



**FORAGE**  
**ORBIT GARANT**  
**DRILLING**



États financiers  
Premier trimestre terminé  
le 30 septembre 2010

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

Pour les périodes terminées

(Non vérifié)

	30 septembre 2010 (3 mois) \$	30 septembre 2009 (3 mois) \$
<b>PRODUITS TIRÉS DE CONTRATS</b>	27 385 415	24 415 005
<b>COÛT DES PRODUITS TIRÉS DE CONTRATS</b>	20 241 484	16 399 753
<b>MARGE BRUTE</b>	<u>7 143 931</u>	<u>8 015 252</u>
<b>CHARGES</b>		
Frais généraux et administratifs	1 950 827	1 784 412
Amortissement des immobilisations corporelles	1 624 186	1 255 347
Amortissement des actifs incorporels	357 470	1 124 137
Perte de change	32 628	37 951
Intérêts sur la dette à long terme	17 783	46 248
Intérêts et frais bancaires	42 450	54 229
	<u>4 025 344</u>	<u>4 302 324</u>
<b>BÉNÉFICE AVANT LES ÉLÉMENTS SUIVANTS</b>	<u>3 118 587</u>	<u>3 712 928</u>
<b>PARTICIPATION AUX RÉSULTATS D'UNE SOCIÉTÉ SATELLITE</b>	100 950	28 661
<b>BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>	<u>3 219 537</u>	<u>3 741 589</u>
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>		
Exigibles	1 058 827	1 561 709
Futurs	(88 463)	(325 469)
	<u>970 364</u>	<u>1 236 240</u>
<b>BÉNÉFICE NET ET RÉSULTAT ÉTENDU</b>	<u>2 249 173</u>	<u>2 505 349</u>
<b>Bénéfice par action (note 7)</b>		
De base	0,07	0,08
Dilué	0,07	0,08

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## États consolidés des bénéfices non répartis et du surplus d'apport

Pour les périodes terminées

(Non vérifié)

	30 septembre 2010 (3 mois)	30 septembre 2009 (3 mois)
	\$	\$
<b>ÉTAT DES BÉNÉFICES NON RÉPARTIS</b>		
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	36 324 656	23 737 456
BÉNÉFICE NET	2 249 173	2 505 349
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>38 573 829</u>	<u>26 242 805</u>
<b>ÉTAT DU SURPLUS D'APPORT</b>		
SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	1 368 606	899 336
RÉMUNÉRATION À BASE D'ACTIONS AUX SALARIÉS ET AUX ADMINISTRATEURS (note 7)	123 225	80 435
SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>1 491 831</u>	<u>979 771</u>

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Bilan consolidé

(Non vérifié)

	30 septembre 2010	30 juin 2010
	\$	\$
<b>ACTIF</b>		
ACTIF À COURT TERME		
Encaisse	3 385 858	8 113 518
Débiteurs	22 129 532	21 188 000
Stocks	24 060 911	22 708 282
Impôts sur les bénéfices à recevoir	3 321 788	2 351 181
Charges payées d'avance	369 722	460 516
	<u>53 267 811</u>	<u>54 821 497</u>
PLACEMENTS À LONG TERME	987 271	886 321
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	32 570 405	31 680 726
ÉCART D'ACQUISITION	19 697 965	19 697 965
ACTIFS INCORPORELS	1 016 093	1 373 563
	<u>107 539 545</u>	<u>108 460 072</u>
<b>PASSIF</b>		
PASSIF À COURT TERME		
Créditeurs et charges à payer	13 321 871	16 600 728
Dépôts des clients	612 479	557 205
Tranche à court terme de la dette à long terme (note 5)	228 217	202 870
	<u>14 162 567</u>	<u>17 360 803</u>
DETTE À LONG TERME (note 5)	166 175	172 401
IMPÔTS FUTURS	1 246 982	1 335 445
	<u>15 575 724</u>	<u>18 868 649</u>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital-actions (note 7)	51 898 161	51 898 161
Surplus d'apport	1 491 831	1 368 606
Bénéfices non répartis	38 573 829	36 324 656
	<u>91 963 821</u>	<u>89 591 423</u>
	<u>107 539 545</u>	<u>108 460 072</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**

Pour les périodes terminées

(Non vérifié)

