

Corporation minière

RocmecMining
inc.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

PÉRIODE DE 3 MOIS TERMINÉE LE 31 DÉCEMBRE 2009 ET 2008

Ces états financiers consolidés intermédiaires ont été préparés par la direction et n'ont pas fait l'objet d'un examen par les vérificateurs de la Société

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

Bilans consolidés	2
Résultats et résultat étendu consolidés	3
Déficit consolidé	4
Surplus d'apport consolidé	5
Flux de trésorerie consolidés	6
Notes afférentes aux états financiers consolidés	7 - 28

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

BILANS CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$	\$
	31 décembre 2009	30 septembre 2009
ACTIF		
ACTIF À COURT TERME		
Métaux précieux - valeur de réalisation	14 866	15 186
Placement en actions	13 750	11 250
Comptes clients et autres débiteurs	893 579	269 823
Taxes à la consommation	33 181	52 216
Crédits d'impôt à recevoir	808 095	808 095
Frais payés d'avance	115 659	111 962
	<u>1 879 130</u>	<u>1 268 532</u>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 8)	2 908 777	2 765 547
FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT	-	773 174
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 9)	2 528 417	888 417
FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS (note 10)	18 135 729	17 398 214
DÉPÔTS DE SÉCURITÉ	6 440	6 440
LICENCE EXCLUSIVE DE FRAGMENTATION THERMIQUE	1 332 954	1 367 132
	<u>26 791 447</u>	<u>24 467 456</u>
PASSIF		
PASSIF À COURT TERME		
Découvert bancaire	169 148	-
Fournisseurs et charges à payer	1 439 653	1 676 655
Emprunts (note 11)	1 170 420	1 383 755
Obligation sur achat de propriété minière	400 000	-
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 12)	981 810	1 501 409
Débiteures échéant au cours du prochain exercice (notes 13 et 19)	1 606 250	1 723 822
	<u>5 767 281</u>	<u>6 285 641</u>
DETTE À LONG TERME (note 12)	1 957 623	1 342 799
DÉBENTURES (note 13)	974 623	774 172
PASSIF D'IMPÔTS FUTURS (note 18)	2 116 314	2 087 778
	<u>10 815 841</u>	<u>10 490 390</u>
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 14)	33 480 407	30 883 276
Surplus d'apport	4 827 689	3 490 758
Bons de souscription d'actions (note 14)	1 779 016	3 012 971
Composante capitaux propres des débentures convertibles	480 881	493 975
Déficit	(24 592 387)	(23 903 914)
	<u>15 975 606</u>	<u>13 977 066</u>
	<u>26 791 447</u>	<u>24 467 456</u>

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS (notes 15 et 16)

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

(s) Donald Brisebois, Administrateur

(s) Daniel Gilbert, Administrateur

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

RÉSULTATS ET RÉSULTAT ÉTENDU CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$	\$
	Période de 3 mois terminée le 31 décembre 2009	Période de 3 mois terminée le 31 décembre 2008
FRAIS D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX		
Salaires et charges sociales	96 340	129 405
Formation	800	-
Rémunération à base d'actions	9 320	-
Assurances	4 940	4 711
Frais bancaires	2 102	1 832
Frais de fiducie et d'enregistrement	15 593	3 178
Frais de gestion	1 500	1 500
Frais de maintien des brevets	5 727	6 973
Honoraires professionnels	103 631	49 117
Honoraires de financement	104 475	71 343
Information aux actionnaires	5 438	1 984
Jetons de présence	1 000	-
Loyer	11 415	23 100
Papeterie et frais de bureau	4 309	7 000
Télécommunications	2 811	7 125
Voyages et représentation	22 801	25 213
Amélioration de la méthode	10 463	-
Intérêts sur débetures et dette à long terme et autres intérêts (A)	253 510	311 025
Amortissement des immobilisations corporelles	3 887	5 705
Amortissement de la licence exclusive de fragmentation thermique	34 178	-
Perte sur évaluation des métaux précieux	1 754	4 703
Variation de la juste valeur du placement en actions	(2 500)	-
Perte (gain) sur taux de change	-	733
Impôts partie XII.6	4 783	8 982
Radiation de propriétés minières	-	20 180
	698 277	683 809
REVENUS DE CONTRATS		
	614 835	149 573
COÛTS DES CONTRATS		
Coûts directs	509 626	131 884
Rémunération à base d'actions	1 218	-
Intérêts sur contrat de location	6 316	2 006
Perte sur taux de change	4 773	-
Redevances	21 941	-
Amortissement des immobilisations corporelles	12 171	-
	556 045	133 890
PERTE AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		
	(639 487)	(668 126)
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		
Impôts futurs	(28 536)	(152 419)
PERTE NETTE ET RÉSULTAT ÉTENDU		
	(668 023)	(820 545)
PERTE NETTE PAR ACTION		
De base	(0.003)	(0.007)
Diluée	(0.003)	(0.007)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	220 876 998	123 283 929
(A) INTÉRÊTS SUR DÉBENTURES ET DETTE À LONG TERME ET AUTRES INTÉRÊTS		
Intérêts sur débetures et dette à long terme	223 266	282 567
Autres intérêts	30 244	28 458
INTÉRÊTS SUR DÉBENTURES ET DETTE À LONG TERME ET AUTRES INTÉRÊTS		
	253 510	311 025

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

DÉFICIT CONSOLIDÉ

(non vérifié)

	\$ Période de 3 mois terminée le 31 décembre 2009	\$ Période de 3 mois terminée le 31 décembre 2008
DÉFICIT AU DÉBUT	(23 903 914)	(19 642 059)
PERTE NETTE	(668 023)	(820 545)
FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS		
Autres frais d'émission d'actions	(20 450)	(150 165)
	(20 450)	(150 165)
DÉFICIT À LA FIN	(24 592 387)	(20 612 769)

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

SURPLUS D'APPORT CONSOLIDÉ

(non vérifié)

