

**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
	126 601	125 118
<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
	287 472	\$ 277 602
<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
	89 076	86 036
<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
	114 023	105 038
<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)
	173 449	172 564
	287 472	\$ 277 602

**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>	(63)	\$ (7 467)
<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 reclasés 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>	<b>616 \$</b>	<b>(11 210) \$</b>

# EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

	<b>Trois mois terminés le 30 novembre 2018</b>					
	<b>Capital social</b>	<b>Surplus d'apport</b>	<b>Bénéfices non répartis</b>	<b>Cumul des autres éléments du résultat global</b>	<b>Total des capitaux propres</b>	
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	<u>92 580</u> \$	<u>18 245</u> \$	<u>107 186</u> \$	<u>(51 093)</u> \$	<u>166 918</u> \$	
	<b>Trois mois terminés le 30 novembre 2019</b>					
	<b>Capital social</b>	<b>Surplus d'apport</b>	<b>Bénéfices non répartis</b>	<b>Cumul des autres éléments du résultat global</b>	<b>Total des capitaux propres</b>	
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	<u>93 355</u> \$	<u>18 816</u> \$	<u>112 110</u> \$	<u>(50 832)</u> \$	<u>173 449</u> \$	

# EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

	<b>Trois mois terminés les 30 novembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<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>		
<b>Espèces au début de la période</b>	<b>(1 473)</b>	<b>5 329</b>
<b>Espèces à la fin de la période</b>	<b>16 518</b>	<b>12 758</b>
	<b>15 045 \$</b>	<b>18 087 \$</b>