



**États financiers consolidés intermédiaires
résumés non audités**

Premier trimestre de l'exercice 2024

(Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 mois terminées les 30 septembre 2023 et 2022

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

(non audités)

		30 septembre 2023 (3 mois) \$	30 septembre 2022 (3 mois) \$
	Notes		
Produits tirés de contrats	17	44 317	53 237
Coût des produits tirés de contrats	3	40 169	47 002
Bénéfice brut		4 148	6 235
Charges			
Frais généraux et administratifs		3 961	3 899
Gain de change		(4)	(747)
Charges financières		854	746
	3	4 811	3 898
(Perte) bénéfice avant impôt sur le résultat		(663)	2 337
Impôt sur le résultat (recouvrable)	10		
Exigible		34	1 261
Différé		(263)	(1)
		(229)	1 260
(Perte nette) bénéfice net		(434)	1 077
(Perte nette) bénéfice net par action	9		
De base		(0,01)	0,03
Dilué		(0,01)	0,03

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés du résultat global intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2023 et 2022

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	30 septembre 2023 (3 mois) \$	30 septembre 2022 (3 mois) \$
(Perte nette) bénéfice net	(434)	1 077
Autres éléments du résultat global		
Écarts de conversion cumulés	(493)	(506)
Autres éléments du résultat global, déduction faite des impôts de (3) \$ (69 \$ au 30 septembre 2022)	(493)	(506)
Résultat global	(927)	571

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés des variations des capitaux propres intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2023 et 2022

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2023

	Capital-actions	Réserve – Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Total Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
	(note 9)				
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 9)	-	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

Pour la période de trois mois terminée le 30 septembre 2022

	Capital-actions	Réserve – Instruments de capitaux propres	Résultats non distribués	Cumul des autres éléments du résultat global	Total Capitaux propres
	\$	\$	\$	\$	\$
	(note 9)				
Solde au 1^{er} juillet 2022	59 204	1 624	5 729	(4 052)	62 505
Résultat global total					
Bénéfice net	-	-	1 077	-	1 077
Autres éléments du résultat global					
Écarts de conversion cumulés	-	-	-	(506)	(506)
Autres éléments du résultat global	-	-	-	(506)	(506)
Transactions avec les actionnaires comptabilisées directement dans les capitaux propres					
Rémunération fondée sur des actions (note 9)	-	26	-	-	26
Total des transactions avec les actionnaires	-	26	-	-	26
Solde au 30 septembre 2022	59 204	1 650	6 806	(4 558)	63 102

FORAGE ORBIT GARANT INC.

États consolidés de la situation financière intermédiaires résumés

Au 30 septembre 2023 et au 30 juin 2023

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

	Notes	30 septembre 2023	30 juin 2023
ACTIF		\$	\$
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 483	2 181
Créances clients et autres débiteurs		32 362	30 538
Stocks		50 744	47 674
Impôt sur le résultat à recouvrer		594	580
Charges payées d'avance		846	1 017
		86 029	81 990
Actifs non courants			
Placements	4	239	320
Immobilisations corporelles	5	41 314	41 156
Actifs au titre de droits d'utilisation		2 364	1 925
Immobilisations incorporelles		257	296
Actifs d'impôt différé		1 742	1 876
Total de l'actif		131 945	127 563
PASSIF			
Passifs courants			
Créditeurs et charges à payer		31 257	27 621
Impôt sur le résultat à payer		33	1
Affacturage à payer		440	1 449
Tranche à court terme de la dette à long terme	6	1 617	1 994
Tranche à court terme des obligations locatives	7	873	528
		34 220	31 593
Passifs non courants			
Passifs d'impôt différé		1 009	1 291
Dette à long terme	6	34 760	32 344
Obligations locatives	7	1 213	691
		71 202	65 919
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	9	59 204	59 204
Réserve – Instruments de capitaux propres		1 007	981
Résultats non distribués		5 352	5 786
Cumul des autres éléments du résultat global		(4 820)	(4 327)
Capitaux propres attribuables aux actionnaires		60 743	61 644
Total du passif et des capitaux propres		131 945	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 mois terminées les 30 septembre 2023 et 2022

