



**États financiers consolidés intermédiaires
résumés non audités**

Deuxième trimestre de l'exercice 2024

(Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022)

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 et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

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

(non audités)

| | | 31 décembre 2023 (3 mois) \$ | 31 décembre 2022 (3 mois) \$ | 31 décembre 2023 (6 mois) \$ | 31 décembre 2022 (6 mois) \$ |
|---|----|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Produits tirés de contrats | 17 | 43 345 | 51 621 | 87 662 | 104 859 |
| Coût des produits tirés de contrats | 3 | 40 581 | 44 842 | 80 750 | 91 845 |
| Bénéfice brut | | 2 764 | 6 779 | 6 912 | 13 014 |
| Charges | | | | | |
| Frais généraux et administratifs | 3 | 4 126 | 3 875 | 8 087 | 7 774 |
| Perte (gain) de change | | 402 | (1 215) | 398 | (1 962) |
| Charges financières | | 881 | 821 | 1 735 | 1 567 |
| | 3 | 5 409 | 3 481 | 10 220 | 7 379 |
| (Perte) bénéfice avant impôt sur le résultat | | (2 645) | 3 298 | (3 308) | 5 635 |
| Impôt sur le résultat | 10 | | | | |
| Exigible | | 41 | 861 | 75 | 2 122 |
| Différé | | (1 011) | 314 | (1 274) | 313 |
| | | (970) | 1 175 | (1 199) | 2 435 |
| (Perte nette) bénéfice net | | (1 675) | 2 123 | (2 109) | 3 200 |
| (Perte nette) bénéfice net par action | 9 | | | | |
| De base | | (0,05) | 0,06 | (0,06) | 0,09 |
| Diluée | | (0,05) | 0,06 | (0,06) | 0,09 |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés du résultat global intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

| | 31 décembre 2023 (3 mois) \$ | 31 décembre 2022 (3 mois) \$ | 31 décembre 2023 (6 mois) \$ | 31 décembre 2022 (6 mois) \$ |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| (Perte nette) bénéfice net | (1 675) | 2 123 | (2 109) | 3 200 |
| Autres éléments du résultat global | | | | |
| Écarts de conversion cumulés, déduction faite des impôts de 12 \$ (65 \$ au 31 décembre 2022) | 21 | 134 | (472) | (373) |
| Autres éléments du résultat global | 21 | 134 | (472) | (373) |
| Résultat global | (1 654) | 2 257 | (2 581) | 2 827 |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés des variations des capitaux propres intermédiaires résumés

Pour les périodes six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

| Pour la période de six mois terminée le 31 décembre 2023 | | | | | Total |
|--|-----------------|---|-----------------------------|--|---------------------|
| | Capital-actions | Réserve – Instruments de capitaux propres | Résultats non distribués | Cumul des autres éléments du résultat global | Capitaux propres |
| | \$ (note 9) | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 1^{er} juillet 2023 | 59 204 | 981 | 5 786 | (4 327) | 61 644 |
| Résultat global total | | | | | |
| Bénéfice net | - | - | (2 109) | - | (2 109) |
| Autres éléments du résultat global | | | | | |
| Écarts de conversion cumulés | - | - | - | (472) | (472) |
| Autres éléments du résultat global | - | - | - | (472) | (472) |
| Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres | | | | | |
| Rémunération fondée sur des actions (note 9) | - | 59 | - | - | 59 |
| Options sur actions annulées (note 9) | - | (204) | 204 | - | - |
| Total des transactions avec les actionnaires | - | (145) | 204 | - | 59 |
| Solde au 31 décembre 2023 | 59 204 | 836 | 3 881 | (4 799) | 59 122 |
| Pour la période de six mois terminée le 31 décembre 2022 | | | | | Total |
| | Capital-actions | Réserve – Instruments de capitaux propres | Résultats non distribués | Cumul des autres éléments du résultat global | Capitaux propres |
| | \$ (note 9) | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 1^{er} juillet 2022 | 59 204 | 1 624 | 5 729 | (4 052) | 62 505 |
| Résultat global total | | | | | |
| Perte nette | - | - | 3 200 | - | 3 200 |
| Autres éléments du résultat global | | | | | |
| Écarts de conversion cumulés | - | - | - | (373) | (373) |
| Autres éléments du résultat global | - | - | - | (373) | (373) |
| Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres | | | | | |
| Rémunération fondée sur des actions (note 9) | - | 42 | - | - | 42 |
| Options sur actions annulées | - | (454) | 454 | - | - |
| Total des transactions avec les actionnaires | - | (412) | 454 | - | 42 |
| Solde au 31 décembre 2022 | 59 204 | 1 212 | 9 383 | (4 425) | 65 374 |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés de la situation financière intermédiaires résumés

