



**États financiers consolidés intermédiaires
résumés non audités**

Premier trimestre de l'exercice 2025

(Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023)

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 2024 et 2023

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

(non audités)

	Notes	30 septembre 2024 (3 mois) \$	30 septembre 2023 (3 mois) \$
Produits tirés de contrats	18	48 435	44 317
Coût des produits tirés de contrats	3	41 057	40 169
Bénéfice brut		7 378	4 148
Charges (produits)			
Frais généraux et administratifs		3 508	3 961
Gain de change		(238)	(4)
Charges financières		760	854
Revenus d'intérêts		(421)	-
	3	3 609	4 811
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat		3 769	(663)
Impôt sur le résultat (recouvrable)	11		
Exigible		1 149	34
Différé		(541)	(263)
		608	(229)
Bénéfice net (perte nette)		3 161	(434)
Bénéfice net (perte nette) par action	10		
De base		0,08	(0,01)
Dilué		0,08	(0,01)

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés du résultat global intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	30 septembre 2024 (3 mois) \$	30 septembre 2023 (3 mois) \$
Bénéfice net (perte nette)	3 161	(434)
Autres éléments du résultat global		
Écarts de conversion cumulés	179	(493)
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts de 9 \$ ((3) \$ au 30 septembre 2023)	179	(493)
Résultat global	3 340	(927)

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés des variations des capitaux propres intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2024					Total
	Capital-actions	Réserve – Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capitaux propres
	\$ (note 10)	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} juillet 2024	59 204	923	4 673	(4 571)	60 229
Résultat global total					
Bénéfice net	-	-	3 161	-	3 161
Autres éléments du résultat global					
Écarts de conversion cumulés	-	-	-	179	179
Autres éléments du résultat global	-	-	-	179	179
Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres					
Rémunération fondée sur des actions (note 10)	-	44	-	-	44
Total des transactions avec les actionnaires	-	44	-	-	44
Solde au 30 septembre 2024	59 204	967	7 834	(4 392)	63 613
Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2023					Total
	Capital-actions	Réserve – Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Capitaux propres
	\$ (note 10)	\$	\$	\$	\$
Solde au 1^{er} juillet 2023	59 204	981	5 786	(4 327)	61 644
Résultat global total					
Perte nette	-	-	(434)	-	(434)
Autres éléments du résultat global					
Écarts de conversion cumulés	-	-	-	(493)	(493)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(493)	(493)
Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres					
Rémunération fondée sur des actions (note 10)	-	26	-	-	26
Total des transactions avec les actionnaires	-	26	-	-	26
Solde au 30 septembre 2023	59 204	1 007	5 352	(4 820)	60 743

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés de la situation financière intermédiaires résumés

Au 30 septembre 2024 et au 30 juin 2024

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2024	30 juin 2024
ACTIF		\$	\$
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		812	332
Créances clients et autres débiteurs		34 267	30 530
Stocks		45 572	42 964
Impôt sur le résultat à recouvrer		539	537
Charges payées d'avance		524	734
Tranche à court terme de la créance à long terme	5	687	552
		82 401	75 649
Actifs non courants			
Placements	4	1 617	1 411
Créance à long terme	5	1 437	1 692
Immobilisations corporelles	6	33 743	33 394
Actifs au titre de droits d'utilisation		4 257	3 211
Immobilisations incorporelles		205	211
Actifs d'impôt différé		4 920	4 309
Total de l'actif		128 580	119 877
PASSIF			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		29 013	25 410
Impôt sur le résultat à payer		1 210	117
Tranche à court terme de la dette à long terme	7	466	450
Tranche à court terme des obligations locatives	8	1 277	1 060
		31 966	27 037
Passifs non courants			
Dette à long terme	7	30 463	30 909
Obligations locatives	8	2 538	1 702
		64 967	59 648
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	10	59 204	59 204
Réserve – Instruments de capitaux propres		967	923
Résultats non distribués		7 834	4 673
Cumul des autres éléments du résultat global		(4 392)	(4 571)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		63 613	60 229
Total du passif et des capitaux propres		128 580	119 877

Éventualités et engagements (notes 13 et 14)

