



COMMUNIQUÉ DE PRESSE *Pour diffusion immédiate*

EXFO annonce ses résultats du troisième trimestre de l'exercice 2019

- **Ventes de 73,6 millions \$US, dans le haut de la fourchette des prévisions**
- **Bénéfice net selon les IFRS atteignant le seuil de rentabilité, ou 0,00 \$US l'action**
- **BAIIA ajusté de 7,9 millions \$US, ou 10,7 % des ventes**

QUÉBEC, CANADA, le 10 juillet 2019 – EXFO inc. (NASDAQ : EXFO, TSX : EXF), les experts en test, monitoring et analytique de l'industrie des communications, a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers du troisième trimestre terminé le 31 mai 2019.

Au troisième trimestre de l'exercice 2019, les ventes selon les IFRS ont atteint 73,6 millions \$US, en hausse de 1,9 %, comparativement à 72,2 millions \$US au troisième trimestre de 2018. Pour les neuf premiers mois de l'exercice, les ventes se chiffrent à 216,7 millions \$US, ce qui représente une augmentation de 8,2 % sur douze mois. Soulignons qu'Astellia a contribué aux ventes d'EXFO à chacun de ces neuf mois, contre quatre au cours de l'exercice 2018.

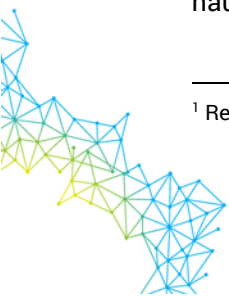
Au troisième trimestre de l'exercice 2019, les commandes ont atteint 69,6 millions \$US, comparativement à 73,1 millions \$US au cours de la même période de l'exercice précédent, ce qui représente une baisse de 4,8 %. Au troisième trimestre de l'exercice 2019, le rapport commandes-facturation a été de 0,95. Au terme des neuf premiers mois de l'exercice 2019, les commandes se chiffrent à 226,9 millions \$US, soit une hausse de 10,9% par rapport à la même date l'an dernier, ce qui établit le rapport commandes-facturation à 1,05.

Au troisième trimestre de l'exercice 2019, le bénéfice brut avant amortissement* a été de 58,6 % des ventes, comparativement à 59,9 % au troisième trimestre de 2018.

Au troisième trimestre de l'exercice 2019, le bénéfice net selon les IFRS a totalisé 21,000 \$US, ou 0,00 \$US l'action, comparativement à une perte nette de 6,0 millions \$US, ou 0,11 \$US l'action, au cours du troisième trimestre de 2018. Au troisième trimestre de l'exercice 2019, le bénéfice net selon les IFRS inclut un montant de 1,7 million \$US en amortissement après impôts des actifs incorporels, un montant de 0,5 million \$US en charges de rémunération à base d'actions et un gain de change de 0,1 million \$US. Après les neuf premiers mois de l'exercice 2019, les pertes nettes selon les IFRS attribuables à la société mère¹ s'élèvent à 2,3 millions \$US, comparativement à 8 millions \$US pour la même période en 2018.

Au troisième trimestre de l'exercice 2019, le BAIIA ajusté* a totalisé 7,9 millions \$US, ou 10,7 % des ventes, comparativement à 2,5 millions \$US, ou 3,5 % des ventes, au troisième trimestre de 2018. Au terme des neuf premiers mois de l'exercice 2019, le BAIIA ajusté totalise 19,4 millions \$US, ce qui constitue une hausse de 74,5 % comparativement à la même période en 2018.

¹ Représente la perte nette, excluant la quote-part de la perte nette attribuable aux actionnaires minoritaires d'Astellia.





« Je suis satisfait de l'exécution de notre stratégie après les neufs premiers mois de l'exercice 2019 avec des hausses annuelles importantes des ventes, des commandes et du BAIIA ajusté, mais aussi avec des ventes pour le troisième trimestre au-dessus du point milieu des prévisions et une marge de BAIIA ajusté qui se maintient au-dessus des 10 % pour un deuxième trimestre consécutif, » annonce Philippe Morin, président-directeur général d'EXFO. « Ce niveau de constance résulte essentiellement de notre solide performance en lien avec notre stratégie de croissance qui mise sur le déploiement de la fibre optique, les interconnexions dans les centres de données et l'arrivée de la 5G accompagnée de la virtualisation des réseaux, tout en maintenant une rigueur financière. Nous sommes confiants que le BAIIA ajusté atteindra au moins la cible fixée de 24 millions \$US à la fin de l'exercice 2019. »

