



**États financiers consolidés intermédiaires
résumés non audités**

Premier trimestre de l'exercice 2020

(Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2019 et 2018)

Les présents états financiers consolidés intermédiaires résumés n'ont pas été examinés par les auditeurs indépendants de la Société.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés du résultat intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs aux données par action)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2019 (3 mois) \$	30 septembre 2018 (3 mois) \$
Produits tirés de contrats	16	43 282	37 271
Coût des produits tirés de contrats	4	36 336	31 682
Bénéfice brut		6 946	5 589
Charges			
Frais généraux et administratifs		4 389	3 894
Perte de change		179	481
Charges financières		704	407
	4	5 272	4 782
Bénéfice avant impôt sur le résultat		1 674	807
Impôt sur le résultat (recouvrable)	11		
Exigible		(366)	217
Différé		940	231
		574	448
Bénéfice net		1 100	359
Bénéfice net par action	10		
De base		0,03	0,01
Diluée		0,03	0,01

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés du résultat global intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	\$	\$
Bénéfice net	1 100	359
Autres éléments du résultat global		
Écarts de conversion cumulés	(878)	(209)
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts	(878)	(209)
Résultat global	222	150

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés des variations des capitaux propres intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2019					Total
	Capital-actions	Réserve – Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capitaux propres
	(note 10)				
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} juillet 2019	58 857	1 486	16 971	(738)	76 576
Résultat global total					
Bénéfice nette	-	-	1 100	-	1 100
Autres éléments du résultat global					
Écarts de conversion cumulés	-	-	-	(878)	(878)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(878)	(878)
Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres					
Rémunération fondée sur des actions (note 10)	-	77	-	-	77
Options sur actions annulées	-	(3)	3	-	-
Total des transactions avec les actionnaires	-	74	3	-	77
Solde au 30 septembre 2019	58 857	1 560	18 074	(1 616)	76 875
Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018					Total
	Capital-actions	Réserve – Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capitaux propres
	(note 10)				
	\$	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} juillet 2018	57 207	1 208	20 609	(88)	78 936
Incidence de l'adoption de l'IFRS 9	-	-	(189)	189	-
Solde ajusté au 1^{er} juillet 2018	57 207	1 208	20 420	101	78 936
Résultat global total					
Bénéfice net	-	-	359	-	359
Autres éléments du résultat global					
Écarts de conversion cumulés	-	-	-	(209)	(209)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(209)	(209)
Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres					
Rémunération fondée sur des actions (note 10)	-	74	-	-	74
Total des transactions avec les actionnaires	-	74	-	-	74
Solde au 30 septembre 2018	57 207	1 282	20 779	(108)	79 160

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés de la situation financière intermédiaires résumés

Au 30 septembre 2019 et au 30 juin 2019

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2019	30 juin 2019
ACTIF		\$	\$
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 696	2 480
Créances clients et autres débiteurs		34 066	36 643
Stocks		51 475	43 943
Impôt sur le résultat à recouvrer		1 514	823
Charges payées d'avance		1 118	1 154
		91 869	85 043
Actifs non courants			
Placements	5	415	419
Immobilisations corporelles	6	42 291	42 450
Actifs au titre de droits d'utilisation	3	4 214	-
Immobilisations incorporelles		867	1 000
Actifs d'impôt différé		4 822	5 783
Total de l'actif		144 478	134 695
PASSIF			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		26 855	24 744
Solde à payer relatif à un regroupement d'entreprises		3 410	3 370
Impôt sur le résultat à payer		268	429
Tranche à court terme de la dette à long terme	7	1 553	1 400
Tranche à court terme des obligations locatives	3 et 8	432	-
		32 518	29 943
Passifs non courants			
Dette à long terme	7	31 139	28 176
Obligations locatives	3 et 8	3 946	-
		67 603	58 119
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	10	58 857	58 857
Réserve – Instruments de capitaux propres		1 560	1 486
Résultats non distribués		18 074	16 971
Cumul des autres éléments du résultat global		(1 616)	(738)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		76 875	76 576
Total du passif et des capitaux propres		144 478	134 695

APPROUVÉ PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Éric Alexandre, administrateur

