



**États financiers consolidés intermédiaires  
résumés non audités**

**Premier trimestre de l'exercice 2023**

(Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021)

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 terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

	Notes	30 septembre 2022 (3 mois) \$	30 septembre 2021 (3 mois) \$
<b>Produits tirés de contrats</b>	17	53 237	50 570
Coût des produits tirés de contrats	3	47 002	46 817
<b>Bénéfice brut</b>		<b>6 235</b>	<b>3 753</b>
<b>Charges</b>			
Frais généraux et administratifs		3 899	3 756
(Gain) perte de change		(747)	93
Charges financières		746	446
	3	3 898	4 295
<b>Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat</b>		<b>2 337</b>	<b>(542)</b>
<b>Impôt sur le résultat (recouvrable)</b>	10		
Exigible		1 261	66
Différé		(1)	729
		1 260	795
<b>Bénéfice net (perte nette)</b>		<b>1 077</b>	<b>(1 337)</b>
<b>Bénéfice net (perte nette) par action</b>	9		
De base		0,03	(0,04)
Dilué		0,03	(0,04)

## FORAGE ORBIT GARANT INC.

### États consolidés du résultat global intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	30 septembre 2022 (3 mois) \$	30 septembre 2021 (3 mois) \$
<b>Bénéfice net (perte nette)</b>	1 077	(1 337)
<b>Autres éléments du résultat global</b>		
Écarts de conversion cumulés	(506)	(387)
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts	(506)	(387)
<b>Résultat global</b>	571	(1 724)

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## États consolidés des variations des capitaux propres intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022					Total
	Capital-actions	Réserve – Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
	(note 9)				
<b>Solde au 1<sup>er</sup> juillet 2022</b>	59 204	1 624	5 729	(4 052)	62 505
<b>Résultat global total</b>					
Bénéfice net	-	-	1 077	-	1 077
Autres éléments du résultat global					
Écarts de conversion cumulés	-	-	-	(506)	(506)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(506)	(506)
Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres					
Rémunération fondée sur des actions (note 9)	-	26	-	-	26
Options sur actions annulées	-	-	-	-	-
Total des transactions avec les actionnaires	-	26	-	-	26
<b>Solde au 30 septembre 2022</b>	59 204	1 650	6 806	(4 558)	63 102
Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2021					Total
	Capital-actions	Réserve – Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
	(note 9)				
<b>Solde au 1<sup>er</sup> juillet 2021</b>	59 204	1 452	12 342	(2 650)	70 348
<b>Résultat global total</b>					
(Perte nette)	-	-	(1 337)	-	(1 337)
Autres éléments du résultat global					
Écarts de conversion cumulés	-	-	-	(387)	(387)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(387)	(387)
Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres					
Rémunération fondée sur des actions (note 9)	-	72	-	-	72
Options sur actions annulées	-	-	-	-	-
Total des transactions avec les actionnaires	-	72	-	-	72
<b>Solde au 30 septembre 2021</b>	59 204	1 524	11 005	(3 037)	68 696

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## États consolidés de la situation financière intermédiaires résumés

Au 30 septembre 2022 et au 30 juin 2022

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2022	30 juin 2022
<b>ACTIF</b>		\$	\$
<b>Actifs courants</b>			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 721	1 018
Créances clients et autres débiteurs		39 693	39 401
Stocks		51 921	49 006
Impôt sur le résultat à recouvrer		596	664
Charges payées d'avance		1 245	1 077
		95 176	91 166
<b>Actifs non courants</b>			
Placements	4	111	146
Immobilisations corporelles	5	42 250	41 403
Actifs au titre de droits d'utilisation		2 387	2 388
Immobilisations incorporelles		285	320
Actifs d'impôt différé		1 773	1 636
<b>Total de l'actif</b>		141 982	137 059
<b>PASSIF</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Créditeurs et charges à payer		35 794	33 578
Impôt sur le résultat à payer		1 188	12
Affacturation à payer		851	1 317
Tranche à court terme de la dette à long terme	6	2 899	2 222
Tranche à court terme des obligations locatives	7	760	675
		41 492	37 804
<b>Passifs non courants</b>			
Passifs d'impôt différé		766	657
Dette à long terme	6	35 273	34 702
Obligations locatives	7	1 349	1 391
		78 880	74 554
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital-actions	9	59 204	59 204
Réserve – Instruments de capitaux propres		1 650	1 624
Résultats non distribués		6 806	5 729
Cumul des autres éléments du résultat global		(4 558)	(4 052)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		63 102	62 505
<b>Total du passif et des capitaux propres</b>		141 982	137 059