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 mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2024 (3 mois) \$	30 septembre 2023 (3 mois) \$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat		3 769	(663)
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		2 133	2 610
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		211	150
Amortissement des immobilisations incorporelles		15	64
Perte (gain) sur cession d'immobilisations corporelles	6	6	(69)
Rémunération fondée sur des actions	10	44	26
Charges financières		760	854
Variation nette de la juste valeur des placements	4	(206)	81
		6 732	3 053
Variation des éléments sans effet sur la trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	12	(2 569)	(1 122)
Impôt sur le résultat payé		(65)	(4)
Charges financières payées		(712)	(821)
		3 386	1 106
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Encaissement de la créance à long terme	5	64	-
Acquisition d'immobilisations corporelles	6	(2 211)	(2 612)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	6	57	136
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(9)	(26)
		(2 099)	(2 502)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Produit de l'affacturage		2 642	4 815
Remboursement de l'affacturage		(2 647)	(5 654)
Produit de la dette à long terme		25 100	22 100
Remboursement de la dette à long terme		(25 612)	(19 993)
Frais de financement payé		(13)	-
Remboursement des obligations locatives		(315)	(280)
		(845)	988
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		38	(290)
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		480	(698)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		332	2 181
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		812	1 483

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

(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 et en Amérique du Sud.

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 %
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 2024 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 2024. Les hypothèses et les estimations demeurent inchangées pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2024.

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 2024.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été approuvés par le conseil d'administration de Forage Orbit Garant inc. le 13 novembre 2024.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

(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, incorporelles et des actifs au titre de droits d'utilisation a été présentée aux états consolidés du résultat intermédiaire résumé comme suit :

	30 septembre 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Coût des produits tirés de contrats	2 141	2 567
Frais généraux et administratifs	218	257
Total de la dotation aux amortissements	2 359	2 824

Principales charges par nature

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

	30 septembre 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Dotation aux amortissements	2 359	2 824
Charges au titre des avantages du personnel	23 255	22 400
Coût des stocks	11 161	10 337
Charges locatives ^(a)	2 786	2 753
Intérêts sur la dette à long terme	693	765
Intérêts sur les obligations locatives	56	29
Frais d'affacturage et autres intérêts	11	60
Autres charges	4 345	5 812
Total du coût des produits tirés de contrats et des charges	44 666	44 980
Coût des produits tirés de contrats	41 057	40 169
Autres charges	3 609	4 811
Total du coût des produits tirés de contrats et des charges	44 666	44 980

^(a) Ce montant représente les paiements au titre de la location liés à des contrats de locations à court terme. Aucun paiement de sous-location ou de loyer conditionnel n'a été versé ou reçu. Aucun revenu de sous-location n'est attendu puisque tous les actifs détenus en vertu de contrats de location sont à l'usage exclusif 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 2024 et 2023

(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 2024	Exercice terminé le 30 juin 2024
	\$	\$
Placements dans des sociétés ouvertes, au début de la période	1 411	320
Conversion de créances clients	-	1 500
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	206	(341)
Placements dans des sociétés ouvertes, à la fin de la période	1 617	1 411

5. CRÉANCE À LONG TERME

	Période de trois mois terminée le 30 septembre 2024	Exercice terminé le 30 juin 2024
	\$	\$
Solde à l'ouverture de l'exercice	2 244	-
Produit de la cession de stocks et d'immobilisations corporelles	-	7 501
Revenus d'intérêts	421	-
Encaissement de la créance à long terme	(485)	(71)
Effet de la modification substantielle d'une créance	-	(3 540)
Perte de crédit attendue sur la créance à long terme	-	(1 644)
Effet des variations des taux de change	(56)	(2)
	2 124	2 244
Current portion	687	552
Balance, end of year	1 437	1 692

Au 30 septembre 2024, la valeur comptable de la créance à long terme avant perte de crédit attendue est de 3 768 (3 888 \$ au 30 juin 2024) et la provision pour perte de crédit attendue est de 1 644 \$. La créance à long terme n'est pas en souffrance.

6. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	30 septembre 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Acquisitions d'immobilisations corporelles	2 211	2 612
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	(57)	(136)
Perte (gain) sur cession d'immobilisations corporelles	6	(69)

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 2024 et 2023

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

(non audités)

7. DETTE À LONG TERME

	30 septembre 2024	30 juin 2024
	\$	\$
Facilité de crédit renouvelable de 3 000 \$ US (30 juin 2024: 3 000 \$ US) autorisé pour un montant maximal de 6 750 \$ (5 000 \$ US), portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 %, taux effectif de 8,75 % au 30 septembre 2024 (taux préférentiel majoré de 0,25 %, taux effectif de 9,25 % au 30 juin 2024), échéant en novembre 2026, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs, excepté ceux indiqués ci-dessous ^{d) e)}	4 050	4 106
Facilité de crédit renouvelable d'un montant maximal de 30 000 \$, portant intérêt au taux préférentiel majoré de 2,00 %, taux effectif de 8,45 % au 30 septembre 2024 (taux préférentiel majoré de 2,00 %, taux effectif de 8,95 % au 30 juin 2024), échéant en novembre 2026, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs, excepté ceux indiqués ci-dessous ^{a) b) d)}	16 822	17 189
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) f)}	7 939	7 996
Emprunt de 38 CLF (30 juin 2024: 39 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 ^{g)}	2 118	2 068
	30 929	31 359
Tranche à court terme	(466)	(450)
	30 463	30 909

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

7. DETTE À LONG TERME (suite)

- a) La facilité de crédit renouvelable 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 0,84 % 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 2,75 % ou b) 1,50 % à 3,75 %.
- b) Au 30 septembre 2024, un montant non amorti de 178 \$ (211 \$ au 30 juin 2024) 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 30 septembre 2024, un montant non amorti de 113 \$ (114 \$ au 30 juin 2024) 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 27 septembre 2024, la Société a signé le deuxième amendement à la cinquième 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 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. La disponibilité de la Facilité de crédit dépend d'une limite d'emprunt déterminée par la valeur des stocks, des débiteurs et des biens immobiliers. Au 30 septembre 2024, la limite d'emprunt de la Facilité de crédit s'est établie à 27 746 \$ et 5 000 \$ US et les montants non utilisés s'élevaient à 10 746 \$ et à 345 \$ US.
- e) Au 30 septembre 2024, la Société avait utilisé 1 655 \$ US (30 juin 2024 : 1 655 \$ US) de cette facilité pour des lettres de crédit en vigueur.
- f) 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.
- g) Au 30 septembre 2024, un montant non amorti de 22 \$ (23 \$ au 30 juin 2024) 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 9). Au 30 septembre 2024, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives (au 30 juin 2024, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives).

Au 30 septembre 2024, le taux préférentiel au Canada était à 6,45 % pour les emprunts canadiens (6,95 % au 30 juin 2024) et le taux préférentiel aux États-Unis était à 8,00 % et le taux de base aux États-Unis était à 8,50 % pour les emprunts américains (8,50 % et 9,00 % respectivement au 30 juin 2024).

Au 30 septembre 2024, les versements de capital requis au cours des prochains exercices sont les suivants :

	\$
Moins d'un an	466
Plus d'un an et moins de cinq ans	24 107
Plus de cinq ans	6 669
	<u>31 242</u>

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

7. DETTE À LONG TERME (suite)

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

Au 30 septembre 2024 000s	Total	Moins d'un an	Plus d'un an et moins de cinq ans	Plus de cinq ans
	\$	\$	\$	\$
CAD	25 052	242	18 141	6 669
US (3 000 \$ US)	4 050	-	4 050	-
UF Chilien (CLF 38)	2 140	224	1 916	-
	31 242	466	24 107	6 669

8. OBLIGATIONS LOCATIVES

Le sommaire des activités liées aux obligations locatives pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023, se présente comme suit:

	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	\$	\$
Obligations locatives comptabilisées au début de la période	2 762	1 219
Acquisitions	1 339	1 150
Frais financiers	56	29
Paiement des obligations locatives, incluant les frais financiers	(371)	(309)
Ajustements des obligations locatives à paiements variables	2	-
Effet des variations des taux de change	27	(3)
	3 815	2 086
Portion court terme	1 277	873
Solde à la fin de la période	2 538	1 213

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

	30 septembre 2024
	\$
Moins d'un an	1 524
Plus d'un an et moins de cinq ans	2 841
Plus de cinq ans	4
	4 369
Moins : incidence de l'actualisation	(554)
Valeur actualisée des paiements au titre de location	3 815