Jean-Yves Laliberté, administrateur

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

		30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	Notes	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Bénéfice avant impôt sur le résultat		1 674	807
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		2 470	2 235
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation	3	108	-
Amortissement des immobilisations incorporelles		106	-
Perte (gain) sur cession d'immobilisations corporelles	6	4	(94)
Rémunération fondée sur des actions	10	77	74
Charges financières		704	407
Variation nette de la juste valeur des placements	5	4	190
		5 147	3 619
Variation des éléments sans effet sur la trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	12	(2 635)	(2 934)
Impôt sur le résultat payé		(485)	79
Charges financières payées		(707)	(389)
		1 320	375
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immobilisations corporelles	6	(2 860)	(2 563)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	6	33	112
		(2 827)	(2 451)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Produit de la dette à long terme		24 718	22 478
Remboursement de la dette à long terme		(21 448)	(20 776)
Remboursement des obligations locatives		(107)	-
		3 163	1 702
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie		(440)	(77)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		1 216	(451)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		2 480	4 633
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice		3 696	4 182

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

(en milliers de dollars canadiens, sauf pour les montants relatifs aux données 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 filiales et dans les entreprises associées sont les suivants :

	% droits de vote
Services de forage Orbit Garant inc.	100 %
9116-9300 Québec inc.	100 %
Drift Exploration Drilling Inc.	100 %
Drift de Mexico SA de CV	100 %
Orbit Garant Chile S.A.	100 %
Orbit Garant Drilling Ghana Limited	100 %
Perforación Orbit Garant Peru S.A.C.	100 %
OGD Drilling (Guyana) Inc.	100 %
Forage Orbit Garant BF S.A.S.	100 %
Orbit Garant Perforaciones Patagonia S.A.S. (depuis le 9 août 2019)	100 %
Forage Orbit Miyuu Kaa inc.	49 %
Sarliaq-Orbit Garant inc.	49 %
Tumiit Orbit Garant inc.	49 %

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

Mode de présentation

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés conformément à l'IAS 34 *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 »). Les méthodes comptables en vertu des IFRS décrites dans la note 4 des états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice terminé le 30 juin 2019 ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes présentées, sauf pour l'adoption des nouvelles normes effectives à compter du 1^{er} juillet 2019, tel que mentionné à la note 3. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés n'ont pas fait l'objet d'une mission d'examen par les auditeurs indépendants de la Société.

La préparation d'états financiers consolidés intermédiaires résumés conformes à l'IAS 34 nécessite le recours à certaines estimations comptables critiques, hypothèses et jugements. 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 plus élevé de jugement ou de complexité ou les aspects comportant des hypothèses et des estimations importantes sont présentés à la note 5 des états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice terminé le 30 juin 2019. Les hypothèses et les estimations demeurent inchangées pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2019.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception des placements qui ont été mesurés à la juste valeur et de la rémunération fondée sur des actions qui a été mesurée conformément à l'IFRS 2, *Paiement fondé sur des actions*. Ils sont présentés en dollars canadiens, monnaie principale de l'environnement économique dans lequel la Société exerce ses activités (la « monnaie fonctionnelle »). Sauf indication contraire, tous les montants sont arrondis au millier de dollars près.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés 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 2019.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés par le conseil d'administration de Forage Orbit Garant inc. le 13 novembre 2019.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT (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. Un investisseur contrôle une entité émettrice lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité émettrice et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci, indépendamment de son pourcentage de participation. La Société considère l'existence et l'effet des droits de vote potentiels lorsque la Société contrôle une autre entité.

Les produits et les charges des filiales acquises ou cédées au cours de l'exercice sont inclus dans l'état consolidé du résultat intermédiaire résumé à partir de la date d'entrée en vigueur de l'acquisition 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. NORMES ET INTERPRÉTATIONS ADOPTÉES

Les normes et les modifications aux normes existantes suivantes ont été appliquées par la Société à compter du 1^{er} juillet 2019 :

