



FORAGE
ORBIT GARANT
DRILLING



États financiers
Premier trimestre terminé le
30 septembre 2009

FORAGE ORBIT GARANT INC.**État consolidé des résultats et du résultat étendu**

(non vérifié)

	30 septembre 2009 (3 mois) \$	30 septembre 2008 (3 mois) \$
PRODUITS TIRÉS DE CONTRATS	24,403,751	23,115,529
COÛT DES PRODUITS TIRÉS DE CONTRATS	16,399,753	15,592,986
MARGE BRUTE	<u>8,003,998</u>	<u>7,522,543</u>
CHARGES		
Frais généraux et administratifs	1,784,412	1,631,970
Amortissement des immobilisations	1,255,347	870,917
Amortissement des actifs incorporels	1,124,137	1,005,501
Gain à la vente d'immobilisations	-	(8,625)
Perte de change	37,951	13,735
Intérêts sur la dette à long terme	89,242	95,801
Intérêts et frais bancaires	11,235	21,013
	<u>4,302,324</u>	<u>3,630,312</u>
BÉNÉFICE AVANT LES ÉLÉMENTS SUIVANTS	<u>3,701,674</u>	<u>3,892,231</u>
REVENUS D'INTÉRÊTS	11,254	-
PARTICIPATION AUX RÉSULTATS D'UNE SOCIÉTÉ SATELLITE	28,661	90,364
BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	<u>3,741,589</u>	<u>3,982,595</u>
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		
Exigibles	1,561,709	1,849,858
Futurs	(325,469)	(516,173)
	<u>1,236,240</u>	<u>1,333,685</u>
BÉNÉFICE NET ET RÉSULTAT ÉTENDU	<u>2,505,349</u>	<u>2,648,910</u>
Bénéfice par action (note 7)		
De base	0.08	0.08
Dilué	0.08	0.08

FORAGE ORBIT GARANT INC.**État consolidé des bénéfices non répartis, du cumul des autres éléments du résultat étendu et du surplus d'apport****(non vérifié)**

	30 septembre 2009 (3 mois) \$	30 septembre 2008 (3 mois) \$
ÉTAT DES BÉNÉFICES NON RÉPARTIS		
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	23,737,456	11,147,690
BÉNÉFICE NET	2,505,349	2,648,910
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>26,242,805</u>	<u>13,796,600</u>
ÉTAT DU CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU		
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	-	(34,524)
AUTRE ÉLÉMENT DU RÉSULTAT ÉTENDU	-	-
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>-</u>	<u>(34,524)</u>
ÉTAT DU SURPLUS D'APPORT		
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	899,336	450,177
RÉMUNÉRATION À BASE D'ACTIONS AUX SALARIÉS ET AUX DIRECTEURS (note 7)	80,435	154,550
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>979,771</u>	<u>604,727</u>

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Bilan consolidé

(non vérifié)

	30 septembre 2009	30 juin 2009
	\$	\$
ACTIF		
ACTIF À COURT TERME		
Encaisse	6,888,230	10,557,766
Débiteurs	18,613,000	22,682,833
Impôts sur les bénéfices	1,231,554	-
Stocks	19,912,437	19,670,210
Charges payées d'avance	294,878	324,531
	<u>46,940,099</u>	<u>53,235,340</u>
PLACEMENTS À LONG TERME	550,617	521,956
IMMOBILISATIONS	24,554,086	24,106,307
ÉCART D'ACQUISITION	19,697,965	19,697,965
ACTIFS INCORPORELS	4,184,205	5,308,342
	<u>95,926,972</u>	<u>102,869,910</u>
PASSIF		
PASSIF À COURT TERME		
Créditeurs et charges à payer	10,645,139	10,641,645
Dépôts des clients	275,000	348,250
Impôts sur les bénéfices	-	1,910,453
Tranche à court terme de la dette à long terme (note 5)	148,742	88,800
	<u>11,068,881</u>	<u>12,989,148</u>
DETTE À LONG TERME (note 5)	3,378,196	10,661,182
IMPÔTS FUTURS	2,359,158	2,684,627
	<u>16,806,235</u>	<u>26,334,957</u>
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 7)	51,898,161	51,898,161
Surplus d'apport	979,771	899,336
	<u>52,877,932</u>	<u>52,797,497</u>
Bénéfices non répartis	26,242,805	23,737,456
	<u>79,120,737</u>	<u>76,534,953</u>
	<u>95,926,972</u>	<u>102,869,910</u>