(en milliers de dollars canadiens)

(non audités)

		30 septembre 2023 (3 mois) \$	30 septembre 2022 (3 mois) \$
	Notes		
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION			
(Perte) bénéfice avant impôt sur le résultat		(663)	2 337
Éléments sans effet sur la trésorerie :			
Amortissement des immobilisations corporelles		2 610	2 537
Amortissement des actifs au titre de droits d'utilisation		150	121
Amortissement des immobilisations incorporelles		64	47
(Gain) perte sur cession d'immobilisations corporelles	5	(69)	55
Rémunération fondée sur des actions	9	26	26
Charges financières		854	746
Variation nette de la juste valeur des placements	4	81	35
		3 053	5 904
Variation des éléments sans effet sur la trésorerie du fonds de roulement d'exploitation	11	(1 122)	(1 692)
Impôt sur le résultat payé		(4)	(10)
Charges financières payées		(821)	(731)
		1 106	3 471
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisition d'immobilisations corporelles	5	(2 612)	(2 982)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	5	136	211
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(26)	(12)
		(2 502)	(2 783)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Produit de l'affacturage		4 815	1 741
Remboursement de l'affacturage		(5 654)	(2 232)
Produit de la dette à long terme		22 100	35 431
Remboursement de la dette à long terme		(19 993)	(34 592)
Remboursement des obligations locatives		(280)	(220)
		988	128
Effet des variations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie		(290)	(113)
(Diminution) augmentation de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(698)	703
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice		2 181	1 018
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice		1 483	1 721

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 4 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 la période de trois mois terminée le 30 septembre 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 13 novembre 2023.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 :

	30 septembre 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
Coût des produits tirés de contrats	2 567	2 464
Frais généraux et administratifs	257	241
Total de la dotation aux amortissements	2 824	2 705

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 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
Dotation aux amortissements	2 824	2 705
Charges au titre des avantages du personnel	22 400	25 863
Coût des stocks	10 337	13 222
Intérêts sur la dette à long terme	765	671
Intérêts sur les obligations locatives	29	32
Frais d'affacturage et autres intérêts	60	42
Autres charges	8 565	8 365
Total du coût des produits tirés de contrats, des frais généraux et administratifs, des gains de change et des charges financières	44 980	50 900
Coût des produits tirés de contrats	40 169	47 002
Frais généraux et administratifs, gains de change et charges financières	4 811	3 898
Total du coût des produits tirés de contrats, des frais généraux et administratifs, des gains de change et des charges financières	44 980	50 900

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 trois mois terminée le 30 septembre 2023	Exercice terminé le 30 juin 2023
	\$	\$
Placements dans des sociétés ouvertes, au début de la période	320	146
Conversion de créances clients	-	485
Variation de la juste valeur sur les placements évalués à la juste valeur par le biais du résultat net	(81)	(311)
Placements dans des sociétés ouvertes, à la fin de la période	239	320

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	30 septembre 2023 (3 mois)	30 septembre 2 022 (3 mois)
	\$	\$
Acquisitions d'immobilisations corporelles	2 612	2 982
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	(136)	(211)
(Gain) perte sur cession d'immobilisations corporelles	(69)	55

Le (gain) perte 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 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

