



**États financiers consolidés intermédiaires
résumés non audités
Premier trimestre 2013
(Période de trois mois terminée le 30 septembre 2012)**

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés du résultat intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2012 (3 mois) \$	30 septembre 2011 (3 mois) \$
Produits tirés de contrats	13	34 909	37 091
Coût des produits tirés de contrats	4	27 980	28 173
Marge brute		<u>6 929</u>	<u>8 918</u>
Charges			
Frais généraux et administratifs	4	3 769	3 576
Autres charges (produits)	4	36	(98)
Charges financières	4	327	212
		<u>4 132</u>	<u>3 690</u>
Résultat avant impôt sur le résultat		2 797	5 228
Impôt sur le résultat	9		
Exigible		829	1 714
Différé		(55)	(163)
		<u>774</u>	<u>1 551</u>
Résultat net attribuables aux actionnaires		<u>2 023</u>	<u>3 677</u>
Résultat par action attribuable aux actionnaires :	8		
De base		0,06	0,11
Dilué		0,06	0,11

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés du résultat global intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	30 septembre 2012 (3 mois) \$	30 septembre 2011 (3 mois) \$
Bénéfice net	2 023	3 677
Autres éléments du résultat global		
Perte non réalisée sur la conversion des investissements nets dans des établissements étrangers	-	(29)
Résultat global attribuable aux actionnaires	2 023	3 648

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés des variations des capitaux propres intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2011

	Capital-actions	Réserve - Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
	(note 8)	(note 8)			
Solde au 30 juin 2011	53 386	2 520	47 437	-	103 343
Résultat net	-	-	3 677	-	3 677
Émissions d'actions	16	-	-	-	16
Rémunération fondée sur des actions	-	224	-	-	224
Juste valeur des options sur actions exercées	-	(5)	-	-	(5)
Perte non réalisée sur la conversion des investissements nets dans des établissements étrangers	-	-	-	(29)	(29)
Solde au 30 septembre 2011	53 402	2 739	51 114	(29)	107 226

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2012

	Capital-actions	Réserve - Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Total des capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
	(note 8)	(note 8)			
Solde au 30 juin 2012	54 411	3 524	57 797	-	115 732
Résultat net	-	-	2 023	-	2 023
Rémunération fondée sur des actions	-	241	-	-	241
Perte non réalisée sur la conversion des investissements nets dans des établissements étrangers	-	-	-	-	-
Solde au 30 septembre 2012	54 411	3 765	59 820	-	117 996

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Bilans consolidés intermédiaires résumés

Au 30 septembre 2012 et au 30 juin 2012

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2012	30 juin 2012
		\$	\$
ACTIF			
Actifs courants			
Encaisse		1 584	1 959
Débiteurs	12	31 577	35 765
Stocks		42 435	42 036
Impôt sur le résultat à recouvrer		1 835	1 503
Charges payées d'avance		976	1 165
		<u>78 407</u>	<u>82 428</u>
Actifs non courants			
Immobilisations corporelles	5	56 970	55 880
Goodwill		26 771	26 771
Immobilisations incorporelles		4 598	5 072
		<u>166 746</u>	<u>170 151</u>
Total de l'actif			
		<u>166 746</u>	<u>170 151</u>
PASSIF			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		19 792	20 206
Contreparties conditionnelles	12	1 585	1 564
Tranche à court terme de la dette à long terme	6	387	401
		<u>21 764</u>	<u>22 171</u>
Passifs non courants			
Contreparties conditionnelles	12	2 831	2 792
Dette à long terme	6	20 726	25 971
Impôts différés		3 429	3 485
		<u>48 750</u>	<u>54 419</u>
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	8	54 411	54 411
Réserve - Instruments de capitaux propres	8	3 765	3 524
Résultats non distribués		59 820	57 797
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		<u>117 996</u>	<u>115 732</u>
Total du passif et des capitaux propres		<u>166 746</u>	<u>170 151</u>

