

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Au 31 mai 2015		Au 31 août 2014	
Actif				
Actif à court terme				
Espèces	28 895	\$	54 121	\$
Placements temporaires	982		5 726	
Comptes débiteurs				
Clients	47 678		46 031	
Autres	2 058		2 001	
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	5 324		3 796	
Stocks	31 555		35 232	
Charges payées d'avance	2 816		2 281	
	<u>119 308</u>		<u>149 188</u>	
Crédits d'impôt à recouvrer	36 423		41 745	
Immobilisations corporelles	37 864		42 780	
Actifs incorporels	4 490		7 293	
Écarts d'acquisition	23 125		26 488	
Actifs d'impôt différé	9 765		9 816	
Autres actifs	475		721	
	<u>231 450</u>	\$	<u>278 031</u>	\$
Passif				
Passif à court terme				
Comptes créditeurs et charges courues	36 009	\$	29 553	\$
Provisions	437		532	
Impôts sur les bénéfices à payer	834		840	
Produits reportés	9 348		8 990	
	<u>46 628</u>		<u>39 915</u>	
Produits reportés	2 845		3 319	
Passifs d'impôt différé	2 262		3 087	
Autres passifs	869		340	
	<u>52 604</u>		<u>46 661</u>	
Capitaux propres				
Capital social	86 471		111 491	
Surplus d'apport	17 524		16 503	
Bénéfices non répartis	116 610		113 635	
Cumul des autres éléments du résultat global	(41 759)		(10 259)	
	<u>178 846</u>		<u>231 370</u>	
	<u>231 450</u>	\$	<u>278 031</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 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015	Trois mois terminés le 31 mai 2014	Neuf mois terminés le 31 mai 2014
Ventes	57 781 \$	165 495 \$	63 882 \$	171 064 \$
Coût des ventes ⁽¹⁾	22 281	63 064	23 469	64 727
Frais de vente et d'administration	20 489	61 689	21 730	64 975
Frais de recherche et de développement nets	10 923	33 087	11 745	33 999
Amortissement des immobilisations corporelles	1 163	3 664	1 219	3 737
Amortissement des actifs incorporels	444	2 561	1 025	3 281
Intérêts et autres (revenus) dépenses	36	(216)	(220)	(296)
(Gain) perte de change	175	(4 787)	1 126	(1 968)
Bénéfice avant les impôts sur les bénéfices	2 270	6 433	3 788	2 609
Impôts sur les bénéfices	1 707	3 458	2 123	3 030
Bénéfice net (perte nette) pour la période	563 \$	2 975 \$	1 665 \$	(421) \$
Bénéfice net (perte nette) de base et dilué(e) par action	0,01 \$	0,05 \$	0,03 \$	(0,01) \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	53 861	57 804	60 339	60 323
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	54 549	58 453	60 986	60 323

(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)

	<u>Trois mois terminés le 31 mai 2015</u>	<u>Neuf mois terminés le 31 mai 2015</u>	<u>Trois mois terminés le 31 mai 2014</u>	<u>Neuf mois terminés le 31 mai 2014</u>
Bénéfice net (perte nette) pour la période	563 \$	2 975 \$	1 665 \$	(421) \$
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts sur les bénéfices				
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Ajustement au titre de la conversion des devises	802	(29 499)	4 736	(6 792)
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net				
Pertes non réalisées sur les contrats de change à terme	38	(4 164)	835	(694)
Reclassement des pertes réalisées sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net (perte nette)	938	1 438	391	756
Impôt différé sur les pertes sur les contrats de change à terme	(270)	725	(328)	(16)
Autre résultat global	<u>1 508</u>	<u>(31 500)</u>	<u>5 634</u>	<u>(6 746)</u>
Résultat global pour la période	<u>2 071 \$</u>	<u>(28 525) \$</u>	<u>7 299 \$</u>	<u>(7 167) \$</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 2014				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2013	109 837 \$	17 186 \$	112 852 \$	(3 423) \$	236 452 \$
Exercice d'options d'achat d'actions	225	–	–	–	225
Rachat de capital social	(831)	(106)	–	–	(937)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions	2 260	(2 260)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 261	–	–	1 261
Perte nette pour la période	–	–	(421)	–	(421)
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(6 792)	(6 792)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 16 \$	–	–	–	46	46
Total des autres éléments du résultat global pour la période					(7 167)
Solde au 31 mai 2014	<u>111 491 \$</u>	<u>16 081 \$</u>	<u>112 431 \$</u>	<u>(10 169) \$</u>	<u>229 834 \$</u>