	30 septembre 2010 (3 mois) \$	30 septembre 2009 (3 mois) \$
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Bénéfice net	2 249 173	2 505 349
Éléments sans effet sur la trésorerie :		
Amortissement des immobilisations corporelles	1 624 186	1 255 347
Amortissement des actifs incorporels	357 470	1 124 137
Perte sur la cession d'immobilisations corporelles	56 936	-
Rémunération à base d'actions	123 225	80 435
Amortissement des frais de financement	17 487	17 487
Impôts futurs	(88 463)	(325 469)
Participation aux résultats d'une société satellite déduction faite des dividendes	(100 950)	(28 661)
	<u>4 239 064</u>	<u>4 628 625</u>
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement d'exploitation (note 8)	(6 397 557)	645 496
	<u>(2 158 493)</u>	<u>5 274 121</u>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles	(2 670 639)	(1 703 126)
Produit de la vente d'immobilisations corporelles	99 838	-
	<u>(2 570 801)</u>	<u>(1 703 126)</u>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de la dette à long terme	69 782	177 082
Remboursement de la dette à long terme	(68 148)	(7 417 613)
	<u>1 634</u>	<u>(7 240 531)</u>
<b>DIMINUTION NETTE DE L'ENCAISSE</b>	(4 727 660)	(3 669 536)
<b>ENCAISSE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE</b>	<u>8 113 518</u>	<u>10 557 766</u>
<b>ENCAISSE À LA FIN DE LA PÉRIODE</b>	<u><u>3 385 858</u></u>	<u><u>6 888 230</u></u>

Renseignements complémentaires (note 8)

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2010 et 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 2010. Les présents états financiers ne comprennent pas toute l'information requise par les principes comptables généralement reconnus du Canada relativement à des états financiers annuels et, par conséquent, ils devraient être lu parallèlement aux états financiers consolidés annuels les plus récents pour l'exercice terminé le 30 juin 2010.

### 2. MODIFICATIONS COMPTABLES FUTURES

#### *Normes internationales d'information financière*

Le Conseil canadien des normes comptables (« CNC ») fera la transition des PCGR du Canada vers les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») pour les entreprises ayant une obligation d'information du public. Cette convergence se fera sur une période de transition qui prendra fin le 1er janvier 2011 avec l'adoption des normes IFRS. En octobre 2009, le CNC a reconfirmé que les IFRS seront exigées en 2011 pour les entreprises à but lucratif ayant une obligation d'information du public. La date de passage s'appliquera aux états financiers intermédiaires et annuels pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2011. La société adoptera ces nouvelles normes selon le calendrier établi avec ces nouvelles règles.

La société est présentement en processus de développement pour un plan de conversion et d'implantation et d'évaluation des impacts de la conversion sur les états financiers consolidés de la société et des informations présentées.

#### *Regroupements d'entreprises, états financiers consolidés et part des actionnaires sans contrôle*

En janvier 2009, l'ICCA a publié les nouveaux chapitres suivants : le chapitre 1582 intitulé « Regroupements d'entreprises », le chapitre 1601 intitulé « États financiers consolidés » et le chapitre 1602 intitulé « Participations sans contrôle » qui remplacent le chapitre 1581 intitulé « Regroupements d'entreprises » et le chapitre 1600 intitulé « États financiers consolidés ». Ces nouveaux chapitres s'appliqueront aux états financiers des exercices ouverts à partir du 1er janvier 2011. L'application anticipée est autorisée dans la mesure où les trois nouveaux chapitres sont appliqués simultanément. Dans leur ensemble, les trois nouveaux chapitres établissent des normes concernant la comptabilisation des regroupements d'entreprises, la présentation des états financiers consolidés ainsi que la comptabilisation, dans les états financiers consolidés établis postérieurement à un regroupement d'entreprises, de la participation sans contrôle dans une filiale. La société ne prévoit pas que l'adoption de ces nouveaux chapitres aura une 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 2010, est de 5 667 898 \$ (4 986 114 \$ pour la période de 3 mois se terminant le 30 septembre 2009). Pendant cette période, aucune dépréciation importante 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 fait l'objet d'une reprise.

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

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2010 et 2009

(Non vérifié)

### 4. EMPRUNT BANCAIRE

La société dispose d'une marge de crédit autorisée d'un montant de 7 000 000 \$ portant intérêt au taux préférentiel et renouvelable le 30 novembre 2010. Tout emprunt effectué sur cette marge de crédit est garanti par une hypothèque de premier rang grevant la totalité des actifs présents et futurs. Le 30 septembre 2010, le taux préférentiel était de 3 % (2,50 % au 30 juin 2010). 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 (voir note 6).

### 5. DETTE À LONG TERME

	30 septembre 2010	30 juin 2010
	\$	\$
Emprunts, portant intérêt à des taux variant de 0 % à 1 %, remboursables par versements mensuels de 18 925 \$, échéant en août 2013, garantis par des véhicules dont la valeur comptable nette est de 604 750 \$	394 392	375 271
	<u>394 392</u>	<u>375 271</u>
Tranche échéant à moins d'un an	(228 217)	(202 870)
	<u>166 175</u>	<u>172 401</u>

La société dispose d'un emprunt maximum autorisé de 13 571 426 \$, réduit trimestriellement d'un montant en capital de 714 286 \$, portant intérêt au taux préférentiel 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.