APPROUVÉ PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

(signé) Eric Alexandre, administrateur

(signé) Jean-Yves Laliberté, administrateur

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2012 (3 mois) \$	30 septembre 2011 (3 mois) \$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES			
Résultat avant impôts sur le résultat		2 797	5 228
Éléments sans effet sur la trésorerie			
Amortissement des immobilisations corporelles	4	2 667	2 240
Amortissement des immobilisations incorporelles	4	474	612
Perte (gain) sur cession d'immobilisations corporelles	5	37	(163)
Rémunération fondée sur des actions	8	241	224
Charges financières		267	212
Variation de la juste valeur des contreparties conditionnelles		60	49
		<u>6 543</u>	<u>8 402</u>
Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement opérationnel	10	3 563	(7 114)
Impôt sur le résultat payé		(1 161)	(1 864)
Charges financières payées		(246)	(191)
		<u>8 699</u>	<u>(767)</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Produit de la cession d'un placement dans une société associée		-	784
Acquisition d'immobilisations corporelles	5	(3 883)	(6 651)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	5	73	485
		<u>(3 810)</u>	<u>(5 382)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Produit de l'émission d'actions		-	11
Produit de la dette à long terme		18 355	8 225
Remboursement de la dette à long terme		(23 635)	(2 263)
		<u>(5 280)</u>	<u>5 973</u>
Effet des variations des taux de change		16	(13)
Diminution de l'encaisse		(375)	(189)
Encaisse (découvert bancaire) au début de la période		<u>1 959</u>	<u>(698)</u>
Encaisse (découvert bancaire) à la fin de la période		<u>1 584</u>	<u>(887)</u>
Renseignements complémentaires	10		

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)

(non audités)

1. DESCRIPTION DES ACTIVITÉS

Forage Orbit Garant inc. (la « Société »), regroupée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions, exerce ses activités principalement dans le domaine du forage au diamant en surface et souterrain au Canada, aux États-Unis, en Amérique centrale, en Amérique du Sud et en Afrique de l'Ouest.

Le siège social de la Société est situé au 3200, boul. Jean-Jacques Cossette, Val-d'Or (Québec), Canada. La Société détient des participations dans plusieurs entités. Les pourcentages de droits de vote dans ses principales filiales sont les suivants :

	<u>% droits de vote</u>
Services de forage Orbit Garant inc.	100 %
9116-9300 Québec inc.	100 %
Orbit Garant Ontario Inc.	100 %
Drift Exploration Drilling Inc.	100 %
Drift de Mexico SA de CV	100 %
Lantech Drilling Services Inc.	100 %

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Mode de présentation

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément à l'IAS 34 *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 »), telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). Les méthodes comptables des IFRS décrites dans les états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice terminé le 30 juin 2012 ont été appliquées de manière uniforme à toutes les périodes présentées. Se référer à la note 3 des états financiers consolidés de la Société pour l'exercice terminé le 30 juin 2012 pour une description complète des principales méthodes comptables de la Société.

La préparation d'états financiers conformes à l'IAS 34 nécessite le recours à certaines estimations comptables critiques. Elle exige également que la direction exerce son jugement dans le processus d'application des méthodes comptables de la Société. Les aspects qui nécessitent un degré de jugement ou de complexité ou les aspects comportant des hypothèses et des estimations significatives sont présentés à la note 4 des états financiers consolidés de la Société pour l'exercice terminé le 30 juin 2012 et sont demeurés inchangés pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2012.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés par le conseil d'administration de Forage Orbit Garant inc. le 7 novembre 2012.

Ces états financiers consolidés ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception des contreparties conditionnelles qui ont été mesurées à la juste valeur. Ils sont présentés en dollars canadiens; monnaie de l'environnement économique principal dans lequel la Société et ses filiales exercent leurs activités (la « monnaie fonctionnelle »).

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés sont destinés à fournir une mise à jour des états financiers annuels de 2012. Par conséquent, ces états financiers n'incluent pas toute l'information à fournir dans un jeu d'états financiers annuels et doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés annuels audités de la Société de 2012.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)

(non audités)

2. SOMMAIRE DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

Principes de consolidation

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés incluent les états financiers de la Société et des entités contrôlées par la Société. Une filiale est une entité contrôlée par la société. La Société exerce le contrôle d'une entité lorsqu'elle a le pouvoir d'en diriger les politiques financières et opérationnelles dans le but d'en obtenir des avantages.