	\$	\$
	31 décembre 2009	30 septembre 2009
SOLDE AU DÉBUT	3 490 758	1 618 204
Composante capitaux propres des débetures convertibles remboursées	13 094	280 969
Acquisition des droits aux options	-	-
Octroi d'options - rémunération à base d'actions (note 14)	10 538	-
Octroi d'options sur unités de courtiers (note 14)	-	189 844
Bons de souscription d'actions expirés (note 14)	1 321 481	1 401 741
Exercice d'options	(8 182)	-
SOLDE À LA FIN	4 827 689	3 490 758

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$ Période de 3 mois terminée le 31 décembre 2009	\$ Période de 3 mois terminée le 31 décembre 2008
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Perte nette	(668 023)	(820 545)
Éléments n'impliquant aucun mouvement de trésorerie		
Intérêts capitalisés sur débetures convertibles	12 566	73 538
Variation de la juste valeur du placement en actions	(2 500)	-
Amortissement des immobilisations corporelles	16 058	5 705
Amortissement de la licence exclusive de fragmentation thermique	34 178	-
Rémunération à base d'actions	10 538	-
Radiation de propriétés minières	-	20 180
Impôts futurs	28 536	152 419
Variation d'éléments du fonds de roulement	(356 772)	18 460
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(925 419)	(550 243)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(13 537)	(95 254)
Acquisitions de propriétés minières	(500 000)	(20 180)
Frais d'exploration et de développement reportés	(742 119)	(992 967)
Fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement	773 174	145 133
Acquisition de licence exclusive de fragmentation thermique	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(482 482)	(963 268)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Emprunts	-	141 000
Remboursements d'emprunts	(213 335)	(15 321)
Émission de débetures	200 000	-
Remboursements de débetures	(129 687)	(175 000)
Produits de l'émission de la dette à long terme	-	600 000
Remboursements de la dette à long terme	(134 250)	5 574
Frais d'émission d'actions	(20 450)	(49 100)
Actions émises	1 457 131	769 683
Émission de bons de souscription	79 344	236 675
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	1 238 753	1 513 511
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(169 148)	-
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT ET À LA FIN	(169 148)	-
Intérêts payés	234 108	241 357

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 17)

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

1- GÉNÉRAL

Les états financiers consolidés intermédiaires ci-joints ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada. Ils suivent les mêmes conventions comptables que les états financiers consolidés annuels au 30 septembre 2009. Ces états financiers n'incluent pas toute la divulgation requise par les principes comptables généralement reconnus pour les états financiers annuels et doivent être lus avec les notes aux états financiers de la Société pour l'exercice terminé le 30 septembre 2009.

2- CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les états financiers ont été préparés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada incluant l'hypothèse de la continuité de l'exploitation, laquelle prévoit que la société sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Étant donné que la Société n'a pas encore trouvé une propriété qui contient des dépôts de minéraux économiquement exploitables, la Société n'a pas généré de revenus et de flux de trésorerie de son exploitation minière jusqu'à maintenant. Au 31 décembre 2009, la Société a un déficit et un fond de roulement négatif. Les liquidités actuelles de la Société ne sont pas suffisantes pour financer ses dépenses administratives et d'exploration de la prochaine année. Ces conditions soulèvent donc un doute important relativement à la capacité de la société de poursuivre ses activités et quant à l'utilisation de l'hypothèse de la continuité de l'exploitation.

La capacité de la Société à poursuivre ses activités dépend de l'obtention de nouveaux financements par émission d'actions ou par autres modes de financement nécessaires à la poursuite de l'exploration de ses propriétés minières et même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration dans le passé, rien ne garanti qu'elle réussira à obtenir d'autres financements dans le futur. La direction évalue les alternatives en terme de financement afin de maintenir son niveau de liquidité et de rencontrer ses engagements dont ceux reliés aux financements accreditifs.

Les états financiers n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans le bilan si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas.

3- MODIFICATIONS COMPTABLES

Continuité d'exploitation

En juin 2007, l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) a modifié le chapitre 1400, « Normes générales de présentation des états financiers » du manuel de l'ICCA, afin d'exiger de la direction qu'elle évalue la capacité de la Société à poursuivre son exploitation sur une période minimum de 12 mois à compter de la date de clôture, sans toutefois s'y limiter. Ces nouvelles exigences entrent en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2008 et conformément aux dispositions transitoires applicables, la Société les a mis en application le 1er octobre 2008. Les nouvelles exigences couvrent seulement les informations à fournir et n'ont pas d'incidence sur les résultats financiers de la Société.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

3- MODIFICATIONS COMPTABLES (suite)

Frais d'exploration minière

Le 27 mars 2009, le Comité sur les problèmes nouveaux a publié le CPN-174, Frais d'exploration minière, du manuel de l'ICCA, afin de fournir des indications supplémentaires à l'intention des entreprises d'exploitation minière sur les frais d'exploration pouvant être capitalisés à l'actif et sur les circonstances où il est nécessaire d'effectuer un test de dépréciation. Ce CPN doit être appliqué aux états financiers publiés après le 27 mars 2009. L'application de ce CPN n'a aucun effet sur les états financiers de la société.

4- NORMES COMPTABLES FUTURES

Adoption des Normes internationales d'information financière au Canada

En février 2008, le Conseil des normes comptables du Canada a confirmé le 1er janvier 2011 comme date de changement pour l'information financière des sociétés ouvertes canadiennes, qui devra alors correspondre aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »). La Société mettra en application les IFRS pour le premier trimestre qui se terminera le 31 décembre 2011 et la Société n'est pas en mesure d'évaluer l'incidence qu'aura l'application des IFRS sur les états financiers.

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Base de présentation

Les états financiers sont préparés selon la méthode du coût historique, à l'exception de certains instruments financiers qui sont comptabilisés à la juste valeur. Aucune information sur la juste valeur n'est présentée lorsque la valeur comptable correspond à une approximation raisonnable de la juste valeur.

