

# EXFO inc.

## Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

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

# EXFO inc.

## États des résultats consolidés intermédiaires condensés non audités

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

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

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

# EXFO inc.

## États du résultat global consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

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

# EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

Trois mois terminés le 30 novembre 2018					
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2018	91 937 \$	18 428 \$	114 906 \$	(47 350) \$	177 921 \$
Adoption de l'IFRS 9	—	—	(253)	—	(253)
Solde ajusté au 1 <sup>er</sup> septembre 2018	91 937	18 428	114 653	(47 350)	177 668
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions	643	(643)	—	—	—
Charges de rémunération à base d'actions	—	460	—	—	460
Perte nette pour la période	—	—	(7 467)	—	(7 467)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	—	—	—	(3 356)	(3 356)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 209 \$	—	—	—	(387)	(387)
Total du résultat global pour la période					(11 210)
Solde au 30 novembre 2018	92 580 \$	18 245 \$	107 186 \$	(51 093) \$	166 918 \$

  

Trois mois terminés le 30 novembre 2019					
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 <sup>er</sup> septembre 2019	92 706 \$	19 196 \$	112 173 \$	(51 511) \$	172 564 \$
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions	861	(861)	—	—	—
Rachat de capital social	(212)	(13)	—	—	(225)
Charges de rémunération à base d'actions	—	494	—	—	494
Perte nette pour la période	—	—	(63)	—	(63)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	—	—	—	561	561
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 30 \$	—	—	—	118	118
Total du résultat global pour la période					616
Solde au 30 novembre 2019	93 355 \$	18 816 \$	112 110 \$	(50 832) \$	173 449 \$

# EXFO inc.

## États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

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