APPROUVÉ PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

(signé) Eric Alexandre, administrateur

(signé) Jean-Yves Laliberté, administrateur

FORAGE ORBIT GARANT INC.
État consolidé des flux de trésorerie
(non vérifié)

	30 septembre 2009 (3 mois)	30 septembre 2008 (3 mois)
	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Bénéfice net	2,505,349	2,648,910
Éléments sans effet sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations	1,255,347	870,917
Amortissement des actifs incorporels	1,124,137	1,005,501
Gain à la vente d'immobilisations	-	(8,625)
Rémunération à base d'actions	80,435	154,550
Amortissement des frais de financement	17,487	17,487
Impôts futurs	(325,469)	(516,173)
Participation aux résultats d'une société satellite nette des dividendes	(28,661)	(50,364)
	<u>4,628,625</u>	<u>4,122,203</u>
 Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 8)	 645,496	 (2,917,128)
	<u>5,274,121</u>	<u>1,205,075</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(1,703,126)	(3,946,533)
Produit de la vente d'immobilisations	-	10,500
	<u>(1,703,126)</u>	<u>(3,936,033)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Variation de l'emprunt bancaire	-	(3,484,468)
Produit de la dette à long terme	177,082	236,034
Remboursement de la dette à long terme	(7,417,613)	(720,093)
	<u>(7,240,531)</u>	<u>(3,968,527)</u>
DIMINUTION NETTE DE LA TRÉSORERIE ET DES DES ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(3,669,536)	(6,699,485)
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	10,557,766	5,996,868
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE (note 8)	<u>6,888,230</u>	<u>(702,617)</u>

Renseignements complémentaires (note 8)

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires

30 septembre 2009

(non vérifié)

1. MODE DE PRÉSENTATION

Ces états financiers consolidés intermédiaires ont été dressés en utilisant les principes et méthodes comptables utilisées dans les états financiers consolidés annuels de la société au 30 juin 2009, à l'exception de l'adoption des nouvelles conventions comptables tel que décrit dans la note 2 ci-dessous. Les présents états financiers ne comprennent pas toute l'information à fournir requise par les principes comptables généralement reconnus du Canada relativement à des états financiers annuels et, par conséquent, ils devraient être lus parallèlement aux états financiers consolidés annuels les plus récents pour l'exercice terminé le 30 juin 2009.

2. MODIFICATIONS DE CONVENTIONS COMPTABLES

Écart d'acquisition et actifs incorporels

Le 1er juillet 2009, la société a adopté rétroactivement les nouvelles normes comptables relatives au chapitre 3064, «Écart d'acquisition et actifs incorporels» du Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés («ICCA»). Le chapitre établit des normes de constatation, d'évaluation, de présentation et d'informations à fournir à l'égard des écarts d'acquisition à la suite de la constatation initiale et des actifs incorporels. Les normes concernant les écarts d'acquisition demeurent inchangées par rapport aux normes du chapitre 3062. L'adoption de ces nouvelles normes n'a eu aucune incidence importante sur ses états financiers consolidés.

3. STOCKS

Le coût des stocks qui a été passé en charge et qui est inclus dans le coût des produits tirés de contrats, pour la période de 3 mois se terminant le 30 septembre 2009, est de 4 986 114 \$ (3 mois terminés le 30 septembre 2008, 4 094 624 \$). Pendant cette période, aucune dépréciation des stocks n'a été constatée à la suite d'une valeur nette de réalisation inférieure au coût et aucune dépréciation constatée dans un exercice antérieur n'a été renversée.

L'emprunt bancaire est en partie garanti par une hypothèque mobilière sur la totalité des inventaires.

4. DÉCOUVERT ET EMPRUNT BANCAIRE

La société dispose d'une marge de crédit autorisée d'un montant de 7 000 000 \$ portant intérêts au taux préférentiel et renouvelable le 30 novembre 2009. Tout emprunt utilisé sur cette marge de crédit est garanti par une hypothèque de premier rang grevant la totalité des actifs présents et futurs. Le 30 septembre 2009, le taux préférentiel était de 2,25 % (2,25 % au 30 juin 2009). Le taux varie en fonction du calcul trimestriel d'un ratio financier et peut correspondre au taux préférentiel majoré d'un pourcentage variant de 0,42 % à 1,42 %.