De plus, la société dispose d'un emprunt maximum autorisé de 3 300 000 \$, réduit trimestriellement d'un montant en capital de 300 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel 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.

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 %.

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 6).

Au 30 septembre 2010, le taux préférentiel était de 3 % (2,50 % au 30 juin 2010).

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

	\$
2011	228 217
2012	135 670
2013	30 505

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2010 et 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 2010	30 juin 2010
	\$	\$
Dette à long terme	394 392	375 271
Capital-actions	51 898 161	51 898 161
Surplus d'apport	1 491 831	1 368 606
Bénéfices non répartis	38 573 829	36 324 656
Encaisse	(3 385 858)	(8 113 518)
	<u>88 972 355</u>	<u>81 853 176</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. Au cours de l'exercice, 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 l'exercice précédent.

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2010 et 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 :

	Période de 3 mois se terminant le		Exercice se terminant le	
	30 septembre 2010		30 juin 2010	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Solde au début de la période	32 738 684	51 918 161	32 738 684	51 918 161
Financement destiné à l'achat d'actions (a)	-	(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) 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 13 333 actions ordinaires. 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 %. Au 30 septembre 2010, la juste valeur de la garantie est de 61 332 \$.

### *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 2010 (3 mois)	30 septembre 2009 (3 mois)
	\$	\$
<b>Bénéfice par action de base</b>		
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	2 249 173	2 505 349
Nombre moyen de base d'actions ordinaires en circulation	<u>32 738 684</u>	<u>32 738 684</u>
Bénéfice par action de base	<u>0,07</u>	<u>0,08</u>

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2010 et 2009

(Non vérifié)

### 7. CAPITAL-ACTIONS (suite)

	30 septembre 2010 (3 mois)	30 septembre 2009 (3 mois)
	\$	\$
<b>Bénéfice par action dilué</b>		
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	2 249 173	2 505 349
Nombre moyen de base d'actions ordinaires en circulation	32 738 684	32 738 684
Ajustement du nombre moyen d'actions ordinaires options sur actions	758 796	498 220
Nombre moyen dilué d'actions ordinaires en circulation	33 497 480	33 236 904
Bénéfice par action dilué	<u>0,07</u>	<u>0,08</u>

625 000 options en circulation au 30 septembre 2009 n'ont pas été incluses dans le calcul des bénéfices par actions parce qu'elles sont antidilutives.

Toutes les options sur actions en circulation sont octroyées aux 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 2010	1 973 000	2,42
Attribuées au cours de la période	-	-
En cours au 30 septembre 2010	<u>1 973 000</u>	<u>2,42</u>
Exercibles au 30 septembre 2010	<u>1 298 000</u>	<u>1,59</u>

Le tableau suivant résume l'information sur les options d'achat d'actions en circulation au 30 septembre 2010 :

Prix de levée \$	En circulation au 30 septembre 2010	Durée de vie moyenne restante (années)	Prix de levé moyen pondéré \$	Exercibles au 30 septembre 2010	Prix de levé moyen pondéré \$
1,00 - 1,50	1 048 000	6,37	1,02	1 048 000	1,02
4,00	925 000	8,19	4,00	250 000	4,00
	<u>1 973 000</u>			<u>1 298 000</u>	

Au cours de la période de 3 mois se terminant le 30 septembre 2010, la charge de rémunération à base d'actions aux salariés et aux administrateurs d'un montant total de 123 225 \$ a été comptabilisée au titre des frais généraux et administratifs (80 435 \$ pour la période de 3 mois se terminant le 30 septembre 2009).

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2010 et 2009

(Non vérifié)

### 8. RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR L'ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE

Variations des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation

	30 septembre 2010 (3 mois) \$	30 septembre 2009 (3 mois) \$
Débiteurs	(941 532)	4 069 833
Stocks	(1 352 629)	(242 227)
Impôts sur les bénéfices à recevoir	(970 607)	-
Charges payées d'avance	90 794	29 653
Créditeurs et charges à payer	(3 278 857)	3 494
Dépôts des clients	55 274	(73 250)
Impôts sur les bénéfices à payer	-	(3 142 007)
	<u>(6 397 557)</u>	<u>645 496</u>
<b>Autres renseignements</b>		
Intérêts payés	296	28 761
Impôts payés	2 029 434	4 769 815

### 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 liés aux instruments financiers, les 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 2010, la société disposait d'un encaisse en dollars américains d'un montant de 398 124 \$ (227 670 \$ au 30 juin 2010) et avait des débiteurs en dollars américains d'un montant de 230 951 \$ (515 626 \$ au 30 juin 2010).