Au 31 décembre 2023 et au 30 juin 2023

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

| | Notes | 31 décembre 2023 | 30 juin 2023 |
|---|-------|---------------------|-----------------|
| ACTIF | | \$ | \$ |
| Actifs courants | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 1 249 | 2 181 |
| Créances clients et autres débiteurs | | 29 393 | 30 538 |
| Stocks | | 47 588 | 47 674 |
| Impôt sur le résultat à recouvrer | | 598 | 580 |
| Charges payées d'avance | | 803 | 1 017 |
| | | 79 631 | 81 990 |
| Actifs non courants | | | |
| Placements | 4 | 99 | 320 |
| Immobilisations corporelles | 5 | 41 199 | 41 156 |
| Actifs au titre de droits d'utilisation | | 3 260 | 1 925 |
| Immobilisations incorporelles | | 220 | 296 |
| Actifs d'impôt différé | | 1 729 | 1 876 |
| Total de l'actif | | 126 138 | 127 563 |
| PASSIF | | | |
| Passifs courants | | | |
| Créditeurs et charges à payer | | 27 955 | 27 621 |
| Impôt sur le résultat à payer | | 52 | 1 |
| Affacturation à payer | | 549 | 1 449 |
| Tranche à court terme de la dette à long terme | 6 | 1 215 | 1 994 |
| Tranche à court terme des obligations locatives | 7 | 1 071 | 528 |
| | | 30 842 | 31 593 |
| Passifs non courants | | | |
| Passifs d'impôt différé | | - | 1291 |
| Dette à long terme | 6 | 34 275 | 32 344 |
| Obligations locatives | 7 | 1 899 | 691 |
| | | 67 016 | 65 919 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital-actions | 9 | 59 204 | 59 204 |
| Réserve – Instruments de capitaux propres | | 836 | 981 |
| Résultats non distribués | | 3 881 | 5 786 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | | (4 799) | (4 327) |
| Capitaux propres attribuables aux actionnaires | | 59 122 | 61 644 |
| Total du passif et des capitaux propres | | 126 138 | 127 563 |

Éventualités et engagements (notes 12 et 13)

APPROUVÉ PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Pierre Alexandre, administrateur

Nicole Veilleux, administratrice

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Tableaux consolidés des flux de trésorerie intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

| | | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|--|-------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Notes | \$ | \$ | \$ | \$ |
| ACTIVITÉS D'EXPLOITATION | | | | | |
| (Perte) bénéfice avant impôt sur le résultat | | (2 645) | 3 298 | (3 308) | 5 635 |
| Éléments sans effet sur la trésorerie : | | | | | |
| Amortissement des immobilisations corporelles | | 2 577 | 2 640 | 5 187 | 5 177 |
| Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation | | 145 | 131 | 295 | 252 |
| Amortissement des immobilisations incorporelles | | 56 | 49 | 120 | 96 |
| Gain sur cession d'immobilisations corporelles | 5 | (85) | (333) | (154) | (278) |
| Rémunération fondée sur des actions | 9 | 33 | 16 | 59 | 42 |
| Charges financières | | 881 | 821 | 1 735 | 1 567 |
| Variation nette de la juste valeur des placements | 4 | 72 | (14) | 153 | 21 |
| | | 1 034 | 6 608 | 4 087 | 12 512 |
| Variation des éléments hors trésorerie du fonds de roulement d'exploitation | | | | | |
| Impôt sur le résultat payé | 11 | 3 008 | (2 808) | 1 886 | (4 502) |
| Charges financières payées | | (8) | (454) | (12) | (464) |
| | | (1 006) | (862) | (1 827) | (1 592) |
| | | 3 028 | 2 484 | 4 134 | 5 954 |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | | | | |
| Produit de la cession de placements | 4 | 68 | - | 68 | - |
| Acquisition d'immobilisations corporelles | 5 | (2 592) | (1 778) | (5 204) | (4 760) |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles | 5 | 166 | 454 | 302 | 665 |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles | | (19) | (12) | (45) | (24) |
| | | (2 377) | (1 336) | (4 879) | (4 119) |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | | | | |
| Produit de l'affacturage | | 3 244 | 3 903 | 8 059 | 5 644 |
| Remboursement de l'affacturage | | (3 143) | (3 064) | (8 797) | (5 296) |
| Produit de la dette à long terme | | 24 447 | 28 769 | 46 547 | 64 200 |
| Remboursement de la dette à long terme | | (25 152) | (32 264) | (45 145) | (66 856) |
| Remboursement des obligations locatives | | (253) | (234) | (533) | (454) |
| | | (857) | (2 890) | 131 | (2 762) |
| Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie | | (28) | 73 | (318) | (39) |
| Diminution de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | (234) | (1 669) | (932) | (966) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice | | 1 483 | 1 721 | 2 181 | 1 018 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice | | 1 249 | 52 | 1 249 | 52 |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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 »), incorporée 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 % |