	30 septembre 2023	30 juin 2023
	\$	\$
Emprunt de 2 000 \$ US (30 juin 2023: 2 000 \$ US) autorisé pour un montant maximal de 6 760 \$ (5 000 \$ US), portant intérêt au taux préférentiel majoré de 0,25 %, taux effectif de 9,25 % au 30 septembre 2023 (taux préférentiel majoré de 0,25 %, taux effectif de 9,00 % au 30 juin 2023), échéant en novembre 2024, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs, excepté ceux indiqués ci-dessous (d)	2 704	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 30 septembre 2023 (taux préférentiel majoré de 1,50 %, taux effectif de 8,45 % au 30 juin 2023), échéant en novembre 2024, garanti par une hypothèque de premier rang sur l'universalité des biens présents et futurs, excepté ceux indiqués ci-dessous a) b) d)	22 083	19 454
Emprunt, portant intérêt à un taux de 6,70%, remboursable par versements mensuels de 64 \$ à compter de novembre 2022, échéant en octobre 2042, garanti par une hypothèque de premier rang sur un terrain et un bâtiment. ^{c) e)}	8 160	8 212
Emprunt de 870 \$ US (30 juin 2023: 1 160 \$ US), portant intérêt au taux préférentiel majoré de 2,75 %, taux effectif de 11,25 % au 30 septembre 2023 (au taux préférentiel majoré de 2,75 %, taux effectif de 11,00 % au 30 juin 2023), remboursable par versements mensuels de 131 \$ (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	1 176	1 536
Emprunt de 41 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)}	2 254	2 488
	36 377	34 338
Tranche à court terme	(1 617)	(1 994)
	34 760	32 344

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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) 1,50 % à 4,75 %.
- b) Au 30 septembre 2023, un montant non amorti de 117 \$ (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 30 septembre 2023, un montant non amorti de 119 \$ (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 9 septembre 2022, la Société a signé un amendement à la quatrième entente de facilité de crédit modifiée et réitérée avec la Banque Nationale du Canada consistant en une facilité de crédit renouvelable d'un montant de 30 000 \$ et une facilité de crédit renouvelable de 5 000 \$ US, qui viendra à échéance le 2 novembre 2024. 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 6,70 % par année et remboursable sur 240 versement mensuels à compter de novembre 2022 et ce jusqu'en octobre 2042. Le taux fixe a été réduit de 0,20 % et les mensualités ont été réduites de 1 \$ en novembre 2023, suite au respect par la Société de certaines clauses restrictives financières. 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 30 septembre 2023, un montant non amorti de 29 \$ (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 30 septembre 2023, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives (au 30 juin 2023, la Société satisfaisait aux conditions de ses clauses restrictives).

Au 30 septembre 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 30 septembre 2023, les versements de capital requis au cours des prochains exercices sont les suivants :

	\$
Moins d'un an	1 617
Plus d'un an et moins de cinq ans	28 065
Plus de cinq ans	6 960
	<u>36 642</u>

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 30 septembre 2023			Plus d'un an et moins de cinq ans	Plus de cinq ans
000s	Total	Moins d'un an		
	\$	\$	\$	\$
CAD	30 479	230	23 289	6 960
US (2 870 \$ US)	3 880	1 176	2 704	-
UF Chilien (CLF 41)	2 283	211	2 072	-
	36 642	1 617	28 065	6 960

7. OBLIGATIONS LOCATIVES

Le sommaire des activités liées aux obligations locatives pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2023 et 2022, se présente comme suit:

	30 septembre 2023	30 septembre 2022
	\$	\$
Obligations locatives comptabilisées au début de la période	1 219	2 066
Acquisitions	1 150	260
Frais financiers	29	30
Paiement des obligations locatives, incluant les frais financiers	(309)	(250)
Ajustements des obligations locatives à paiements variables	-	3
Effet des variations des taux de change	(3)	-
	2 086	2 109
Portion court terme	873	760
Solde à la fin de la période	1 213	1 349

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

	30 septembre 2023
	\$
Moins d'un an	990
Plus d'un an et moins de cinq ans	1 334
	2 324
Moins : incidence de l'actualisation	(238)
Valeur actualisée des paiements au titre de location	2 086

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 trésorerie.