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

9. GESTION DU CAPITAL

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 2024	30 juin 2024
	\$	\$
Dette à long terme	30 929	31 359
Obligations locatives	3 815	2 762
Capital-actions	59 204	59 204
Réserve - Instruments de capitaux propres	967	923
Résultats non distribués	7 834	4 673
Cumul des autres éléments du résultat global	(4 392)	(4 571)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(812)	(332)
	97 545	94 018

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 2024, tel qu'il est mentionné à la note 7, la Société était en conformité avec ses clauses restrictives (au 30 juin 2024, 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 2024 et 2023

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

(non audités)

10. CAPITAL-ACTIONS

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 2024		30 juin 2024	
	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

Bénéfice net (perte nette) par action

La bénéfice net (perte nette) par action ordinaire diluée a été calculé en divisant la 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 2023, 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 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
Bénéfice net (perte nette) par action de base		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires	3 161 \$	(434) \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	37 372 756	37 372 756
Bénéfice net (perte nette) par action de base	0,08 \$	(0,01) \$

	30 septembre 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
Bénéfice net (perte nette) par action dilué		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires	3 161 \$	(434) \$
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	123 059	-
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	37 495 815	37 372 756
Bénéfice net (perte nette) par action dilué	0,08 \$	(0,01) \$

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

10. CAPITAL-ACTIONS (suite)

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 2024 (3 mois)		30 septembre 2023 (3 mois)	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
En circulation au début de la période	2 190 000	0,72	1 960 000	0,95
Annulées au cours de la période	-	-	-	-
En circulation à la fin de la période	2 190 000	0,72	1 960 000	0,95
Exerçables à la fin de la période	1 253 331	0,84	1 202 005	1,13

Le tableau suivant résume l'information sur les options sur actions en circulation au 30 septembre 2024 :

Fourchette des prix d'exercice \$	En circulation au 30 septembre 2024	Durée de vie moyenne restante (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Exerçables au 30 septembre 2024	Prix d'exercice moyen pondéré \$
0,50 - 0,99	1 920 000	2,48	0,67	983 331	0,77
1,00 - 1,49	270 000	1,72	1,07	270 000	1,07
	2 190 000			1 253 331	

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 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Charges liées à la rémunération fondée sur des actions	44	26

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

11. IMPÔT SUR LE RÉSULTAT

	30 septembre 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	3 769	(663)
Taux d'imposition prévus par la loi	26,50%	26,50%
Impôt sur le résultat selon les taux d'imposition prévus par la loi	999	(176)
Augmentation (diminution) de l'impôt sur le résultat découlant des éléments suivants :		
Charges non déductibles	12	29
Charge non déductible liée à la rémunération fondée sur des actions	12	7
Écart de taux d'imposition entre les territoires	(13)	(4)
Retenues d'impôts à la source	3	4
Actifs d'impôt non comptabilisés	172	60
Comptabilisation des différences temporelles déductibles non comptabilisées auparavant et des pertes fiscales des périodes antérieures	(570)	(107)
Portion non imposable des gains en capital	(7)	(43)
Autres	-	1
Total de l'impôt sur le résultat (recouvrable)	608	(229)

12. RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	30 septembre 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Créances clients et autres débiteurs	(3 311)	(2 232)
Stocks	(2 392)	(3 530)
Charges payées d'avance	212	168
Créditeurs et charges à payer	2 922	4 472
	(2 569)	(1 122)

13. 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 2024 et 2023

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

(non audités)

14. 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 2025 et 2026, à verser une somme de 150 \$ pour la location de locaux et de 23 \$ 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 deux prochaines années sont de 169 \$ pour 2025 et 4 \$ pour 2026.

Garanties

Au 30 septembre 2024, la Société a émis des garanties bancaires, échéant entre octobre 2024 et août 2025, en faveur de clients pour un montant total de 6 030 \$ (3 434 \$ au 30 juin 2024). Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023, la Société n'a pas effectué de paiement en contrepartie de ces garanties.

15. 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 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
Produits	\$ 47	\$ 28
Charges	4	7

Au 30 septembre 2024, un montant de 7 \$ était à recevoir relativement à ces transactions (6 \$ au 30 juin 2024).

De plus, pour la période de trois mois terminant le 30 septembre 2024, des remboursements d'une obligation locative totalisant 24 \$ ont été effectués à Dynamitage Castonguay Ltd. (pour la période de trois mois terminant le 30 septembre 2023; 21 \$).