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 3 des états financiers consolidés annuels audités de la Société pour l'exercice terminé le 30 juin 2023 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 4 des états financiers annuels audités de la Société pour l'exercice terminé le 30 juin 2023. Les hypothèses et les estimations demeurent inchangées pour les périodes de trois et six mois terminées le 31 décembre 2023.

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 2023.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés par le conseil d'administration de Forage Orbit Garant inc. le 7 février 2024.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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 :

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Coût des produits tirés de contrats | 2 540 | 2 570 | 5 107 | 5 033 |
| Frais généraux et administratifs | 238 | 250 | 495 | 492 |
| Total de la dotation aux amortissements | 2 778 | 2 820 | 5 602 | 5 525 |

Principales charges par nature

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

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Dotation aux amortissements | 2 820 | 2 792 | 5 525 | 5 595 |
| Charges au titre des avantages du personnel | 25 826 | 23 271 | 51 690 | 48 371 |
| Coût des stocks | 9 220 | 9 891 | 22 443 | 21 028 |
| Intérêts sur la dette à long terme | 803 | 548 | 1 569 | 1 005 |
| Intérêts sur les obligations locatives | 48 | 33 | 77 | 63 |
| Frais d'affacturage et autres intérêts | 30 | 240 | 89 | 499 |
| Autres charges | 7 243 | 11 548 | 9 577 | 22 663 |
| Total du coût des produits tirés de contrats, des frais généraux et administratifs, des pertes (gains) de change et des charges financières | 45 990 | 48 323 | 90 970 | 99 224 |
| Coût des produits tirés de contrats | 40 581 | 44 842 | 80 750 | 91 845 |
| Frais généraux et administratifs, pertes (gains) de change et charges financières | 5 409 | 3 481 | 10 220 | 7 379 |
| Total du coût des produits tirés de contrats, des frais généraux et administratifs, des pertes (gains) de change et des charges financières | 45 990 | 48 323 | 90 970 | 99 224 |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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 six mois terminée le 31 décembre 2023 | Exercice terminé le 30 juin 2023 |
|--|--|-------------------------------------|
| | \$ | \$ |
| Placements dans des sociétés ouvertes, au début de la période | 320 | 146 |
| Conversion de créances clients | - | 485 |
| Produit de la cession de placements | (68) | - |
| Variation de la juste valeur sur les placements évalués à la juste valeur par le biais du résultat net | (153) | (311) |
| Placements dans des sociétés ouvertes, à la fin de la période | 99 | 320 |

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2 022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2 022 (6 mois) |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles | 2 592 | 1 778 | 5 204 | 4 760 |
| Produit de la cession d'immobilisations corporelles | (166) | (454) | (302) | (665) |
| Gain sur cession d'immobilisations corporelles | (85) | (333) | (154) | (278) |

