

EXFO annonce ses résultats du premier trimestre de l'exercice 2016

- **Commandes de 58,5 millions \$US, en hausse de 7,8 % par rapport au même trimestre de 2015**
- **Ventes de 55,2 millions \$US**
- **Bénéfice brut en hausse à 63,5 % des ventes**
- **BAIIA ajusté de 5,3 millions \$US, ou 9,6 % des ventes**

QUÉBEC, CANADA, le 6 janvier 2016 – EXFO inc. (NASDAQ : EXFO, TSX : EXF) a annoncé aujourd'hui ses résultats financiers du premier trimestre terminé le 30 novembre 2015.

Au premier trimestre de l'exercice 2016, les ventes ont atteint 55,2 millions \$US, comparativement à 56,7 millions \$US au premier trimestre de 2015 et à 56,6 millions \$US au quatrième trimestre de 2015.

Au premier trimestre de l'exercice 2016, les commandes ont atteint 58,5 millions \$US, comparativement à 54,2 millions \$US au cours de la même période de l'exercice précédent et à 54,9 millions \$US au quatrième trimestre de 2015. Au premier trimestre de l'exercice 2016, le rapport commandes-facturation a été de 1,06.

Au premier trimestre de l'exercice 2016, le bénéfice brut avant amortissement* a été de 63,5 % des ventes, comparativement à 62,6 % au premier trimestre de 2015 et à 61,2 % au quatrième trimestre de 2015.

Au premier trimestre de l'exercice 2016, le bénéfice net selon les IFRS a totalisé 1,8 million \$US, ou 0,03 \$US l'action diluée, comparativement à 1,5 million \$US, ou 0,02 \$US l'action diluée, au cours de la même période de l'exercice précédent et à 2,3 millions \$US, ou 0,04 \$US l'action diluée, au quatrième trimestre de 2015. Au premier trimestre de l'exercice 2016, le bénéfice net selon les IFRS inclut des montants de 0,3 million \$US en amortissement après impôts sur les bénéfices des actifs incorporels, de 0,4 million \$US en charges de rémunération à base d'actions et de 0,3 million \$US en gain de change.

Au premier trimestre de l'exercice 2016, le BAIIA ajusté* a totalisé 5,3 millions \$US, ou 9,6 % des ventes, comparativement à 3,2 millions \$US, ou 5,6 % des ventes, au premier trimestre de 2015 et à 5,0 millions \$US, ou 8,8 % des ventes, au quatrième trimestre de 2015.

« Les transformations que nous avons implantées au cours de l'exercice 2015 commencent à porter fruit, comme en témoigne la croissance des commandes de nos deux gammes de produits, principalement en Amérique et pour nos produits de la couche de protocole, ce qui nous a notamment permis de générer notre meilleur bénéfice brut des 15 derniers trimestres », mentionne Germain Lamonde, président du conseil d'administration et PDG d'EXFO. « Pour ce qui est de notre gamme de produits de la couche de protocole, je suis particulièrement satisfait de notre solution unique d'analyse bout-en-bout EXFO Xtract, en raison des solides opportunités qu'elle nous offre et des gains importants réalisés récemment auprès de deux importants opérateurs de réseaux. Compte tenu des répercussions de nos transformations, du plein effet de nos mesures de réduction de coûts, et de taux de change favorables, nous sommes bien partis pour atteindre ou dépasser notre objectif de BAIIA ajusté de 20 millions \$US pour l'exercice 2016. »

Principales données financières
(en milliers de dollars US)

	T1 2016	T4 2015	T1 2015
Ventes de produits de la couche physique	37 477 \$	34 967 \$	37 848 \$
Ventes de produits de la couche de protocole	18 629	22 419	19 168
Pertes de change sur les contrats de change à terme	(874)	(792)	(292)
Ventes totales	55 232 \$	56 594 \$	56 724 \$
Commandes de produits de la couche physique	38 878 \$	35 521 \$	37 394 \$
Commandes de produits de la couche de protocole	20 469	20 187	17 142
Pertes de change sur les contrats de change à terme	(874)	(792)	(292)
Commandes totales	58 473 \$	54 916 \$	54 244 \$
Rapport commandes-facturation	1,06	0,97	0,96
Bénéfice brut*	35 095 \$ 63,5 %	34 619 \$ 61,2 %	35 487 \$ 62,6 %
Autre information :			
Bénéfice net selon les IFRS	1 766 \$	2 323 \$	1 481 \$
Amortissement des actifs incorporels	300 \$	322 \$	1 098 \$
Charges de rémunération à base d'actions	376 \$	133 \$	400 \$
Frais de restructuration	– \$	1 637 \$	– \$
Effet net d'impôts sur les bénéfices des éléments ci-dessus	(28) \$	(371) \$	(58) \$
Gain de change	310 \$	2 425 \$	1 975 \$
BAlIA ajusté*	5 286 \$	4 962 \$	3 197 \$