Selon les modalités de l'emprunt bancaire, la société doit respecter certaines clauses restrictives en ce qui concerne le maintien de ratios financiers minimaux.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires

30 septembre 2009

(non vérifié)

5. DETTE À LONG TERME

	30 septembre 2009	30 Jun 2009
	\$	\$
Emprunt d'un montant maximum autorisé de 20 \$ millions, réduit trimestriellement à partir de septembre 2008, d'un montant en capital de 714 286 \$, portant intérêts au taux de base majoré de 0,42 %, échéant en juin 2012, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs. La société doit rembourser trimestriellement le montant excédent le montant du prêt autorisé réduit ainsi à cette date a) b)	-	7,242,590
Emprunt d'un montant maximum autorisé de 6 \$ millions, réduit trimestriellement à partir de septembre 2008, d'un montant en capital de 300 000 \$, portant intérêts au taux de base majoré de 0,42 %, échéant en juin 2012, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs. La société doit rembourser trimestriellement le montant excédent le montant du prêt autorisé réduit ainsi à cette date a) b)	3,174,653	3,300,000
Emprunt, portant intérêts au taux de 1,00 %, remboursable par versements mensuels de 4 995 \$, échéant en juillet 2012, garanti par du matériel roulant	167,093	-
Emprunt, sans intérêt, remboursable par versements mensuels de 6 557 \$, échéant en septembre 2011, garanti par du matériel roulant	157,356	177,025
Contrat, sans intérêt, remboursable par versements mensuels de 844 \$, échéant en juin 2012, garanti par du matériel roulant	27,836	30,367
	<u>3,526,938</u>	<u>10,749,982</u>
Tranche échéant à moins d'un an	(148,742)	(88,800)
	<u>3,378,196</u>	<u>10,661,182</u>

a) Le taux varie en fonction du calcul trimestriel d'un ratio financier et peut correspondre au taux de base majoré d'un pourcentage variant de 0,42 % à 1,42 %.

b) Un montant avant amortissement de 125 347 \$ (142 834 \$ au 30 juin 2009) correspondant au coût de financement a été déduit de la dette à long terme. Ce montant est amorti aux résultats sur la durée de la dette selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Selon les modalités de la dette à long terme, la société doit respecter certaines clauses restrictives en ce qui concerne le maintien de ratios financiers minimaux.

Au 30 septembre 2009, le taux de base est de 2,25 % (30 juin 2009, 2,25 %).

Les versements de capital requis au cours des trois prochains exercices sont les suivants :

	\$
2010	148,742
2011	148,742
2012	3,354,799

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires

30 septembre 2009

(non vérifié)

6. GESTION DU CAPITAL

La société inclut, dans la définition de son capital, les capitaux propres (excluant le cumul des autres éléments du résultat étendu), la dette à long terme, l'emprunt bancaire et le découvert bancaire, déduction faite de l'encaisse.

La structure de capital est composée de ce qui suit :

	30 septembre 2009	30 Jun 2009
	\$	\$
Dette à long terme	3,526,938	10,749,982
Capital-actions	51,898,161	51,898,161
Surplus d'apport	979,771	899,336
Bénéfices non répartis	26,242,805	23,737,456
Encaisse	(6,888,230)	(10,557,766)
	<u>75,759,445</u>	<u>76,727,169</u>

La gestion du capital de la société a pour objectif de maintenir une flexibilité financière en vue de : i) préserver son accès aux marchés de capitaux; ii) rencontrer ses obligations financières et iii) financer, à l'interne, la croissance et les acquisitions potentielles. Pour gérer sa structure de capital, la société pourrait ajuster ses dépenses, émettre de nouvelles actions, contracter de nouvelles dettes ou rembourser ses dettes existantes.

Selon les termes de certaines ententes de financement, la société doit satisfaire à certaines clauses restrictives, tel que le respect d'un niveau du ratio de la dette principale sur un bénéfice avant impôts, intérêts et amortissement, du ratio de la dette à long terme sur la capitalisation et du ratio de couverture des charges financières. Ces clauses restrictives limitent aussi, entre autres, la capacité de la société à engager un endettement additionnel, à engager des hypothèques additionnelles, à s'engager dans des fusions ou des acquisitions et à verser des dividendes ou d'autres paiements. Pendant cette période, la société était, et continue d'être, en conformité avec ces clauses restrictives et toutes autres conditions qui lui sont imposées par ses ententes de financement.