Le 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 et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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

| | 31 décembre 2023 | 30 juin 2023 |
|---|---------------------|-----------------|
| | \$ | \$ |
| Emprunt de 2 000 \$ US (30 juin 2023: 2 000 \$ US) autorisé pour un montant maximal de 6 613 \$ (5 000 \$ US), portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 %, taux effectif de 9,25 % au 31 décembre 2023 (taux préférentiel majoré de 0,25 %, taux effectif de 9,00 % au 30 juin 2023), échéant en novembre 2026, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs ^{d)} | 2 645 | 2 648 |
| Emprunt autorisé d'un montant maximal de 30 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel majoré de 1,50 %, taux effectif de 8,70 % au 31 décembre 2023 (taux préférentiel majoré de 1,50 %, taux effectif de 8,45 % au 30 juin 2023), échéant en novembre 2026, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs, à l'exception de ceux indiqués ci-dessous ^{a) b) d)} | 21 756 | 19 454 |
| Emprunt, portant intérêt à un taux de 6,50%, remboursable par versements mensuels de 63 \$, échéant en octobre 2042, garanti par une hypothèque de premier rang sur un terrain et un bâtiment. ^{c) e)} | 8 107 | 8 212 |
| Emprunt de 580 \$ US (30 juin 2023: 1 160 \$ US), portant intérêt au taux préférentiel majoré de 2,75 %, taux effectif de 11,25 % au 31 décembre 2023 (au taux préférentiel majoré de 2,75 %, taux effectif de 11,00 % au 30 juin 2023), remboursable par versements mensuels de 128 \$ (97 \$ US) (au 30 juin 2023 : 128 \$ (97 \$ US)), échéant en juillet 2024, garanti par une hypothèque de troisième rang sur l'universalité des biens présents et futurs | 767 | 1 536 |
| Emprunt de 40 CLF (30 juin 2023: 42 CLF), portant intérêt à un taux de 3,30 %, remboursable par versements mensuels de 22 \$ (0.43 CLF), échéant en février 2028, garanti par un terrain et un bâtiment. ^{f)} | 2 215 | 2 488 |
| | 35 490 | 34 338 |
| Tranche à court terme | (1 215) | (1 994) |
| | 34 275 | 32 344 |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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) au taux de l'acceptation bancaire majoré d'un pourcentage variant de 1,50 % à 4,75 %.
- b) Au 31 décembre 2023, un montant non amorti de 244 \$ (146 \$ au 30 juin 2023) 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) Au 31 décembre 2023, un montant non amorti de 117 \$ (121 \$ au 30 juin 2023) 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 2 novembre 2023, la Société a conclu la cinquième entente de facilité de crédit modifiée et réitérée avec la Banque Nationale du Canada composée d'une facilité de crédit renouvelable d'un montant de 30 000 \$ et une facilité de crédit renouvelable de 5 000 \$ US, qui viendra à échéance le 2 novembre 2026. De plus, les obligations de la Société en vertu de la Facilité de crédit renouvelable de 5 000 \$ US sont garanties par EDC.
- 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 6,50% par année depuis novembre 2023 et remboursable sur 240 versement mensuels à compter de novembre 2022 et ce jusqu'en octobre 2042. 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) Au 31 décembre 2023, un montant non amorti de 27 \$ (34 \$ au 30 juin 2023) 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 31 décembre 2023, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives (au 30 juin 2023, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives).

Au 31 décembre 2023, le taux préférentiel au Canada était à 7,20 % pour les emprunts canadiens (6,95 % au 30 juin 2023) et le taux préférentiel aux États-Unis était à 8,50 % et le taux de base aux États-Unis était à 9,00 % pour les emprunts américains (8,25 % et 8,75 % respectivement au 30 juin 2023).

Au 31 décembre 2023, les versements de capital requis au cours des prochains exercices sont les suivants :

| | |
|-----------------------------------|---------------|
| | \$ |
| Moins d'un an | 1 215 |
| Plus d'un an et moins de cinq ans | 27 781 |
| Plus de cinq ans | 6 882 |
| | <u>35 878</u> |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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 31 décembre 2023 000s | Total | Moins d'un an | Plus d'un an et moins de cinq ans | Plus de cinq ans |
|-----------------------------|--------|---------------|---|------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| CAD | 30 224 | 235 | 23 107 | 6 882 |
| US (2 850 \$ US) | 3 412 | 767 | 2 645 | - |
| UF Chilien (CLF 40) | 2 242 | 213 | 2 029 | - |
| | 35 878 | 1 215 | 27 781 | 6 882 |

7. OBLIGATIONS LOCATIVES

Le sommaire des activités liées aux obligations locatives pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022, se présente comme suit:

