

# EXFO inc.

## Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	<b>Au 31 mai 2018</b>	<b>Au 31 août 2017</b>
<b>Actif</b>		
<b>Actif à court terme</b>		
Espèces	18 489 \$	38 435 \$
Placements temporaires	990	775
Comptes débiteurs		
Clients	46 756	41 130
Autres	4 997	3 907
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	8 401	4 955
Stocks	37 883	33 832
Charges payées d'avance	5 185	4 202
Autres actifs	1 776	-
	<u>124 477</u>	<u>127 236</u>
<b>Crédits d'impôt à recouvrer</b>	47 988	38 111
<b>Immobilisations corporelles</b>	44 661	40 132
<b>Actifs incorporels</b>	27 775	11 183
<b>Goodwill</b>	41 021	35 077
<b>Actifs d'impôt différé</b>	4 615	6 555
<b>Autres actifs</b>	666	947
	<u>291 203 \$</u>	<u>259 241 \$</u>
<b>Passif</b>		
<b>Passif à court terme</b>		
Emprunt bancaire	10 982 \$	- \$
Comptes créditeurs et charges courues	50 702	36 776
Provisions	471	3 889
Impôts sur les bénéfices à payer	968	663
Produits reportés	17 142	11 554
Autres passifs	4 651	-
Portion à court terme de la dette à long terme	2 938	-
	<u>87 854</u>	<u>52 882</u>
<b>Provisions</b>	1 510	-
<b>Produits reportés</b>	6 235	6 257
<b>Dette à long terme</b>	6 579	-
<b>Passifs d'impôt différé</b>	5 074	3 116
<b>Autres passifs</b>	568	196
	<u>107 820</u>	<u>62 451</u>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social	91 910	90 411
Surplus d'apport	18 007	18 184
Bénéfices non répartis	118 857	127 160
Cumul des autres éléments du résultat global	(45 391)	(38 965)
	<u>183 383</u>	<u>196 790</u>
	<u>291 203 \$</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 31 mai 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2018	Trois mois terminés le 31 mai 2017	Neuf mois terminés le 31 mai 2017
<b>Ventes</b>	72 217 \$	200 330 \$	58 505 \$	180 320 \$
Coût des ventes <sup>1</sup>	28 963	77 578	24 555	70 357
Frais de vente et d'administration	25 957	74 066	22 572	65 422
Frais de recherche et de développement nets	16 101	40 440	13 263	35 841
Amortissement des immobilisations corporelles	1 555	3 972	1 029	2 894
Amortissement des actifs incorporels	4 210	8 385	1 046	2 241
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	–	(716)	–	–
Intérêts et autres dépenses	198	870	57	28
Gain de change	(160)	(1 386)	(1 725)	(1 965)
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)	–	–
<b>Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices</b>	<b>(4 607)</b>	<b>(2 879)</b>	<b>(2 292)</b>	<b>5 502</b>
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>1 363</b>	<b>5 424</b>	<b>2 012</b>	<b>5 495</b>
<b>Bénéfice net (perte nette) pour la période</b>	<b>(5 970)</b>	<b>(8 303)</b>	<b>(4 304)</b>	<b>7</b>
<b>Perte nette pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle</b>	<b>–</b>	<b>(352)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Bénéfice net (perte nette) pour la période attribuable à la société mère</b>	<b>(5 970) \$</b>	<b>(7 951) \$</b>	<b>(4 304) \$</b>	<b>7 \$</b>
<b>Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) attribuable à la société mère par action</b>	<b>(0,11) \$</b>	<b>(0,14) \$</b>	<b>(0,08) \$</b>	<b>0,00 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)</b>	<b>55 099</b>	<b>54 959</b>	<b>54 593</b>	<b>54 328</b>
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)</b>	<b>55 099</b>	<b>54 959</b>	<b>54 593</b>	<b>55 479</b>