Dans le but de faciliter la gestion de ses besoins de trésorerie, la société prépare des budgets annuels qui sont mis à jour, si nécessaire, dépendamment de divers facteurs.

Les objectifs de la société concernant la gestion de son capital demeurent inchangés par rapport à la période précédente.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires

30 septembre 2009

(non vérifié)

7. CAPITAL-ACTIONS

Autorisé, un nombre illimité d'actions ordinaires et privilégiées :

Actions ordinaires, avec droit de participation et droit de vote

Les droits, privilèges, restrictions et conditions liés aux actions privilégiées doivent être présentés par une résolution du conseil d'administration de la société avant l'émission

Actions ordinaires émises :

	3 mois se terminant le 30 septembre 2009		Exercice se terminant le 30 juin 2009	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Solde au début de la période	32,738,684	51,918,161	32,281,542	50,942,617
Actions émises :				
Dans le cadre de l'acquisition d'entreprise a)	-	-	457,142	975,544
	<u>32,738,684</u>	<u>51,918,161</u>	<u>32,738,684</u>	<u>51,918,161</u>
Financement destiné à l'achat d'actions b)	-	(20,000)	-	(20,000)
Solde à la fin de la période	<u>32,738,684</u>	<u>51,898,161</u>	<u>32,738,684</u>	<u>51,898,161</u>

a) Émission au cours de l'exercice terminé le 30 juin 2009 :

Le 10 octobre 2008, la société a émis 457 142 actions ordinaires pour un montant de 975 544 \$ relativement à l'acquisition de 9129-5632 Québec inc.

b) Financement destiné à l'achat d'actions :

Le 20 août 2007, 13 333 actions ordinaires ont été émises à un salarié de la société au prix de 1,50 \$ l'action ordinaire dans le cadre du régime d'actionnariat des salariés de la société. La société a accordé un prêt sur cinq ans s'élevant à 20 000 \$ à ce salarié conformément aux modalités et conditions exposées dans un billet garanti par un droit grevant les titres. Le prêt est remboursable à la date la plus rapprochée entre i) la date de vente des actions et ii) la date d'échéance du prêt. Les intérêts sur le capital du prêt sont calculés et composés annuellement au taux de 8 %.

Bénéfice par action

Le bénéfice dilué par action ordinaire a été calculé en divisant le bénéfice net par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation en tenant compte de l'effet dilutif des options sur actions selon la méthode du rachat d'actions.

	30 septembre 2009 (3 mois)	30 septembre 2008 (3 mois)
Bénéfice par action de base		
Bénéfice net attribuable aux actionnaires	2,505,349	2,648,910
Nombre moyen de base d'actions ordinaires en circulation	<u>32,738,684</u>	<u>32,281,542</u>
Bénéfice par action de base	<u>0.08</u>	<u>0.08</u>

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires

30 septembre 2009

(non vérifié)

7. CAPITAL-ACTIONS (suite)

	30 septembre 2009 (3 mois)	30 septembre 2008 (3 mois)
Bénéfice par action dilué		
Bénéfice net attribuable aux actionnaires	2,505,349	2,648,910
Nombre moyen de base d'actions ordinaires en circulation	32,738,684	32,281,542
Ajustement du nombre moyen d'actions ordinaires - Options sur actions	498,220	693,857
Nombre moyen dilué d'actions ordinaires en circulation	33,236,904	32,975,399
Bénéfice par action dilué	<u>0.08</u>	<u>0.08</u>

Le calcul du bénéfice par action dilué, pour la période de 3 mois se terminant le 30 septembre 2009, exclut l'effet de 625 000 options (625 000 en 2008) car ces options sont antidilutives.

Le tableau suivant résume l'information sur les options d'achats d'actions en circulation au 30 septembre 2009 :

Prix de levée \$	En circulation au 30 septembre 2009	Moyenne pondérée de vie restante (années)	Moyenne pondérée de prix de levée \$	Exercé au 30 septembre 2009	Moyenne pondérée de prix de levée \$
1,00 - 1,50	1,048,000	7.36	1.02	786,000	1.02
4.00	625,000	8.74	4.00	125,000	4.00
	<u>1,673,000</u>			<u>911,000</u>	

Pour la période de 3 mois se terminant le 30 septembre 2009, les frais liés à la rémunération à base d'actions aux employés et administrateurs totalisant 80 435 \$ ont été enregistrés et présentés dans les frais généraux et d'administration (154 550 \$ pour la période de 3 mois se terminant le 30 septembre 2008).