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Obligations locatives comptabilisées au début de la période | 2 086 | 2 109 | 1 219 | 2 066 |
| Acquisitions | 1 138 | 122 | 2 288 | 382 |
| Frais financiers | 48 | 33 | 77 | 63 |
| Paiement des obligations locatives, incluant les frais financiers | (301) | (267) | (610) | (517) |
| Ajustements des obligations locatives à paiements variables ^{a)} | 1 | 2 | 1 | 5 |
| Effet des variations des taux de change | (2) | 12 | (5) | 12 |
| | 2 970 | 2 011 | 2 970 | 2 011 |
| Portion court terme | 1 071 | 760 | 1 071 | 760 |
| Solde à la fin de la période | 1 899 | 1 251 | 1 899 | 1 251 |

a) Les paiements variables des obligations locatives varient en fonction d'un indice ou d'un taux.

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

| | 31 décembre 2023 |
|--|---------------------|
| | \$ |
| Moins d'un an | 1 253 |
| Plus d'un an et moins de cinq ans | 2 118 |
| | 3 371 |
| Moins : incidence de l'actualisation | (401) |
| Valeur actualisée des paiements au titre de location | 2 970 |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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

La structure du capital est composée de ce qui suit :

| | 31 décembre 2023 | 30 juin 2023 |
|--|---------------------|-----------------|
| | \$ | \$ |
| Dette à long terme | 35 490 | 34 338 |
| Obligations locatives | 2 970 | 1 219 |
| Affacturage à payer | 549 | 1 449 |
| Capital-actions | 59 204 | 59 204 |
| Réserve - Instruments de capitaux propres | 836 | 981 |
| Résultats non distribués | 3 881 | 5 786 |
| Cumul des autres éléments du résultat global | (4 799) | (4 327) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | (1 249) | (2 181) |
| | 96 882 | 96 469 |

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 31 décembre 2023, tel qu'il est mentionné à la note 6, la Société était en conformité avec ses clauses restrictives (au 30 juin 2023, 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.

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 six mois terminée le 31 décembre 2023 | | Exercice terminé le 30 juin 2023 | |
|------------------------------|---|--------|-------------------------------------|--------|
| | 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 : | - | - | - | - |
| Solde à la fin de l'exercice | 37 372 756 | 59 204 | 37 372 756 | 59 204 |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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)

(Perte nette) bénéfice net par action

La (perte nette) bénéfice net par action ordinaire diluée a été calculé en divisant la (perte nette) bénéfice net par le nombre moyen d'actions ordinaires en circulation selon la méthode du rachat d'actions. Pour les montants des périodes courantes, les options sur actions ne sont pas incluses dans le calcul de la perte nette par action diluée car leur inclusion serait antidilutive.

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| (Perte nette) bénéfice net par action de base | | | | |
| (Perte nette) bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | (1 675) \$ | 2 123 \$ | (2 109) \$ | 3 200 \$ |
| Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation | 37 372 756 | 37 372 756 | 37 372 756 | 37 372 756 |
| (Perte nette) bénéfice net par action de base | (0,05) \$ | 0,06 \$ | (0,06) \$ | 0,09 \$ |
| | | | | |
| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
| (Perte nette) bénéfice net par action dilué | | | | |
| (Perte nette) bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires | (1 675) \$ | 2 123 \$ | (2 109) \$ | 3 200 \$ |
| Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation | 37 372 756 | 37 372 756 | 37 372 756 | 37 372 756 |
| Ajustement du nombre moyen d'actions ordinaires - options sur actions | - | 2 870 | - | 6 329 |
| Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation | 37 372 756 | 37 375 626 | 37 372 756 | 37 379 085 |
| (Perte nette) bénéfice net par action dilué | (0,05) | 0,06 | (0,06) \$ | 0,09 \$ |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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 :

| | 31 décembre 2023 (6 mois) | | 31 décembre 2022 (6 mois) | |
|---------------------------------------|------------------------------|--|------------------------------|--|
| | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré \$ | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré \$ |
| En circulation au début de la période | 1 960 000 | 0,95 | 3 243 500 | 1,24 |
| Accordées au cours de la période | 515 000 | 0,56 | 475 000 | 0,53 |
| Annulées au cours de la période | (360 000) | 1,74 | (970 000) | 1,51 |
| En circulation à la fin de la période | 2 115 000 | 0,72 | 2 748 500 | 1,02 |
| Exerçables à la fin de la période | 1 138 336 | 0,82 | 1 837 169 | 1,17 |