Utilisation d'estimations

Pour dresser des états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, la direction de la Société doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers et les notes y afférentes. Les principales estimations incluent la durée de vie des immobilisations, la valeur de recouvrement des propriétés minières et des frais d'exploration et de développement reportés et de la licence exclusive de fragmentation thermique, les impôts futurs et la rémunération à base d'actions. Bien que la direction juge que ces estimations sont raisonnables, les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

Principes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la société et de sa filiale; 9167-6718 Québec inc. Cette filiale est présentement inactive.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition. L'amortissement est calculé en fonction de leur durée estimative d'utilisation jusqu'à la valeur résiduelle estimée, selon la méthode de l'amortissement linéaire sur les durées suivantes :

Équipement	5 à 10 ans
Usine de traitement	5 à 10 ans
Équipement informatique	2 à 4 ans
Matériel roulant	4 ans
Améliorations locatives	durée du bail - 3 ans
Système téléphonique	5 ans

Au cours des exercices antérieurs, les immobilisations corporelles étaient amorties selon la méthode de l'amortissement dégressif aux taux annuels de 20 % pour l'usine de traitement et l'équipement et 30 % pour l'équipement informatique et le matériel roulant. Ces changements ont été effectués afin de comptabiliser l'amortissement d'une manière systématique et plus appropriée à la nature et la durée d'utilité des immobilisations corporelles.

Fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement

Les fonds réservés à l'exploration se composent d'encaisse et représentent le produit de financements accréditifs non dépensés. Selon les restrictions imposées par ces financements, la Société doit consacrer ces fonds à l'exploration.

Crédit d'impôt à titre de droits miniers et crédit d'impôt pour les entreprises du secteur minier

La Société a droit à un crédit d'impôt remboursable à titre de droits miniers sur les frais reliés aux activités minières engagés au Québec. De plus, elle a aussi droit au crédit d'impôt remboursable pouvant atteindre 38.75 % pour les entreprises du secteur minier à l'égard des frais admissibles engagés après le 29 mars 2001.

Ces crédits d'impôt sont comptabilisés en réduction des frais engagés et sont constatés au moment où l'encaissement est raisonnablement certain.

Propriétés minières et frais d'exploration et de développement reportés

Les propriétés minières, composées de permis d'exploration minière, de claims et d'options pour acquérir des participations indivises dans des propriétés sont inscrites à leur coût d'acquisition.

Les coûts reliés à l'acquisition, à l'exploration et au développement de propriétés minières sont capitalisés par propriété jusqu'au début de la production commerciale. Si des réserves de minerai économiquement profitables sont développées, les coûts capitalisés de la propriété concernée sont virés aux immobilisations à titre d'actifs miniers et amortis selon la méthode des unités de production. S'il est établi que les coûts capitalisés d'acquisition et d'exploration ne sont pas récupérables selon la durée de vie estimative de la propriété, ou si le projet est abandonné, celui-ci est dévalué à sa valeur nette de réalisation.

La direction évalue le recouvrement des montants indiqués au titre des propriétés minières et des frais d'exploration reportés connexes en considérant si les résultats des travaux d'exploration justifient des investissements additionnels, si les intérêts de la Société dans les claims miniers ont été confirmés, si la Société a la capacité d'obtenir le financement nécessaire pour mener à terme la mise en valeur et la production rentable future ou si la cession des propriétés se fera pour un montant supérieur à leur valeur comptable.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Licence exclusive de fragmentation thermique

La licence exclusive de fragmentation thermique est comptabilisée au coût d'acquisition et l'amortissement sera calculé en fonction de sa durée estimative d'utilisation selon la méthode linéaire sur 10 ans à partir du premier des événements suivants : le début de la production commerciale par fragmentation thermique ou la vente de la première sous-licence de fragmentation thermique.

Dépréciation d'actifs à long terme

Les immobilisations corporelles et la licence exclusive de fragmentation thermique sont soumis à un test de recouvrabilité lorsque des événements ou des changements de situation indiquent que leur valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. La valeur comptable d'un actif à long terme n'est pas recouvrable si elle excède le total des flux de trésorerie non actualisés qui résulteront vraisemblablement de l'utilisation et de la sortie éventuelle de l'actif. Dans un tel cas, une perte de valeur doit être constatée et correspond à l'excédent de la valeur comptable de l'actif à long terme sur sa juste valeur.

Conversion des devises

Les éléments figurant à l'état des résultats sont convertis au taux de change en vigueur à la date des opérations. Les éléments d'actif et de passif monétaires résultant de ces transactions sont convertis au taux de change en vigueur à la date du bilan. Les éléments d'actifs non monétaires sont convertis au taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les gains et les pertes de change sont constatés aux résultats de l'exercice.

Capital-actions

Les actions émises en contrepartie d'éléments non monétaires sont généralement inscrites à la valeur à la cote des actions au moment de la signature de l'entente. Pour les fins fiscales, la déduction des dépenses d'exploration et de développement payées à même le produit des actions accréditatives est renoncée en faveur des investisseurs. Selon la méthode du passif fiscal, les impôts futurs créés par les écarts temporaires dus à cette renonciation sont comptabilisés au moment de la renonciation et imputés au frais d'émission d'actions.

Juste valeur des bons de souscription

Les produits des émissions d'unités sont répartis aux actions et aux bons de souscription émis en fonction de leur juste valeur relative en utilisant le modèle d'évaluation Black-Scholes pour calculer la juste valeur des bons de souscription.

Perte nette de base et perte nette diluée par action

La perte nette par action est calculée selon la moyenne pondérée des actions en circulation durant l'exercice. La perte nette diluée par action est égale à la perte nette de base par action en raison de l'effet anti-dilutif des débentures convertibles, des options d'achat d'actions, des bons de souscription et des options sur unités aux courtiers décrit dans la note 14.

Constataion des produits

La Société constate des produits des métaux lorsqu'ils ont été livrés et que le titre est passé à l'acheteur. Avant le début de l'exploitation commerciale, les produits sont comptabilisés en diminution des frais d'exploration et de développement reportés.

La Société constate les revenus des contrats selon la méthode de l'avancement des travaux. Selon cette méthode, les revenus de contrats et les profits sont constatés proportionnellement au degré d'avancement des travaux. Le degré d'avancement est déterminé en se basant sur le nombre de pieds linéaires exécutés. Les pertes sur les contrats sont constatés lorsque l'estimation des coûts totaux fait état d'une perte.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Rémunération et autres paiement à base d'actions

La Société utilise la méthode de la juste valeur calculée selon le modèle d'évaluation Black-Scholes pour enregistrer l'octroi des options à l'intention des salariés, des administrateurs, des dirigeants et des consultants et constate la charge aux résultats ou aux frais d'exploration et de développement reportés sur la période de services et un crédit correspondant au poste surplus d'apport. La charge est constatée sur la durée d'acquisition des droits pour les salariés et sur la durée des services rendus pour les consultants. Toute contrepartie reçue au moment de l'exercice des options est portée au compte de capital-actions ainsi que le coût de la rémunération correspondant constaté antérieurement à titre de surplus d'apport.

