

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

Aux 31 août

| | 2020 | 2019 |
|---|------------|------------|
| Actif | | |
| Actif à court terme | | |
| Espèces | 32 818 \$ | 16 518 \$ |
| Placements temporaires | 919 | 2 918 |
| Comptes débiteurs | | |
| Clients | 56 291 | 51 517 |
| Autres | 4 055 | 3 396 |
| Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer | 4 203 | 3 159 |
| Stocks | 38 865 | 38 017 |
| Charges payées d'avance | 5 631 | 6 510 |
| Autres actifs | 5 493 | 3 083 |
| | 148 275 | 125 118 |
| Crédits d'impôt à recouvrer | 48 812 | 46 704 |
| Immobilisations corporelles | 39 722 | 39 364 |
| Actifs au titre du droit d'utilisation | 10 758 | – |
| Actifs incorporels | 17 616 | 21 654 |
| Goodwill | 40 290 | 38 648 |
| Actifs d'impôt différé | 3 633 | 4 821 |
| Autres actifs | 1 548 | 1 293 |
| | 310 654 \$ | 277 602 \$ |
| Passif | | |
| Passif à court terme | | |
| Emprunt bancaire | 32 737 \$ | 5 000 \$ |
| Comptes créditeurs et charges courues | 41 348 | 50 790 |
| Provisions | 3 792 | 1 065 |
| Impôts sur les bénéfices à payer | 43 | 704 |
| Produits reportés | 25 785 | 24 422 |
| Autres passifs | 4 032 | 1 606 |
| Portion à court terme des obligations locatives | 3 249 | – |
| Portion à court terme de la dette à long terme | 2 076 | 2 449 |
| | 113 062 | 86 036 |
| Provisions | 2 782 | 2 737 |
| Produits reportés | 8 858 | 9 056 |
| Obligations locatives | 7 334 | – |
| Dette à long terme | 2 144 | 3 293 |
| Passifs d'impôt différé | 3 760 | 3 598 |
| Autres passifs | 151 | 318 |
| | 138 091 | 105 038 |
| Capitaux propres | | |
| Capital social | 94 024 | 92 706 |
| Surplus d'apport | 19 680 | 19 196 |
| Bénéfices non répartis | 102 633 | 112 173 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | (43 774) | (51 511) |
| | 172 563 | 172 564 |
| | 310 654 \$ | 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 le 31 août 2020 | Douze mois terminés le 31 août 2020 | Trois mois terminés le 31 août 2019 | Douze mois terminés le 31 août 2019 |
|---|---|---|---|---|
| Ventes | 70 572 \$ | 265 583 \$ | 70 175 \$ | 286 890 \$ |
| Coût des ventes ^(1,2) | 32 573 | 114 558 | 30 260 | 118 677 |
| Frais de vente et d'administration ⁽²⁾ | 24 588 | 92 293 | 23 036 | 98 646 |
| Frais de recherche et de développement nets ⁽²⁾ | 12 004 | 45 487 | 11 143 | 50 553 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 1 405 | 5 563 | 1 282 | 5 469 |
| Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation | 800 | 3 349 | – | – |
| Amortissement des actifs incorporels | 1 442 | 6 467 | 1 870 | 9 012 |
| Intérêts et autres (revenus) dépenses | (19) | 956 | 1 157 | 718 |
| (Gain) perte de change | (221) | 428 | 894 | 949 |
| Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices | (2 000) | (3 518) | 533 | 2 866 |
| Impôts sur les bénéfices | 1 633 | 6 022 | 760 | 5 346 |
| Perte nette pour la période | (3 633) \$ | (9 540) \$ | (227) \$ | (2 480) \$ |
| Perte nette de base et diluée par action | (0,07) \$ | (0,17) \$ | (0,00) \$ | (0,04) \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base et dilué (en milliers) | 55 698 | 55 604 | 55 379 | 55 325 |
| (1) Le coût des ventes n'inclut pas l'amortissement, lequel est présenté distinctement. | | | | |
| (2) Frais de restructuration dans le (les) : | | | | |
| Coût des ventes | 898 \$ | 898 \$ | – \$ | 304 \$ |
| Frais de ventes et d'administration | 1 882 | 1 882 | – | 495 |
| Frais de recherche et de développement nets | 106 | 106 | – | 2 506 |
| Impôts sur les bénéfices | (533) | (533) | – | (63) |
| | 2 353 \$ | 2 353 \$ | – \$ | 3 242 \$ |

EXFO inc.

États du résultat global consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

| | <u>Trois mois terminés le 31 août 2020</u> | <u>Douze mois terminés le 31 août 2020</u> | <u>Trois mois terminés le 31 août 2019</u> | <u>Douze mois terminés le 31 août 2019</u> |
|---|--|--|--|--|
| Perte nette pour la période | (3 633) \$ | (9 540) \$ | (227) \$ | (2 480) \$ |
| 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 | 10 069 | 5 994 | 1 983 | (4 177) |
| Gains/Pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme | 3 026 | 1 221 | 442 | (795) |
| Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net | 493 | 1 100 | 534 | 744 |
| Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme | (900) | (578) | (289) | 67 |
| Autres éléments du résultat global | <u>12 688</u> | <u>7 737</u> | <u>2 670</u> | <u>(4 161)</u> |
| Résultat global pour la période | <u>9 055</u> \$ | <u>(1 803)</u> \$ | <u>2 443</u> \$ | <u>(6 641)</u> \$ |

EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

| | Exercice terminé le 31 août 2019 | | | | |
|--|----------------------------------|------------------|------------------------|--|----------------------------|
| | Capital social | Surplus d'apport | Bénéfices non répartis | Cumul des autres éléments du résultat global | Total des capitaux propres |
| Solde au 31 août 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 | 1 106 | (1 106) | - | - | - |
| Rachat de capital social | (337) | 25 | - | - | (312) |
| Charges de rémunération à base d'actions | - | 1 849 | - | - | 1 849 |
| Perte nette pour l'exercice | - | - | (2 480) | - | (2 480) |
| Autres éléments du résultat global | | | | | |
| Ajustement au titre de la conversion des devises | - | - | - | (4 177) | (4 177) |
| Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 67 \$ | - | - | - | 16 | 16 |
| Total des autres éléments du résultat global pour l'exercice | | | | | (6 641) |
| Solde au 31 août 2019 | <u>92 706 \$</u> | <u>19 196 \$</u> | <u>112 173 \$</u> | <u>(51 511) \$</u> | <u>172 564 \$</u> |
| | Exercice terminé le 31 août 2020 | | | | |
| | Capital social | Surplus d'apport | Bénéfices non répartis | Cumul des autres éléments du résultat global | Total des capitaux propres |
| Solde au 1 ^{er} septembre 2019 | 92 706 \$ | 19 196 \$ | 112 173 \$ | (51 511) \$ | 172 564 \$ |
| Reclassement de charges de rémunération à base d'actions | 1 530 | (1 530) | - | - | - |
| Rachat de capital social | (212) | (13) | - | - | (225) |
| Charges de rémunération à base d'actions | - | 2 027 | - | - | 2 027 |
| Perte nette pour l'exercice | - | - | (9 540) | - | (9 540) |
| Autres éléments du résultat global | | | | | |
| Ajustement au titre de la conversion des devises | - | - | - | 5 994 | 5 994 |
| Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 578 \$ | - | - | - | 1 743 | 1 743 |
| Total des autres éléments du résultat global pour l'exercice | | | | | (1 803) |
| Solde au 31 août 2020 | <u>94 024 \$</u> | <u>19 680 \$</u> | <u>102 633 \$</u> | <u>(43 774) \$</u> | <u>172 563 \$</u> |

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

| | Trois mois terminés le 31 août 2020 | Douze mois terminés le 31 août 2020 | Trois mois terminés le 31 août 2019 | Douze mois terminés le 31 août 2019 |
|---|---|---|---|---|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | | | |
| Perte nette pour la période | (3 633) \$ | (9 540) \$ | (227) \$ | (2 480) \$ |
| Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces | | | | |
| Charges de rémunération à base d'actions | 575 | 2 021 | 477 | 1 831 |
| Amortissement | 3 647 | 15 379 | 3 152 | 14 481 |
| Gain sur la disposition d'immobilisations | (340) | (340) | - | (1 732) |
| Radiation d'immobilisations | 7 | 223 | 1 125 | 1 386 |
| Produits reportés | 3 545 | 401 | (1 142) | 10 477 |
| Impôt différé | 818 | 657 | 192 | (2 103) |
| Variation du gain/perte de change | (314) | 1 436 | 264 | (46) |
| | <u>4 305</u> | <u>10 237</u> | <u>3 841</u> | <u>21 814</u> |
| Variation des éléments d'exploitation hors caisse | | | | |
| Comptes débiteurs | 5 251 | (1 623) | 2 252 | (4 786) |
| Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt | (253) | (2 871) | (93) | 1 536 |
| Stocks | 6 188 | (45) | 534 | (134) |
| Charges payées d'avance | 247 | 462 | (927) | (1 307) |
| Autres actifs | (1 251) | (1 963) | (456) | (1 459) |
| Comptes créditeurs, charges courues et provisions | (362) | (6 382) | 1 171 | 3 184 |
| Autres passifs | (47) | 48 | (79) | (1 606) |
| | <u>14 078</u> | <u>(2 137)</u> | <u>6 243</u> | <u>17 242</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | | |
| Acquisitions de placements temporaires | (500) | (2 574) | (1 301) | (1 879) |
| Produit de la vente et échéance de placements temporaires | 3 052 | 4 316 | - | 1 168 |
| Achats d'immobilisations | (1 580) | (7 646) | (1 180) | (7 498) |
| Produit de la vente d'immobilisations | 230 | 230 | - | 3 318 |
| | <u>1 202</u> | <u>(5 674)</u> | <u>(2 481)</u> | <u>(4 891)</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | | |
| Emprunt bancaire | (1 772) | 26 532 | (143) | (5 195) |
| Autres passifs | 2 355 | 2 355 | - | - |
| Remboursement des obligations locatives | (800) | (3 334) | - | - |
| Remboursement de la dette à long terme | (240) | (1 847) | (652) | (2 817) |
| Rachat de capital social | - | (225) | (207) | (312) |
| | <u>(457)</u> | <u>23 481</u> | <u>(1 002)</u> | <u>(8 324)</u> |
| Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces | <u>925</u> | <u>630</u> | <u>135</u> | <u>(267)</u> |
| Variation des espèces | 15 748 | 16 300 | 2 895 | 3 760 |
| Espèces au début de la période | 17 070 | 16 518 | 13 623 | 12 758 |
| Espèces à la fin de la période | <u>32 818</u> \$ | <u>32 818</u> \$ | <u>16 518</u> \$ | <u>16 518</u> \$ |