Principales données financières
(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 31 mai 2019	Trois mois terminés le 31 mai 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2019	Neuf mois terminés le 31 mai 2018
Tests et mesures	54 359 \$	49 864 \$	154 530 \$	149 934 \$
Assurance de services, systèmes et services	19 469	22 174	62 586	49 599
Gains (pertes) de change sur les contrats de change à terme	(241)	179	(401)	797
Ventes totales	73 587 \$	72 217 \$	216 715 \$	200 330 \$
Tests et mesures	50 157 \$	52 111 \$	159 473 \$	152 351 \$
Assurance de services, systèmes et services	19 648	20 800	67 822	51 407
Gains (pertes) de change sur les contrats de change à terme	(241)	179	(401)	797
Commandes totales	69 564 \$	73 090 \$	226 894 \$	204 555 \$
Rapport commandes-facturation (commandes/ventes)	0,95	1,01	1,05	1,02
Bénéfice brut avant amortissement*	43 129 \$ 58,6 %	43 254 \$ 59,9 %	128 298 \$ 59,2 %	122 752 \$ 61,3 %
Autre information :				
Bénéfice net (perte nette) attribuable à la société mère selon les IFRS	21 \$	(5 970) \$	(2 253) \$	(7 951) \$
Amortissement des actifs incorporels	2 072 \$	4 210 \$	7 142 \$	8 385 \$
Charges de rémunération à base d'actions	475 \$	440 \$	1 354 \$	1 280 \$
Frais de restructuration (reprises)	(13) \$	– \$	3 305 \$	– \$
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	– \$	– \$	– \$	(716) \$
Ajustement de la juste valeur des produits reportés acquis	– \$	913 \$	1 435 \$	1 222 \$
Effet net d'impôts des éléments ci-dessus	(344) \$	(138) \$	(1 115) \$	(704) \$
Gain (perte) de change	(146) \$	(160) \$	55 \$	(1 386) \$
BAIIA ajusté*	7 860 \$	2 549 \$	19 372 \$	11 100 \$



Frais d'exploitation

Au troisième trimestre de l'exercice 2019, les frais de vente et d'administration se sont élevés à 23,8 millions \$US, ou 32,3 % des ventes, comparativement à 26,0 millions \$US, ou 35,9 % des ventes, au cours de la même période de l'exercice précédent.

Au troisième trimestre de l'exercice 2019, les frais de R.-D. nets ont atteint 12,0 millions \$US, ou 16,3 % des ventes, comparativement à 16,1 millions \$US, ou 22,3 % des ventes, au cours du troisième trimestre de 2018.

Faits saillants du troisième trimestre

- **Croissance.** Les ventes ont augmenté de 1,9 % d'un exercice à l'autre, malgré un taux de change défavorable. Cette augmentation s'explique notamment par une hausse de la demande à l'égard des produits de tests et mesures d'EXFO, en particulier les solutions de transport optique 100G/200G/400G pour les fournisseurs de services de télécommunication et les équipements de pointe pour les laboratoires de R.-D. et les usines des fabricants d'équipements de réseau. En revanche, les ventes de la gamme Assurance de services, systèmes et services (SASS) ont diminué comparativement à la même période en 2018 en raison du ralentissement du marché relié à l'optimisation du passage des architectures de réseau aux infrastructures 5G virtualisées. En termes de gammes de produits, les ventes de la gamme de produits de tests et mesures ont représenté 74 % des ventes totales, contre 26 % pour la gamme de produits d'assurance de services, systèmes et services. La répartition géographique des ventes a été de 51 % en Amérique, de 30 % en Europe, Moyen-Orient et Afrique (EMOA) et de 19 % en Asie-Pacifique. Le client le plus important d'EXFO a représenté 6,9 % des ventes, contre 16,9 % pour les trois clients les plus importants.
- **Rentabilité.** Le bénéfice net selon les IFRS atteint le seuil de rentabilité au troisième trimestre de 2019, tandis que le BAIIA ajusté totalise 7,9 millions \$US, ou 10,7 % des ventes. Au terme des neuf premiers mois de l'exercice 2019, les pertes nettes selon les IFRS se chiffrent à 2,3 millions \$US et le BAIIA ajusté, à 19,4 millions \$US.
- **Innovation.** EXFO a dévoilé une nouvelle catégorie de solutions de test de fibre optique lors du lancement, après le trimestre, du premier multimètre à fibre optique (MFO). Instrument de test révolutionnaire, Optical Xplorer^{MC} évalue automatiquement la qualité des liens de fibre en quelques secondes, ce qui simplifie et accélère grandement le travail des techniciens de première ligne.

