

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	<u>Au 28 février 2019</u>		<u>Au 31 août 2018</u>	
Actif				
Actif à court terme				
Espèces	24 763	\$	12 758	\$
Placements temporaires	2 238		2 282	
Comptes débiteurs				
Clients	41 227		47 273	
Autres	3 490		4 137	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	5 124		4 790	
Stocks	38 598		38 589	
Charges payées d'avance	5 049		5 291	
Autres actifs	2 583		2 279	
	<u>123 072</u>		<u>117 399</u>	
Crédits d'impôt à recouvrer	46 727		47 677	
Immobilisations corporelles	42 036		44 310	
Actifs incorporels	24 904		29 866	
Goodwill	39 707		39 892	
Actifs d'impôt différé	5 708		4 714	
Autres actifs	828		686	
	<u>282 982</u>	<u>\$</u>	<u>284 544</u>	<u>\$</u>
Passif				
Passif à court terme				
Emprunt bancaire	9 001	\$	10 692	\$
Comptes créditeurs et charges courues	47 560		47 898	
Provisions	1 314		2 954	
Impôts sur les bénéfices à payer	687		873	
Produits reportés	23 914		16 556	
Autres passifs	1 656		3 197	
Portion à court terme de la dette à long terme	2 724		2 921	
	<u>86 856</u>		<u>85 091</u>	
Provisions	2 517		2 347	
Produits reportés	9 345		6 947	
Dette à long terme	4 578		5 907	
Passifs d'impôt différé	4 572		5 910	
Autres passifs	327		421	
	<u>108 195</u>		<u>106 623</u>	
Capitaux propres				
Capital social	92 878		91 937	
Surplus d'apport	18 277		18 428	
Bénéfices non répartis	112 379		114 906	
Cumul des autres éléments du résultat global	(48 747)		(47 350)	
	<u>174 787</u>		<u>177 921</u>	
	<u>282 982</u>	<u>\$</u>	<u>284 544</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 le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Ventes	73 927 \$	143 128 \$	64 722 \$	128 113 \$
Coût des ventes ¹	29 062	57 959	25 326	48 615
Frais de vente et d'administration	25 474	51 849	24 916	48 109
Frais de recherche et de développement nets	12 216	27 440	13 087	24 339
Amortissement des immobilisations corporelles	1 390	2 819	1 263	2 417
Amortissement des actifs incorporels	2 130	5 070	3 056	4 175
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	–	–	(561)	(716)
Intérêts et autres (revenus) dépenses	(1 514)	(1 137)	334	672
(Gain) perte de change	416	201	(8)	(1 226)
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	4 753	(1 073)	(2 691)	1 728
Impôts sur les bénéfices	(440)	1 201	2 321	4 061
Bénéfice net (perte nette) pour la période	5 193	(2 274)	(5 012)	(2 333)
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	5 193 \$	(2 274) \$	(4 660) \$	(1 981) \$
Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) attribuable à la société mère par action	0,09 \$	(0,04) \$	(0,08) \$	(0,04) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	55 343	55 263	54 975	54 890
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	56 160	55 263	54 975	54 890

(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 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Bénéfice net (perte nette) pour la période	5 193 \$	(2 274) \$	(5 012) \$	(2 333) \$
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	1 807	(1 549)	2 286	(1 844)
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	496	(191)	39	(485)
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	210	301	(225)	(608)
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	(167)	42	48	263
Autres éléments du résultat global	<u>2 346</u>	<u>(1 397)</u>	<u>2 148</u>	<u>(2 674)</u>
Résultat global pour la période	7 539	(3 671)	(2 864)	(5 007)
Résultat global pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(352)</u>	<u>(352)</u>
Résultat global pour la période attribuable à la société mère	<u>7 539 \$</u>	<u>(3 671) \$</u>	<u>(2 512) \$</u>	<u>(4 655) \$</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 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>

	Six mois terminés le 28 février 2019				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2018	91 937 \$	18 428 \$	114 906 \$	(47 350) \$	177 921 \$
Adoption de l'IFRS 9 (note 2)	–	–	(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	1 067	(1 067)	–	–	–
Rachat de capital social	(126)	21	–	–	(105)
Charges de rémunération à base d'actions	–	895	–	–	895
Perte nette pour la période	–	–	(2 274)	–	(2 274)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(1 549)	(1 549)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 42 \$	–	–	–	152	152
Résultat global pour la période	–	–	–	–	(3 671)
Solde au 28 février 2019	<u>92 878 \$</u>	<u>18 277 \$</u>	<u>112 379 \$</u>	<u>(48 747) \$</u>	<u>174 787 \$</u>

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 28 février 2019	Six mois terminés le 28 février 2019	Trois mois terminés le 28 février 2018	Six mois terminés le 28 février 2018
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette) pour la période	5 193	(2 274)	(5 012)	(2 333)
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	461	879	438	840
Amortissement	3 520	7 889	4 319	6 592
Gain sur la disposition d'immobilisations	(1 732)	(1 732)	-	-
Radiation d'immobilisations	261	261	124	248
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	-	-	(561)	(716)
Produits reportés	6 021	9 943	3 016	2 234
Impôt différé	(2 124)	(2 153)	2 384	2 144
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	76	(453)	611	364
	<u>11 676</u>	<u>12 360</u>	<u>5 319</u>	<u>9 373</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	9 871	5 819	4 255	5 340
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	1 031	33	(3 018)	(2 959)
Stocks	999	(362)	779	(1 174)
Charges payées d'avance	22	205	(129)	189
Autres actifs	(327)	(339)	(528)	(524)
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	(3 114)	18	(447)	(1 816)
Autres passifs	(1 470)	(1 521)	22	210
	<u>18 688</u>	<u>16 213</u>	<u>6 253</u>	<u>8 639</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions de placements temporaires	(292)	(292)	(248)	(482)
Produit de la vente de placements temporaires	-	342	234	234
Achats d'immobilisations	(1 797)	(4 679)	(2 258)	(4 249)
Produit de la vente d'immobilisation	3 318	3 318	-	-
Participation dans une entreprise associée	-	-	(2 219)	(12 530)
Regroupements d'entreprises, déduction faite des espèces acquises	-	-	(9 580)	(19 120)
	<u>1 229</u>	<u>(1 311)</u>	<u>(14 071)</u>	<u>(36 147)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Emprunt bancaire	(12 501)	(1 244)	2 064	2 066
Remboursement de la dette à long terme	(735)	(1 452)	(200)	(270)
Rachat de capital social	(105)	(105)	-	-
	<u>(13 341)</u>	<u>(2 801)</u>	<u>1 864</u>	<u>1 796</u>
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces	<u>100</u>	<u>(96)</u>	<u>56</u>	<u>(170)</u>
Variation des espèces au cours de la période	6 676	12 005	(5 898)	(25 882)
Espèces au début de la période	<u>18 087</u>	<u>12 758</u>	<u>18 451</u>	<u>38 435</u>
Espèces à la fin de la période	<u>24 763</u>	<u>24 763</u>	<u>12 553</u>	<u>12 553</u>