Frais d'exploitation

Au premier trimestre de l'exercice 2016, les frais de vente et d'administration se sont élevés à 20,3 millions \$US, ou 36,7 % des ventes, comparativement à 21,0 millions \$US, ou 37,1 % des ventes, au cours de la même période de l'exercice précédent et à 20,5 millions \$US, ou 36,3 % des ventes, au quatrième trimestre de 2015.

Au premier trimestre de l'exercice 2016, les frais de R.-D. nets ont atteint 9,9 millions \$US, ou 18,0 % des ventes, comparativement à 11,7 millions \$US, ou 20,6 % des ventes, au premier trimestre de 2015 et à 10,9 millions \$US, ou 19,3 % des ventes, au quatrième trimestre de 2015.

Faits saillants du premier trimestre

- **Commandes et ventes.** Les commandes ont augmenté de 7,8 % d'un exercice à l'autre (ou de plus de 10 % en devises constantes*) pour atteindre 58,5 millions \$US et un rapport commandes-facturation de 1,06 au premier trimestre de 2016. Le niveau des commandes a été particulièrement fort en Amérique, et pour nos produits de la couche de protocole, ce qui s'est traduit par un bénéfice brut supérieur et une augmentation des commandes de solutions. La répartition géographique des ventes a été de 56 % en Amérique, de 26 % en EMOA et de 18 % en Asie-Pacifique. En termes de gammes de produits, les ventes de produits de la couche physique ont représenté 67 % des ventes totales, contre 33 % pour les produits de la couche de protocole. Le client le plus important d'EXFO a représenté 8,2 % des ventes, contre 18,2 % pour les trois clients les plus importants.
- **Rentabilité.** Au premier trimestre de 2016, EXFO a généré un BAlIA ajusté de 5,3 millions \$US, ou 9,6 % des ventes, en ligne avec l'objectif annuel de 20 millions \$US. Également, les activités d'exploitation de l'entreprise ont généré des flux de trésorerie de 3,2 millions \$US. Au 30 novembre 2015, EXFO avait une encaisse de 29,4 millions \$US et aucune dette.

- **Innovation.** EXFO a lancé deux nouveaux produits au premier trimestre, soit le certificateur de fibre MaxTester-940, un mesureur d'atténuation optique (*optical loss test set*, ou OLTS) destiné aux marchés des centres de traitement de données et des réseaux d'entreprise, ainsi que l'application intelligente iSAM d'activation de service, laquelle apporte rapidité et simplicité aux tests de services Ethernet. L'entreprise a aussi reçu le prix 2015 de la plus importante part de marché dans le secteur mondial de l'équipement portatif de test sur fibre optique de la part de Frost & Sullivan, après avoir consolidé son rang de leader en augmentant ses ventes de 6 % en optique au cours de l'année civile précédente.

Perspectives de l'entreprise

Pour le deuxième trimestre de l'exercice 2016, EXFO prévoit des ventes de 52,0 millions \$US à 57,0 millions \$US, ainsi qu'un bénéfice net selon les IFRS de 0,04 \$US à 0,08 \$US l'action diluée. Le résultat net inclut un montant de 0,01 \$US l'action en amortissement après impôts des actifs incorporels et en charges de rémunération à base d'actions.

Cette prévision 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 premier trimestre de l'exercice 2016. Pour écouter la conférence téléphonique et prendre part à la période de questions par téléphone, composez le 1 704 288-0432. Veuillez noter que le numéro d'identification suivant sera requis : 94927176. Germain Lamonde, président du conseil d'administration et PDG, et Pierre Plamondon, CPA, CA, vice-président des finances et chef de la direction financière, 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 23 h 59 le 13 janvier 2016. Le numéro de téléphone pour y accéder est le 1 855 859-2056 et le code d'accès est le 94927176. 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 rend possible des expériences extraordinaires sur les marchés mondiaux. Nos solutions de test, d'assurance de services et de visibilité du réseau permettent aux opérateurs de réseaux, aux fournisseurs de services Web et aux fabricants d'équipement de fournir aux consommateurs une vaste gamme de services tout en augmentant la capacité des réseaux et en réduisant les coûts d'exploitation. Qu'il s'agisse du comité de direction d'une entreprise organisant une réunion en téléprésence avec son personnel en poste à l'étranger ou d'un coureur transférant des données depuis un appareil d'informatique vestimentaire, l'expertise et les analyses d'EXFO permettent de rendre ces pratiques communes. En d'autres termes, nos 30 années d'évolution nous permettent d'assurer la performance des réseaux et une expérience de service inégalées sur les réseaux fixes et mobiles de nouvelle génération. Le personnel d'EXFO compte environ 1500 personnes réparties dans 25 pays et venant en aide à plus de 2000 clients à travers le monde. Pour plus d'information, visitez www.EXFO.com et suivez-nous sur [EXFO Blog](#), [Twitter](#), [LinkedIn](#), [Facebook](#), [Google+](#) et [YouTube](#).