Éventualités et engagements (notes 12 et 13)

**APPROUVÉ PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Éric Alexandre, administrateur

Nicole Veilleux, administratrice

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Tableaux consolidés des flux de trésorerie intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2022 (3 mois) \$	30 septembre 2021 (3 mois) \$
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>			
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat		2 337	(542)
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		2 537	2 502
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		121	135
Amortissement des immobilisations incorporelles		47	166
Perte (gain) sur cession d'immobilisations corporelles	5	55	(132)
Rémunération fondée sur des actions	9	26	72
Charges financières		746	446
Variation nette de la juste valeur des placements	4	35	48
		5 904	2 695
Variation des éléments sans effet sur la trésorerie du fonds de roulement d'exploitation			
	11	(1 692)	899
Impôt sur le résultat (payé) reçu		(10)	12
Charges financières payées		(731)	(404)
		3 471	3 202
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>			
Acquisition d'immobilisations corporelles	5	(2 982)	(3 577)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	5	211	172
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(12)	(40)
		(2 783)	(3 445)
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>			
Produit de l'affacturage		1 741	3 053
Remboursement de l'affacturage		(2 232)	(4 712)
Produit de la dette à long terme		35 431	26 603
Remboursement de la dette à long terme		(34 592)	(25 942)
Remboursement des obligations locatives		(220)	(175)
		128	(1 173)
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie			
		(113)	(65)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>			
		703	(1 481)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice</b>			
		1 018	3 256
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice</b>			
		1 721	1 775

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

(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 %
Forage Orbit Garant Guinée SARLU	100%
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 2022 ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes présentées. 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 2022. Les hypothèses et les estimations demeurent inchangées pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022.

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 2022.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés par le conseil d'administration de Forage Orbit Garant inc. le 9 novembre 2022.

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

(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. 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 aux états consolidés du résultat intermédiaire résumé comme suit :

	30 septembre 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Coût des produits tirés de contrats	2 464	2 453
Frais généraux et administratifs	241	350
Total de la dotation aux amortissements	2 705	2 803

#### 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 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Dotation aux amortissements	2 705	2 803
Charges au titre des avantages du personnel	25 863	25 100
Coût des stocks	13 222	11 137
Autres charges	9 110	12 072
Total du coût des produits tirés de contrats, des frais généraux et administratifs, des (gains) pertes de change et des charges financières	50 900	51 112
Coût des produits tirés de contrats	47 002	46 817
Frais généraux et administratifs, (gains) pertes de change et charges financières	3 898	4 295
Total du coût des produits tirés de contrats, des frais généraux et administratifs, des (gains) pertes de change et des charges financières	50 900	51 112

## FORAGE ORBIT GARANT INC.

### Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

#### 4. PLACEMENTS

	Période de trois mois terminée le 30 septembre 2022	Exercice terminé le 30 juin 2022
	\$	\$
Placements dans des sociétés ouvertes, au début de la période	146	259
Produit de la cession de placements	-	(28)
Variation de la juste valeur sur les placements évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	(35)	(85)
Placements dans des sociétés ouvertes, à la fin de la période	111	146

#### 5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	30 septembre 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Acquisitions d'immobilisations corporelles	2 982	3 577
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	(211)	(172)
Perte (gain) sur cession d'immobilisations corporelles	55	(132)

