles peuvent recevoir un montant en espèces correspondant à la différence entre la valeur à la cote des actions ordinaires à la date d'exercice et le prix d'exercice déterminé à la date d'octroi. Les droits à la plus-value des actions expirent après une période de 10 ans suivant la date d'octroi et ils sont généralement acquis sur une période de quatre ans, soit la période de service requise des employés. Ce régime a été approuvé par les actionnaires de la société.

Le passif découlant des droits à la plus-value des actions s'élevait respectivement à 115 000 \$ et 93 000 \$ aux 31 août 2017 et 2018, et était inclus dans les comptes créditeurs et charges courues aux bilans. Les droits à la plus-value des actions sont non significatifs pour les états financiers consolidés de la société.

## 17 Information relative aux parties liées

### Actionnaire exerçant le contrôle ultime

M. Germain Lamonde, le président exécutif du conseil de la société, est l'actionnaire exerçant le contrôle ultime de la société.

### Rémunération des principaux dirigeants

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Salaires et avantages du personnel à court terme	3 985 \$	3 715 \$	3 701 \$
Charges de rémunération à base d'actions	1 047	775	826
	5 032 \$	4 490 \$	4 527 \$

Les principaux dirigeants incluent la haute direction et les membres du conseil d'administration.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### 18 États des résultats

#### Frais de recherche et de développement nets

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

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Frais de recherche et de développement bruts	65 243 \$	53 124 \$	47 875 \$
Crédits d'impôt à la recherche et au développement et subventions	(8 089)	(5 956)	(5 188)
Frais de recherche et de développement nets pour l'exercice	57 154 \$	47 168 \$	42 687 \$

#### Amortissement

L'amortissement par fonction se détaille comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Coût des ventes			
Amortissement des immobilisations corporelles	2 077 \$	1 522 \$	1 290 \$
Amortissement des actifs incorporels	9 212	2 652	702
	11 289	4 174	1 992
Frais de vente et d'administration			
Amortissement des immobilisations corporelles	902	530	501
Amortissement des actifs incorporels	592	251	75
	1 494	781	576
Frais de recherche et de développement nets			
Amortissement des immobilisations corporelles	2 465	1 850	2 023
Amortissement des actifs incorporels	523	386	395
	2 988	2 236	2 418
	15 771 \$	7 191 \$	4 986 \$
Amortissement des immobilisations corporelles	5 444 \$	3 902 \$	3 814 \$
Amortissement des actifs incorporels	10 327	3 289	1 172
Total de l'amortissement pour l'exercice	15 771 \$	7 191 \$	4 986 \$

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### Charges liées aux avantages du personnel

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

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Salaires et avantages sociaux	134 453 \$	115 832 \$	112 569 \$
Frais de restructuration	2 072	3 509	–
Charges de rémunération à base d'actions	1 748	1 414	1 378
Total des charges liées aux avantages du personnel pour l'exercice	<u>138 273 \$</u>	<u>120 755 \$</u>	<u>113 947 \$</u>

Les frais de restructuration par fonction se détaillent comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Coût des ventes	517 \$	1 697 \$	– \$
Frais de vente et d'administration	673	1 150	–
Frais de recherche et de développement nets	3 219	2 232	–
Intérêts et autres dépenses	150	–	–
Impôts sur les bénéfices	(1 150)	–	–
Total des frais de restructuration pour l'exercice	<u>3 409 \$</u>	<u>5 079 \$</u>	<u>– \$</u>

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

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Coût des ventes	143 \$	121 \$	107 \$
Frais de vente et d'administration	1 217	1 052	972
Frais de recherche et de développement nets	388	304	299
Total des charges de rémunération à base d'actions pour l'exercice	<u>1 748 \$</u>	<u>1 477 \$</u>	<u>1 378 \$</u>

## 19 Autres informations

### Régimes de retraite à cotisations déterminées

La société a établi des régimes de retraite à cotisations déterminées distincts à l'intention de certains employés admissibles. Ces régimes, qui sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice, se résument comme suit :

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

- Régime de retraite à cotisations déterminées au Canada

En vertu de ce régime établi à l'intention de certains employés admissibles résidant au Canada, la société peut choisir de verser des cotisations équivalentes à celles des employés jusqu'à un maximum de 4 % du salaire brut de l'employé. Les cotisations versées, ainsi que les charges en vertu de ce régime au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018, s'établissent respectivement à 1 374 000 \$, 1 571 000 \$ et 1 610 000 \$.

