

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## **ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES**

PÉRIODE DE 6 MOIS TERMINÉE LE 31 MARS 2007

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

États des résultats et déficit et du résultat étendu consolidés

Surplus d'apport consolidé

États des flux de trésorerie consolidés

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## BILANS CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$	\$
	31 mars 2007	30 septembre 2006
<b>ACTIF</b>		
<b>ACTIF À COURT TERME</b>		
Trésorerie et équivalent de trésorerie	7 460	16 553
Placement temporaire	14 412	65 019
Taxes à la consommation et autres débiteurs	140 108	277 653
Crédit d'impôt à recevoir	2 059 459	901 287
Frais payés d'avance	100 978	29 287
	<u>2 322 417</u>	<u>1 289 799</u>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 5)</b>	1 645 132	1 895 345
<b>FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT</b>	289 766	503 069
<b>PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 6)</b>	2 053 599	2 052 751
<b>FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS (note 7)</b>	7 681 812	5 280 168
<b>DÉPÔTS DE SÉCURITÉ</b>	33 220	33 220
<b>LICENCE EXCLUSIVE DE FRAGMENTATION THERMIQUE</b>	1 343 657	1 332 476
	<u>15 369 603</u>	<u>12 386 828</u>
<b>PASSIF</b>		
<b>PASSIF À COURT TERME</b>		
Fournisseurs et charges à payer	1 908 960	1 617 116
Revenus reportés	5 000	-
Emprunt (note 8)	1 000 000	2 100 000
Dettes à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 9)	145 201	140 724
Débiteurs échéant au cours du prochain exercice (note 10)	80 418	54 562
	<u>3 139 579</u>	<u>3 912 402</u>
<b>DETTE À LONG TERME (note 9)</b>	209 121	276 296
<b>DÉBENTURES (note 10)</b>	2 852 248	1 489 355
<b>PASSIF D'IMPÔTS FUTURS</b>	921 817	633 620
	<u>7 122 765</u>	<u>6 311 673</u>
<b>AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>		
Capital-actions (note 11)	16 096 433	12 640 688
Capital-actions à émettre (note 11)	12 000	357 000
Surplus d'apport	768 870	265 029
Bons de souscription d'actions (note 11)	957 942	772 083
Composante capitaux propres des débiteurs convertibles	774 944	620 944
Déficit	<u>(10 363 351)</u>	<u>(8 580 589)</u>
	<u>8 246 838</u>	<u>6 075 155</u>
	<u>15 369 603</u>	<u>12 386 828</u>