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

## FORAGE ORBIT GARANT INC.

### Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

#### 6. DETTE À LONG TERME

	30 septembre 2022	30 juin 2022
	\$	\$
Emprunt de 1 000 \$ US (30 juin 2022: 1 000 \$ US) autorisé pour un montant maximal de 6 854 \$ (5 000 \$ US), portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 %, taux effectif de 7,00 % au 30 septembre 2022 (taux préférentiel majoré de 0,25 %, taux effectif de 5,50 % au 30 juin 2022), échéant en novembre 2024, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs, excepté ceux indiqués ci-dessous <sup>(d)</sup>	1 371	1 289
Emprunt autorisé d'un montant maximal de 30 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel majoré de 2,25 %, taux effectif de 7,70 % au 30 septembre 2022 (taux préférentiel majoré de 3,75 %, taux effectif de 7,45 % au 30 juin 2022), échéant en novembre 2024, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs, excepté ceux indiqués ci-dessous <sup>a) b) d)</sup>	23 005	30 003
Emprunt, portant intérêt à un taux de 6,70%, remboursable par versements mensuels de 64 \$ à compter de novembre 2022, échéant en octobre 2042, garanti par une hypothèque de premier rang sur un terrain et un bâtiment. <sup>c) e)</sup>	8 425	-
Emprunt de 2 030 \$ US (30 juin 2022: 2 320 \$ US), portant intérêt au taux préférentiel majoré de 2,75 %, taux effectif de 9,00 % au 30 septembre 2022 (au taux préférentiel majoré de 2,75 %, taux effectif de 7,50 % au 30 juin 2022), remboursable par versements mensuels de 133 \$ (97 \$ US) (au 30 juin 2022 : 125 \$ (97 \$ US)), à compter de mai 2019, échéant en juillet 2024, garanti par une hypothèque de troisième rang sur l'universalité des biens présents et futurs	2 783	2 990
Emprunts de 297 657 \$ CLP (30 juin 2022: 400 925 \$ CLP), portant intérêt à un taux de 3,50 %, remboursable par versements mensuels de 51 \$ (35 501 \$ CLP) (au 30 juin 2022: 50 \$ (35 501 \$ CLP)) à compter de décembre 2020, échéant en juin 2023	424	558
Emprunt de 45 CLF (30 juin 2022: 46 CLF), portant intérêt à un taux de 3,30 %, remboursable par versements mensuels de 22 \$ (0.43 CLF) à compter de mars 2021, échéant en février 2028, garanti par un terrain et un bâtiment <sup>f)</sup>	2 164	2 084
	38 172	36 924
Tranche à court terme	(2 899)	(2 222)
	35 273	34 702

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

### 6. DETTE À LONG TERME (suite)

- a) L'emprunt porte intérêt soit a) au taux préférentiel de la banque majoré de la marge applicable fondée sur une clause financière restrictive ou b) au taux d'acceptations bancaires majoré de la marge applicable fondée sur une clause financière restrictive. De plus, la société doit payer des commissions d'engagement de 0,35 % à 1,07 % fondées sur une clause financière restrictive. Le taux varie en fonction du calcul trimestriel d'un ratio financier et peut correspondre à a) au taux préférentiel majoré d'un pourcentage variant entre 0,50 % et 3,75 % ou b) 1,50 % à 4,75 %.
- b) Un montant non amorti de 195 \$ (254 \$ au 30 juin 2022) 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) Un montant non amorti de 45 \$ (0 \$ au 30 juin 2022) 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.
- d) Le 10 mai 2022, la Société a signé un amendement à la quatrième 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 de 5 000 \$ US, qui viendra à échéance le 2 novembre 2024. Le 9 septembre 2022, à la suite de la conclusion d'une convention de prêt avec la Banque de développement du Canada, la Société et la Banque Nationale ont modifié l'entente de la facilité de crédit en la diminuant de 35 000 \$ à 30 000 \$.
- e) Le 9 septembre 2022, la Société a conclu un accord de prêt supplémentaire avec la Banque de développement du Canada (la "Convention de prêt BDC") pour un prêt à terme au montant de 8 470 \$. L'emprunt porte intérêt à un taux fixe de 6,70% par année et remboursable sur 240 versement mensuels à compter de novembre 2022 et ce jusqu'en octobre 2042. Le taux fixe pourrait être réduit de 0,20% en novembre 2023, si certaines clauses restrictives financières sont respectées. Les obligations de la Société au titre de la Convention de prêt BDC sont garanties par une hypothèque de premier rang sur le terrain et le bâtiment servant de siège social à la Société situé à Val-d'Or.
- f) Un montant non amorti de 34 \$ (35 \$ au 30 juin 2022) 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.

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 8). Au 30 septembre 2022, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives (au 30 juin 2022, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives).