IFRS 16 – Contrats de location

La Société a adopté l'IFRS 16, qui remplace l'IAS 17, Contrats de location, pour son exercice annuel débutant le 1er juillet 2019 en utilisant la méthode rétrospective modifiée selon laquelle aucun retraitement de la période comparative n'est exigé. Sous IAS 17, les immobilisations corporelles ont été comptabilisées comme des contrats de location-financement lorsque la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété des actifs sous-jacents a été transférée. Tous les autres contrats de location ont été classés en tant que contrats de location-simple. IFRS 16 exige du preneur de comptabiliser des actifs au titre de droits d'utilisation, représentant le droit d'utiliser le bien sous-jacent, ainsi que des obligations locatives, représentant son obligation d'effectuer des paiements. Les actifs au titre de droits d'utilisation sont initialement évalués au coût, composés de l'évaluation initiale de l'obligation locative correspondante, des paiements de location effectués au plus tard à la date de début et de tous coûts directs initiaux engagés, moins les incitatifs à la location reçus. Ils sont subséquentement amortis sur une base linéaire et réduits de la perte de valeur, s'il y a lieu. S'il est raisonnablement certain que la Société exercera une option d'achat, l'actif sous-jacent est amorti sur sa durée de vie utile estimée. L'actif au titre du droit d'utilisation peut aussi être ajusté pour refléter la réévaluation de l'obligation locative reliée. Les obligations locatives sont initialement évaluées à la valeur actualisée des paiements de loyer qui n'ont pas encore été versés, en utilisant le taux d'intérêt implicite du contrat ou, si ce dernier ne peut être facilement déterminé, le taux d'emprunt marginal de la Société. Les paiements de location incluent les paiements fixes, moins les incitatifs à la location reçus, les paiements variables qui dépendent d'un index et le prix d'exercice d'une option d'achat raisonnablement certaine d'être exercée. Subséquentement, l'obligation locative est évaluée au coût amorti utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif et ajustée de l'intérêt et des paiements de location.

Incidence de la transition à IFRS 16 - Contrats de location

Lors de l'adoption de l'IFRS 16, les actifs sous contrats de location-financement ont été reclassés d'immobilisation corporelle à actifs au titre de droits d'utilisation et les passifs sous contrats de location-financement reliés ont été reclassés de la dette à long terme aux obligations locatives, au montant évalué sous IAS 17 au 30 juin 2019. Les actifs au titre de droits d'utilisation et les obligations locatives pour les actifs précédemment classés comme contrats de location-financement sont comptabilisés conformément aux exigences de l'IFRS 16 à partir du 1er juillet 2019.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

3. NORMES ET INTERPRÉTATIONS ADOPTÉES (suite)

IFRS 16 – Contrats de location (suite)

À la transition, la Société a choisi de mesurer l'actif au titre du droit d'utilisation à un montant égal à l'obligation locative (sujet à certains ajustements) pour les contrats de location classés comme contrats de location-simple sous IAS 17. Par conséquent, la Société a enregistré des obligations locatives de 4 598 \$ et des actifs au titre de droits d'utilisation de 4 477 \$, nets des incitatifs de location reportés de 132 \$, incluant les contrats de location précédemment comptabilisés comme contrats de location-financement sous IAS 17. Comme permis par l'IFRS 16, la Société a décidé de ne pas comptabiliser d'obligations locatives et d'actifs au titre de droits d'utilisation pour les contrats à court terme (durée du terme de 12 mois ou moins) et les contrats d'actifs de faible valeur. La Société a également utilisé des connaissances acquises a posteriori pour déterminer la durée des contrats de location qui contiennent des options d'achat, de renouvellement ou de résiliation et s'est basée sur l'évaluation des provisions pour contrats de location déficitaires selon IAS 37 Provisions, passifs et actifs éventuels, au lieu de procéder à un test de dépréciation.

Jugement important utilisé dans la détermination de la durée des contrats de location assortis d'options de renouvellement

La Société détermine la durée du contrat de location comme étant le temps pour lequel le contrat de location est non résiliable, auquel s'ajoutent les intervalles visés par toute option de prolongation du contrat de location qu'elle a la certitude raisonnable d'exercer et toute période visée par une option de résiliation que la Société a la certitude raisonnable de ne pas exercer. Après la date de début, la Société réévalue la durée du contrat de location si un événement ou un changement de circonstances important se produit qui dépend de sa volonté et qui a une incidence sur sa capacité d'exercer (ou de ne pas exercer) l'option de renouvellement.

Principales sources d'incertitude relative à l'estimation

Dans la détermination des montants d'actifs au titre de droits d'utilisation et d'obligations locatives, la Société est tenue d'estimer le taux d'emprunt marginal propre à chaque actif loué si le taux d'intérêt implicite du contrat de location n'est pas facilement déterminé. La direction détermine un taux d'emprunt marginal pour chaque actif loué en incorporant la solvabilité, la garantie, le terme et la valeur de l'actif sous-jacent ainsi que l'environnement économique dans lequel l'actif opère. Le taux marginal d'emprunt est sujet à changement principalement dû aux changements macroéconomiques dans l'environnement.