Frais d'émission d'actions

Les frais d'émission d'actions sont comptabilisés dans l'état du déficit.

Impôts sur les bénéfices

Les impôts futurs résultent de l'incidence fiscale future prévue provenant de la différence entre la valeur comptable d'un élément présenté au bilan et sa valeur fiscale correspondante. Les actifs d'impôts futurs sont comptabilisés seulement si la direction croit qu'il est plus probable qu'improbable que l'actif d'impôts futurs sera réalisé. Les actifs et passifs d'impôts futurs sont ajustés pour refléter les changements dans les lois fiscales et les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur dans l'exercice au cours duquel les écarts sont censés se résorber.

Instruments financiers - Constatation et mesure

Tous les instruments financiers doivent être initialement constatés à la juste valeur, sauf dans le cas de certaines opérations conclues avec des apparentés. Les évaluations subséquentes des instruments financiers sont fonction de leur classement dans l'une des catégories suivantes : Détenus à des fins de transaction, disponibles à la vente, détenus jusqu'à l'échéance, prêts et créances ou autres passifs.

Les actifs et les passifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction doivent être évalués à la juste valeur, et les gains et les pertes doivent être comptabilisés au résultat net.

Les actifs financiers classés comme détenus jusqu'à l'échéance, comme prêts et créances ou comme autres passifs financiers (autres que ceux détenus à des fins de transaction) doivent être évalués au coût après amortissement au moyen de la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers disponibles à la vente doivent être évalués à la juste valeur, et les gains et les pertes non réalisés doivent être pris en compte dans les autres éléments du résultat étendu. Les placements dans des instruments de capitaux propres classés comme disponibles à la vente qui n'ont pas de valeur à la cote sur un marché boursier actif doivent être évalués au coût.

Les coûts de transactions sont passés en charge au moment où ils sont encourus.

Les dérivés incorporés qui ne sont pas étroitement liés au contrat hôte doivent être séparés et classés comme instruments financiers détenus à des fins de transaction. Ils sont donc évalués à la juste valeur avec les variations de la juste valeur comptabilisées à l'état des résultats et les coûts de transaction afférents à ces dérivés incorporés sont comptabilisés à l'état des résultats dans les frais d'administration. Aux 30 septembre 2009 et 2008, la société n'a pas d'instrument financier comprenant un dérivé incorporé devant être séparé du contrat hôte.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Instruments financiers - Constatation et mesure (suite)

La Société a adopté le classement suivant :

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, le placement en actions et les fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement sont classés dans les « Actifs détenus à des fins de transaction ».

Le placement en actions est classé selon le niveau I, soit l'évaluation fondée sur le cours des marchés actifs quant à la détermination de la juste valeur.

Les comptes clients et autres débiteurs sont classés comme « prêts et créances ».

Les fournisseurs et charges à payer, les emprunts, la dette à long terme et les débetures sont classés dans les « Autres passifs financiers ».

6- POLITIQUES ET PROCÉDURES DE GESTION DU CAPITAL

En matière de gestion du capital, les objectifs de la Société sont de préserver sa capacité de poursuivre ses activités d'exploration et de développement de sa méthode d'extraction par fragmentation thermique ainsi que son programme d'échantillonnage en vrac présentement en cours à son site minier de Rocmec 1. Au besoin, la Société lève des fonds par placements privés en actions, en débetures ou en emprunts afin de supporter ses activités de développement. La Société n'a pas l'intention de verser de dividendes dans un avenir prévisible.

Le capital de la Société est constitué des emprunts, de la dette à long terme, des débetures, du capital-actions, du surplus d'apport, des bons de souscription d'actions et de la composante capitaux propres des débetures convertibles pour un montant total de 47 658 719 \$ (44 606 937 \$ au 30 septembre 2009).

La principale propriété dans laquelle la Société possède des intérêts est présentement en phase d'exploration et l'utilisation de sa méthode d'extraction par fragmentation thermique par d'autres sociétés minières est également en phase de démarrage; c'est pourquoi la Société est dépendante des fonds provenant des financements externes pour la poursuite de ses activités.

La direction révisé régulièrement sa politique en matière de gestion du capital sur la base de la continuité de l'entreprise et elle croit que cette approche est raisonnable compte tenu de la taille de la Société.

Il n'y a pas eu de changement significatif concernant l'approche de politique de gestion du capital au cours de la période terminée le 31 décembre 2009. La Société n'a aucune exigence en matière de capital à laquelle elle est soumise en vertu de règles extérieures, exigences réglementaires ou contractuelles, autre que celles reliées aux financements accreditifs et qui ont été respectées par la Société tout au cours de l'exercice.

7- INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société est exposée à divers risques financiers qui résultent à la fois de ses opérations et de ses activités d'investissement. La gestion des risques financiers est effectuée par la direction de la société.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

7- INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque associé au non paiement d'obligations financières par les clients de la Société. Les risques de crédit auxquels fait face la Société sont principalement attribuables à l'encaissement de divers comptes recevables. L'encaisse et les fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement sont détenus par une banque à charte canadienne dans laquelle la direction croit que le risque de perte est minime, mais elle est assujettie au risque de concentration de crédit. Le risque de crédit maximum est équivalent à la valeur comptable.

La Société est également sujette au risque de concentration de crédit par ses comptes clients qui s'élèvent à 260 823 \$ et qui sont entièrement à recevoir d'un client pour lequel la direction croit que le risque de perte est minime.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. L'approche de la direction concernant la gestion de ses liquidités est de s'assurer, autant que possible, que la Société ait les fonds nécessaires pour rencontrer ses obligations lors de leur échéance. Si elle le juge nécessaire, la direction renégocie les échéances afin d'équilibrer les besoins en liquidités et les financements.

