

EXFO inc.

Bilans consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

Aux 31 août

| | 2016 | 2015 |
|---|------------|------------|
| Actif | | |
| Actif à court terme | | |
| Espèces | 43 208 \$ | 25 864 \$ |
| Placements temporaires | 4 087 | 1 487 |
| Comptes débiteurs | | |
| Clients | 42 993 | 45 985 |
| Autres | 2 474 | 2 384 |
| Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer | 4 208 | 3 855 |
| Stocks | 33 004 | 27 951 |
| Charges payées d'avance | 3 099 | 2 801 |
| | 133 073 | 110 327 |
| Crédits d'impôt à recouvrer | 34 594 | 35 625 |
| Immobilisations corporelles | 35 978 | 35 695 |
| Actifs incorporels | 3 391 | 4 096 |
| Goodwill | 21 928 | 21 860 |
| Actifs d'impôt différé | 8 240 | 9 459 |
| Autres actifs | 589 | 416 |
| | 237 793 \$ | 217 478 \$ |
| Passif | | |
| Passif à court terme | | |
| Comptes créditeurs et charges courues | 37 174 \$ | 34 126 \$ |
| Provisions | 299 | 427 |
| Impôts sur les bénéfices à payer | 971 | 779 |
| Produits reportés | 9 486 | 7 647 |
| | 47 930 | 42 979 |
| Produits reportés | 5 530 | 2 957 |
| Passifs d'impôt différé | 2 857 | 1 524 |
| Autres passifs | 75 | 791 |
| | 56 392 | 48 251 |
| Capitaux propres | | |
| Capital social | 85 516 | 86 045 |
| Surplus d'apport | 18 150 | 17 778 |
| Bénéfices non répartis | 126 309 | 117 409 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | (48 574) | (52 005) |
| | 181 401 | 169 227 |
| | 237 793 \$ | 217 478 \$ |

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 août 2016 | Douze mois terminés le 31 août 2016 | Trois mois terminés le 31 août 2015 | Douze mois terminés le 31 août 2015 |
|--|---|---|---|---|
| Ventes | 62 858 \$ | 232 583 \$ | 56 594 \$ | 222 089 \$ |
| Coût des ventes ^(1,3) | 24 145 | 87 066 | 21 975 | 85 039 |
| Frais de vente et d'administration ^(2,3) | 21 554 | 82 169 | 20 511 | 82 200 |
| Frais de recherche et de développement nets ⁽³⁾ | 11 289 | 42 687 | 10 916 | 44 003 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | 957 | 3 814 | 1 171 | 4 835 |
| Amortissement des actifs incorporels | 292 | 1 172 | 322 | 2 883 |
| Intérêts et autres (revenus) dépenses | (112) | (828) | 61 | (155) |
| (Gain) perte de change | 293 | (161) | (2 425) | (7 212) |
| Charge inhabituelle | - | - | 603 | 603 |
| Bénéfice avant les impôts sur les bénéfices | 4 440 | 16 664 | 3 460 | 9 893 |
| Impôts sur les bénéfices | 2 188 | 7 764 | 1 578 | 5 036 |
| Bénéfice net pour la période | 2 252 \$ | 8 900 \$ | 1 882 \$ | 4 857 \$ |
| Bénéfice net de base par action | 0,04 \$ | 0,17 \$ | 0,03 \$ | 0,09 \$ |
| Bénéfice net dilué par action | 0,04 \$ | 0,16 \$ | 0,03 \$ | 0,08 \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers) | 53 769 | 53 863 | 53 806 | 56 804 |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers) | 54 709 | 54 669 | 54 473 | 57 457 |

(1) Le coût des ventes n'inclut pas l'amortissement, lequel est présenté distinctement.

(2) Les frais de vente et d'administration n'incluent pas la charge inhabituelle, qui représente des mauvaises créances.

(3) Frais de restructuration dans le (les) :

| | | | | |
|--|------|------|----------|----------|
| Coût des ventes | - \$ | - \$ | 290 \$ | 290 \$ |
| Frais de ventes et d'administration | - | - | 586 | 586 |
| Frais de recherche et de développement nets | - | - | 761 | 761 |
| | - \$ | - \$ | 1 637 \$ | 1 637 \$ |

EXFO inc.

États du résultat global consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

| | Trois mois terminés le 31 août 2016 | Douze mois terminés le 31 août 2016 | Trois mois terminés le 31 août 2015 | Douze mois terminés le 31 août 2015 |
|---|---|---|---|---|
| Bénéfice net pour la période | 2 252 \$ | 8 900 \$ | 1 882 \$ | 4 857 \$ |
| 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 | (68) | 707 | (9 676) | (39 175) |
| Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net | | | | |
| Gains/Pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme | 37 | 862 | (1 419) | (5 583) |
| Reclassement des gains/pertes réalisé(e)s sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net | 414 | 2 797 | 669 | 2 107 |
| Impôt différé sur les gains/pertes sur les contrats de change à terme | (111) | (935) | 180 | 905 |
| Autre résultat global | 272 | 3 431 | (10 246) | (41 746) |
| Résultat global pour la période | 2 524 \$ | 12 331 \$ | (8 364) \$ | (36 889) \$ |

EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

| | Douze mois terminés le 31 août 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 \$ | 112 552 \$ | (10 259) \$ | 230 287 \$ |
| Rachat de capital social | (26 827) | 1 333 | - | - | (25 494) |
| Reclassement de charges de rémunération à base d'actions | 1 381 | (1 381) | - | - | - |
| Charges de rémunération à base d'actions | - | 1 323 | - | - | 1 323 |
| Bénéfice net pour la période | - | - | 4 857 | - | 4 857 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | |
| Ajustement au titre de la conversion des devises | - | - | - | (39 175) | (39 175) |
| Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 905 \$ | - | - | - | (2 571) | (2 571) |
| Total des autres éléments du résultat global pour la période | | | | | (36 889) |
| Solde au 31 août 2015 | 86 045 \$ | 17 778 \$ | 117 409 \$ | (52 005) \$ | 169 227 \$ |

| | Douze mois terminés le 31 août 2016 | | | | |
|--|-------------------------------------|------------------|------------------------|--|----------------------------|
| | Capital social | Surplus d'apport | Bénéfices non répartis | Cumul des autres éléments du résultat global | Total des capitaux propres |
| Solde au 1 ^{er} septembre 2015 | 86 045 \$ | 17 778 \$ | 117 409 \$ | (52 005) \$ | 169 227 \$ |
| Rachat de capital social | (1 768) | 217 | - | - | (1 551) |
| Reclassement de charges de rémunération à base d'actions | 1 239 | (1 239) | - | - | - |
| Charges de rémunération à base d'actions | - | 1 394 | - | - | 1 394 |
| Bénéfice net pour la période | - | - | 8 900 | - | 8 900 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | |
| Ajustement au titre de la conversion des devises | - | - | - | 707 | 707 |
| Variation des gains/pertes non réalisé(e)s sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé afférent de 935 \$ | - | - | - | 2 724 | 2 724 |
| Total des autres éléments du résultat global pour la période | | | | | 12 331 |
| Solde au 31 août 2016 | 85 516 \$ | 18 150 \$ | 126 309 \$ | (48 574) \$ | 181 401 \$ |

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

| | Trois mois terminés le 31 août 2016 | Douze mois terminés le 31 août 2016 | Trois mois terminés le 31 août 2015 | Douze mois terminés le 31 août 2015 |
|---|---|---|---|---|
| Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation | | | | |
| Bénéfice net pour la période | 2 252 \$ | 8 900 \$ | 1 882 \$ | 4 857 \$ |
| Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces | | | | |
| Charges de rémunération à base d'actions | 302 | 1 378 | 133 | 1 295 |
| Amortissement | 1 249 | 4 986 | 1 493 | 7 718 |
| Charge inhabituelle | - | - | 603 | 603 |
| Produits reportés | (638) | 4 238 | (962) | 396 |
| Impôt différé | 293 | 1 578 | 204 | 403 |
| Variation du gain/perte de change | 1 | (332) | (967) | (3 842) |
| | <u>3 459</u> | <u>20 748</u> | <u>2 386</u> | <u>11 430</u> |
| Variation des éléments d'exploitation hors caisse | | | | |
| Comptes débiteurs | (712) | 2 682 | (3 017) | (10 828) |
| Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt | 307 | 939 | (98) | (2 062) |
| Stocks | 1 914 | (4 713) | 1 803 | 820 |
| Charges payées d'avance | 138 | (280) | (107) | (982) |
| Autres actifs | (33) | 170 | 32 | 61 |
| Comptes créditeurs, charges courues et provisions | (1 524) | 4 882 | (862) | 8 132 |
| Autres passifs | (6) | (65) | (25) | (87) |
| | <u>3 543</u> | <u>24 363</u> | <u>112</u> | <u>6 484</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement | | | | |
| Acquisitions de placements temporaires | (416) | (3 546) | (558) | (20 067) |
| Produit de la vente et échéance de placements temporaires | 372 | 873 | - | 23 685 |
| Acquisitions d'immobilisations | (982) | (4 356) | (1 308) | (5 933) |
| | <u>(1 026)</u> | <u>(7 029)</u> | <u>(1 866)</u> | <u>(2 315)</u> |
| Flux de trésorerie liés aux activités de financement | | | | |
| Emprunt bancaire | (468) | - | - | - |
| Rachat de capital social | (1 149) | (1 551) | (320) | (25 494) |
| | <u>(1 617)</u> | <u>(1 551)</u> | <u>(320)</u> | <u>(25 494)</u> |
| Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces | | | | |
| | <u>35</u> | <u>1 561</u> | <u>(957)</u> | <u>(6 932)</u> |
| Variation des espèces | 935 | 17 344 | (3 031) | (28 257) |
| Espèces au début de la période | <u>42 273</u> | <u>25 864</u> | <u>28 895</u> | <u>54 121</u> |
| Espèces à la fin de la période | <u>43 208 \$</u> | <u>43 208 \$</u> | <u>25 864 \$</u> | <u>25 864 \$</u> |