La Société utilise son taux d'emprunt marginal au 1er juillet 2019 pour mesurer ses obligations locatives précédemment classées comme contrats de location simple. Le taux marginal d'emprunt pondéré était de 5,19 % à la date d'adoption.

	1 ^{er} juillet 2019
	\$
Engagements de contrats de location simple divulgués au 30 juin 2019	2 437
Engagements visant des contrats à court terme et des actifs de faible valeur	(113)
Option d'achat dont l'exercice est raisonnablement certain	2 679
Paiement variable qui dépend d'un indice ou d'un taux, initialement évalué en utilisant l'indice ou le taux à la date de début	261
	5 264
Incidence de l'actualisation	(817)
Passif sous contrats de location-financement reclassé comme obligations locatives	151
Obligations locatives comptabilisées au 1^{er} juillet 2019	4 598
Charges financières	57
Paiement des obligations locatives	(164)
Écarts de change	(113)
	4 378
Tranche à court terme	432
Solde au 30 septembre 2019	3 946

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

3. NORMES ET INTERPRÉTATIONS ADOPTÉES (suite)

IFRS 16 – Contrats de location (suite)

Avant l'adoption de l'IFRS 16, les dépenses de contrats de location étaient inclus dans les frais généraux et administratifs et dans le coût des produits tirés de contrats dans l'état consolidé du résultat de la Société.

	1 ^{er} juillet 2019
	\$
Actifs au titre de droits d'utilisation	
Solde au 1 ^{er} juillet 2019	4 477
Amortissement	(108)
Écarts de change	(155)
Solde au 30 septembre 2019	4 214

IFRIC 23 – Incertitude relative aux traitements fiscaux

Cette interprétation fournit des directives sur la comptabilisation des actifs et des passifs d'impôt exigible et différé en cas d'incertitude relative aux traitements fiscaux. L'interprétation s'applique aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019. L'interprétation exige qu'une entité (i) détermine si elle doit considérer les traitements fiscaux incertains isolément ou plutôt regrouper certains d'entre eux, en fonction de ce qui fournit la meilleure prévision du dénouement (ii) reflète une incertitude dans le montant des impôts sur le résultat payables (recouvrables) s'il est probable qu'elle paiera (ou recouvrera) un montant au titre de l'incertitude (iii) évalue une incertitude fiscale au montant le plus probable ou à la valeur attendue, selon la méthode qui fournit la meilleure prévision du montant payable (recouvrable). L'adoption de l'interprétation IFRIC 23 n'a pas eu d'impact sur les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société.

4. CHARGES PAR NATURE

Détail de la dotation aux amortissements

La dotation aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation a été présentée à l'état consolidé du résultat intermédiaire résumé comme suit :

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	\$	\$
Coût des produits tirés de contrats	2 279	1 997
Frais généraux et administratifs	405	238
Total de la dotation aux amortissements	2 684	2 235

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

4. CHARGES PAR NATURE (suite)

Principales charges par nature

Le coût des produits tirés de contrats, les frais généraux et administratifs, les pertes de change et les charges financières, par nature, se détaillent comme suit :

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	\$	\$
Dotation aux amortissements	2 684	2 235
Charges au titre des avantages du personnel	22 294	25 015
Coût des stocks	7 942	6 796
Autres charges	8 688	2 418
Total du coût des produits tirés de contrats, des frais généraux et administratifs, des pertes de change et des charges financières	41 608	36 464
Coût des produits tirés de contrats	36 336	31 682
Frais généraux et administratifs, pertes de change et charges financières	5 272	4 782
Total du coût des produits tirés de contrats, des frais généraux et administratifs, des pertes de change et des charges financières	41 608	36 464

5. PLACEMENTS

	Période de trois mois terminée le 30 septembre 2019	Exercice terminé le 30 juin 2019
	\$	\$
Placements dans des sociétés ouvertes, au début de la période	419	542
Conversion de créances clients	-	61
Variation de la juste valeur sur les placements évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	(4)	(184)
Placements dans des sociétés ouvertes, à la fin de la période	415	419

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	\$	\$
Acquisitions d'immobilisations corporelles	2 860	2 563
Transfert à actifs au titre de droits d'utilisation	(162)	-
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	(33)	(112)
Perte (gain) sur cession d'immobilisations corporelles	4	(94)

La perte (gain) sur cession d'immobilisations corporelles est inclus dans le coût des produits tirés de contrats.