Perspectives de l'entreprise

Pour le quatrième trimestre de l'exercice 2019, EXFO prévoit des ventes de 66,0 millions \$US à 71,0 millions \$US.

Le résultat net selon les IFRS variera entre une perte de 0,02 \$US l'action et un bénéfice de 0,02 \$US l'action au quatrième trimestre de l'exercice 2019. Le résultat net selon les IFRS inclura 0,04 \$US l'action pour l'amortissement après impôts des actifs incorporels et les charges de rémunération à base d'actions.





Cette prévision, qui est une déclaration prospective, a été établie par la direction en tenant compte de l'état du carnet de commandes à la date de ce communiqué, de la saisonnalité, des commandes prévues pour le reste du trimestre et des taux de change à la date de ce communiqué.

Conférence téléphonique et diffusion Web

EXFO tiendra une conférence téléphonique, aujourd'hui à 17 h (heure de l'Est), pour passer en revue ses résultats financiers du troisième trimestre de l'exercice 2019. Pour écouter la conférence téléphonique et prendre part à la période de questions par téléphone, composez le 1 323 794 2093. Veuillez noter que le numéro d'identification suivant sera requis : 8949289. Germain Lamonde, président exécutif du conseil d'administration, Philippe Morin, président-directeur général et Pierre Plamondon, CPA, chef de la direction financière et vice-président des finances, prendront part à la conférence téléphonique. Une rediffusion de la conférence téléphonique sera disponible deux heures après la fin de l'événement, et ce, jusqu'à 20 h 00 le 17 juillet 2019. Le numéro de téléphone pour y accéder est le 1 719 457 0820 et le code d'accès est le 8949289. La conférence téléphonique pourra aussi être entendue en direct et en reprise sur le site Web d'EXFO, au www.EXFO.com, à la section Investisseurs.

À propos d'EXFO

[EXFO](http://www.EXFO.com) (NASDAQ: EXFO, TSX: EXF) développe des solutions intelligentes de test, de monitoring et d'analytique pour les opérateurs de réseaux fixes et mobiles, fabricants d'équipements et fournisseurs de services Web de l'industrie mondiale des communications. Nos clients comptent sur nous pour maximiser la performance de leur réseau, assurer la fiabilité de leurs services et garantir la meilleure expérience à leurs abonnés. Ils comptent sur nos équipements, logiciels et services uniques pour accélérer la transformation numérique liée au déploiement de la fibre optique et des réseaux 4G/LTE et 5G. Experts dans les domaines de l'automatisation, de la supervision en temps réel et de l'analytique des données massives, notre savoir-faire est essentiel à la performance de nos clients. Véritable partenaire de confiance, nous accompagnons nos clients depuis plus de trente ans. Nos 1900 employés répartis dans plus de 25 pays, œuvrent pour optimiser chaque maillon de la chaîne de valeur, notamment les laboratoires, les équipes d'ingénierie et les centres de données.

Déclarations prospectives

Ce communiqué de presse contient des déclarations prospectives selon la U.S. Private Securities Litigation Reform Act de 1995, et il est de notre intention que de telles déclarations prospectives soient sujettes aux règles d'exonération prévues par cette loi. Les déclarations prospectives sont des déclarations ne renfermant aucun renseignement historique et n'étant aucunement liées à la situation actuelle. Des mots comme « peut », « s'attend à », « croit », « planifie », « prévoit », « a l'intention de », « pourrait », « estime », « continue », des expressions similaires ou leurs négatives identifient des déclarations prospectives. De plus, toute déclaration concernant nos attentes, nos prévisions ou toute autre description ayant trait aux événements ou aux circonstances à venir est considérée comme étant une déclaration prospective. Les déclarations prospectives ne sont pas des garanties de notre rendement futur et comportent des risques et des incertitudes. Les résultats réels peuvent différer de façon appréciable de ceux des déclarations prospectives en raison de plusieurs facteurs, dont notamment l'incertitude macroéconomique ainsi que les dépenses en capital et l'ampleur des déploiements de réseaux dans les secteurs des télécommunications (dont l'adaptation rapide de nos structures de coûts aux conditions économiques anticipées et la gestion de nos niveaux de stocks en fonction de la demande