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 (les données en devises constantes, le bénéfice brut avant amortissement et le BAIIA ajusté) à titre d'information supplémentaire au sujet de son rendement opérationnel. L'entreprise utilise ces mesures afin d'évaluer son rendement financier de façon historique et prospective, ainsi que d'évaluer son rendement par rapport à ses concurrents. Ces mesures aident également l'entreprise 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 plus des mesures selon les IFRS – leur permet de voir l'entreprise à travers les yeux de la direction, et de mieux comprendre son rendement financier passé et futur.

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

Les données en devises constantes représentent des données avant l'effet de la variation des devises. Pour ce faire, les données de la période considérée sont converties au moyen des taux de change de la période correspondante de l'exercice précédent.

Le bénéfice brut avant amortissement représente les ventes moins le coût des ventes, excluant l'amortissement.

Le BAIIA ajusté représente le bénéfice net avant intérêts, impôts sur les bénéfices, amortissement, frais de restructuration, charges de rémunération à base d'actions et gain de change.

Le tableau suivant présente un rapprochement du BAIIA ajusté et du bénéfice net selon les IFRS, en milliers de dollars US :

BAIIA ajusté (non audité)

	<u>T1 2016</u>	<u>T4 2015</u>	<u>T1 2015</u>
Bénéfice net selon les IFRS pour la période	1 766 \$	2 323 \$	1 481 \$
Ajouter (déduire) :			
Amortissement des immobilisations corporelles	975	1 171	1 245
Amortissement des actifs incorporels	300	322	1 098
Intérêts et autres (revenus) dépenses	63	61	(217)
Impôts sur les bénéfices	2 116	1 740	1 165
Frais de restructuration	–	1 637	–
Charges de rémunération à base d'actions	376	133	400
Gain de change	(310)	(2 425)	(1 975)
BAIIA ajusté pour la période	<u>5 286 \$</u>	<u>4 962 \$</u>	<u>3 197 \$</u>
BAIIA ajusté en pourcentage des ventes	<u>9,6 %</u>	<u>8,8 %</u>	<u>5,6 %</u>

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)

	Au 30 novembre 2015	Au 31 août 2015
Actif		
Actif à court terme		
Espèces	27 874 \$	25 864 \$
Placements temporaires	1 490	1 487
Comptes débiteurs		
Clients	48 959	48 068
Autres	2 797	2 384
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt à recouvrer	3 477	3 855
Stocks	30 741	27 951
Charges payées d'avance	2 711	2 801
	<u>118 049</u>	<u>112 410</u>
Crédits d'impôt à recouvrer	35 443	35 625
Immobilisations corporelles	35 374	35 695
Actifs incorporels	3 867	4 096
Goodwill	21 539	21 860
Actifs d'impôt différé	8 365	8 900
Autres actifs	218	416
	<u>222 855 \$</u>	<u>219 002 \$</u>
Passif		
Passif à court terme		
Emprunt bancaire	312 \$	– \$
Comptes créditeurs et charges courues	36 750	34 126
Provisions	335	427
Impôts sur les bénéfices à payer	519	779
Produits reportés	7 376	7 647
	<u>45 292</u>	<u>42 979</u>
Produits reportés	4 553	2 957
Passifs d'impôt différé	1 695	1 524
Autres passifs	507	791
	<u>52 047</u>	<u>48 251</u>
Capitaux propres		
Capital social	86 767	86 045
Surplus d'apport	17 396	17 778
Bénéfices non répartis	120 699	118 933
Cumul des autres éléments du résultat global	(54 054)	(52 005)
	<u>170 808</u>	<u>170 751</u>
	<u>222 855 \$</u>	<u>219 002 \$</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 les 30 novembre	
	2015	2014
Ventes	55 232 \$	56 724 \$
Coût des ventes ⁽¹⁾	20 137	21 237
Frais de vente et d'administration	20 252	21 032
Frais de recherche et de développement nets	9 933	11 658
Amortissement des immobilisations corporelles	975	1 245
Amortissement des actifs incorporels	300	1 098
Dépenses (revenus) d'intérêts	63	(217)
Gain de change	(310)	(1 975)
Bénéfice avant les impôts sur les bénéfices	3 882	2 646
Impôts sur les bénéfices	2 116	1 165
Bénéfice net pour la période	1 766 \$	1 481 \$
Bénéfice net de base et dilué par action	0,03 \$	0,02 \$
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base (en milliers)	53 814	60 335
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué (en milliers)	54 535	60 980