Au 30 septembre 2010, 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 du bénéfice net annuel d'environ 12 600 \$ (37 792 \$ au 30 septembre 2009).

#### *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 provenant de créances en souffrance. Elle procède régulièrement à des analyses de solvabilité de ses clients et maintient des provisions pour pertes éventuelles sur créances. 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.

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2010 et 2009

(Non vérifié)

---

### 9. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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 à certaines conditions, d'avoir une couverture d'assurance jusqu'à un montant équivalent à 90 % des débiteurs. Au 30 septembre 2010, le montant de la couverture d'assurance de EDC représente approximativement 43 % des débiteurs (53 % au 30 juin 2010).

La valeur comptable des débiteurs tient compte de la provision pour créances douteuses, laquelle est estimée selon l'analyse chronologique des débiteurs, des résultats antérieurs, 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 2010, 44 % (54,9 % au 30 juin 2010) des comptes clients sont classés comme étant des recevables courants et 4,8 % (5 % au 30 juin 2010) des créances ont subi une baisse de valeur.

Un client important représentait 12 % des comptes clients au 30 septembre 2010 (au 30 juin 2010, un client important représentait 10 % de ces comptes).

Un client important représentait 11 % des produits tirés des contrats pour la période de 3 mois se terminant le 30 septembre 2010 (au 30 septembre 2009, un client important représentait 11 % de ces produits).

Le risque de crédit provient également de la trésorerie et des équivalents 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 intérêt à des taux variables.

Au 30 septembre 2010, la société a estimé qu'une augmentation ou une diminution de 1 % du taux d'intérêt n'aurait aucun impact significatif sur les résultats avant impôts.

#### *Juste valeur*

La juste valeur de l'encaisse, 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 intérêt 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, 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.

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2010 et 2009

(Non vérifié)

### 9. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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, 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	612 479	612 479	-
Créditeurs et charges à payer	13 321 871	13 321 871	-
Dette à long terme (capital seulement)	394 392	228 217	166 175
	<u>14 328 742</u>	<u>14 162 567</u>	<u>166 175</u>

### 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 2010 (3 mois)	30 septembre 2009 (3 mois)
	\$	\$
Produits tirés de contrats		
Forage Canada	24 751 808	22 636 653
Forage International	2 469 876	1 747 975
Fabrication Canada	1 807 560	869 073
Élimination - Fabrication Canada	(1 643 829)	(838 696)
	<u>27 385 415</u>	<u>24 415 005</u>
Marge brute		
Forage Canada	5 673 048	7 295 948
Forage International	1 363 411	700 540
Fabrication Canada	107 472	18 764
	<u>7 143 931</u>	<u>8 015 252</u>
Intérêts	60 233	100 477
Frais généraux de la société	3 864 161	4 173 186
Impôts sur les bénéfices	970 364	1 236 240
	<u>4 894 758</u>	<u>5 509 903</u>
Bénéfice net	<u>2 249 173</u>	<u>2 505 349</u>

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes complémentaires aux états financiers consolidés

Pour les périodes terminées les 30 septembre 2010 et 2009

(Non vérifié)

### 10. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

	30 septembre 2010 (3 mois)	30 septembre 2009 (3 mois)
	\$	\$
Amortissement		
Forage et fabrication Canada	1 753 233	2 230 852
Forage International	228 423	148 632
	<u>1 981 656</u>	<u>2 379 484</u>
	Au 30 septembre 2010	Au 30 juin 2010
Actifs identifiables		
Forage et fabrication Canada	100 234 826	100 764 064
Forage International	7 304 719	7 696 008
	<u>107 539 545</u>	<u>108 460 072</u>
Immobilisations corporelles		
Forage et fabrication Canada	29 149 549	28 209 911
Forage International	3 420 856	3 470 815
	<u>32 570 405</u>	<u>31 680 726</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.

### 12. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN

Le 8 novembre 2010, la société a acquis la totalité des actions émises et en circulation de 1085820 Ontario inc. (faisant affaires sous le nom de Advantage Control Technologies) pour une contrepartie totale de 6 085 000 \$ payable au moyen d'un montant en espèces de 2 935 000 \$, de l'équivalent de 750 000 \$ en actions ordinaires de la Société, à un prix d'émission de 5,65 \$ par action et d'un montant payable en espèce d'un maximum de 2 400 000 \$ sujet à l'atteinte de performances financières au cours des 3 prochaines années. Ce prix d'achat est sujet à certains ajustements relativement à un fonds de roulement et de dettes. De plus, la société a acquis certains équipements relatifs à cette entreprise pour un montant en espèces de 375 000 \$. Cette société, située en Ontario, est spécialisée dans le développement de nouvelles technologies dans le domaine du forage.