Au 30 septembre 2022, le taux préférentiel au Canada était à 5,45 % pour les emprunts canadiens (3,70 % au 30 juin 2022) et le taux préférentiel aux États-Unis était à 6,25 % et le taux de base aux États-Unis était à 6,75 % pour les emprunts américains (4,75 % et 5,25 % respectivement au 30 juin 2022).

Au 30 septembre 2022, les versements de capital requis au cours des prochains exercices sont les suivants :

	\$
Moins d'un an	2 899
Plus d'un an et moins de cinq ans	29 625
Plus de cinq ans	5 922
	<u>38 446</u>

## FORAGE ORBIT GARANT INC.

### Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

#### 6. DETTE À LONG TERME (suite)

La dette à long terme avant les frais de financement non amortis par devise et par terme est la suivante:

Au 30 septembre 2022 000s	Total	Moins d'un an	Plus d'un an et moins de cinq ans	Plus de cinq ans
	\$	\$	\$	\$
CAD	31 669	705	26 279	4 685
US (3 030 \$ US)	4 154	1 590	2 564	-
UF Chilien (CLF 45)	2 199	180	782	1 237
Pesos chiliens (297 657 CLP)	424	424	-	-
	38 446	2 899	29 625	5 922

#### 7. OBLIGATIONS LOCATIVES

Le sommaire des activités liées aux obligations locatives pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021, se présente comme suit:

	30 septembre 2022	30 septembre 2021
	\$	\$
<b>Obligations locatives comptabilisées au début de la période</b>	2 066	1 996
Acquisitions	260	611
Frais financiers	30	34
Paiement des obligations locatives, incluant les frais financiers	(250)	(209)
Ajustements des obligations locatives à paiements variables	3	1
Effet des variations des taux de change	-	(2)
	2 109	2 431
Portion court terme	760	716
<b>Solde à la fin de la période</b>	1 349	1 715

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

	30 septembre 2022
	\$
Moins d'un an	871
Plus d'un an et moins de cinq ans	1 204
Plus de cinq ans	380
	2 455
Moins : incidence de l'actualisation	(346)
<b>Valeur actualisée des paiements au titre de location</b>	2 109

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

### 8. GESTION DU CAPITAL

La Société inclut, dans la définition de son capital, la dette à long terme, l'obligation locative, l'affacturage à payer, 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 2022	30 juin 2022
	\$	\$
Dette à long terme	38 172	36 924
Obligations locatives	2 109	2 066
Affacturage à payer	851	1 317
Capital-actions	59 204	59 204
Réserve - Instruments de capitaux propres	1 650	1 624
Résultats non distribués	6 806	5 729
Cumul des autres éléments du résultat global	(4 558)	(4 052)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1 721)	(1 018)
	102 513	101 794

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 2022, tel qu'il est mentionné à la note 6, la Société était en conformité avec ses clauses restrictives (au 30 juin 2022, 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.

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

### 9. 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 2022		30 juin 2022	
	Nombre d'actions	\$	Nombre d'actions	\$
Actions ordinaires				
Solde au début de l'exercice	37 372 756	59 204	37 372 756	59 204
Actions émises :				
Dans le cadre de l'exercice d'options sur actions	-	-	-	-
Solde à la fin de l'exercice	37 372 756	59 204	37 372 756	59 204

#### **Bénéfice net (perte nette) par action**

Le bénéfice net (perte nette) par action ordinaire diluée a été calculé en divisant le bénéfice net (perte nette) par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation selon la méthode du rachat d'actions. Pour les montants de la période de 3 mois terminée le 30 septembre 2021, les options sur actions ne sont pas incluses dans le calcul de la perte nette par action diluée car leur inclusion serait antidilutive.