7. DETTE À LONG TERME

	30 septembre 2019	30 juin 2019
	\$	\$
Emprunt autorisé d'un montant maximal de 35 000 \$ (30 000 \$ avant le 12 décembre 2018), portant intérêt au taux préférentiel majoré de 2,00 %, taux effectif de 5,95 % au 30 septembre 2019 (taux préférentiel majoré de 2,00 %, taux effectif de 5,95 % au 30 juin 2019), échéant en novembre 2021, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs ^{a) b) c)}	27 839	25 041
Emprunt autorisé d'un montant de 2 500 \$, portant intérêt au taux préférentiel majoré de 4,50 %, taux effectif de 8,45 % au 30 septembre 2019 (au taux préférentiel majoré de 4,50 %, taux effectif de 8,45 % au 30 juin 2019), remboursable par versements mensuels de 52 \$ à compter de juin 2017, échéant en mai 2021, garanti par une hypothèque de deuxième rang sur l'universalité des biens présents et futurs ^{b)}	1 037	1 192
Emprunt autorisé d'un montant de 6 820 \$ (5 150 \$ US), portant intérêt au taux préférentiel majoré de 2,75 %, taux effectif de 7,75 % au 30 septembre 2019 (au taux préférentiel majoré de 2,75 %, taux effectif de 8,25 % au 30 juin 2019), remboursable par versements mensuels de 60 \$ (45 \$ US) à compter de mai 2019, échéant en janvier 2024, garanti par une hypothèque de troisième rang sur l'universalité des biens présents et futurs ^{d)}	3 051	3 192
Emprunts, portant intérêt au taux de 0 %, remboursable par versements mensuels de 16 \$, échéant en août 2023	765	-
Contrats de location-financement, portant intérêt à des taux variant entre 4,50 % et 5,99 % (au 30 juin 2019), échéant en juillet 2021 ^{e)}	-	151
	32 692	29 576
Tranche à court terme	(1 553)	(1 400)
	31 139	28 176

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

7. DETTE À LONG TERME (suite)

- 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 0,50 % et 2,25 %.
- b) Un montant non amorti de 289 \$ (286 \$ au 30 juin 2019) correspondant à des frais de financement 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.
- c) Le 28 juin 2019, la Société a signé un amendement à la troisième entente de facilité de crédit modifiée et réitérée avec la Banque Nationale du Canada consistant en une facilité de crédit renouvelable d'un montant de 35 000 \$ et une facilité de crédit renouvelable non utilisée de 5 000 \$ US au 30 juin 2019, qui viendra à échéance le 2 novembre 2021.
- d) Le 20 décembre 2018, la Société a conclu une entente de prêt pour un prêt à terme d'un montant maximum de 5 150 \$ US. Le prélèvement initial de 2 575 \$ US reçu le 21 janvier 2019, a été utilisé pour réduire la facilité de crédit décrite ci-dessus. Le deuxième prélèvement de 2 575 \$ US a été reçu le 9 octobre 2019 et sera utilisé pour payer le solde à payer relatif à un regroupement d'entreprise.
- e) Le 1^{er} juillet 2019, avec l'adoption de l'IFRS 16, le solde des contrats de location-financement a été reclassé dans les obligations locatives.

Selon les modalités des dettes à long terme, la Société doit respecter certaines clauses restrictives en ce qui concerne le maintien de ratios financiers minimaux (voir la note 9). Au 30 septembre 2019, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives (au 30 juin 2019, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives).

Au 30 septembre 2019, le taux préférentiel au Canada était de 3,95 % pour les emprunts canadiens (3,95 % au 30 juin 2019) et le taux préférentiel aux États-Unis était de 5,00 % pour les emprunts américains (5,50 % au 30 juin 2019).