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

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

Transactions entre parties associées

La Société a conclu les transactions suivantes avec Sarliaq-Orbit Garant Inc.:

	30 septembre 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Produits	8 659	8 285

Au 30 septembre 2024, les créances clients et autres débiteurs comprenaient un montant de 2 966 \$ à recevoir d'une société associée (2 801 \$ au 30 juin 2024).

Au 30 septembre 2024, le placement dans une entreprise associée d'un montant nul dans les états consolidés de la situation financière intermédiaires résumés (nul au 30 juin 2024).

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.

16. 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 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Salaires et honoraires	226	201
Rémunération fondée sur des actions	32	19
	258	220

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

17. INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société est exposée à plusieurs risques relativement à ses actifs et passifs financiers. Il n'y a pas eu de changement important concernant l'exposition de la Société aux risques liés aux instruments financiers, les objectifs, politiques et processus pour gérer ces risques ou les méthodes utilisées pour les mesurer, par rapport aux exercices précédents, sauf en ce qui concerne les informations relatées dans cette note.

Juste valeur

La juste valeur de la trésorerie et équivalents de trésorerie, des créances clients et autres débiteurs, des créditeurs et charges à payer et de l'affacturage à payer correspond approximativement à leur valeur comptable en raison de leur échéance à court terme.

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

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 mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

17. 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 2024, 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 2024	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers évalués au coût amorti					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	812	812			
Créances clients et autres débiteurs	34 267	34 267			
Créance à long terme	2 124	2 124			
Actifs financiers évalués à la juste valeur					
Placements	1 617	1 617	1 617	-	-
Passifs financiers évalués au coût amorti					
Créditeurs et charges à payer	29 013	29 013			
Dette à long terme	30 929	30 168	-	30 168	-
Au 30 juin 2024	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers évalués au coût amorti					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	332	332			
Créances clients et autres débiteurs	30 530	30 530			
Créance à long terme	2 244	2 244			
Actifs financiers évalués à la juste valeur					
Placements	1 411	1 411	1 411	-	-
Passifs financiers évalués au coût amorti					
Créditeurs et charges à payer	25 410	25 410			
Dette à long terme	31 359	30 585	-	30 585	-

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 2024.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

18. 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 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Produits tirés de contrats		
Canada	35 385	32 954
International ¹⁾	13 050	11 363
	48 435	44 317
Bénéfice (perte) d'exploitation		
Canada	2 293	1 388
International	2 123	(185)
	4 416	1 203
Frais généraux liés au siège social de la Société ²⁾	308	1 012
Charges financières	760	854
Revenus d'intérêts	(421)	-
Impôt sur le résultat	608	(229)
	1 255	1 637
Bénéfice net (perte nette)	3 161	(434)

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

	10 603	7 998
--	--------	-------

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

	30 septembre 2024 (3 mois)	30 septembre 2023 (3 mois)
	\$	\$
Dotation aux amortissements		
Canada	1 870	1 807
International	271	761
Total de la dotation aux amortissements inclus dans le bénéfice (perte) d'exploitation	2 141	2 568
Immobilisations non attribuées et actifs communs	218	256
Total de la dotation aux amortissements	2 359	2 824

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2024 et 2023

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

(non audités)

18. INFORMATION SECTORIELLE (suite)

	Au 30 septembre 2024	Au 30 juin 2024
	\$	\$
Actifs identifiables		
Canada	94 821	89 881
Chili	25 902	23 591
International - Autres	7 857	6 405
	<u>128 580</u>	<u>119 877</u>
Immobilisations corporelles		
Canada	27 285	27 359
Chili	6 144	5 704
International - Autres	314	331
	<u>33 743</u>	<u>33 394</u>
Actif au titre de droits d'utilisation		
Canada	2 961	2 686
Chili	1 080	294
International - Autres	216	231
	<u>4 257</u>	<u>3 211</u>
Immobilisations incorporelles		
Canada	199	204
Chili	6	7
	<u>205</u>	<u>211</u>
	30 septembre 2024	30 septembre 2023
	(3 mois)	(3 mois)
	\$	\$
Acquisitions d'actifs non courants		
Canada	2 306	3 184
International	1 235	459
Immobilisations non attribuées et actifs communs	18	145
	<u>3 559</u>	<u>3 788</u>