La Société prévoit rencontrer ses obligations en matière de paiement des fournisseurs et charges à payer, de paiement des intérêts sur les débentures convertibles et les emprunts et de remboursement de la partie court terme des dettes à long terme et des débentures convertibles (voir la note 19). La direction entend continuer comme elle l'a fait dans le passé à financer ses activités en levant des fonds par placements privés en actions, en débentures ou par emprunts. Même si elle a réussi à financer ses activités dans le passé, la direction ne peut pas se prononcer sur la réussite de ses levées de fonds dans le futur et elle estime que le risque de liquidité est élevé.

Risque lié aux taux d'intérêts

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctue en raison des variations des taux d'intérêts du marché. Les emprunts, la dette à long terme et les débentures émises par la Société portent intérêts à taux fixe et exposent donc celle-ci au risque de variation de juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêts.

Risque de change

La Société est exposée au risque de change en raison de ses revenus de contrats dans une monnaie étrangère. Au 31 décembre 2009, les comptes clients s'élèvent à 487 302 \$ US (512 154 \$ CAD).

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

7- INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Juste valeur

La juste valeur de la dette à long terme et des débetures se rapproche de la valeur comptable et la juste valeur est évaluée à l'aide d'analyses de flux de trésorerie actualisés d'après des taux d'emprunt actuels qui s'appliquent à des emprunts semblables.

La juste valeur du placement en actions a été établie selon le cours de clôture.

8- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	31 décembre 2009			30 septembre 2009		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Équipement	1 036 848	422 993	613 855	1 028 847	388 475	640 372
Usine de traitement	1 742 285	138 552	1 603 733	1 742 285	99 995	1 642 290
Équipement informatique	34 359	24 758	9 601	31 323	23 134	8 189
Matériel roulant	231 312	178 030	53 282	231 312	170 354	60 958
Améliorations locatives	31 923	7 460	24 463	29 423	4 904	24 519
Système téléphonique	4 201	630	3 571	4 201	420	3 781
	<u>3 080 928</u>	<u>772 423</u>	<u>2 308 505</u>	<u>3 067 391</u>	<u>687 282</u>	<u>2 380 109</u>

Biens loués en vertu de contrats de location-acquisition

Équipement	660 656	60 384	600 272	431 181	45 743	385 438
	<u>3 741 584</u>	<u>832 807</u>	<u>2 908 777</u>	<u>3 498 572</u>	<u>733 025</u>	<u>2 765 547</u>

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

9- PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Solde au 30 septembre 2009	Addition (diminution)	Radiation	Solde au 31 décembre 2009
	\$	\$	\$	\$
Rocmec 1 (Québec, Canada) (d)	888 417	1 640 000	-	2 528 417
	888 417	1 640 000	-	2 528 417

	Solde au 30 septembre 2008	Addition (diminution)	Radiation	Solde au 30 septembre 2009
	\$	\$	\$	\$
Montauban (Québec, Canada) (a)	-	425	(425)	-
Denain (Québec, Canada) (b)	-	275	(275)	-
Vauquelin (Québec, Canada) (e)	-	(10 000)	10 000	-
Rocmec 1 (Québec, Canada) (d)	888 142	275	-	888 417
Puma (Arequipa, Pérou)	-	20 180	(20 180)	-
	888 142	11 155	(10 880)	888 417

a) Projet Montauban - Cantons Montauban et Grondines, Québec

Propriété minière détenue à 100%, incluant 10 claims miniers.

b) Projet Denain - Canton Denain, Québec

Propriété minière détenue à 85%, incluant 23 claims miniers, sujet à une royauté de 3.5%

c) Projet Courville-Maruska - Canton Courville, Québec

Propriété minière détenue à 100%, incluant 20 claims miniers.

d) Projet Rocmec 1 - Canton Dasserat, Québec

Propriété minière détenue à 100%, incluant 11 claims miniers, sujet à une royauté Net Métal de 5% sur les premières 25 000 onces et 3% sur les onces suivantes.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

10- FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS

	Solde au 30 septembre 2009	Frais d'exploration et de développement reportés	Radiation	Crédit d'impôt	Solde au 31 décembre 2009
Rocmec 1 (Québec, Canada)	\$ 17 398 214	\$ 737 515	\$ -	\$ -	\$ 18 135 729
	17 398 214	737 515	-	-	18 135 729

	Solde au 30 septembre 2008	Frais d'exploration et de développement reportés	Radiation	Crédit d'impôt	Solde au 30 septembre 2009
Rocmec 1 (Québec, Canada)	\$ 13 274 792	\$ 4 195 615	\$ -	\$ (72 193)	\$ 17 398 214
	13 274 792	4 195 615	-	(72 193)	17 398 214

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

10- FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS (suite)

Les frais d'exploration et de développement capitalisés au cours de l'exercice se détaillent comme suit :

	31 décembre 2009	30 septembre 2009
	\$	\$
Forage au diamant	165 368	73 125
Fragmentation thermique	5 037	105 731
Développement de galerie d'exploration	4 933	692 596
Supervision	37 333	211 209
Mécanique	97 660	709 295
Surface	53 250	413 241
Services techniques	363 095	461 500
Autres dépenses d'exploration	36 731	292 374
Usinage	38 722	481 218
Redevances	13 071	3 243
Location d'équipement	13 932	322 403
Vente de métaux précieux	(175 341)	(20 573)
Amortissement des immobilisations corporelles	83 724	450 253
	<u>737 515</u>	<u>4 195 615</u>

11- EMPRUNTS

Emprunts, portant intérêt au taux de 15 % (2008 - 12 % et 15 %), garantis par les crédits d'impôts à recevoir ayant une valeur comptable de 808 095 \$, échéant entre décembre 2009 et décembre 2010.

31 décembre 2009	30 septembre 2009
658 000	658 000

Emprunts, portant intérêt aux taux de 15 % et 18 %, échéant entre décembre 2010 et décembre 2011.

68 000	184 000
--------	---------

Emprunts, portant intérêt au taux annuel de 18 %, échéant en décembre 2009. Un intérêt supplémentaire de 1 \$ pour chacune des 50 000 premières onces d'or usinées provenant du site Puma (Pérou) sera payable advenant la mise en production du site. L'intérêt supplémentaire sera payable même si les emprunts ont été remboursés avant la production des 50 000 premières onces d'or.