Les produits et les charges des filiales acquises ou cédées au cours de l'exercice sont inclus dans l'état consolidé du résultat à partir de la date d'entrée en vigueur de l'acquisition ou jusqu'à la date d'entrée en vigueur de la cession, selon le cas. Toutes les opérations et tous les soldes intersociétés ont été éliminés lors de la consolidation.

3. MODIFICATIONS COMPTABLES FUTURES

Les nouvelles normes comptables suivantes n'ont pas été adoptées par anticipation par la Société et l'incidence qu'elles auront sur les états financiers consolidés lors de leur adoption n'a pas encore été déterminée :

IFRS 9 – Instruments financiers

IFRS 9 simplifie l'évaluation et le classement des actifs et passifs financiers en réduisant le nombre de catégories d'évaluation et en supprimant les règles complexes sur les dérivés incorporés énoncées dans IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*. De plus, la nouvelle norme comprend une option de juste valeur pour la désignation d'un instrument financier non dérivé, son classement et son évaluation. IFRS 9 est applicable pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2015 et son adoption anticipée est permise.

IFRS 10 – États financiers consolidés

IFRS 10 remplace SIC-12, *Consolidation – Entités ad hoc*, et une partie d'IAS 27, *États financiers consolidés et individuels*. Cette norme fournit des directives supplémentaires sur le concept de contrôle en tant que facteur déterminant dans la décision d'inclure une entité dans le périmètre des états financiers consolidés de la société mère. IFRS 10 est applicable pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013 et son adoption anticipée est permise.

IFRS 11 – Partenariats

IFRS 11 remplace IAS 31, *Participations dans des coentreprises*. Cette norme fournit des directives qui mettent l'accent sur les droits et obligations de l'accord, et non sur sa forme juridique. Elle supprime également le choix d'utiliser la méthode de la consolidation proportionnelle lors de la comptabilisation des participations d'une entité dans des coentreprises. La nouvelle norme exige que ces participations soient comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence. IFRS 11 est applicable pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013 et son adoption anticipée est permise.

IFRS 12 – Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités

IFRS 12 est une nouvelle norme complète sur les exigences relatives aux informations à fournir pour tous les types de participations dans d'autres entités, y compris les partenariats, les entreprises associées, les entités ad hoc et autres véhicules hors bilan. IFRS 12 est applicable pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013 et son adoption anticipée est permise.

IFRS 13 – Évaluation de la juste valeur

IFRS 13 définit la juste valeur, prescrit les informations à fournir sur les évaluations de la juste valeur et fournit les directives pour évaluer la juste valeur lorsqu'il est requis ou permis de le faire en vertu des normes IFRS. IFRS 13 est applicable pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013 et son adoption anticipée est permise.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)

(non audités)

3. MODIFICATIONS COMPTABLES FUTURES (suite)

IFRS 7 - Instruments financiers - informations à fournir et IAS 32 - Instruments financiers - présentation

IFRS 7 et IAS 32 ont été amendés pour inclure des obligations d'information qualitative et quantitative relativement aux montants bruts et nets des instruments financiers comptabilisés qui, a) font l'objet d'une compensation dans l'état de la situation financière et, b) sont assujettis à une convention cadre de compensation exécutoire ou un accord similaire, même s'il ne font pas l'objet d'une compensation dans l'état de la situation financière. IFRS 7 et IAS 32 amendés sont applicables pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013 et les informations à fournir doivent être présentées rétrospectivement.

IAS 19 - Avantages du personnel

ISA 19 a été amendé afin d'éliminer l'application de la méthode dite du "corridor" ayant pour effet de différer la comptabilisation des gains et pertes, de simplifier la présentation des variations des actifs et passifs découlant de régimes à prestations définies, et d'améliorer les informations à fournir pour les régimes à prestations définies. IAS 19 amendé est applicable pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013 et son adoption anticipée est permise.

IAS 27 - États financiers individuels, et IAS 28 - Participations dans des entreprises associées et des coentreprises

IAS 27 et IAS 28 ont été amendés et renommés pour rester cohérent avec la publication des nouvelles normes IFRS 10, IFRS 11 et IFRS 12. IAS 27 et IAS 28 amendés sont applicables pour les périodes ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2013 et leur adoption anticipée est permise si l'entité adopte également par anticipation l'IFRS 10, l'IFRS 11 et l'IFRS 12.

