

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

| | Au 28 février 2018 | Au 31 août 2017 |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|
| Actif | | |
| Actif à court terme | | |
| Espèces | 12 553 \$ | 38 435 \$ |
| Placements temporaires | 1 022 | 775 |
| Comptes débiteurs | | |
| Clients | 49 837 | 41 130 |
| Autres | 5 173 | 3 907 |
| Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer | 9 261 | 4 955 |
| Stocks | 39 439 | 33 832 |
| Charges payées d'avance | 5 253 | 4 202 |
| Autres actifs | 1 512 | - |
| | <u>124 050</u> | <u>127 236</u> |
| Crédits d'impôt à recouvrer | 47 615 | 38 111 |
| Immobilisations corporelles | 44 182 | 40 132 |
| Actifs incorporels | 32 567 | 11 183 |
| Goodwill | 41 725 | 35 077 |
| Actifs d'impôt différé | 4 754 | 6 555 |
| Autres actifs | 852 | 947 |
| | <u>295 745 \$</u> | <u>259 241 \$</u> |
| Passif | | |
| Passif à court terme | | |
| Emprunt bancaire | 2 000 \$ | - \$ |
| Comptes créditeurs et charges courues | 52 946 | 36 776 |
| Provisions | 466 | 3 889 |
| Impôts sur les bénéfices à payer | 689 | 663 |
| Produits reportés | 18 626 | 11 554 |
| Autres passifs | 4 860 | - |
| Portion à court terme de la dette à long terme | 3 021 | - |
| | <u>82 608</u> | <u>52 882</u> |
| Provisions | 1 579 | - |
| Produits reportés | 5 544 | 6 257 |
| Dette à long terme | 7 675 | - |
| Passifs d'impôt différé | 5 156 | 3 116 |
| Autres passifs | 544 | 196 |
| | <u>103 106</u> | <u>62 451</u> |
| Capitaux propres | | |
| Capital social | 91 684 | 90 411 |
| Surplus d'apport | 17 767 | 18 184 |
| Bénéfices non répartis | 124 827 | 127 160 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | (41 639) | (38 965) |
| | <u>192 639</u> | <u>196 790</u> |
| | <u>295 745 \$</u> | <u>259 241 \$</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 28 février 2018 | Six mois terminés le 28 février 2018 | Trois mois terminés le 28 février 2017 | Six mois terminés le 28 février 2017 |
|--|---|---|---|---|
| Ventes | 64 722 \$ | 128 113 \$ | 60 030 \$ | 121 815 \$ |
| Coût des ventes ⁽¹⁾ | 25 326 | 48 615 | 22 989 | 45 802 |
| Frais de vente et d'administration | 24 916 | 48 109 | 21 255 | 42 850 |
| Frais de recherche et de développement nets | 13 087 | 24 339 | 11 264 | 22 578 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 1 263 | 2 417 | 962 | 1 865 |
| Amortissement des actifs incorporels | 3 056 | 4 175 | 768 | 1 195 |
| Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces | (561) | (716) | – | – |
| Intérêts et autres (revenus) dépenses | 334 | 672 | (9) | (29) |
| (Gain) perte de change | (8) | (1 226) | 272 | (240) |
| Quote-part de la perte nette d'une entreprise associée | 2 080 | 2 080 | – | – |
| Gain sur la disposition présumée de la participation dans une entreprise associée | (2 080) | (2 080) | – | – |
| Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices | (2 691) | 1 728 | 2 529 | 7 794 |
| Impôts sur les bénéfices | 2 321 | 4 061 | 1 521 | 3 483 |
| Bénéfice net (perte nette) pour la période | (5 012) | (2 333) | 1 008 | 4 311 |
| Perte nette pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle | (352) | (352) | – | – |
| Bénéfice net (perte nette) pour la période attribuable à la société mère | (4 660) \$ | (1 981) \$ | 1 008 \$ | 4 311 \$ |
| Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) attribuable à la société mère par action | (0,08) \$ | (0,04) \$ | 0,02 \$ | 0,08 \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers) | 54 975 | 54 890 | 54 506 | 54 195 |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) | 54 975 | 54 890 | 55 681 | 55 341 |

(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 28 février 2018 | Six mois terminés le 28 février 2018 | Trois mois terminés le 28 février 2017 | Six mois terminés le 28 février 2017 |
|--|---|---|---|---|
| Bénéfice net (perte nette) pour la période | (5 012) \$ | (2 333) \$ | 1 008 \$ | 4 311 \$ |
| 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 | 2 286 | (1 844) | 2 019 | (2 198) |
| Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme | 39 | (485) | 326 | (235) |
| Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net | (225) | (608) | 139 | 320 |
| Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme | 48 | 263 | (100) | (8) |
| Autre résultat global | <u>2 148</u> | <u>(2 674)</u> | <u>2 384</u> | <u>(2 121)</u> |
| Résultat global pour la période | (2 864) | (5 007) | 3 392 | 2 190 |
| Résultat global pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle | <u>(352)</u> | <u>(352)</u> | <u>–</u> | <u>–</u> |
| Résultat global pour la période attribuable à la société mère | <u>(2 512) \$</u> | <u>(4 655) \$</u> | <u>3 392 \$</u> | <u>2 190 \$</u> |

EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

| | Six mois terminés le 28 février 2017 | | | | |
|---|--------------------------------------|------------------|------------------------|--|----------------------------|
| | Capital social | Surplus d'apport | Bénéfices non répartis | Cumul des autres éléments du résultat global | Total des capitaux propres |
| Solde au 1 ^{er} septembre 2016 | 85 516 \$ | 18 150 \$ | 126 309 \$ | (48 574) \$ | 181 401 \$ |
| Émission de capital social | 3 490 | – | – | – | 3 490 |
| Reclassement de charges de rémunération à base d'actions | 835 | (835) | – | – | – |
| Charges de rémunération à base d'actions | – | 528 | – | – | 528 |
| Bénéfice net pour la période | – | – | 4 311 | – | 4 311 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | |
| Ajustement au titre de la conversion des devises | – | – | – | (2 198) | (2 198) |
| Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 8 \$ | – | – | – | 77 | 77 |
| Résultat global pour la période | | | | | 2 190 |
| Solde au 28 février 2017 | <u>89 841 \$</u> | <u>17 843 \$</u> | <u>130 620 \$</u> | <u>(50 695) \$</u> | <u>187 609 \$</u> |

| | Six mois terminés le 28 février 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 | 1 273 | (1 273) | – | – | – | – |
| Charges de rémunération à base d'actions | – | 856 | – | – | – | 856 |
| 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 | – | – | (1 981) | – | (352) | (2 333) |
| Autres éléments du résultat global | | | | | | |
| Ajustement au titre de la conversion des devises | – | – | – | (1 844) | – | (1 844) |
| Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 263 \$ | – | – | – | (830) | – | (830) |
| Résultat global pour la période | | | | | | (5 007) |
| Solde au 28 février 2018 | <u>91 684 \$</u> | <u>17 767 \$</u> | <u>124 827 \$</u> | <u>(41 639) \$</u> | <u>– \$</u> | <u>192 639 \$</u> |

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

| | Trois mois terminés le 28 février 2018 | Six mois terminés le 28 février 2018 | Trois mois terminés le 28 février 2017 | Six mois terminés le 28 février 2017 |
|---|---|---|---|---|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | | | |
| Bénéfice net (perte nette) pour la période | (5 012) \$ | (2 333) \$ | 1 008 \$ | 4 311 \$ |
| Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces | | | | |
| Charges de rémunération à base d'actions | 438 | 840 | 353 | 611 |
| Amortissement | 4 319 | 6 592 | 1 730 | 3 060 |
| Radiation d'immobilisations | 124 | 248 | - | - |
| Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces | (561) | (716) | - | - |
| Produits reportés | 3 016 | 2 234 | 3 022 | 2 947 |
| Impôt différé | 2 384 | 2 144 | 312 | 459 |
| Quote-part de la perte nette d'une entreprise associée | 2 080 | 2 080 | - | - |
| Gain sur la disposition présumée de la participation dans une entreprise associée | (2 080) | (2 080) | - | - |
| Variation du gain/perte de change | 611 | 364 | 107 | (431) |
| | <u>5 319</u> | <u>9 373</u> | <u>6 532</u> | <u>10 957</u> |
| Variation des éléments d'exploitation hors caisse | | | | |
| Comptes débiteurs | 4 255 | 5 340 | 5 160 | 2 602 |
| Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt | (3 018) | (2 959) | (46) | (390) |
| Stocks | 779 | (1 174) | 924 | (324) |
| Charges payées d'avance | (129) | 189 | (156) | 102 |
| Autres actifs | (528) | (524) | (37) | (24) |
| Comptes créditeurs, charges courues et provisions | (447) | (1 816) | 2 011 | 586 |
| Autres passifs | 22 | 210 | 1 | 1 |
| | <u>6 253</u> | <u>8 639</u> | <u>14 389</u> | <u>13 510</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | | |
| Acquisitions de placements temporaires | (248) | (482) | (20) | (316) |
| Produit de la vente et échéance de placements temporaires | 234 | 234 | 298 | 298 |
| Achats d'immobilisations | (2 258) | (4 249) | (1 656) | (2 893) |
| Participation dans une entreprise associée | (2 219) | (12 530) | - | - |
| Regroupements d'entreprises, déduction faite des espèces acquises | (9 580) | (19 120) | - | (5 000) |
| | <u>(14 071)</u> | <u>(36 147)</u> | <u>(1 378)</u> | <u>(7 911)</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | | |
| Emprunt bancaire | 2 064 | 2 066 | - | - |
| Remboursement de la dette à long terme | (200) | (270) | - | - |
| | <u>1 864</u> | <u>1 796</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces | <u>56</u> | <u>(170)</u> | <u>271</u> | <u>(464)</u> |
| Variation des espèces au cours de la période | <u>(5 898)</u> | <u>(25 882)</u> | <u>13 282</u> | <u>5 135</u> |
| Espèces au début de la période | <u>18 451</u> | <u>38 435</u> | <u>35 061</u> | <u>43 208</u> |
| Espèces à la fin de la période | <u>12 553 \$</u> | <u>12 553 \$</u> | <u>48 343 \$</u> | <u>48 343 \$</u> |
| Renseignements supplémentaires | | | | |
| Impôts sur les bénéfices payés | 587 \$ | 1 269 \$ | 603 \$ | 1 561 \$ |
| Acquisitions d'immobilisations | 2 699 \$ | 5 588 \$ | 2 483 \$ | 3 662 \$ |