Le tableau suivant résume l'information sur les options sur actions en circulation au 31 décembre 2023 :

| Fourchette des prix d'exercice \$ | En circulation au 31 décembre 2023 | Durée de vie moyenne restante (en années) | Prix d'exercice moyen pondéré \$ | Exerçables au 31 décembre 2023 | Prix d'exercice moyen pondéré \$ |
|---|---------------------------------------|---|--|-----------------------------------|--|
| 0.50 - 1.49 | 2 115 000 | 3,06 | 0,72 | 1 138 336 | 0,82 |
| | 2 115 000 | | | 1 138 336 | |

La juste valeur des options attribuées a été déterminée selon le modèle d'évaluation des options de Black et Scholes. Le tableau suivant présente le calcul de la juste valeur des options à la date d'attribution et les hypothèses moyennes pondérées :

| | Attribuées en 2024 |
|---|-----------------------|
| Taux d'intérêt sans risque | 3,87 % |
| Durée de vie prévue (en années) | 3 |
| Volatilité attendue (fondée sur la volatilité historique) | 66,76 % |
| Rendement attendu | 0 % |
| Juste valeur des options attribuées | 0,38 \$ |

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 :

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Charges liées à la rémunération fondée sur des actions | \$ 33 | \$ 16 | \$ 59 | \$ 42 |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| (Perte) bénéfice avant impôt sur le résultat | (2 645) | 3 298 | (3 308) | 5 635 |
| Taux d'imposition prévus par la loi | 26,50% | 26,50% | 26,50% | 26,50% |
| Impôt sur le résultat selon les taux d'imposition prévus par la loi | (701) | 874 | (877) | 1 493 |
| Augmentation (diminution) de l'impôt sur le résultat découlant des éléments suivants : | | | | |
| Charges non déductibles | 19 | 24 | 47 | 35 |
| Charge non déductible liée à la rémunération fondée sur des actions | 9 | 4 | 16 | 11 |
| Écart de taux d'imposition entre les territoires | (25) | (9) | 12 | 47 |
| Retenues d'impôts à la source | 8 | - | 12 | - |
| Actifs d'impôt non comptabilisés | 338 | (222) | 228 | 518 |
| Comptabilisation des différences temporelles déductibles non comptabilisées auparavant et des pertes fiscales des périodes antérieures | (666) | - | (644) | - |
| Portion non imposable des gains en capital | 56 | 38 | 14 | (106) |
| Ajustements liés à des exercices précédents | (23) | 481 | (23) | 478 |
| Autres | 15 | (15) | 16 | (41) |
| Total de l'impôt sur le résultat | (970) | 1 175 | (1 199) | 2 435 |

11. RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Trésorerie soumise à restrictions | - | (871) | - | (871) |
| Créances clients et autres débiteurs | 2 879 | 5 623 | 647 | 5 305 |
| Stocks | 3 137 | (979) | (393) | (3 742) |
| Charges payées d'avance | 41 | 130 | 209 | (27) |
| Créditeurs et charges à payer | (3 049) | (6 711) | 1 423 | (5 167) |
| | 3 008 | (2 808) | 1 886 | (4 502) |

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

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

(non audités)

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 potentiels, 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.

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 2024 et 2025, à verser une somme de 105 \$ pour la location de locaux. 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 deux prochaines années sont de 176 \$ pour 2024 et 29 \$ pour 2025.

Garanties

Au 31 décembre 2023, la Société a émis des garanties bancaires, échéant entre janvier 2024 et novembre 2024, en faveur de clients pour un montant total de 2 795 \$ (762 \$ au 30 juin 2023). Pour les périodes de six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022, la Société n'a pas effectué de paiement en contrepartie de ces garanties.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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

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 :

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Produits | \$ 44 | \$ - | \$ 72 | \$ 13 |
| Charges | 2 | 36 | 9 | 74 |

Au 31 décembre 2023, un montant de 0 \$ était à recevoir relativement à ces transactions (0 \$ au 30 juin 2023).

De plus, pour la période de six mois se terminant le 31 décembre 2023, des remboursements d'un obligation locative totalisant 45 \$ ont été effectués à Dynamitage Castonguay Ltd. (31 décembre 2022: 42 \$).