Toutes les options sur actions en circulation sont octroyées aux directeurs, administrateurs et employés. Les options sur actions en cours se détaillent comme suit :

	Nombre d'options	Prix de levée moyen \$
En cours au 30 juin 2009	1,673,000	2.13
Variation de la période	-	
En cours au 30 septembre 2009	<u>1,673,000</u>	<u>2.13</u>
Exercé au 30 septembre 2009	<u>911,000</u>	<u>1.43</u>

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires

30 septembre 2009

(non vérifié)

8. RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES À L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

	30 septembre 2009 (3 mois) \$	30 septembre 2008 (3 mois) \$
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation		
Débiteurs	4,069,833	335,234
Stocks	(242,227)	(4,956,001)
Charges payées d'avance	29,653	43,892
Créditeurs et charges à payer	3,494	3,690,242
Dépôts des clients	(73,250)	(328,133)
Impôts sur les bénéfices	(3,142,007)	(1,702,362)
	<u>645,496</u>	<u>(2,917,128)</u>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		
Trésorerie	6,888,230	439,690
Découvert bancaire	-	(1,142,307)
	<u>6,888,230</u>	<u>(702,617)</u>
Autres renseignements		
Intérêts payés	89,242	99,327
Impôts payés	4,769,815	3,552,220

9. INSTRUMENTS FINANCIERS

La société est exposée à plusieurs risques relativement à ses actifs et passifs financiers. Il n'y a pas eu de changement important concernant l'exposition de la société aux risques des instruments financiers, à ces objectifs, politiques et processus pour gérer ses risques, ou les méthodes utilisées pour les mesurer, par rapport aux périodes précédentes, sauf ce qui est mentionné dans cette note.

Risque de change

La société effectue une partie de ses activités en dollars américains. Par conséquent, elle est exposée au risque associé aux fluctuations des taux de change. La société ne gère pas activement ce risque. Au 30 septembre 2009, la société disposait d'une trésorerie en dollars américains d'un montant de 254 487 \$ et avait des débiteurs en dollars américains d'un montant de 177 085 \$.

Au 30 septembre 2009, la société a estimé qu'une augmentation ou diminution de 10 % du taux de change en dollars américains aurait causé une augmentation ou une diminution du bénéfice net trimestriel de 37 792 \$.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires

30 septembre 2009

(non vérifié)

9. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de crédit

La société accorde du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités. La société a adopté une politique dans laquelle elle peut seulement faire des affaires avec des contreparties solvables et obtenir, si nécessaire, des garanties suffisantes, pour atténuer le risque de pertes financières provenant de créances en souffrance. Elle procède régulièrement à des analyses de solvabilité de ses clients et maintient des provisions pour pertes sur créances éventuelles. La demande de services de forage dépend du niveau d'activités d'exploration et de développement menées par les sociétés minières, particulièrement à l'égard de l'or, du nickel et du cuivre.

Afin de réduire le risque de crédit, la société assure une partie de ses débiteurs au moyen du programme d'assurance de Exportation et développement Canada (« EDC »). Ce programme d'assurance permet, sous certains termes et conditions, d'avoir une couverture d'assurance jusqu'à un montant équivalent à 90 % des débiteurs. Au 30 septembre 2009, le montant de la couverture d'assurance de EDC représente approximativement 62 % des débiteurs.

La valeur comptable des comptes à recevoir tient compte de la provision pour mauvaises créances, laquelle est estimée selon l'analyse de l'âge des recevables, de l'expérience passée, des risques spécifiques associés au client et à d'autres informations pertinentes. L'exposition maximale au risque de crédit est la valeur comptable des actifs financiers.

Au 30 septembre 2009, 46 % des comptes recevables commerciaux sont classés comme étant des recevables courants et 9,6 % des comptes recevables sont réduits.

Deux clients importants représentaient 23 % des comptes clients au 30 septembre 2009, soit respectivement 13 % et 10 % pour chacun des clients (30 juin 2009, trois clients importants représentaient 43 %, soit respectivement 17 %, 14 % et 12 % pour chacun des clients).

Un client important représentait 11 % des produits tirés des contrats pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2009. Deux clients importants représentaient 23 % des produits tirés des contrats pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2008, respectivement 12 % et 11 % pour chacun des clients.