4. CHARGES PAR NATURE

Détail de la charge d'amortissement

La charge d'amortissement des immobilisations corporelles et des immobilisations incorporelles a été présentée à l'état consolidé du résultat comme suit :

	30 septembre 2012 (3 mois)	30 septembre 2011 (3 mois)
	\$	\$
Coût des produits tirés de contrats	2 421	2 023
Frais généraux et administratifs	720	829
Total de l'amortissement	3 141	2 852

Principales charges par nature

Les charges opérationnelles, les frais généraux et administratifs, les autres charges (produits) et les charges financières, par nature, se détaillent comme suit :

	30 septembre 2012 (3 mois)	30 septembre 2011 (3 mois)
	\$	\$
Amortissement	3 141	2 852
Charges au titre des avantages du personnel	14 488	16 162
Coût des stocks	6 879	6 922
Autres charges	7 604	5 927
Total des coûts des produits tirés de contrats, des frais généraux et administratifs, des autres charges (produits) et des charges financières	32 112	31 863

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)

(non audités)

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les acquisitions d'immobilisations corporelles totalisaient 3 883 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2012 (6 651 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2011). Au cours de la période de trois mois terminée le 30 septembre 2012, la Société a cédé des équipements pour une somme totale de 73 \$ et constaté une perte sur cession d'immobilisation corporelles pour un montant de 37 \$ et qui est comptabilisé dans le coût des produits tirés de contrats (485 \$ et un gain de 163 \$ inclut dans le coût des produits tirés de contrats pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2011).

6. DETTE À LONG TERME

	30 septembre 2012	30 juin 2012
	\$	\$
Emprunt autorisé d'un montant maximal de 40 millions de dollars, portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,5 %, échéant en mai 2015, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs (a) (b)	20 411	25 590
Emprunts, portant intérêt à des taux variant de 0 % à 1,5 %, remboursables par versements mensuels de 44 \$, échéant en septembre 2014, garantis par des véhicules dont la valeur comptable nette était de 1 225 \$	702	782
	21 113	26 372
Tranche à court terme	(387)	(401)
	<u>20 726</u>	<u>25 971</u>

(a) Le taux varie en fonction du calcul trimestriel d'un ratio financier et peut correspondre au taux préférentiel majoré d'un pourcentage variant entre 0,5 % et 1,50 %. Selon certaines conditions, la facilité de crédit peut être augmentée d'un montant de 20 millions de dollars jusqu'à un montant maximal autorisé de 60 millions de dollars.

(b) Un montant non amorti de 189 \$ (210 \$ au 30 juin 2012) correspondant à des frais financiers a été présenté en réduction de la dette à long terme. Ce montant est amorti dans le résultat 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 (voir note 7).

Au 30 septembre 2012, le taux préférentiel était de 3 % (3 % au 30 juin 2012).

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

	\$
2013	387
2014	315
2015	20 600

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)

(non audités)

7. GESTION DU CAPITAL

La Société inclut, dans la définition de son capital, les capitaux propres, la dette à long terme et le découvert bancaire, déduction faite de l'encaisse.

La structure du capital est composée de ce qui suit :

	30 septembre 2012 \$	30 juin 2012 2012 \$
Dette à long terme	21 113	26 372
Capital-actions	54 411	54 411
Réserve - Instrument de capitaux propres	3 765	3 524
Résultats non distribués	59 820	57 797
Encaisse	(1 584)	(1 959)
	<u>137 525</u>	<u>140 145</u>

Par la gestion de sa structure du capital, la Société vise à maintenir une flexibilité financière en vue de : i) préserver son accès aux marchés financiers; ii) respecter ses obligations financières et iii) financer la croissance interne et les acquisitions potentielles. Pour gérer sa structure du capital, la Société pourrait ajuster ses dépenses, émettre de nouvelles actions, émettre de nouveaux titres de créance ou rembourser des dettes existantes.

