

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	<u>Au 31 mai 2019</u>		<u>Au 31 août 2018</u>	
Actif				
Actif à court terme				
Espèces	13 623	\$	12 758	\$
Placements temporaires	1 691		2 282	
Comptes débiteurs				
Clients	52 876		47 273	
Autres	3 384		4 137	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	2 985		4 790	
Stocks	37 859		38 589	
Charges payées d'avance	5 492		5 291	
Autres actifs	2 945		2 279	
	<u>120 855</u>		<u>117 399</u>	
Crédits d'impôt à recouvrer	46 271		47 677	
Immobilisations corporelles	40 509		44 310	
Actifs incorporels	22 875		29 866	
Goodwill	38 517		39 892	
Actifs d'impôt différé	5 229		4 714	
Autres actifs	911		686	
	<u>275 167</u>	\$	<u>284 544</u>	\$
Passif				
Passif à court terme				
Emprunt bancaire	5 000	\$	10 692	\$
Comptes créditeurs et charges courues	48 903		47 898	
Provisions	1 181		2 954	
Impôts sur les bénéfices à payer	1 040		873	
Produits reportés	24 943		16 556	
Autres passifs	1 624		3 197	
Portion à court terme de la dette à long terme	2 579		2 921	
	<u>85 270</u>		<u>85 091</u>	
Provisions	2 830		2 347	
Produits reportés	9 086		6 947	
Dette à long terme	3 876		5 907	
Passifs d'impôt différé	3 638		5 910	
Autres passifs	625		421	
	<u>105 325</u>		<u>106 623</u>	
Capitaux propres				
Capital social	92 889		91 937	
Surplus d'apport	18 734		18 428	
Bénéfices non répartis	112 400		114 906	
Cumul des autres éléments du résultat global	(54 181)		(47 350)	
	<u>169 842</u>		<u>177 921</u>	
	<u>275 167</u>	\$	<u>284 544</u>	\$

EXFO inc.

États des résultats consolidés intermédiaires condensés non audités

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

	Trois mois terminés le 31 mai 2019	Neuf mois terminés le 31 mai 2019	Trois mois terminés le 31 mai 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2018
Ventes	73 587 \$	216 715 \$	72 217 \$	200 330 \$
Coût des ventes ¹	30 458	88 417	28 963	77 578
Frais de vente et d'administration	23 761	75 610	25 957	74 066
Frais de recherche et de développement nets	11 970	39 410	16 101	40 440
Amortissement des immobilisations corporelles	1 368	4 187	1 555	3 972
Amortissement des actifs incorporels	2 072	7 142	4 210	8 385
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	–	–	–	(716)
Intérêts et autres (revenus) dépenses	698	(439)	198	870
(Gain) perte de change	(146)	55	(160)	(1 386)
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)
Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices	3 406	2 333	(4 607)	(2 879)
Impôts sur les bénéfices	3 385	4 586	1 363	5 424
Bénéfice net (perte nette) pour la période	21	(2 253)	(5 970)	(8 303)
Perte nette pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	–	–	–	(352)
Bénéfice net (perte nette) pour la période attribuable à la société mère	21 \$	(2 253) \$	(5 970) \$	(7 951) \$
Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) attribuable à la société mère par action	0,00 \$	(0,04) \$	(0,11) \$	(0,14) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	55 392	55 306	55 099	54 959
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	56 437	55 306	55 099	54 959

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

EXFO inc.

États du résultat global consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 31 mai 2019	Neuf mois terminés le 31 mai 2019	Trois mois terminés le 31 mai 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2018
Bénéfice net (perte nette) pour la période	21 \$	(2 253) \$	(5 970) \$	(8 303) \$
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	(4 611)	(6 160)	(3 189)	(5 033)
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	(1 046)	(1 237)	(486)	(971)
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	(91)	210	(232)	(840)
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	314	356	155	418
Autres éléments du résultat global	<u>(5 434)</u>	<u>(6 831)</u>	<u>(3 752)</u>	<u>(6 426)</u>
Résultat global pour la période	(5 413)	(9 084)	(9 722)	(14 729)
Résultat global pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(352)</u>
Résultat global pour la période attribuable à la société mère	<u>(5 413) \$</u>	<u>(9 084) \$</u>	<u>(9 722) \$</u>	<u>(14 377) \$</u>

EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

	Neuf mois terminés le 31 mai 2018					
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Participation ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2017	90 411 \$	18 184 \$	127 160 \$	(38 965) \$	– \$	196 790 \$
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions	1 499	(1 499)	–	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 322	–	–	–	1 322
Acquisition d'entreprise	–	–	–	–	(3 662)	(3 662)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(352)	–	4 014	3 662
Perte nette pour la période	–	–	(7 951)	–	(352)	(8 303)
Autres éléments du résultat global						
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(5 033)	–	(5 033)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 418 \$	–	–	–	(1 393)	–	(1 393)
Résultat global pour la période						(14 729)
Solde au 31 mai 2018	<u>91 910 \$</u>	<u>18 007 \$</u>	<u>118 857 \$</u>	<u>(45 391) \$</u>	<u>– \$</u>	<u>183 383 \$</u>

	Neuf mois terminés le 31 mai 2019				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2018	91 937 \$	18 428 \$	114 906 \$	(47 350) \$	177 921 \$
Adoption de l'IFRS 9	–	–	(253)	–	(253)
Solde ajusté au 1 ^{er} septembre 2018	91 937	18 428	114 653	(47 350)	177 668
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions	1 078	(1 078)	–	–	–
Rachat de capital social	(126)	21	–	–	(105)
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 363	–	–	1 363
Perte nette pour la période	–	–	(2 253)	–	(2 253)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(6 160)	(6 160)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 356 \$	–	–	–	(671)	(671)
Résultat global pour la période					(9 084)
Solde au 31 mai 2019	<u>92 889 \$</u>	<u>18 734 \$</u>	<u>112 400 \$</u>	<u>(54 181) \$</u>	<u>169 842 \$</u>

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 31 mai 2019	Neuf mois terminés le 31 mai 2019	Trois mois terminés le 31 mai 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2018
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette) pour la période	21 \$	(2 253) \$	(5 970) \$	(8 303) \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	475	1 354	440	1 280
Amortissement	3 440	11 329	5 765	12 357
Gain sur la disposition d'immobilisations	–	(1 732)	–	–
Radiation d'immobilisations	–	261	77	325
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	–	–	–	(716)
Produits reportés	1 676	11 619	(552)	1 682
Impôt différé	(142)	(2 295)	389	2 533
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	143	(310)	(603)	(239)
	<u>5 613</u>	<u>17 973</u>	<u>(454)</u>	<u>8 919</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	(12 857)	(7 038)	2 353	7 693
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	1 596	1 629	172	(2 787)
Stocks	(306)	(668)	1 162	(12)
Charges payées d'avance	(585)	(380)	16	205
Autres actifs	(664)	(1 003)	(245)	(769)
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	1 995	2 013	1 821	5
Autres passifs	(6)	(1 527)	(109)	101
	<u>(5 214)</u>	<u>10 999</u>	<u>4 716</u>	<u>13 355</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions de placements temporaires	(286)	(578)	–	(482)
Produit de la vente de placements temporaires	826	1 168	–	234
Achats d'immobilisations	(1 639)	(6 318)	(3 431)	(7 680)
Produit de la vente d'immobilisations	–	3 318	–	–
Participation dans une entreprise associée	–	–	–	(12 530)
Regroupements d'entreprises, déduction faite des espèces acquises	–	–	–	(19 120)
	<u>(1 099)</u>	<u>(2 410)</u>	<u>(3 431)</u>	<u>(39 578)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Emprunt bancaire	(3 808)	(5 052)	9 184	11 250
Remboursement de la dette à long terme	(713)	(2 165)	(757)	(1 027)
Rachat de capital social	–	(105)	–	–
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(3 657)	(3 657)
	<u>(4 521)</u>	<u>(7 322)</u>	<u>4 770</u>	<u>6 566</u>
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces	<u>(306)</u>	<u>(402)</u>	<u>(119)</u>	<u>(289)</u>
Variation des espèces au cours de la période	<u>(11 140)</u>	<u>865</u>	<u>5 936</u>	<u>(19 946)</u>
Espèces au début de la période	<u>24 763</u>	<u>12 758</u>	<u>12 553</u>	<u>38 435</u>
Espèces à la fin de la période	<u>13 623 \$</u>	<u>13 623 \$</u>	<u>18 489 \$</u>	<u>18 489 \$</u>