400 000	500 000
---------	---------

Emprunts remboursables en or, à demande.

44 420	41 755
--------	--------

<u>1 170 420</u>	<u>1 383 755</u>
------------------	------------------

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

12- DETTE À LONG TERME

	<u>31 décembre 2009</u>	<u>30 septembre 2009</u>
	\$	\$
Obligations relatives à de l'équipement loué d'une valeur nette comptable de 600 272 \$, remboursables par versements mensuels variant de 4 000 \$ à 10 502 \$ incluant les intérêts à des taux variant de 8,75 % à 10,00 % (8,75 % à 18.02 % au 30 septembre 2009), échéant entre décembre 2009 et septembre 2011.	421 322	311 234
Emprunts garantis par du matériel roulant d'une valeur nette comptable de 51 318 \$ remboursables par versements mensuels de 2 379 \$ incluant capital et intérêts calculés à des taux variant de 0,00 % à 1,95 % (0,00 % à 1,95 % au 30 septembre 2009) échéant entre août 2011 et octobre 2013.	63 710	70 781
Emprunt garanti par une chargeuse d'une valeur nette comptable de 113 125 \$ remboursable par versements mensuels de 2 835 \$ incluant capital et intérêts calculés au taux de 4,8 %, échéant en août 2011.	54 401	62 193
Emprunt garanti par une usine modulaire d'une valeur comptable de 1 603 733 \$, remboursable par un versement de 300 000 \$ en février 2010 et par versements mensuels de 61 688 \$ à compter de mars 2010, incluant capital et intérêts au taux de 18,00 %, échéant en février 2014.	2 400 000	2 400 000
	<u>2 939 433</u>	<u>2 844 208</u>
Portion échéant au cours du prochain exercice	981 810	1 501 409
	<u>1 957 623</u>	<u>1 342 799</u>
Les versements en capital sur la dette à long terme à effectuer au cours des prochains exercices se présentent comme suit :		
	<u>Dettes à long terme</u>	<u>Contrat de location</u>
	\$	\$
2010	683 580	329 760
2011	500 677	127 402
2012	553 799	-
2013	659 401	-
2014	120 654	-
Total des paiements minimums exigibles	<u>2 518 111</u>	<u>457 162</u>
Montant inclus dans les paiements minimums exigibles		
Frais d'intérêt		<u>35 840</u>
		<u>421 322</u>

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

13- DÉBENTURES

31 décembre 2009 30 septembre 2009

\$

\$

Composante Passif des débetures convertibles

Huit débetures de 100 000 \$ chacune, portant intérêt au taux de 12 % l'an (taux effectif de 40 %), payables mensuellement, remboursables à différentes dates d'échéance entre janvier 2010 et novembre 2010. Ces débetures sont convertibles en actions ordinaires, au gré du détenteur, à des prix de conversion variant entre 0,23 \$ et 0,28 \$. Le remboursement des intérêts pourra se faire semestriellement en actions ordinaires, au gré du détenteur, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires.

La Société a conclu de nouveaux termes de remboursement; ces nouveaux termes de paiement prévoient un moratoire sur le remboursement en capital jusqu'au 31 décembre 2011; à partir du 1er janvier 2010, le taux d'intérêts de chacune des débetures sera de 13,5 %; le prix de conversion sera réduit à 0.13 \$ par action et la Société octroiera 4 000 000 de bons de souscription lesquels pourront être exercés jusqu'au 1er juillet 2011. Chaque bon de souscription donnera droit à l'achat d'une action ordinaire au prix de 0.16 \$ par action.

774 623

762 057

Débetures totalisant 756 250 \$ (885 937 \$ au 30 septembre 2009) portant intérêt au taux de 12 % l'an, plus une royauté maximale totalisant 1,8 % NSR sur la valeur des onces produites à son projet de Rocmec 1 au cours de la première année et 1,2 % par la suite. Les débetures viennent à échéance entre janvier 2010 et le 31 décembre 2010, rachetables en tout temps, au gré de la Société, avec une pénalité de trois mois d'intérêts et de royautés. Les porteurs pourront convertir 30 % de leur débenture en actions ordinaires au prix de 0,30 \$ par action. De son côté la Société pourra exiger la conversion de 70 % des débetures en actions ordinaires au prix de 0,70 \$ par actions à la condition que le cours de fermeture des 30 jours précédant la conversion soit au-dessus de 0,90 \$.

756 250

885 937

Débetures totalisant 200 000 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an payable trimestriellement, plus une royauté d'une once d'or par 1 000 onces d'or produites au site minier de Rocmec 1, échéant en décembre 2012.

200 000

-

Solde à reporter

1 730 873

1 647 994

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

13- DÉBENTURES (suite)

	31 décembre 2009	30 septembre 2009
	\$	\$
Solde reporté	1 730 873	1 647 994
<u>Autres débentures</u>		
Débentures, totalisant 450 000 \$, rachetables en tout temps avec une pénalité de trois mois d'intérêts, convertibles en actions ordinaires au gré de l'émetteur, au prix du marché au moment de la conversion sujet à un minimum de 0.22 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an, le remboursement des intérêts pourra se faire semestriellement en actions ordinaires, au gré du détenteur, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires ayant juridiction sur les titres de la Société, payable trimestriellement, remboursables à l'échéance en décembre 2010.	450 000	450 000
Débentures, totalisant 400 000 \$, rachetables en tout temps avec une pénalité de trois mois d'intérêts, convertibles en actions ordinaires au gré de l'émetteur, au prix du marché au moment de la conversion sujet à un minimum de 0.22 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an, le remboursement des intérêts pourra se faire semestriellement en actions ordinaires, au gré du détenteur, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires ayant juridiction sur les titres de la Société, payable trimestriellement. La Société a conclu une entente avec les prêteurs permettant le remboursement à demande. (1)	400 000	400 000
	2 580 873	2 497 994
Portion échéant au cours du prochain exercice	1 606 250	1 723 822
	974 623	774 172

Les versements en capital sur les débentures à effectuer au cours des prochains exercices se présentent comme suit :

	\$
2010	1 606 250
2011	800 000
2012	200 000
	2 606 250

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS

Autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale, votantes, participantes, dividende tel que déclaré par le conseil d'administration.