Selon les modalités de certaines ententes de financement, la Société doit satisfaire à certaines clauses restrictives de nature financière, telles que le respect d'un certain niveau quant au ratio de la dette de premier rang sur le résultat avant impôt sur le résultat, intérêts et amortissements, au ratio de la dette de premier rang sur la capitalisation et au ratio de couverture des charges fixes. Ces ententes limitent aussi, entre autres, la capacité de la Société à contracter de nouveaux emprunts, à grever ses biens de charges, à s'engager dans des fusions ou des acquisitions et à verser des dividendes ou d'autres paiements. Au 30 septembre 2012 et au 30 juin 2012, la Société était, et continue d'être en conformité avec ces clauses restrictives et toutes les 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 l'exercice précédent.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)

(non audités)

8. CAPITAL-ACTIONS

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

Actions ordinaires, avec droit de participation et droit de vote, sans valeur nominale

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

Actions ordinaires émises :

	Période de trois mois se terminant le		Exercice se terminant le	
	30 septembre 2012		30 juin 2012	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Solde au début de la période	33 276 519	54 411	33 048 937	53 406
Actions émises :				
Dans le cadre des acquisitions d'entreprises (a)	-	-	217 082	989
Options sur actions exercées	-	-	10 500	16
Solde à la fin de la période	<u>33 276 519</u>	<u>54 411</u>	<u>33 276 519</u>	<u>54 411</u>

(a) Émission d'actions ordinaires :

Le 16 décembre 2011, la Société a émis un total de 217 082 actions ordinaires pour un montant total de 989 \$, au titre de la contrepartie relative à l'acquisition de Lantech Drilling Services Inc.

Résultat par action

Le résultat dilué par action ordinaire a été calculé en divisant le résultat 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 2012 (3 mois)	30 septembre 2011 (3 mois)
Résultat par action de base		
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	2 023 \$	3 677 \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	<u>33 276 519</u>	<u>33 054 304</u>
Résultat par action de base	<u>0,06 \$</u>	<u>0,11 \$</u>

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)

(non audités)

8. CAPITAL-ACTIONS (suite)

	30 septembre 2012 (3 mois)	30 septembre 2011 (3 mois)
Résultat par action dilué		
Résultat net attribuable aux actionnaires ordinaires	2 023 \$	3 677 \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	33 276 519	33 054 304
Ajustement du nombre moyen d'actions ordinaires - options sur actions	704 904	987 465
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	33 981 423	34 041 769
Résultat par action dilué	0,06 \$	0,11 \$

Toutes les options sur actions en circulation sont attribuées à des administrateurs, à des membres de la direction et à des employés. Les options sur actions en circulation se détaillent comme suit :

	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En circulation au 30 juin 2012	2 623 000	3,25
Attribuées au cours de la période	-	-
Exercées au cours de la période	-	-
En circulation au 30 septembre 2012	2 623 000	3,25
Exerçables au 30 septembre 2012	1 726 000	2,29

Le tableau suivant résume l'information sur les options sur actions en circulation au 30 septembre 2012 :

Prix d'exercice \$	En circulation au 30 septembre 2012	Durée de vie moyenne restante (années)	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Exerçables au 30 septembre 2012	Prix d'exercice moyen pondéré \$
1,00 - 1,50	1 033 000	4,37	1,02	1 033 000	1,02
4,00	925 000	6,19	4,00	620 000	4,00
5,60 - 6,02	665 000	5,60	5,67	73 000	5,73
	2 623 000			1 726 000	

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)

(non audités)

8. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Pour les exercices mentionnés ci-dessous, les charges liées à la rémunération fondée sur des actions des employés et des administrateurs ont été enregistrées et présentées dans les frais généraux et administratifs comme suit :

	30 septembre 2012 (3 mois)	30 septembre 2011 (3 mois)
	\$	\$
Charges liées à rémunération fondée sur des actions	241	224

9. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

Le tableau suivant présente la façon dont la charge d'impôt diffère des montants calculés en appliquant les taux canadiens prévus par la loi (fédéral et provinciaux) :

	30 septembre 2012 (3 mois)	30 septembre 2011 (3 mois)
	\$	\$
Résultat avant impôt sur le résultat	2 797	5 228
Taux d'imposition prévus par la loi	26,54%	27,44%
Impôt sur le résultat selon les taux d'imposition prévus par la loi	742	1 436
Augmentation (diminution) de l'impôt sur le résultat découlant des éléments suivants :		
Charges non déductibles et autres	17	54
Charge non déductible liée à la rémunération fondée sur des actions	64	61
Ajustements liés à l'exercice précédent	(65)	(13)
Variation de la juste valeur des contreparties conditionnelles	16	13
Total de l'impôt sur le résultat	<u>774</u>	<u>1 551</u>