- Régime de retraite à cotisations déterminées aux États-Unis (régime 401K)

La société a établi un régime 401K à l'intention des employés admissibles résidant aux États-Unis. En vertu de ce régime, la société doit verser une cotisation égale à 3 % de la rémunération actuelle d'un employé. De plus, les employés admissibles peuvent choisir de cotiser jusqu'à concurrence de la somme la moins élevée entre 1 % de la rémunération admissible et la limite annuelle prescrite par la loi, et faire en sorte que la somme reportée soit versée au régime 401K. Le régime 401K permet à la société, sans l'y obliger, de verser des cotisations supplémentaires à parts égales au régime 401K pour le compte des participants admissibles, sous réserve d'un maximum de 50 % de la première tranche de 6 % de la rémunération actuelle du participant, et de certaines limites de cotisation maximale prévues par la loi. Au cours des exercices terminés les 31 août 2016, 2017 et 2018, la société a versé des cotisations et encouru des charges s'élevant respectivement à 622 000 \$, 630 000 \$ et 591 000 \$.

## 20 Impôts sur les bénéfices

Le rapprochement de la provision pour impôts sur les bénéfices (recouvrement), calculée selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien, et de la provision pour les impôts sur les bénéfices figurant dans les états financiers consolidés, se détaille comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2019	201	2016
Impôts sur les bénéfices (recouvrement) selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial canadien (27 %)	(1 775) \$	2 014 \$	4 499 \$
Augmentation (diminution) en raison des éléments suivants :			
Revenus/pertes étrangers imposés à des taux différents	452	(900)	(1 025)
Perte non déductible (bénéfice non imposable)	(69)	(245)	5
Dépenses non déductibles	1 285	981	411
Changement dans les taux d'impôt	167	(10)	–
Effet de la réforme fiscale américaine	1 528	–	–
Effet de change sur la conversion des filiales étrangères dans la monnaie fonctionnelle	(16)	176	566
Constataion d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	(560)	–	–
Utilisation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	(627)	(46)	–
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées	6 100	4 659	3 702
Autres	(807)	(21)	(394)
Provision pour impôts sur les bénéfices pour l'exercice	<u>5 678 \$</u>	<u>6 608 \$</u>	<u>7 764 \$</u>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

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

La provision pour impôts sur les bénéfices se détaille comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
<b>Exigibles</b>			
Impôts sur les bénéfices exigibles	4 310 \$	5 554 \$	6 186 \$
<b>Différé</b>			
Impôt différé découlant de la création ou du renversement d'écart temporels	(3 545)	(3 559)	(2 124)
Avantages découlant d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés sur les pertes inutilisées et sur les écarts temporels déductibles	(560)	–	–
Constatation d'actifs d'impôt différé antérieurement non constatés	(627)	(46)	–
	<u>(4 732)</u>	<u>(3 605)</u>	<u>(2 124)</u>
Actifs d'impôt différé non constatés sur les écarts temporels déductibles et les pertes fiscales inutilisées	6 100	4 659	3 702
	<u>1 368</u>	<u>1 054</u>	<u>1 578</u>
Provision pour les impôts sur les bénéfices pour l'exercice	<u>5 678 \$</u>	<u>6 608 \$</u>	<u>7 764 \$</u>

Le 22 décembre 2017, la réforme fiscale américaine (« Tax Cuts and Jobs Act ») est devenue pratiquement en vigueur, ayant pour effet de réduire le taux d'impôt fédéral maximum de 35 % à 21 % à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. Basé sur une estimation de la direction des actifs d'impôt différé que la société prévoit utiliser au cours de l'exercice 2018 et par la suite à l'encontre de revenu imposable futur aux États-Unis, la société a comptabilisé une charge d'impôt différé de 1 528 000 \$ dans l'état des résultats consolidé de l'exercice terminé le 31 août 2018, afin de refléter l'effet de ce nouveau taux d'impôt pratiquement en vigueur.