Au 30 septembre 2019, les versements de capital requis au cours des prochains exercices sont les suivants :

	\$
Moins d'un an	1 553
Plus d'un an et moins de cinq ans	31 428
	<u>32 981</u>

La dette à long terme par devise et par échéance, sont les suivants :

Au 30 septembre 2019	Total	Moins d'un an	Plus d'un an et moins de cinq ans
000s	\$	\$	\$
CAD	29 641	821	28 820
US (2 304 \$ US)	3 051	732	2 319
	<u>32 692</u>	<u>1 553</u>	<u>31 139</u>

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

8. OBLIGATIONS LOCATIVES

Les paiements au titre de location requis au cours des prochains exercices sont les suivants :

	30 septembre 2019
	\$
Moins d'un an	647
Plus d'un an et moins de cinq ans	3 683
Plus de cinq ans	724
	5 054
Moins : incidence de l'actualisation	(676)
Valeur actualisée des paiements au titre de location	4 378

Les obligations locatives sont inclus dans l'état consolidé de la situation financière intermédiaire résumé comme suit :

	\$
Tranche à court terme	432
Tranche à long terme	3 946
	4 378

9. GESTION DU CAPITAL

La Société inclut, dans la définition de son capital, la dette à long terme, l'obligation locative, le solde à payer relatif à un regroupement d'entreprises, le capital-actions, la réserve - Instruments de capitaux propres, les résultats non distribués, le cumul des autres éléments du résultat global, ainsi que la trésorerie et équivalents de trésorerie.

La structure du capital est composée de ce qui suit :

	30 septembre 2019	30 juin 2019
	\$	\$
Dette à long terme	32 692	29 576
Obligations locatives	4 378	-
Solde à payer relatif à un regroupement d'entreprises	3 410	3 370
Capital-actions	58 857	58 857
Réserve - Instruments de capitaux propres	1 560	1 486
Résultats non distribués	18 074	16 971
Cumul des autres éléments du résultat global	(1 616)	(738)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(3 696)	(2 480)
	113 659	107 042

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.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

9. GESTION DU CAPITAL (suite)

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 2019, tel qu'il est mentionné à la note 7, la Société était en conformité avec ses clauses restrictives (au 30 juin 2019, la Société était en conformité avec ses clauses restrictives).

Dans le but de faciliter la gestion de ses besoins de capital, la Société prépare des budgets annuels qui sont mis à jour, si nécessaire, en fonction de divers facteurs.

Les objectifs de la Société concernant la gestion de son capital demeurent inchangés par rapport à l'exercice précédent.

10. CAPITAL-ACTIONS

Un nombre illimité d'actions ordinaires et privilégiées est autorisé :

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.

	Période de trois mois terminée le		Exercice terminé le	
	30 septembre 2019		30 juin 2019	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Actions ordinaires				
Solde au début de l'exercice	37 021 756	58 857	36 147 119	57 207
Actions émises :				
Regroupement d'entreprises	-	-	861 637	1 632
Dans le cadre de l'exercice d'options sur actions	-	-	13 000	18
Solde à la fin de l'exercice	37 021 756	58 857	37 021 756	58 857

Bénéfice net par action

Le bénéfice net par action ordinaire diluée a été calculé en divisant le bénéfice net par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation selon la méthode du rachat d'actions.

	30 septembre	30 septembre
	2019	2018
	(3 mois)	(3 mois)
Bénéfice net par action de base		
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	1 100 \$	359 \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	37 021 756	36 147 119
Bénéfice net par action de base	0,03 \$	0,01 \$

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

10. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Bénéfice net par action diluée	30 septembre (3 mois)	30 septembre (3 mois)
Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	1 100 \$	359 \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	37 021 756	36 147 119
Ajustement du nombre moyen d'actions ordinaires - options sur actions	470 167	810 160
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	37 491 923	36 957 279
Bénéfice net par action diluée	0,03 \$	0,01 \$

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 cours se détaillent comme suit :

	30 septembre 2019 (3 mois)		30 septembre 2018 (3 mois)	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En circulation au début de la période	2 960 500	1,52	2 496 500	1,48
Annulées au cours de la période	(6 000)	1,73	-	-
En circulation à la fin de la période	2 954 500	1,52	2 496 500	1,48
Exerçables à la fin de la période	1 610 768	1,43	1 150 900	1,43

Le tableau suivant résume l'information sur les options sur actions en circulation au 30 septembre 2019 :

Fourchette des prix d'exercice \$	En circulation au 30 septembre 2019	Durée de vie moyenne restante (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Exerçables au 30 septembre 2019	Prix d'exercice moyen pondéré \$
0,50 - 1,49	1 191 500	2,34	0,87	927 100	0,91
1,50 - 2,49	1 760 500	3,08	1,95	681 168	2,11
3,50 - 4,49	2 500	0,12	4,00	2 500	4,00
	2 954 500			1 610 768	

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

10. 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 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
Charges liées à la rémunération fondée sur des actions	\$ 77	\$ 74

11. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

Les taux d'imposition prescrits par les lois applicables s'établissent à 26,55 % en 2020 et à 26,65 % en 2019.