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)
(non audités)

10. RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement opérationnel :

	30 septembre 2012 (3 mois) \$	30 septembre 2011 (3 mois) \$
Débiteurs	4 188	(603)
Stocks	(399)	(4 355)
Charges payées d'avance	188	253
Créditeurs et charges à payer	(414)	(2 409)
	<u>3 563</u>	<u>(7 114)</u>

11. ENGAGEMENTS

La Société s'est engagée en vertu de contrats de location simple échéant en 2017 à verser une somme de 514 \$ pour la location de véhicules. La Société s'est aussi engagée en vertu de contrats de location de locaux échéant en 2021 à verser des loyers minimaux de 1 531 \$. Aucun des contrats de location simple ne comprend d'options de renouvellement ou d'achat, de clause d'indexation ou de restrictions. Les paiements minimaux exigibles en vertu de ces contrats de location pour les cinq prochains exercices se détaillent comme suit :

	\$
2013	478
2014	371
2015	266
2016	203
2017	178
Exercices subséquents	549

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)
(non audités)

12. 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 liés aux instruments financiers, les objectifs, politiques et processus pour gérer ces risques ou les méthodes utilisées pour les mesurer, par rapport aux exercices précédents, 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 2012, la Société disposait d'une trésorerie en dollars américains d'un montant de 967 \$ (935 \$ au 30 juin 2012) et avait des débiteurs en dollars américains d'un montant de 1 991 \$ (2 195 \$ au 30 juin 2012).

Au 30 septembre 2012, la Société a estimé qu'une augmentation ou une diminution de 10 % du taux de change en dollars américains aurait causé une augmentation ou une diminution correspondante du résultat net et du résultat global d'environ 150 \$ (193 \$ au 30 juin 2012).

Risque de crédit

La Société accorde du crédit à ses clients dans le cours normal de ses activités. La Société a adopté une politique selon 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 en cas de défaut de paiement. Elle procède régulièrement à des analyses de solvabilité de ses clients et maintient des provisions pour pertes sur créances éventuelles. La demande pour les services de forage de la société 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 d'Exportation et développement Canada (« EDC »). Ce programme d'assurance permet d'obtenir à certaines conditions, une couverture d'assurance pouvant atteindre un montant équivalent à 90 % des débiteurs. Au 30 septembre 2012, le montant de la couverture d'assurance de EDC représente approximativement 27 % des débiteurs (24 % au 30 juin 2012).

La valeur comptable des débiteurs tient compte de la provision pour créances douteuses, laquelle est estimée selon l'analyse chronologique des débiteurs, les résultats antérieurs, les risques spécifiques associés au client et d'autres informations pertinentes. L'exposition maximale au risque de crédit correspond à la valeur comptable des actifs financiers.

La provision pour créances douteuses est établie selon les meilleures estimations de la Société quant à la récupération de soldes dont le recouvrement est incertain. Une incertitude à l'égard du recouvrement peut découler de divers indicateurs, par exemple une détérioration de la situation du crédit d'un client donné ou un retard dans le recouvrement lorsque l'ancienneté des créances excède les conditions normales de paiement. La direction passe régulièrement en revue les débiteurs et évalue le caractère suffisant de la provision pour créances douteuses.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)
(non audités)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Le tableau suivant présente la variation de la provision pour créances douteuses :

	30 septembre 2012 (3 mois) \$	30 septembre 2011 (3 mois) \$
Solde au début de la période	308	734
Variation de la provision, excluant les radiations et les sommes recouvrées	191	42
Radiation de débiteurs	(4)	-
Sommes recouvrées	(179)	(3)
Solde à la fin de la période	<u>316</u>	<u>773</u>

Au 30 septembre 2012, 37 % (43 % au 30 juin 2012) des créances clients sont classées comme étant des débiteurs courants et 1 % des débiteurs ont subi une baisse de valeur (1 % au 30 juin 2012).

Deux clients importants représentaient 25 % des créances clients au 30 septembre 2012 (au 30 juin 2012, deux clients importants représentait 34 % de ces débiteurs).

Un client important représentait 17 % des produits tirés des contrats pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2012 (un client représentait 15 % de ces produits pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2011).