## ENGAGEMENTS (note 12)

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

(s) Donald Brisebois \_\_\_\_\_, Administrateur

(s) Daniel Gilbert \_\_\_\_\_, Administrateur

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## ÉTATS DES RÉSULTATS ET DÉFICIT ET DU RÉSULTAT ÉTENDU CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$ Période de 3 mois terminée le 31 mars 2007	\$ Période de 6 mois terminée le 31 mars 2007	\$ Période de 3 mois terminée le 31 mars 2006	\$ Période de 6 mois terminée le 31 mars 2006
<b>REVENUS</b>				
Revenus - Frais de gestion	-	-	164	164
<b>BÉNÉFICE BRUT</b>	-	-	164	164
<b>FRAIS D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX</b>				
Frais de gestion	1 500	3 000	-	-
Frais de fiducie et d'enregistrement	8 368	11 667	9 656	12 107
Voyages et représentation	10 024	31 108	6 694	16 950
Honoraires professionnels	105 695	177 394	5 796	148 271
Honoraires de financement	29 091	187 080	7 007	42 057
Information aux actionnaires	5 629	9 079	4 991	6 487
Télécommunications	8 387	18 504	6 787	12 062
Papeterie et frais de bureau	2 658	5 359	6 889	9 019
Frais bancaires	177	1 605	33 394	34 683
Loyer	9 375	18 750	8 550	17 100
Mauvaises créances (recouvrées)	(267 058)	(267 058)	-	-
Assurances	19 123	34 884	10 173	20 396
Salaires et charges sociales	104 757	191 838	77 740	153 182
Rémunération à base d'actions	31 756	109 023	13 000	13 000
Jetons de présence	-	1 200	-	-
Intérêts sur débetures et dette à long terme	280 052	601 883	21 605	45 803
Amortissement des immobilisations corporelles	1 661	2 636	1 241	2 482
Perte sur disposition d'immobilisations corporelles	-	-	-	2 168
Gain sur évaluation de placement temporaire	(3 396)	(3 403)	-	-
Radiation de propriétés minières	96	1 896	-	-
Radiation de frais d'exploration et de développement reportés (note 14)	-	90	(314 582)	31 111
	347 895	1 136 535	(101 059)	566 878
<b>BÉNÉFICE (PERTE) AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>	(347 895)	(1 136 535)	101 223	(566 714)
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES</b>				
Impôts futurs	(22 467)	30 133	89 704	201 643
<b>BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE) ET RÉSULTAT ÉTENDU</b>	(370 362)	(1 106 402)	190 927	(365 071)
<b>BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE) PAR ACTION</b>				
De base	(0.006)	(0.018)	0.005	(0.009)
Dilué	(0.006)	(0.018)	0.003	(0.009)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	61 474 358	61 474 358	40 075 243	40 075 243
<b>DÉFICIT AU DÉBUT</b>	(9 618 371)	(8 580 589)	(5 784 016)	(4 946 267)
<b>BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE)</b>	(370 362)	(1 106 402)	190 927	(365 071)
<b>FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS</b>	(374 618)	(676 360)	(246 974)	(528 725)
<b>DÉFICIT À LA FIN</b>	(10 363 351)	(10 363 351)	(5 840 063)	(5 840 063)

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## **SURPLUS D'APPORT CONSOLIDÉ**

(non vérifié)

	\$	\$
	31 mars 2007	30 septembre 2006
<b>SOLDE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE</b>	265 029	154 779
Octroi d'options	109 023	37 000
Bons de souscription expirés	394 818	73 250
<b>SOLDE À LA FIN DE LA PÉRIODE</b>	<b>768 870</b>	<b>265 029</b>

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$ Période de 3 mois terminée le 31 mars 2007	\$ Période de 6 mois terminée le 31 mars 2007	\$ Période de 3 mois terminée le 31 mars 2006	\$ Période de 6 mois terminée le 31 mars 2006
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>				
Bénéfice net (perte nette)	(370 362)	(1 106 402)	190 927	(365 071)
<b>Éléments n'impliquant aucun mouvement de trésorerie</b>				
Intérêts sur débetures convertibles et frais d'émission relatif aux débetures convertibles	31 101	42 749	-	-
Amortissement des immobilisations corporelles	1 661	2 636	1 241	2 482
Perte sur disposition d'immobilisations	-	-	-	2 168
Rémunération à base d'actions	31 756	109 023	13 000	13 000
Frais de financement payé par l'émission de bons de souscription	-	-	58 762	76 312
Radiation de propriétés minières	96	1 896	-	-
Radiation de frais d'exploration et de développement reportés	-	90	22 064	33 799
Impôts futurs	22 467	(30 133)	(89 704)	(201 643)
Variation d'éléments du fonds de roulement	(1 090 226)	(3 240 342)	(1 124 334)	(1 008 333)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(1 373 507)	(4 220 483)	(928 044)	(1 447 286)
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(69 948)	(85 362)	(2 400)	(14 150)
Produit de la disposition d'immobilisations corporelles	140 413	140 413	-	-
Acquisitions de propriétés minières	(1 393)	(2 744)	(1 182)	(1 182)
Frais d'exploration et de développement reportés	(775 164)	(801 733)	(748 895)	(985 215)
Fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement	(116 269)	213 303	345 024	95 000
Dépôts de sécurité	-	-	(167 933)	(167 933)
Acquisition de la licence exclusive de fragmentation thermique	(5 445)	(11 181)	(113 047)	(115 029)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(827 806)	(547 304)	(688 433)	(1 188 509)
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
Émission de débenture	-	1 346 000	-	-
Emprunt supplémentaire	-	-	1 550 000	1 550 000
Remboursement des emprunts	-	-	(225 000)	(250 000)
Produits de l'émission de dettes à long terme	6 850	6 850	-	250 000
Remboursement de la dette à long terme	(35 270)	(69 548)	(16 878)	(23 684)
Frais d'émission d'actions	(281 465)	(356 290)	(121 466)	(197 549)
Actions émises et à émettre	2 152 046	3 073 489	767 132	1 678 075
Émissions de bons de souscription	382 795	604 193	-	-
Composante capitaux propres des débetures convertibles	-	154 000	-	-
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	2 224 956	4 758 694	1 953 788	3 006 842
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE</b>	23 643	(9 093)	337 311	371 047
<b>TRÉSORERIE AU DÉBUT DE LA PÉRIODE</b>	(16 183)	16 553	41 753	8 017
<b>TRÉSORERIE À LA FIN DE LA PÉRIODE</b>	7 460	7 460	379 064	379 064
Intérêts payés	286 251	787 739	52 865	121 205