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
Bénéfice net avant impôt sur le résultat	\$ 1 674	\$ 807
Taux d'imposition prévus par la loi	26,55 %	26,65 %
Impôt sur le résultat selon les taux d'imposition prévus par la loi	444	215
Augmentation (diminution) de l'impôt sur le résultat découlant des éléments suivants :		
Charges non déductibles	18	10
Charge non déductible liée à la rémunération fondée sur des actions	20	20
Écart de taux d'imposition entre les territoires	11	5
Retenues d'impôts à la source	133	157
Actifs d'impôt non comptabilisés	82	-
Portion non imposable des gains en capital	(5)	-
Ajustements liés à des exercices précédents	(80)	-
Autres	(49)	41
Total de l'impôt sur le résultat	574	448

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

12. RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Variations des éléments sans effet sur la trésorerie du fonds de roulement d'exploitation :

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	\$	\$
Créances clients et autres débiteurs	2 577	549
Stocks	(7 532)	(3 960)
Charges payées d'avance	36	82
Créditeurs et charges à payer	2 284	395
	(2 635)	(2 934)

13. ENGAGEMENTS ET GARANTIES

Engagements

La Société s'est engagée, en vertu de contrats de location à court terme échéant en 2020, à verser une somme de 62 \$ pour la location de locaux et 11 \$ pour la location de véhicules. Aucun des contrats de location ne comprend d'options de renouvellement ou d'achat, de clause d'indexation ou de restrictions. Les paiements exigibles en vertu de ces contrats de location pour les prochains 12 mois sont de : 73 \$.

Garanties

Au 30 septembre 2019, la Société a émis des garanties bancaires, échéant entre novembre 2019 et août 2020, en faveur de clients pour un montant total de 819 \$ (902 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018). Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2019 et 2018, la Société n'a pas effectué de paiement en contrepartie de ces garanties.

14. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES ET PARTIES ASSOCIÉES

Transactions entre parties liées

La Société est liée à Dynamitage Castonguay Ltd., une société dans laquelle un administrateur a une participation.

La Société a conclu les transactions suivantes avec les sociétés liées et avec des personnes liées à des administrateurs de la Société :

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	\$	\$
Produits	14	117
Charges	38	37

Au 30 septembre 2019, un montant de 73 \$ était à recevoir relativement à ces transactions (59 \$ au 30 juin 2019).

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

14. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES ET PARTIES ASSOCIÉES (suite)

Transactions entre parties associées

La Société a conclu les transactions suivantes avec les parties associées :

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	\$	\$
Produits	6 708	7 463

Au 30 septembre 2019, les créances clients et autres débiteurs comprenaient un montant de 857 \$ à recevoir d'une société associée (1 672 \$ au 30 juin 2019).

Toutes ces transactions entre parties liées et associées effectuées dans le cours normal des affaires ont été mesurées à la valeur d'échange, qui a été établie et acceptée par les parties.

Rémunération des principaux dirigeants et des administrateurs

La définition de rémunération des principaux dirigeants et administrateurs inclus les membres de la famille proche des principaux dirigeants et administrateurs et toutes les Sociétés sur lesquelles les principaux dirigeants et administrateurs exercent un contrôle. Les principaux dirigeants ont été identifiés comme étant les principaux dirigeants et les administrateurs de la Société. Les membres de la famille proche sont les membres dont on peut s'attendre à ce qu'ils influencent ou qu'ils soient influencés par cette personne dans leur relation avec la Société.

La rémunération comptabilisée au titre de la rémunération des principaux dirigeants et des administrateurs s'élève à 505 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2019 (856 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2018).

15. 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 en ce qui concerne les informations relatées dans cette note.