Les variations dans le capital-actions ordinaire de la Société se détaillent comme suit :

	31 décembre 2009		30 septembre 2009	
	Quantité	Montant	Quantité	Montant
Actions émises		\$		\$
Solde au début	206 917 391	29 846 643	138 963 295	25 283 415
Payées en argent	-	-	16 808 599	822 683
Financement accreditif	28 415 202	2 462 764	47 548 320	3 479 095
Propriétés minières	12 000 000	1 140 000	-	-
Exercice de bons de souscription	442 857	31 000	-	-
Règlement de dette	-	-	3 106 606	224 000
Commissions aux courtiers	-	-	490 571	37 450
	<u>247 775 450</u>	<u>33 480 407</u>	<u>206 917 391</u>	<u>29 846 643</u>
Actions à émettre				
Financement accreditif	-	-	13 835 443	1 036 633
	-	-	<u>13 835 443</u>	<u>1 036 633</u>
Solde à la fin	<u>247 775 450</u>	<u>33 480 407</u>	<u>220 752 834</u>	<u>30 883 276</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	<u>220 876 998</u>		<u>170 532 505</u>	

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options d'achat d'actions ordinaires

La Société a adopté un régime d'options d'achat d'actions (le « régime ») selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent, de temps à autre, attribuer des options permettant à ses administrateurs, dirigeants, employés et consultants d'acquérir des actions ordinaires. Les conditions et le prix d'exercice de chaque option sont déterminés par les membres du conseil d'administration.

Le régime stipule que le nombre maximum d'actions ordinaires dans le capital de la Société qui pourrait être réservé pour attribution en vertu du régime est égal à 5 000 000 d'actions ordinaires de la Société et le nombre maximal d'actions ordinaires réservées à l'attribution des options à un seul détenteur ne peut dépasser 5 % des actions ordinaires en circulation à la date d'attribution. Les options doivent être exercées au plus tard 5 ans après la date d'attribution. Les options attribuées sont sujettes à une période d'acquisition graduelle de un sixième par trimestre excepté celles octroyées à des consultants fournissant des services de relation à des investisseurs qui ont une période d'acquisition de 12 mois.

Le prix d'exercice de chaque option est établi par les membres du conseil d'administration et ne peut être plus bas que la valeur marchande des actions ordinaires à la date d'attribution.

Les variations dans les options d'achat d'actions de la Société se détaillent comme suit :

	31 décembre 2009		30 septembre 2009	
	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice pondéré	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice pondéré
		\$		\$
Solde au début	2 360 000	0.146	3 170 000	0.169
Attribuées	1 630 000	0.095	-	-
Échues	(100 000)	1.921	(810 000)	0.237
Solde à la fin	3 890 000	0.079	2 360 000	0.146
Options exerçables à la fin	<u>2 548 333</u>		<u>2 151 665</u>	

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options attribuées et exerçables au 31 décembre 2009 :

	Options attribuées	Options exerçables	Prix d'exercice	Date d'expiration
	100 000	100 000	0.300 \$	Janvier 2011
	300 000	300 000	0.210 \$	Novembre 2011
	360 000	360 000	0.160 \$	Octobre 2012
(a)	1 500 000	1 500 000	0.110 \$	Août 2013
	1 630 000	288 333	0.095 \$	Novembre 2014
	<u>3 890 000</u>	<u>2 548 333</u>		

Comptabilisation des programmes de rémunération

La juste valeur des options octroyées a été estimée selon le modèle Black-Scholes d'évaluation du prix des options à partir des hypothèses suivantes :

	31 décembre 2009	30 septembre 2009
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	1.28%	-
Volatilité prévue moyenne pondérée	112.13%	-
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	60 mois	-
Dividende prévu	0.0%	-
Juste valeur moyenne pondérée des options d'achat d'actions octroyées à la valeur au marché	0.037 \$	-
Juste valeur moyenne pondérée des options d'achat d'actions octroyées à une valeur supérieur à la valeur du marché	- \$	-

Aucune option n'a été octroyée au cours de l'exercice 2009.

(a) Options d'achat d'actions octroyées à un prix d'exercice de 0.11 \$ alors que la valeur au marché était de 0.09 \$.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Bons de souscription

Les bons de souscription en circulation permettent à leur détenteur de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit :

	31 décembre 2009		
	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Juste valeur attribuée
		\$	
Solde au début	86 433 756	0.175	3 012 971
Émis	2 942 023	0.032	87 526
Expirés	(27 747 773)	(0.316)	(1 321 481)
Solde à la fin	61 628 006	0.105	1 779 016

	30 septembre 2009		
	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Juste valeur attribuée
		\$	
Solde au début	57 764 916	0.294	3 056 799
Émis	52 504 766	0.108	1 357 913
Expirés	(23 835 926)	(0.316)	(1 401 741)
Solde à la fin	86 433 756	0.175	3 012 971

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Les bons de souscription en circulation au 31 décembre 2009 sont les suivants :

Nombre	Prix de levée	Date d'expiration
1 673 382	0.240 \$	Février 2010
306 500	0.180 \$	Mars 2010
3 658 335	0.180 \$	Mai 2010
432 000	0.120 \$	Août 2010
111 000	0.120 \$	Septembre 2010
450 000	0.100 \$	Septembre 2010
4 871 427	0.100 \$	Octobre 2010
4 225 000	0.120 \$	Décembre 2010
2 400 000	0.120 \$	Janvier 2011
130 000	0.100 \$	Janvier 2011
7 340 000	0.120 \$	Février 2011
505 000	0.120 \$	Avril 2011
3 125 000	0.100 \$	Avril 2011
9 872 957	0.100 \$	Mai 2011
2 637 500	0.100 \$	Juin 2011
10 473 017	0.100 \$	Juillet 2011
6 917 722	0.100 \$	Octobre 2011
2 499 166	0.150 \$	Décembre 2011
<u>61 628 006</u>		

La juste valeur des bons de souscription octroyés a été estimée selon le modèle Black-Scholes d'évaluation à partir des hypothèses suivantes :

	31 décembre 2009	30 septembre 2009
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	1.27%	3.89%
Volatilité prévue moyenne pondérée	135.75%	93.65%
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	23.9 mois	24 mois
Dividende prévu	0.0%	0.0%

Au cours de la période, la Société a émis 2 942 023 bons de souscription. Chaque bon de souscription donne droit au détenteur de souscrire à une action ordinaire avec des dates d'expiration d'octobre 2010 à décembre 2011 et à des prix variant de 0,10 \$ à 0,15 \$ par action.