(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 les 30 novembre	
	2015	2014
Bénéfice net pour la période	1 766 \$	1 481 \$
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	(2 509)	(11 735)
Éléments qui pourraient être reclassés ultérieurement au bénéfice net		
Pertes non réalisées sur les contrats de change à terme	(270)	(1 505)
Reclassement des pertes réalisées sur les contrats de change à terme dans le bénéfice net	878	162
Impôt différé sur les pertes sur les contrats de change à terme	(148)	373
Autres éléments du résultat global	(2 049)	(12 705)
Résultat global pour la période	(283) \$	(11 224) \$

EXFO inc.

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

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés le 30 novembre 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 2014	111 491 \$	16 503 \$	113 635 \$	(10 259) \$	231 370 \$
Rachat de capital social	(919)	66	–	–	(853)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions	443	(443)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	414	–	–	414
Bénéfice net pour la période	–	–	1 481	–	1 481
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(11 735)	(11 735)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 373 \$	–	–	–	(970)	(970)
Total du résultat global pour la période					(11 224)
Solde au 30 novembre 2014	<u>111 015 \$</u>	<u>16 540 \$</u>	<u>115 116 \$</u>	<u>(22 964) \$</u>	<u>219 707 \$</u>

	Trois mois terminés le 30 novembre 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 2015	86 045 \$	17 778 \$	118 933 \$	(52 005) \$	170 751 \$
Rachat de capital social	(1)	–	–	–	(1)
Reclassement de charges de rémunération à base d'actions	723	(723)	–	–	–
Charges de rémunération à base d'actions	–	341	–	–	341
Bénéfice net pour la période	–	–	1 766	–	1 766
Autres éléments du résultat global					
Ajustement au titre de la conversion des devises	–	–	–	(2 509)	(2 509)
Variation des pertes non réalisées sur les contrats de change à terme, déduction faite de l'impôt différé de 148 \$	–	–	–	460	460
Total du résultat global pour la période					(283)
Solde au 30 novembre 2015	<u>86 767 \$</u>	<u>17 396 \$</u>	<u>120 699 \$</u>	<u>(54 054) \$</u>	<u>170 808 \$</u>

EXFO inc.

États des flux de trésorerie consolidés intermédiaires condensés non audités

(en milliers de dollars US)

	Trois mois terminés les 30 novembre	
	2015	2014
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Bénéfice net pour la période	1 766 \$	1 481 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur les espèces		
Charges de rémunération à base d'actions	376	400
Amortissement	1 275	2 343
Produits reportés	1 511	(1 027)
Impôt différé	573	(332)
Variation du gain/perte de change	(344)	(1 028)
	<u>5 157</u>	<u>1 837</u>
Variation des éléments d'exploitation hors caisse		
Comptes débiteurs	(2 024)	(5 036)
Impôts sur les bénéfices et crédits d'impôt	(278)	(212)
Stocks	(3 226)	(1 181)
Charges payées d'avance	54	(336)
Autres actifs	193	1
Comptes créditeurs, charges courues et provisions	3 375	6 836
Autres passifs	(28)	(19)
	<u>3 223</u>	<u>1 890</u>
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Acquisitions de placements temporaires	(21)	(13 691)
Produit de la vente et échéance de placements temporaires	–	13 766
Acquisitions d'immobilisations	(1 309)	(754)
	<u>(1 330)</u>	<u>(679)</u>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Emprunt bancaire	315	–
Rachat de capital social	(1)	(853)
	<u>314</u>	<u>(853)</u>
Effet des fluctuations du taux de change sur les espèces	<u>(197)</u>	<u>(2 258)</u>
Variation des espèces	2 010	(1 900)
Espèces au début de la période	<u>25 864</u>	<u>54 121</u>
Espèces à la fin de la période	<u>27 874 \$</u>	<u>52 221 \$</u>
Renseignement supplémentaire		
Impôts sur les bénéfices payés	608 \$	367 \$