du marché), les conditions économiques, concurrentielles, financières et de marché futures, la consolidation de l'industrie mondiale des tests et de l'assurance de services de télécommunications et la compétition accrue dans le marché, la capacité d'adapter notre offre de produits aux changements technologiques futurs; la prévisibilité limitée du moment et de la nature des commandes des clients; les cycles de vente plus longs pour les systèmes complexes en raison des étapes d'acceptation chez les clients qui retardent la constatation des revenus; les taux de change instables, la concentration des ventes, le lancement en temps opportun de nos produits et l'accueil du marché quant à nos nouveaux produits et à d'autres produits futurs, notre capacité à développer avec succès nos activités internationales, notre capacité à intégrer avec succès les entreprises que nous acquérons ainsi que notre capacité à maintenir un personnel technique et de gestion qualifié. Les hypothèses, d'après ce qui précède, impliquent des jugements et des risques qui sont difficiles ou impossibles à prévoir et dont plusieurs sont hors de notre contrôle. D'autres facteurs de risque qui peuvent influencer notre rendement futur et nos opérations sont détaillés dans notre rapport annuel selon le Formulaire 20-F et dans nos autres dépôts auprès de la U.S. Securities and Exchange Commission et des commissions canadiennes des valeurs mobilières. Nous jugeons que les attentes mentionnées dans ces déclarations prospectives sont raisonnables, compte tenu de l'information actuellement disponible, mais nous ne pouvons pas garantir qu'elles s'avéreront exactes. Par conséquent, vous ne devriez pas faire preuve d'une confiance totale en ces déclarations prospectives. Ces déclarations sont valables seulement en date du présent document. À moins que ce ne soit requis par la loi ou la réglementation, nous ne nous engageons pas à réviser ou à mettre à jour ces déclarations afin qu'elles reflètent les événements ou circonstances survenant après la date de ce document.

***Mesures non conformes aux IFRS**

EXFO fournit des mesures non conformes aux IFRS (soit le bénéfice brut avant amortissement et le BAIIA ajusté) à titre d'information supplémentaire au sujet de son rendement opérationnel. Le bénéfice brut avant amortissement représente les ventes moins le coût des ventes, excluant l'amortissement. Le BAIIA ajusté représente le bénéfice net (perte nette) attribuable à la société mère avant intérêts et autres revenus /dépenses, impôts sur les bénéfices, amortissement, charges de rémunération à base d'actions, frais de restructuration, variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces, ajustement de la juste valeur des produits reportés acquis, et gain ou perte de change.

Ces mesures non conformes aux IFRS éliminent l'effet sur les résultats d'EXFO établis en conformité avec les IFRS d'éléments inclus dans son état de résultats qui sont non monétaires ou non typiques de l'exploitation, ou qui présentent une grande volatilité tel que le gain ou perte de change. EXFO utilise ces mesures afin d'évaluer son rendement financier de façon historique et prospective, ainsi que de mesurer son rendement par rapport à ses concurrents. Ces mesures non conformes aux IFRS sont également les mesures financières utilisées par les analystes financiers afin d'évaluer et de comparer le rendement d'EXFO contre ses concurrents et les joueurs de l'industrie dans son secteur.

Enfin, ces mesures aident EXFO à planifier et à établir des prévisions quant aux périodes futures ainsi qu'à prendre des décisions opérationnelles et stratégiques. EXFO croit que le fait de fournir cette information aux investisseurs, en complément aux mesures conformes aux IFRS, leur permet de voir la société à travers les yeux de la direction, et de mieux comprendre son rendement financier passé et futur. Plus important encore, elle permet une comparaison de son rendement sur une base relativement similaire à d'autres sociétés fermées ou ouvertes dans son industrie mondiale.



Cette information supplémentaire n'est pas établie en conformité avec les IFRS. Par conséquent, elle n'est pas nécessairement comparable à celle qui est présentée par d'autres sociétés et devrait être considérée comme un supplément d'information, et non un substitut, aux mesures correspondantes établies selon les IFRS.