Le risque de crédit provient également de la trésorerie et des équivalents de trésorerie détenus auprès de banques et d'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 le risque de crédit.

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 intérêt à des taux variables.

Au 30 septembre 2012, la Société a estimé qu'une augmentation ou une diminution de 1 % du taux d'intérêt donnerait lieu à une augmentation ou à une diminution correspondante annuelle du résultat net d'environ 154 \$ (187 \$ au 30 juin 2012).

Juste valeur

La juste valeur de l'encaisse, des débiteurs et des créditeurs et charges à payer 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 intérêt à un taux variable et elle comporte des conditions de financement semblables à celles que la Société pourrait obtenir actuellement. La juste valeur des contreparties conditionnelles a été déterminée selon une valeur actualisée.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)

(non audités)

12. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Le tableau suivant présente la variation des contreparties conditionnelles :

	30 septembre 2012 (3 mois) \$	30 septembre 2011 (3 mois) \$
Solde au début de la période	4 356	2 130
Variation de la juste valeur des contreparties conditionnelles	60	49
Solde à la fin de la période	<u>4 416</u>	<u>2 179</u>

Risque de liquidité

Le risque de liquidité de la Société provient de sa gestion du fonds de roulement, des charges financières et des paiements en capital sur ses instruments de créances. Il s'agit du risque que la Société ne soit 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 réels et prévisionnels et en faisant correspondre le profil des échéances de ses actifs et de ses passifs financiers. Dans la note 7, la Société détaille les facilités non utilisées, mais qui sont à sa disposition afin de réduire davantage son risque de liquidité.

	Au 30 septembre 2012			
	Total	0 à 1 an	2 à 3 ans	4 à 5 ans
	\$	\$	\$	\$
Créditeurs et charges à payer	19 792	19 792	-	-
Contreparties conditionnelles	4 800	1 600	3 200	-
Dette à long terme (capital seulement)	21 302	387	20 915	-
	<u>45 894</u>	<u>21 779</u>	<u>24 115</u>	<u>-</u>

13. INFORMATION SECTORIELLE

La Société est divisée en deux zones géographiques : Canada et International (États-Unis, Amérique centrale, Amérique du Sud et Afrique de l'Ouest). Les éléments de résultat et de la situation financière sont répartis entre les secteurs, selon la destination des contrats ou des bénéfices. Les données par zone géographique suivent les mêmes règles comptables que celles utilisées pour les comptes consolidés. Les transferts entre secteurs sont réalisés aux prix du marché.

Les secteurs opérationnels sont présentés selon les mêmes critères que ceux utilisés pour la production du rapport interne remis au principal décideur opérationnel, qui s'occupe d'allouer les ressources et d'évaluer la performance des secteurs opérationnels. Le principal décideur opérationnel est considéré comme étant le président et chef de la direction, et ce dernier évalue la performance des deux secteurs à partir des produits des activités ordinaires provenant des clients externes, de la marge brute et du résultat net.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes complémentaires aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les trimestres terminés les 30 septembre 2012 et 2011

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs au résultat par action et aux données sur les options)
(non audités)

13. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

Le tableau suivant présente les données relatives à chacun des secteurs isolables de la Société :

	30 septembre 2012 (3 mois)	30 septembre 2011 (3 mois)
	\$	\$
Produits tirés de contrats		
Canada	32 318	30 896
International	2 591	6 195
	<u>34 909</u>	<u>37 091</u>
Marge brute		
Canada	7 197	4 969
International	(268)	3 949
	<u>6 929</u>	<u>8 918</u>
Frais généraux de la Société	3 805	3 478
Charges financières	327	212
Impôt sur le résultat	774	1 551
	<u>4 906</u>	<u>5 241</u>
Résultat net	<u>2 023</u>	<u>3 677</u>
Amortissement		
Canada	2 096	1 793
International	325	230
Immobilisations non attribuées et actifs communs	720	829
	<u>3 141</u>	<u>2 852</u>
	Au	Au
	<u>30 septembre 2012</u>	<u>30 juin 2012</u>
Actifs identifiables	\$	\$
Canada	152 608	153 707
International	14 138	16 444
	<u>166 746</u>	<u>170 151</u>
Immobilisations corporelles		
Canada	51 569	49 939
International	5 401	5 941
	<u>56 970</u>	<u>55 880</u>