La structure du capital est composée de ce qui suit :

	30 septembre 2023	30 juin 2023
	\$	\$
Dette à long terme	36 377	34 338
Obligations locatives	2 086	1 219
Affacturage à payer	440	1 449
Capital-actions	59 204	59 204
Réserve - Instruments de capitaux propres	1 007	981
Résultats non distribués	5 352	5 786
Cumul des autres éléments du résultat global	(4 820)	(4 327)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(1 483)	(2 181)
	98 163	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 30 septembre 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.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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

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 30 septembre 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 :				
Dans le cadre de l'exercice d'options sur actions	-	-	-	-
Solde à la fin de l'exercice	37 372 756	59 204	37 372 756	59 204

(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 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 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
(Perte nette) bénéfice net par action de base		
(Perte nette) bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	(434) \$	1 077 \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	37 372 756	37 372 756
(Perte nette) bénéfice net par action de base	(0,01) \$	0,03 \$

	30 septembre 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
(Perte nette) bénéfice net par action dilué		
(Perte nette) bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires	(434) \$	1 077 \$
Nombre moyen pondéré de base d'actions ordinaires en circulation	37 372 756	37 372 756
Ajustement du nombre moyen d'actions ordinaires - options sur actions	-	6 329
Nombre moyen pondéré dilué d'actions ordinaires en circulation	37 372 756	37 379 085
(Perte nette) bénéfice net par action dilué	(0,01) \$	0,03 \$

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 :

	30 septembre 2023 (3 mois)		30 septembre 2022 (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	1 960 000	0,95	3 342 500	1,24
Annulées au cours de la période	-	-	-	-
En circulation à la fin de la période	1 960 000	0,95	3 342 500	1,24
Exerçables à la fin de la période	1 202 005	1,13	2 256 502	1,40

Le tableau suivant résume l'information sur les options sur actions en circulation au 30 septembre 2023 :

Fourchette des prix d'exercice \$	En circulation au 30 septembre 2023	Durée de vie moyenne restante (en années)	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Exerçables au 30 septembre 2023	Prix d'exercice moyen pondéré \$
0,50 - 1,49	1 600 000	2,71	0,77	842 005	0,87
1,50 - 2,49	360 000	0,18	1,74	360 000	1,74
	1 960 000			1 202 005	

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 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
Charges liées à la rémunération fondée sur des actions	26	26

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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

	30 septembre 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
(Perte) bénéfice avant impôt sur le résultat	(663)	2 337
Taux d'imposition prévus par la loi	26,50%	26,50%
Impôt sur le résultat selon les taux d'imposition prévus par la loi	(176)	619
Augmentation (diminution) de l'impôt sur le résultat découlant des éléments suivants :		
Charges non déductibles	29	12
Charge non déductible liée à la rémunération fondée sur des actions	7	7
Écart de taux d'imposition entre les territoires	(4)	50
Retenues d'impôts à la source	4	-
Actifs d'impôt non comptabilisés	60	745
Comptabilisation des différences temporelles déductibles non comptabilisées auparavant et des pertes fiscales des périodes antérieures	(107)	-
Portion non imposable des gains en capital	(43)	(144)
Ajustements liés à des exercices précédents	-	(3)
Autres	1	(26)
Total de l'impôt sur le résultat (recouvrable)	(229)	1 260

11. RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES SUR LE TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

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

	30 septembre 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
Créances clients et autres débiteurs	(2 232)	(318)
Stocks	(3 530)	(2 763)
Charges payées d'avance	168	(157)
Créditeurs et charges à payer	4 472	1 546
	(1 122)	(1 692)

12. ÉVENTUALITÉS

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

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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)

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 138 \$ 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 trois prochaines années sont de 113 \$ pour 2024 et 25 \$ pour 2025.

Garanties

Au 30 septembre 2023, la Société a émis des garanties bancaires, échéant entre décembre 2023 et novembre 2024, en faveur de clients pour un montant total de 1 657 \$ (762 \$ au 30 juin 2023). Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 2023 et 2022, la Société n'a pas effectué de paiement en contrepartie de ces garanties.

14. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES ET PARTIES ASSOCIÉES

Transactions entre parties liées

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

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

	30 septembre 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
Produits	28	13
Charges	7	38

Au 30 septembre 2023, un montant de 7 \$ était à recevoir relativement à ces transactions (0 \$ au 30 juin 2023).

De plus, pour la période de trois mois terminant le 30 septembre 2023, des remboursements d'une obligation locative totalisant 21 \$ ont été effectués à Dynamitage Castonguay Ltd. (pour la période de trois mois terminant le 30 septembre 2022; 21 \$).

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 (suite)

Transactions entre parties associées

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

	30 septembre 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
Produits	8 285	8 981

Au 30 septembre 2023, les créances clients et autres débiteurs comprenaient un montant de 2 410 \$ à recevoir d'une société associée (3 612 \$ au 30 juin 2023).

Au 30 septembre 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.

15. RÉMUNÉRATION DES PRINCIPAUX DIRIGEANTS

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

La rémunération comptabilisée au titre de la rémunération des principaux dirigeants et des administrateurs se détaille comme suit :

	30 septembre 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
Salaires et honoraires	201	256
Rémunération fondée sur des actions	19	12
	220	268

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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)

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 mois terminées les 30 septembre 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)

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 30 septembre 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 30 septembre 2023	Valeur comptable	Juste valeur	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
	\$	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers évalués au coût amorti					
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 483	1 483			
Créances clients et autres débiteurs	32 362	32 362			
Actifs financiers évalués à la juste valeur					
Placements	239	239	239	-	-
Passifs financiers évalués au coût amorti					
Créditeurs et charges à payer	31 257	31 257			
Affacturation à payer	440	440			
Dette à long terme	36 377	35 436	-	35 436	-
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 mois se terminant le 30 septembre 2023.

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 :

	30 septembre 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
Produits tirés de contrats		
Canada	32 954	42 782
International ¹⁾	11 363	10 455
	44 317	53 237
Bénéfice (perte) d'exploitation		
Canada	1 388	5 300
International	(185)	(1 980)
	1 203	3 320
Frais généraux liés au siège social de la Société ²⁾	1 012	237
Charges financières	854	746
Impôt sur le résultat	(229)	1 260
	1 637	2 243
(Perte nette) bénéfice net	(434)	1 077

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

au Chili :

7 998

5 604

en Afrique de l'Ouest:

3 347

3 377

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 2023 (3 mois)	30 septembre 2022 (3 mois)
	\$	\$
Dotation aux amortissements		
Canada	1 807	1 654
International	761	810
Total de la dotation aux amortissements inclus	2 568	2 464
dans le bénéfice (perte) d'exploitation		
Immobilisations non attribuées et actifs communs	256	241
Total de la dotation aux amortissements	2 824	2 705

FORAGE ORBIT GARANT INC.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Pour les périodes de trois mois terminées les 30 septembre 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 (suite)

	Au 30 septembre 2023	Au 30 juin 2023
	\$	\$
Actifs identifiables		
Canada	97 345	89 456
Chili	19 065	20 476
Afrique de l'Ouest	12 732	14 461
International - Autres	2 803	3 170
	131 945	127 563
Immobilisations corporelles		
Canada	28 240	27 386
Chili	5 941	6 297
Afrique de l'Ouest	6 988	7 308
International - Autres	145	165
	41 314	41 156
Actif au titre de droits d'utilisation		
Canada	2 323	1 850
Chili	28	41
Afrique de l'Ouest	-	11
International - Autres	13	23
	2 364	1 925
Immobilisations incorporelles		
Canada	228	256
Chili	21	30
Afrique de l'Ouest	8	10
	257	296
	30 septembre 2023	30 septembre 2 022
	(3 mois)	(3 mois)
	\$	\$
Acquisitions d'actifs non courants		
Canada	3 184	2 775
International	459	447
Immobilisations non attribuées et actifs communs	145	17
	3 788	3 239