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 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2018	Trois mois terminés le 31 mai 2017	Neuf mois terminés le 31 mai 2017
<b>Bénéfice net (perte nette) pour la période</b>	(5 970) \$	(8 303) \$	(4 304) \$	7 \$
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	(3 189)	(5 033)	(2 568)	(4 766)
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	(486)	(971)	(127)	(362)
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	(232)	(840)	39	359
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	155	418	39	31
Autres éléments du résultat global	<u>(3 752)</u>	<u>(6 426)</u>	<u>(2 617)</u>	<u>(4 738)</u>
<b>Résultat global pour la période</b>	(9 722)	(14 729)	(6 921)	(4 731)
<b>Résultat global pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle</b>	<u>—</u>	<u>(352)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>Résultat global pour la période attribuable à la société mère</b>	<u>(9 722) \$</u>	<u>(14 377) \$</u>	<u>(6 921) \$</u>	<u>(4 731) \$</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 2017				
	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 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	1 370	(1 370)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	941	–	–	941
Bénéfice net pour la période	–	–	7	–	7
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(4 766)	(4 766)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 31 \$	–	–	–	28	28
Total du résultat global pour la période					(4 731)
Solde au 31 mai 2017	<u>90 376 \$</u>	<u>17 721 \$</u>	<u>126 316 \$</u>	<u>(53 312) \$</u>	<u>181 101 \$</u>

	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 <sup>er</sup> 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>

# EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 31 mai 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2018	Trois mois terminés le 31 mai 2017	Neuf mois terminés le 31 mai 2017
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>				
Bénéfice net (perte nette) pour la période	(5 970) \$	(8 303) \$	(4 304) \$	7 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	440	1 280	372	983
Amortissement	5 765	12 357	2 075	5 135
Radiation d'immobilisations	77	325	-	-
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	-	(716)	-	-
Produits reportés	(552)	1 682	79	3 026
Impôt différé	389	2 533	704	1 163
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	(603)	(239)	(524)	(955)
	<u>(454)</u>	<u>8 919</u>	<u>(1 598)</u>	<u>9 359</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	2 353	7 693	(901)	1 701
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	172	(2 787)	(842)	(1 232)
Stocks	1 162	(12)	315	(9)
Charges payées d'avance	16	205	(863)	(761)
Autres actifs	(245)	(769)	(103)	(127)
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	1 821	5	1 169	1 756
Autres passifs	(109)	101	-	-
	<u>4 716</u>	<u>13 355</u>	<u>(2 823)</u>	<u>10 687</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>				
Acquisitions de placements temporaires	-	(482)	(2 571)	(2 887)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	-	234	3 298	3 596
Achats d'immobilisations	(3 431)	(7 680)	(2 555)	(5 448)
Participation dans une entreprise associée	-	(12 530)	-	-
Regroupements d'entreprises, déduction faite des espèces acquises	-	(19 120)	(7 479)	(12 479)
	<u>(3 431)</u>	<u>(39 578)</u>	<u>(9 307)</u>	<u>(17 218)</u>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>				
Emprunt bancaire	9 184	11 250	-	-
Remboursement de la dette à long terme	(757)	(1 027)	(1 480)	(1 480)
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle	(3 657)	(3 657)	-	-
	<u>4 770</u>	<u>6 566</u>	<u>(1 480)</u>	<u>(1 480)</u>
<b>Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces</b>	<u>(119)</u>	<u>(289)</u>	<u>(360)</u>	<u>(824)</u>
<b>Variation des espèces au cours de la période</b>	5 936	(19 946)	(13 970)	(8 835)
<b>Espèces au début de la période</b>	<u>12 553</u>	<u>38 435</u>	<u>48 343</u>	<u>43 208</u>
<b>Espèces à la fin de la période</b>	<u><u>18 489</u></u> \$	<u><u>18 489</u></u> \$	<u><u>34 373</u></u> \$	<u><u>34 373</u></u> \$
<b>Renseignements supplémentaires</b>				
Impôts sur les bénéfices payés	426 \$	1 695 \$	627 \$	2 188 \$
Acquisitions d'immobilisations	3 371 \$	8 959 \$	1 779 \$	5 441 \$