Transactions entre parties associées

La Société a conclu les transactions suivantes avec les parties associées à la note 1 :

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Produits | \$ 7 513 | \$ 9 171 | \$ 15 798 | \$ 18 152 |

Au 31 décembre 2023, les créances clients et autres débiteurs comprenaient un montant de 1 245 \$ à recevoir d'une société associée (3 612 \$ au 30 juin 2023).

Au 31 décembre 2023, le placement dans une entreprise associée totalise 0 \$ dans les états consolidés de la situation financière intermédiaires résumés (0 \$ au 30 juin 2023).

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.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

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

(non audités)

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 détaillent comme suit :

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Salaires | 211 | 281 | 412 | 537 |
| Rémunération fondée sur des actions | 23 | 12 | 42 | 24 |
| | 234 | 293 | 454 | 561 |

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 est déterminée au moyen d'une évaluation de la juste valeur marchande estimée à l'aide d'un taux d'actualisation ajusté en fonction du risque de crédit propre de la Société, qui reflète les conditions actuelles du marché.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

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

16. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Hiérarchie 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 31 décembre 2023, 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 31 décembre 2023 | Valeur comptable | Juste valeur | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 |
|--|------------------|--------------|----------|----------|----------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actifs financiers évalués au coût amorti | | | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1 249 | 1 249 | | | |
| Créances clients et autres débiteurs | 29 393 | 29 393 | | | |
| Actifs financiers évalués à la juste valeur | | | | | |
| Placements | 99 | 99 | 99 | - | - |
| Passifs financiers évalués au coût amorti | | | | | |
| Créditeurs et charges à payer | 27 955 | 27 955 | | | |
| Affacturation à payer | 549 | 549 | | | |
| Dette à long terme | 35 490 | 34 562 | - | 34 562 | - |
| Au 30 juin 2023 | Valeur comptable | Juste valeur | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Actifs financiers évalués au coût amorti | | | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 181 | 2 181 | | | |
| Créances clients et autres débiteurs | 30 538 | 30 538 | | | |
| Actifs financiers évalués à la juste valeur | | | | | |
| Placements | 320 | 320 | 320 | - | - |
| Passifs financiers évalués au coût amorti | | | | | |
| Créditeurs et charges à payer | 27 621 | 27 621 | | | |
| Affacturation à payer | 1 449 | 1 449 | | | |
| Dette à long terme | 34 338 | 33 494 | - | 33 494 | - |

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 et six mois se terminant le 31 décembre 2023.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois et six mois terminées les 31 décembre 2023 et 2022

(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 :

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Produits tirés de contrats | | | | |
| Canada | 29 611 | 38 285 | 62 565 | 81 069 |
| International ¹⁾ | 13 734 | 13 336 | 25 097 | 23 790 |
| | 43 345 | 51 621 | 87 662 | 104 859 |
| (Perte) bénéfice d'exploitation | | | | |
| Canada | (407) | 5 385 | 981 | 10 685 |
| International | (124) | (1 617) | (309) | (3 597) |
| | (531) | 3 768 | 672 | 7 088 |
| Frais généraux liés au siège social de la Société ²⁾ | 1 233 | (351) | 2 245 | (114) |
| Charges financières | 881 | 821 | 1 735 | 1 567 |
| Impôt sur le résultat | (970) | 1 175 | (1 199) | 2 435 |
| | 1 144 | 1 645 | 2 781 | 3 888 |
| (Perte nette) bénéfice net | (1 675) | 2 123 | (2 109) | 3 200 |
| ¹⁾ Le secteur International inclut les produits suivants générés par les activités | | | | |
| au Chili : | 10 751 | 7 984 | 18 749 | 13 588 |
| en Afrique de l'Ouest: | 2 575 | 4 532 | 5 922 | 7 909 |

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

| | 31 décembre 2023 (3 mois) | 31 décembre 2022 (3 mois) | 31 décembre 2023 (6 mois) | 31 décembre 2022 (6 mois) |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Dotation aux amortissements | | | | |
| Canada | 1 888 | 1 712 | 3 695 | 3 366 |
| International | 652 | 858 | 1 412 | 1 667 |
| Total de la dotation aux amortissements inclus dans le bénéfice (perte) d'exploitation | 2 540 | 2 570 | 5 107 | 5 033 |
| Immobilisations non attribuées et actifs communs | 238 | 250 | 495 | 492 |
| Total de la dotation aux amortissements | 2 778 | 2 820 | 5 602 | 5 525 |