Le tableau suivant présente le rapprochement du BAIIA ajusté et du bénéfice net (perte nette) attribuable à la société mère selon les IFRS, en milliers de dollars US :

BAIIA ajusté

	<u>Trois mois terminés le 31 mai 2019</u>	<u>Trois mois terminés le 31 mai 2018</u>	<u>Neuf mois terminés le 31 mai 2019</u>	<u>Neuf mois terminés le 31 mai 2018</u>
Bénéfice net (perte nette) attribuable à la société mère selon les IFRS pour la période	21 \$	(5 970) \$	(2 253) \$	(7 951) \$
Ajouter (déduire) :				
Amortissement des immobilisations corporelles	1 368	1 555	4 187	3 972
Amortissement des actifs incorporels	2 072	4 210	7 142	8 385
Intérêts et autres (revenus) dépenses	698	198	(439)	870
Impôts sur les bénéfices	3 385	1 363	4 586	5 424
Charges de rémunération à base d'actions	475	440	1 354	1 280
Frais de restructuration (reprises)	(13)	–	3 305	–
Variation de la juste valeur contrepartie conditionnelle en espèces	–	–	–	(716)
Ajustement de la juste valeur des produits reportés acquis	–	913	1 435	1 222
Gain (perte) de change	(146)	(160)	55	(1 386)
BAIIA ajusté pour la période ¹	<u>7 860 \$</u>	<u>2 549 \$</u>	<u>19 372 \$</u>	<u>11 100 \$</u>
BAIIA ajusté en pourcentage des ventes	<u>10,7 %</u>	<u>3,5 %</u>	<u>8,9 %</u>	<u>5,5 %</u>

1) Inclus des frais relatifs aux acquisitions de 2,1 millions \$US pour les neuf mois terminés le 31 mai 2018 (zéro au cours de l'exercice 2019).

Pour plus d'information

Vance Oliver

Directeur, relations avec les investisseurs

(418) 683-0913, poste 23733

vance.oliver@EXFO.com

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	<u>Au 31 mai 2019</u>		<u>Au 31 août 2018</u>	
Actif				
Actif à court terme				
Espèces	13 623	\$	12 758	\$
Placements temporaires	1 691		2 282	
Comptes débiteurs				
Clients	52 876		47 273	
Autres	3 384		4 137	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	2 985		4 790	
Stocks	37 859		38 589	
Charges payées d'avance	5 492		5 291	
Autres actifs	2 945		2 279	
	<u>120 855</u>		<u>117 399</u>	
Crédits d'impôt à recouvrer	46 271		47 677	
Immobilisations corporelles	40 509		44 310	
Actifs incorporels	22 875		29 866	
Goodwill	38 517		39 892	
Actifs d'impôt différé	5 229		4 714	
Autres actifs	911		686	
	<u>275 167</u>	\$	<u>284 544</u>	\$
Passif				
Passif à court terme				
Emprunt bancaire	5 000	\$	10 692	\$
Comptes créditeurs et charges courues	48 903		47 898	
Provisions	1 181		2 954	
Impôts sur les bénéfices à payer	1 040		873	
Produits reportés	24 943		16 556	
Autres passifs	1 624		3 197	
Portion à court terme de la dette à long terme	2 579		2 921	
	<u>85 270</u>		<u>85 091</u>	
Provisions	2 830		2 347	
Produits reportés	9 086		6 947	
Dette à long terme	3 876		5 907	
Passifs d'impôt différé	3 638		5 910	
Autres passifs	625		421	
	<u>105 325</u>		<u>106 623</u>	
Capitaux propres				
Capital social	92 889		91 937	
Surplus d'apport	18 734		18 428	
Bénéfices non répartis	112 400		114 906	
Cumul des autres éléments du résultat global	(54 181)		(47 350)	
	<u>169 842</u>		<u>177 921</u>	
	<u>275 167</u>	\$	<u>284 544</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 2019	Neuf mois terminés le 31 mai 2019	Trois mois terminés le 31 mai 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2018
Ventes	73 587 \$	216 715 \$	72 217 \$	200 330 \$
Coût des ventes ¹	30 458	88 417	28 963	77 578
Frais de vente et d'administration	23 761	75 610	25 957	74 066
Frais de recherche et de développement nets	11 970	39 410	16 101	40 440
Amortissement des immobilisations corporelles	1 368	4 187	1 555	3 972
Amortissement des actifs incorporels	2 072	7 142	4 210	8 385
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	–	–	–	(716)
Intérêts et autres (revenus) dépenses	698	(439)	198	870
(Gain) perte de change	(146)	55	(160)	(1 386)
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)
Bénéfice (perte) avant les impôts sur les bénéfices	3 406	2 333	(4 607)	(2 879)
Impôts sur les bénéfices	3 385	4 586	1 363	5 424
Bénéfice net (perte nette) pour la période	21	(2 253)	(5 970)	(8 303)
Perte nette pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	–	–	–	(352)
Bénéfice net (perte nette) pour la période attribuable à la société mère	21 \$	(2 253) \$	(5 970) \$	(7 951) \$
Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) attribuable à la société mère par action	0,00 \$	(0,04) \$	(0,11) \$	(0,14) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	55 392	55 306	55 099	54 959
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	56 437	55 306	55 099	54 959