Le risque de crédit provient également de la trésorerie et de l'équivalent de trésorerie avec les banques et les institutions financières. Ce risque est limité puisque les contreparties sont principalement des banques canadiennes ayant des cotes de crédit élevées.

La société n'a pas d'instruments dérivés pour gérer ce risque.

Risque de taux d'intérêt

La société est exposée au risque de taux d'intérêt étant donné qu'une part importante de sa dette à long terme porte intérêts à des taux variables.

Au 30 septembre 2009, la société a estimé qu'une augmentation ou une diminution de 1 % du taux d'intérêt aurait causé une augmentation ou une diminution du bénéfice net trimestriel de 23 975 \$.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires

30 septembre 2009

(non vérifié)

9. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Juste valeur

La juste valeur de la trésorerie, des débiteurs, des créditeurs et charges à payer et des dépôts des clients correspond approximativement à leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme.

La juste valeur de la dette à long terme correspond approximativement à sa valeur comptable car elle porte intérêts à un taux variable et elle comporte des conditions de financement que la société pourrait obtenir actuellement.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de la société provient de sa gestion du fonds de roulement d'exploitation, des charges financières et des paiements en capital sur ses instruments de créances. Il s'agit du risque que la société ne sera pas en mesure de respecter ses obligations financières au moment de leur échéance.

La société gère le risque de liquidité en maintenant des réserves adéquates, des facilités bancaires et des réserves de facilités d'emprunt, en surveillant de façon constante les flux de trésorerie actuels et prévisionnels et en faisant correspondre les termes de ses actifs et de ses passifs financiers. Dans les notes 4 et 5 de ces états financiers intermédiaires, la société détaille ses facilités qui ne sont pas utilisées, mais qui sont à sa disposition afin de réduire davantage son risque de liquidité.

	Total	0-1 an	2-3 ans
	\$	\$	\$
Dépôts des clients	275,000	275,000	-
Créditeurs et charges à payer	10,645,139	10,645,139	-
Dette à long terme (capital seulement)	3,652,283	148,742	3,503,541
	<u>14,572,422</u>	<u>11,068,881</u>	<u>3,503,541</u>

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes aux états financiers consolidés intermédiaires

30 septembre 2009

(non vérifié)

10. INFORMATION SECTORIELLE

La société exerce ses activités dans trois secteurs géographiques : Forage Canada, Forage International (États-Unis, Amérique centrale et Amérique du Sud) et Fabrication Canada. Les services fournis par les secteurs isolables de forage sont essentiellement les mêmes. La direction évalue le rendement selon la marge brute de ces trois secteurs géographiques, avant les intérêts, les frais généraux de la société et les impôts sur les bénéfices. Le tableau suivant présente les données relatives à chacun des secteurs isolables de la société.

	30 septembre 2009 (3 mois)	30 septembre 2008 (3 mois)
	\$	\$
Produits tirés de contrats		
Forage Canada	22,625,399	21,700,971
Forage International	1,747,975	1,197,581
Fabrication Canada	30,377	216,977
	<u>24,403,751</u>	<u>23,115,529</u>
Marge brute		
Forage Canada	7,284,694	7,043,865
Forage International	700,540	330,400
Fabrication Canada	18,764	148,278
	<u>8,003,998</u>	<u>7,522,543</u>
Intérêts	100,477	116,814
Frais généraux de la société	4,161,928	3,423,134
Impôts sur les bénéfices	1,236,240	1,333,685
	<u>5,498,645</u>	<u>4,873,633</u>
Bénéfice net	<u>2,505,353</u>	<u>2,648,910</u>
Amortissement		
Forage et fabrication Canada	1,106,715	1,815,184
Forage International	148,632	61,234
	<u>1,255,347</u>	<u>1,876,418</u>
	Au 30 septembre 2009	Au 30 septembre 2008
Actifs identifiables		
Forage et fabrication Canada	90,252,078	87,353,354
Forage International	5,674,894	6,095,135
	<u>95,926,972</u>	<u>93,448,489</u>
Immobilisations		
Forage et fabrication Canada	21,852,603	21,276,520
Forage International	2,701,483	1,759,937
	<u>24,554,086</u>	<u>23,036,457</u>

11. CHIFFRES COMPARATIFS

Certains chiffres de la période précédente ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour la période courante.