	30 septembre 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
<b>Bénéfice net (perte nette) par action de base</b>		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires	1 077 \$	(1 337) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	37 372 756	37 372 756
Bénéfice net (perte nette) par action de base	0,03 \$	(0,04) \$

	30 septembre 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
<b>Bénéfice net (perte nette) par action dilué</b>		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires	1 077 \$	(1 337) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	37 372 756	37 372 756
Ajustement du nombre moyen d'actions ordinaires - options sur actions	6 329	-
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	37 379 085	37 372 756
Bénéfice net (perte nette) par action dilué	0,03 \$	(0,04) \$

## FORAGE ORBIT GARANT INC.

### Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

#### 9. CAPITAL-ACTIONS (suite)

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 2022 (3 mois)		30 septembre 2021 (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	3 243 500	1,24	3 342 500	1,24
Annulées au cours de la période	-	-	-	-
En circulation à la fin de la période	3 243 500	1,24	3 342 500	1,24
Exerçables à la fin de la période	2 256 502	1,40	1 464 834	1,56

Le tableau suivant résume l'information sur les options sur actions en circulation au 30 septembre 2022 :

Fourchette des prix d'exercice \$	En circulation au 30 septembre 2022	Durée de vie moyenne restante (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Exerçables au 30 septembre 2022	Prix d'exercice moyen pondéré \$
0,50 - 1,49	2 007 500	2,62	0,86	1 020 502	0,83
1,50 - 2,49	1 236 000	0,84	1,87	1 236 000	1,87
	3 243 500			2 256 502	

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 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Charges liées à la rémunération fondée sur des actions	26	72

## FORAGE ORBIT GARANT INC.

### Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

#### 10. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

	30 septembre 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	2 337	(542)
Taux d'imposition prévus par la loi	26,50%	26,50%
Impôt sur le résultat selon les taux d'imposition prévus par la loi	619	(144)
Augmentation (diminution) de l'impôt sur le résultat découlant des éléments suivants :		
Charges non déductibles	12	21
Charge non déductible liée à la rémunération fondée sur des actions	7	19
Écart de taux d'imposition entre les territoires	50	23
Retenues d'impôts à la source	-	53
Actifs d'impôt non comptabilisés	745	849
Portion non imposable des gains en capital	(144)	(44)
Ajustements liés à des exercices précédents	(3)	17
Autres	(26)	1
Total de l'impôt sur le résultat	1 260	795

#### 11. 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 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Créances clients et autres débiteurs	(318)	(944)
Stocks	(2 763)	(3 806)
Charges payées d'avance	(157)	99
Créditeurs et charges à payer	1 546	5 550
	(1 692)	899

#### 12. ÉVENTUALITÉS

La Société peut faire l'objet de diverses réclamations qui surviennent dans le cours normal de ses activités. La direction estime que des provisions adéquates ont été constituées dans les comptes, le cas échéant. Bien qu'il ne soit pas possible d'estimer l'ampleur des coûts et des pertes potentielles, le cas échéant, la direction estime que la résolution ultime de ces éventualités n'aura pas d'incidence défavorable importante sur la situation financière de la Société.

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

### 13. ENGAGEMENTS ET GARANTIES

#### Engagements

La Société s'est engagée, en vertu de contrats de location à court terme et pour des actifs de faible valeur échéant entre 2023 et 2024, à verser une somme de 138 \$ pour la location de locaux et 46 \$ pour la location d'équipement de forage. 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 trois prochaines années sont de 167 \$ pour 2023 et 17 \$ pour 2024.

#### Garanties

Au 30 septembre 2022, la Société a émis des garanties bancaires, échéant entre octobre 2022 et juin 2023, en faveur de clients pour un montant total de 2 557 \$ (1 474 \$ pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2021). Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021, 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 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Produits	13	-
Charges	38	38

Au 30 septembre 2022, un montant de 2 \$ était à recevoir relativement à ces transactions (0 \$ au 30 juin 2022).

De plus, pour la période de douze mois terminant le 30 septembre 2022, des remboursements d'une obligation locative totalisant 21 \$ ont été effectués à Dynamitage Castonguay Ltd. (pour la période de trois mois terminant le 30 septembre 2022; 21 \$).

## FORAGE ORBIT GARANT INC.

### Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

(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 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Produits	8 981	7 000

Au 30 septembre 2022, les créances clients et autres débiteurs comprenaient un montant de 4 616 \$ à recevoir d'une société associée (4 322 \$ au 30 juin 2022).

Au 30 septembre 2022, le placement dans une entreprise associée totalise 0 \$ dans les états consolidés de la situation financière intermédiaires résumés (June 30, 2022: \$0).

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.