La variation des actifs et des passifs d'impôt différé au cours de l'exercice terminé le 31 août 2017 se détaille comme suit :

	Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2016	Variation portée aux états des résultats	Variation portée aux capitaux propres	Regroupements d'entreprises	Ajustement au titre de la conversion des devises	Solde au 31 août 2017
<b>Actifs d'impôt différé</b>						
Actifs à long terme	2 255 \$	(240) \$	– \$	(279) \$	66 \$	1 802 \$
Provisions et charges courues	4 246	(89)	(479)	–	94	3 772
Produits reportés	2 330	486	–	–	74	2 890
Frais de recherche et de développement	2 361	248	–	–	122	2 731
Pertes fiscales reportées	4 598	(1 470)	–	1 059	54	4 241
<b>Passifs d'impôt différé</b>						
Actifs à long terme	–	111	–	(1 059)	(54)	(1 002)
Crédits d'impôt à la recherche et au développement	(10 407)	(100)	–	–	(488)	(10 995)
<b>Total</b>	<u>5 383 \$</u>	<u>(1 054) \$</u>	<u>(479) \$</u>	<u>(279) \$</u>	<u>(132) \$</u>	<u>3 439 \$</u>
<b>Présentés comme suit :</b>						
Actifs d'impôt différé	8 240 \$					6 555 \$
Passifs d'impôt différé	(2 857)					(3 116)
	<u>5 383 \$</u>					<u>3 439 \$</u>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 variation des actifs et des passifs d'impôt différé au cours de l'exercice terminé le 31 août 2018 se détaille comme suit :

	Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2017	Variation portée aux états des résultats	Variation portée aux capitaux propres	Regroupements d'entreprises	Ajustement au titre de la conversion des devises	Solde au 31 août 2018
<b>Actifs d'impôt différé</b>						
Actifs à long terme	1 802 \$	200 \$	– \$	– \$	(77) \$	1 925 \$
Provisions et charges courues	3 772	(250)	554	–	(113)	3 963
Produits reportés	2 890	(101)	–	–	(73)	2 716
Frais de recherche et de développement	2 731	(101)	–	–	(106)	2 524
Pertes fiscales reportées	4 241	(2 633)	–	3 687	(222)	5 073
<b>Passifs d'impôt différé</b>						
Actifs à long terme	(1 002)	1 903	–	(7 889)	527	(6 461)
Crédits d'impôt à la recherche et au développement	(10 995)	(386)	–	–	445	(10 936)
<b>Total</b>	<u>3 439 \$</u>	<u>(1 368) \$</u>	<u>554 \$</u>	<u>(4 202) \$</u>	<u>381 \$</u>	<u>(1 196) \$</u>
<b>Présentés comme suit :</b>						
Actifs d'impôt différé	6 555 \$					4 714 \$
Passifs d'impôt différé	(3 116)					(5 910)
	<u>3 439 \$</u>					<u>(1 196) \$</u>

Les écarts temporaires déductibles et les pertes fiscales inutilisées pour lesquels aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé aux bilans se détaillent comme suit :

	<b>Aux 31 août</b>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Écarts temporaires déductibles	1 435 \$	2 271 \$
Pertes fiscales reportées	42 361	43 670
	<u>43 796 \$</u>	<u>45 941 \$</u>

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 31 août 2018, les années d'expiration des pertes d'exploitation reportées pour lesquelles aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé au bilan consolidé se détaillent comme suit par juridiction fiscale :

Année d'expiration	Finlande	France	Espagne	États-Unis	Royaume-Uni
2019	– \$	– \$	– \$	3 470 \$	– \$
2020	5 115	–	–	7 991	–
2021	6 699	–	–	2 211	–
2022	11 614	–	–	7 435	–
2023	7 524	–	–	1 972	–
2024	5 808	–	–	1 351	–
2025	7 241	–	–	1 351	–
2026	248	–	–	1 351	–
2027	1 504	–	–	1 351	–
2028	–	–	–	2 447	–
2030	–	–	–	2 713	–
2031	–	–	–	109	–
2033	–	–	–	4 681	–
2034	–	–	–	4 851	–
2035	–	–	–	2 616	–
2036	–	–	–	8 501	–
2037	–	–	–	9 660	–
2038	–	–	–	7 022	–
Indéfinie	–	17 678	6 042	–	7 167
	<u>45 753 \$</u>	<u>17 678 \$</u>	<u>6 042 \$</u>	<u>71 083 \$</u>	<u>7 167 \$</u>

De plus, au 31 août 2018, la société avait accumulé des pertes en capital au Canada totalisant 48 852 000 \$ (66 788 000 \$ CA) au niveau fédéral et 54 320 000 \$ (70 915 000 \$ CA) au niveau provincial, pour lesquelles aucun actif d'impôt différé n'a été comptabilisé. Ces pertes peuvent être reportées indéfiniment contre des gains en capital.