Juste valeur

La juste valeur de la trésorerie et équivalents de trésorerie, des créances clients et autres débiteurs, des créditeurs et charges à payer et du solde à payer relatif à un regroupement d'entreprises 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 comparables à celles que la Société pourrait obtenir actuellement.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

15. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Hierarchie des justes valeurs

La méthodologie utilisée pour évaluer les instruments financiers de la Société comptabilisés à la juste valeur est déterminée en fonction de la hiérarchie suivante :

Niveau	Méthode de détermination de la juste valeur
Niveau 1	Prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques.
Niveau 2	Données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont directement ou indirectement observables pour l'actif ou le passif.
Niveau 3	Données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables sur le marché.

La hiérarchie de la juste valeur exige l'utilisation de données de marché observables chaque fois que de telles données existent. Un instrument financier est classé au niveau le plus bas de la hiérarchie pour lequel une donnée importante a été prise en compte dans la mesure de la juste valeur.

Au 30 septembre 2019, les placements sont présentés à la juste valeur et sont classés en tant qu'instruments financiers de niveau 1, car leur juste valeur peut être déterminée en fonction de prix cotés sur des marchés actifs.

Au 30 septembre 2019	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers évalués au coût amorti					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 696				
Créances clients et autres débiteurs	34 066				
Actifs financiers évalués à la juste valeur					
Placements	415	415	415		
Passifs financiers évalués au coût amorti					
Créditeurs et charges à payer	26 855				
Solde à payer relatif à un regroupement d'entreprises	3 410				
Dette à long terme	32 692				
Obligations locatives	4 378				
Au 30 juin 2019	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers évalués au coût amorti					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 480				
Créances clients et autres débiteurs	36 643				
Actifs financiers évalués à la juste valeur					
Placements	419	419	419		
Passifs financiers évalués au coût amorti					
Créditeurs et charges à payer	24 744				
Solde à payer relatif à un regroupement d'entreprises	3 370				
Dette à long terme et contrats de location-financement	29 576				

Il n'y a eu aucun transfert de montants entre les instruments financiers de niveau 1, de niveau 2 et de niveau 3 pour la période de trois mois se terminant le 30 septembre 2019.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

16. INFORMATION SECTORIELLE

La Société est divisée en deux zones géographiques : Canada et International (États-Unis, Amérique centrale, Amérique du Sud et l'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 résultats. 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 et du bénéfice (perte) d'exploitation.

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

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	\$	\$
Produits tirés de contrats		
Canada	35 432	29 107
International ¹⁾	7 850	8 164
	43 282	37 271
Bénéfice (perte) d'exploitation		
Canada	5 307	1 983
International	(1 622)	804
	3 685	2 787
Frais généraux liés au siège social de la Société ²⁾	1 307	1 573
Charges financières	704	407
Impôt sur le résultat	574	448
	2 585	2 428
Bénéfice net	1 100	359

¹⁾ Le secteur International inclut les produits suivants générés par les activités :
au Chili

	3 626	6 697
--	-------	-------

²⁾ Les frais généraux liés au siège social de la Société incluent les charges corporatives, les charges liées aux options sur actions et certains coûts non attribués.

	30 septembre 2019 (3 mois)	30 septembre 2018 (3 mois)
	\$	\$
Dotation aux amortissements		
Canada	1 446	1 467
International	833	530
Total de la dotation aux amortissements inclus dans le bénéfice (perte) d'exploitation	2 279	1 997
Immobilisations non attribuées et actifs communs	405	238
Total de la dotation aux amortissements	2 684	2 235

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminés les 30 septembre 2019 et 2018

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

(non audités)

16. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

	Au 30 septembre 2019	Au 30 juin 2019
	\$	\$
Actifs identifiables		
Canada	99 399	92 307
Chili	16 302	15 486
International - Autres	28 777	26 902
	<u>144 478</u>	<u>134 695</u>
Immobilisations corporelles		
Canada	28 734	29 567
Chili	4 150	4 286
International - Autres	9 407	8 597
	<u>42 291</u>	<u>42 450</u>
Actif au titre de droits d'utilisation		
Canada	355	-
Chili	2 554	-
International - Autres	1 305	-
	<u>4 214</u>	<u>-</u>
Immobilisations incorporelles		
International - Autres	867	1 000
	<u>867</u>	<u>1 000</u>
	30 septembre 2019	30 septembre 2018
	(3 mois)	(3 mois)
	\$	\$
Acquisitions d'actifs non courants		
Canada	2 197	1 597
International	586	771
Immobilisations non attribuées et actifs communs	77	195
	<u>2 860</u>	<u>2 563</u>