#### 15. RÉMUNÉRATION DES PRINCIPAUX DIRIGEANTS

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 se détaille comme suit :

	30 septembre 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Salaires et honoraires	256	246
Rémunération fondée sur des actions	12	27
	268	273

## FORAGE ORBIT GARANT INC.

### Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

---

#### 16. 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.

##### *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 ne peut faire affaire qu'avec des contreparties solvables et doit obtenir, si nécessaire, des garanties suffisantes pour atténuer le risque de pertes financières en cas de défaut de paiement. Elle procède régulièrement à des vérifications 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 minérale et de mise en valeur exercées par les sociétés minières, particulièrement à l'égard de l'or, du nickel et du cuivre.

##### *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 de l'affacturage 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 la majorité porte intérêt à un taux variable et elle comporte des conditions de financement comparables à celles que la Société pourrait obtenir actuellement, tandis que l'emprunt portant intérêt à un taux fixe le plus important a été contracté en septembre 2022.

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

### 16. 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 2022, 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 2022	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Actifs financiers évalués au coût amorti</b>					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 721	1 721			
Créances clients et autres débiteurs	39 693	39 693			
<b>Actifs financiers évalués à la juste valeur</b>					
Placements	111	111	111	-	-
<b>Passifs financiers évalués au coût amorti</b>					
Créditeurs et charges à payer	35 794	35 794			
Affacturation à payer	851	851			
Dette à long terme	38 172	38 172			
<b>Au 30 juin 2022</b>	<b>Valeur comptable</b>	<b>Juste valeur</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>
	\$	\$	\$	\$	\$
<b>Actifs financiers évalués au coût amorti</b>					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 018	1 018			
Créances clients et autres débiteurs	39 401	39 401			
<b>Actifs financiers évalués à la juste valeur</b>					
Placements	146	146	146	-	-
<b>Passifs financiers évalués au coût amorti</b>					
Créditeurs et charges à payer	33 578	33 578			
Affacturation à payer	1 317	1 317			
Dette à long terme et contrats de location-financement	36 924	36 924			

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 2022.

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

### 17. 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 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Produits tirés de contrats		
Canada	42 782	37 901
International <sup>1)</sup>	10 455	12 669
	53 237	50 570
Bénéfice (perte) d'exploitation		
Canada	5 300	3 308
International	(1 980)	(2 233)
	3 320	1 075
Frais généraux liés au siège social de la Société <sup>2)</sup>	237	1 171
Charges financières	746	446
Impôt sur le résultat	1 260	795
	2 243	2 412
Bénéfice net (perte nette)	1 077	(1 337)

<sup>1)</sup> Le secteur International inclut les produits suivants générés par les activités

    en Afrique de l'Ouest:

    au Chili :

3 377

5 131

5 604

6 622

<sup>2)</sup> 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 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Dotation aux amortissements		
Canada	1 654	1 588
International	810	866
Total de la dotation aux amortissements inclus dans le bénéfice (perte) d'exploitation	2 464	2 454
Immobilisations non attribuées et actifs communs	241	349
Total de la dotation aux amortissements	2 705	2 803

# FORAGE ORBIT GARANT INC.

## Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2022 et 2021

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

(non audités)

### 17. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

	Au 30 septembre 2022	Au 30 juin 2022
	\$	\$
Actifs identifiables		
Canada	97 312	92 099
Chili	15 497	15 906
Afrique de l'Ouest	25 840	26 090
International - Autres	3 333	2 964
	141 982	137 059
Immobilisations corporelles		
Canada	26 798	26 168
Chili	5 535	5 296
Afrique de l'Ouest	9 774	9 785
International - Autres	143	154
	42 250	41 403
Actif au titre de droits d'utilisation		
Canada	1 472	1 424
Chili	72	83
Afrique de l'Ouest	791	819
International - Autres	52	62
	2 387	2 388
Immobilisations incorporelles		
Canada	201	219
Chili	70	85
Afrique de l'Ouest	14	16
	285	320
	30 septembre 2022 (3 mois)	30 septembre 2021 (3 mois)
	\$	\$
Acquisitions d'actifs non courants		
Canada	2 775	1 861
International	447	2 312
Immobilisations non attribuées et actifs communs	17	56
	3 239	4 229