Au 31 août 2018, les crédits d'impôt à la recherche et au développement non remboursables comptabilisés au bilan totalisaient 40 004 000 \$. Afin de recouvrer ces crédits d'impôt à la recherche et au développement non remboursables, la société doit générer environ 267 000 000 \$ (348 000 000 \$CA) en bénéfice avant impôts au niveau fédéral canadien. Afin de générer 267 000 000 \$ en bénéfice avant impôts au niveau fédéral canadien sur la période estimative de recouvrement de 15 ans, la société doit générer un taux de croissance annuel composé (TCAC) du bénéfice avant impôts sur les bénéfices de 2 % sur cette période, ce qu'elle estime probable. Les crédits d'impôt à la recherche et au développement non remboursables de la société peuvent être reportés sur une période de vingt ans.

Au 31 août 2018, des écarts temporaires imposables d'un montant de 21 063 000 \$, relatifs aux impôts qui seraient payables sur les bénéfices non distribués de certaines filiales, n'ont pas donné lieu à la comptabilisation d'un passif d'impôt différé car la société a déterminé que :

- (1) Les bénéfices non distribués de ses filiales étrangères ne le seront pas dans un avenir prévisible; et
- (2) Les bénéfices non distribués de ses filiales canadiennes ne seront pas imposables lorsque distribués.

# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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)

### 21 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 :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	54 998	54 423	53 863
Effet dilutif des (en milliers) :			
Unités d'action subalterne	–	979	675
Droits différés à la valeur d'actions	–	153	131
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	54 998	55 555	54 669
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)	1 799	–	75

Pour l'exercice terminé le 31 août 2018, 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 cet exercice a été calculée d'après le nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base.

### 22 Informations sectorielles

Les ventes de produits et services se détaillent comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
Produits	227 316 \$	213 653 \$	205 371 \$
Services	42 230	29 648	27 212
	269 546 \$	243 301 \$	232 583 \$



# EXFO inc.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés

(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 ventes auprès de clients externes par secteur géographique se détaillent comme suit :

	Exercices terminés les 31 août		
	2018	2017	2016
États-Unis	100 225 \$	97 186 \$	95 388 \$
Canada	18 425	22 586	18 027
Autres	16 743	14 951	14 129
Amériques	135 393	134 723	127 544
Royaume-Uni	17 508	11 799	11 032
Autres	67 169	50 302	46 140
Europe, Moyen-Orient et Afrique	84 677	62 101	57 172
Chine	20 724	22 312	25 281
Autres	28 752	24 165	22 586
Asie-Pacifique	49 476	46 477	47 867
	269 546 \$	243 301 \$	232 583 \$

Les ventes ont été attribuées aux secteurs géographiques d'après le pays de résidence des clients.

Les actifs à long terme par secteur géographique se détaillent comme suit :

	Au 31 août 2018			Au 31 août 2017		
	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Goodwill	Immobilisations corporelles	Actifs incorporels	Goodwill
Canada	32 107 \$	5 668 \$	4 481 \$	29 417 \$	4 643 \$	3 890 \$
États-Unis	1 677	435	13 327	2 031	1 072	14 696
Finlande	473	380	8 704	441	316	9 064
France	2 401	19 330	5 909	12	-	-
Royaume-Uni	755	4 005	7 471	915	5 093	7 427
Inde	4 021	28	-	4 000	27	-
Chine	2 822	20	-	3 227	32	-
Autres	54	-	-	89	-	-
	44 310 \$	29 866 \$	39 892 \$	40 132 \$	11 183 \$	35 077 \$

### 23 Événement subséquent

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 3 329 000 \$. Le transfert de propriété devrait avoir lieu au cours du deuxième trimestre de l'exercice 2019 et entraîner un gain avant impôt de 1 857 000 \$, qui sera comptabilisé à l'état des résultats consolidés pour ce trimestre.