(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 2019	Neuf mois terminés le 31 mai 2019	Trois mois terminés le 31 mai 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2018
Bénéfice net (perte nette) pour la période	21 \$	(2 253) \$	(5 970) \$	(8 303) \$
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	(4 611)	(6 160)	(3 189)	(5 033)
Gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme	(1 046)	(1 237)	(486)	(971)
Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	(91)	210	(232)	(840)
Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme	314	356	155	418
Autres éléments du résultat global	<u>(5 434)</u>	<u>(6 831)</u>	<u>(3 752)</u>	<u>(6 426)</u>
Résultat global pour la période	(5 413)	(9 084)	(9 722)	(14 729)
Résultat global pour la période attribuable aux détenteurs de participations ne donnant pas le contrôle	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(352)</u>
Résultat global pour la période attribuable à la société mère	<u>(5 413) \$</u>	<u>(9 084) \$</u>	<u>(9 722) \$</u>	<u>(14 377) \$</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 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	1 499	(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>

	Neuf mois terminés le 31 mai 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	–	–	(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	1 078	(1 078)	–	–	–
Rachat de capital social	(126)	21	–	–	(105)
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 363	–	–	1 363
Perte nette pour la période	–	–	(2 253)	–	(2 253)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(6 160)	(6 160)
Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 356 \$	–	–	–	(671)	(671)
Résultat global pour la période					(9 084)
Solde au 31 mai 2019	<u>92 889 \$</u>	<u>18 734 \$</u>	<u>112 400 \$</u>	<u>(54 181) \$</u>	<u>169 842 \$</u>

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 31 mai 2019	Neuf mois terminés le 31 mai 2019	Trois mois terminés le 31 mai 2018	Neuf mois terminés le 31 mai 2018
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette) pour la période	21 \$	(2 253) \$	(5 970) \$	(8 303) \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	475	1 354	440	1 280
Amortissement	3 440	11 329	5 765	12 357
Gain sur la disposition d'immobilisations	–	(1 732)	–	–
Radiation d'immobilisations	–	261	77	325
Variation de la juste valeur de la contrepartie conditionnelle en espèces	–	–	–	(716)
Produits reportés	1 676	11 619	(552)	1 682
Impôt différé	(142)	(2 295)	389	2 533
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	143	(310)	(603)	(239)
	<u>5 613</u>	<u>17 973</u>	<u>(454)</u>	<u>8 919</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	(12 857)	(7 038)	2 353	7 693
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	1 596	1 629	172	(2 787)
Stocks	(306)	(668)	1 162	(12)
Charges payées d'avance	(585)	(380)	16	205
Autres actifs	(664)	(1 003)	(245)	(769)
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	1 995	2 013	1 821	5
Autres passifs	(6)	(1 527)	(109)	101
	<u>(5 214)</u>	<u>10 999</u>	<u>4 716</u>	<u>13 355</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions de placements temporaires	(286)	(578)	–	(482)
Produit de la vente de placements temporaires	826	1 168	–	234
Achats d'immobilisations	(1 639)	(6 318)	(3 431)	(7 680)
Produit de la vente d'immobilisations	–	3 318	–	–
Participation dans une entreprise associée	–	–	–	(12 530)
Regroupements d'entreprises, déduction faite des espèces acquises	–	–	–	(19 120)
	<u>(1 099)</u>	<u>(2 410)</u>	<u>(3 431)</u>	<u>(39 578)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Emprunt bancaire	(3 808)	(5 052)	9 184	11 250
Remboursement de la dette à long terme	(713)	(2 165)	(757)	(1 027)
Rachat de capital social	–	(105)	–	–
Acquisition de la participation ne donnant pas le contrôle	–	–	(3 657)	(3 657)
	<u>(4 521)</u>	<u>(7 322)</u>	<u>4 770</u>	<u>6 566</u>
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces	<u>(306)</u>	<u>(402)</u>	<u>(119)</u>	<u>(289)</u>
Variation des espèces au cours de la période	<u>(11 140)</u>	<u>865</u>	<u>5 936</u>	<u>(19 946)</u>
Espèces au début de la période	<u>24 763</u>	<u>12 758</u>	<u>12 553</u>	<u>38 435</u>
Espèces à la fin de la période	<u>13 623 \$</u>	<u>13 623 \$</u>	<u>18 489 \$</u>	<u>18 489 \$</u>