Les bons de souscription ont été émis dans le cadre de placements privés aux détenteurs d'actions ordinaires et aux courtiers. Ils sont comptabilisés en diminution du capital-actions et leur juste valeur s'élève à 75 329 \$.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options sur unités aux courtiers

Au cours de la période, la société a émis des options sur unités aux courtiers de la façon suivante :

	31 décembre 2009		
	Nombre d'options sur unités	Prix moyen de levée	Juste valeur attribuée
		\$	\$
Solde au début	6 247 199	0.114	508 742
Exercés	(442 857)	(0.070)	(31 000)
Expirés	(2 278 934)	(0.180)	(318 898)
Solde à la fin	3 525 408	0.076	158 844

	30 septembre 2009		
	Nombre d'options sur unités	Prix moyen de levée	Juste valeur attribuée
		\$	\$
Solde au début	2 278 934	0.180	318 898
Émis	3 968 265	0.075	189 844
Solde à la fin	6 247 199	0.114	508 742

Chacune des options sur unités contient une option sur action ordinaire qui, lorsque l'option sur l'action ordinaire est levée, donne droit à un bon de souscription permettant de souscrire à une action additionnelle.

Options sur unités aux courtiers en circulation au 31 décembre 2009 :

Nombre	Prix de levée	Date d'expiration
310 000	0.100 \$	Décembre 2010
625 000	0.080 \$	Avril 2011
1 198 445	0.070 \$	Mai 2011
30 000	0.070 \$	Juin 2011
427 500	0.080 \$	Juin 2011
750 713	0.070 \$	Juillet 2011
183 750	0.080 \$	Juillet 2011
3 525 408		

La juste valeur des options sur unités octroyées a été estimée selon le modèle Black-Scholes d'évaluation à partir des hypothèses suivantes :

	31 décembre 2009	30 septembre 2009
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	1.21%	4.07%
Volatilité prévue moyenne pondérée	136.15%	92.92%
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	24 mois	24 mois
Dividende prévu	0.0%	0.0%

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

15- ÉVENTUALITÉS

Les opérations de la Société sont régies par des lois gouvernementales concernant la protection de l'environnement. Les conséquences environnementales sont difficilement identifiables, que ce soit au niveau de la résultante, de son échéance ou de son impact. Présentement, au meilleur de la connaissance de ses dirigeants, la Société opère en conformité avec les lois et les règlements en vigueur. En 2009 et 2008, une provision de 18 500 \$ pour restauration des lieux est incluse dans les fournisseurs et charges à payer. Il est possible que le montant réel à payer diffère de cette estimation.

16- ENGAGEMENTS

i) La Société s'est engagée par baux jusqu'en septembre 2011 pour la location d'espaces et pour la location d'équipements. Le solde des engagements suivant ces baux, s'établit à 106 517 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants :

	\$
2010	75 917
2011	30 600
	<hr/>
	106 517
	<hr/>

ii) La Société a conclu une entente avec une entreprise privée indépendante afin d'acquérir les droits exclusifs lui permettant d'exploiter la fragmentation thermique dans les gisements filoniens. Par cette entente, la Société peut utiliser la méthode d'exploitation, la développer et céder des sous licences.

La Société est responsable des frais relatifs au maintien de l'enregistrement des brevets détenus par l'entreprise privée indépendante.

En contrepartie des droits acquis par cette entente, la Société versera une redevance calculée en fonction de la production réalisée au cours de chaque trimestre et les redevances ont été fixées à 15,00 \$ l'once d'or produite avec le procédé ou de 30 % de tout avantage économique.

La Société peut résilier l'entente sans pénalité ou indemnité en tout temps, en donnant au cédant un avis écrit de 90 jours, auquel cas, la Société sera libérée de l'ensemble de ses obligations envers le cédant.

Lors de la tenue de l'assemblée annuelle générale et spéciale de la Société du 29 octobre 2009, les actionnaires ont accepté la proposition visant l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation de Rocmec International inc. au prix réputé de 0,0712\$ l'action pour une considération totale de 6 052 000 \$ payable en actions ordinaires de la Société. Les actions ordinaires seront émises aux actionnaires de Rocmec International inc. à la satisfaction des conditions suivantes, au plus tard 24 mois suivant la date de signature de la convention d'achat d'actions :

1. Rocmec devra avoir un minimum de trois éclateurs thermiques en opération chez ses clients;
2. Les bénéfices bruts tirés des contrats de services devront représenter un montant moyen d'au moins 225 000 \$ par mois pour une période de trois mois consécutifs.

iii) Relativement à des financements accreditifs, la Société doit consacrer 5 885 467 \$ pour l'exploration de propriétés minières. Ces dépenses doivent être effectuées avant le 31 décembre 2010.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 décembre 2009 et 2008 (non vérifiées)

17- FLUX DE TRÉSORERIE

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :

	<u>31 décembre 2009</u>	<u>31 décembre 2008</u>
	\$	\$
Activités d'investissement et de financement hors-caisse :		
Biens loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	229 475	-
Acquisition de propriétés minières financées par capital-actions	1 140 000	-
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les frais d'exploration et de	83 724	450 253
Frais d'émission payés par unités et bons de souscription	-	88 665
Crédit d'impôt à recevoir ayant réduit les frais d'exploration et de développement reportés	-	72 193
Frais d'exploration et de développement reportés financés au moyen de comptes fournisseurs	765 999	833 343
Émission d'actions en règlement d'une débenture et d'intérêts	-	12 000
Émission d'actions en paiement de commissions aux courtiers incluses dans les frais d'émission	-	(12 400)
Virement au surplus d'apport de bons de souscription expirés	1 321 481	171 411
Virement au capital-actions du coût des options exercées	(8 182)	-