	Neuf mois terminés le 31 mai 2015				
	Capital social	Surplus d'apport	Bénéfices non répartis	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
Solde au 1 ^{er} septembre 2014	111 491 \$	16 503 \$	113 635 \$	(10 259) \$	231 370 \$
Rachat de capital social	(26 396)	1 222	–	–	(25 174)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions	1 376	(1 376)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	1 175	–	–	1 175
Bénéfice net pour la période	–	–	2 975	–	2 975
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(29 499)	(29 499)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 725 \$	–	–	–	(2 001)	(2 001)
Total des autres éléments du résultat global pour la période					(28 525)
Solde au 31 mai 2015	<u>86 471 \$</u>	<u>17 524 \$</u>	<u>116 610 \$</u>	<u>(41 759) \$</u>	<u>178 846 \$</u>

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 31 mai 2015	Neuf mois terminés le 31 mai 2015	Trois mois terminés le 31 mai 2014	Neuf mois terminés le 31 mai 2014
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette) pour la période	563	2 975	1 665	(421)
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces				
Charges de rémunération à base d'actions	374	1 162	407	1 272
Amortissement	1 607	6 225	2 244	7 018
Produits reportés	854	1 358	209	(519)
Impôt différé	542	199	1 147	1 448
Variation du gain/perte de change	(77)	(2 875)	378	(523)
	<u>3 863</u>	<u>9 044</u>	<u>6 050</u>	<u>8 275</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse				
Comptes débiteurs	(6 494)	(7 811)	(8 208)	(3 683)
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	(541)	(1 964)	(759)	(1 702)
Stocks	950	(983)	727	(2 806)
Charges payées d'avance	(374)	(875)	492	(124)
Autres actifs	30	29	53	19
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	1 334	8 994	4 565	9 956
Autres passifs	(30)	(62)	(35)	(78)
	<u>(1 262)</u>	<u>6 372</u>	<u>2 885</u>	<u>9 857</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement				
Acquisitions de placements temporaires	-	(19 509)	(9 821)	(24 392)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	1 619	23 685	9 244	23 806
Acquisitions d'immobilisations	(1 826)	(4 625)	(2 750)	(5 146)
	<u>(207)</u>	<u>(449)</u>	<u>(3 327)</u>	<u>(5 732)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement				
Remboursement de la dette à long terme	-	-	-	(307)
Exercice d'options d'achat d'actions	-	-	30	225
Rachat de capital social	(71)	(25 174)	-	(937)
	<u>(71)</u>	<u>(25 174)</u>	<u>30</u>	<u>(1 019)</u>
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces				
	<u>78</u>	<u>(5 975)</u>	<u>771</u>	<u>(1 069)</u>
Variation des espèces	(1 462)	(25 226)	359	2 037
Espèces au début de la période	<u>30 357</u>	<u>54 121</u>	<u>47 064</u>	<u>45 386</u>
Espèces à la fin de la période	<u>28 895</u>	<u>28 895</u>	<u>47 423</u>	<u>47 423</u>
Renseignements supplémentaires				
Impôts sur les bénéfices payés	350	1 174	271	1 142
Acquisitions d'immobilisations	1 700	4 638	2 734	5 414