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (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 2006. 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 2006.

Les résultats d'exploitation pour les périodes intermédiaires présentés ne reflètent pas nécessairement proportionnellement les résultats qui seront réalisés pour l'exercice entier.

### 2- CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les présents états financiers consolidés intermédiaires ont été préparés selon les principes comptables généralement reconnus du Canada et l'hypothèse de la continuité de l'exploitation laquelle prévoit que la société poursuivra son exploitation pendant l'avenir prévisible et qu'elle sera capable de réaliser ses actifs et de s'acquitter de ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Plusieurs conditions et faits défavorables laissent planer des doutes quant au bien-fondé de cette hypothèse. La société a subi des pertes d'exploitation importantes au cours des derniers exercices et son fonds de roulement est déficitaire.

La société essaie en ce moment d'obtenir de ses prêteurs et actionnaires diverses options qui lui permettraient d'obtenir du financement additionnel. La poursuite de l'existence de la société dépend de sa capacité d'obtenir du financement.

Les présents états financiers consolidés intermédiaires n'ont pas subi les redressements qui seraient nécessaires si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation n'était pas fondée, parce que la direction estime que les mesures, décrites ci-dessus, qu'elle a prises ou qu'elle prévoit prendre, atténueront l'effet des conditions et faits qui font douter du bien-fondé de cette hypothèse.

### 3- NOUVELLES CONVENTIONS COMPTABLES

Au cours du trimestre, la Société a adopté les recommandations des nouvelles normes comptables suivantes, publiées par l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) :

Le chapitre 1530 « Résultat étendu » introduit un nouvel état financier correspondant à la variation de l'actif net d'une entreprise découlant d'opérations, d'événements et de circonstances sans rapport avec les actionnaires.

Le chapitre 3855 « Instruments financiers - comptabilisation et évaluation » établit les normes de comptabilisation et d'évaluation des instruments financiers soit, les actifs et les passifs financiers ainsi que les dérivés. Cette nouvelle norme définit la comptabilisation des instruments financiers selon leur classification. Les instruments financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur, l'évaluation subséquente dépend de la classification des instruments financiers. Les variations entre les évaluations subséquentes sont enregistrées au résultat net ou au résultat étendu selon la classification des instruments financiers.

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

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

---

### 3- NOUVELLES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

#### La Société a effectué le classement suivant :

La trésorerie et les équivalents de trésorerie, les placements temporaires et les fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement sont classés dans les « Actifs détenus à des fins de transaction ». Ils sont évalués à la juste valeur et les gains/pertes résultant de la réévaluation à la fin de chaque période sont enregistrés au résultat net.

Les fournisseurs et charges à payer, les emprunts, la dette à long terme, les obligations découlant de contrat de location-acquisitions et les débentures sont classés dans les « Autres passifs financiers ». Ils sont évalués initialement à la juste valeur. Les évaluations subséquentes sont enregistrées au coût après amortissement selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Pour la Société, cette évaluation correspond généralement au coût.

L'adoption de ces nouveaux chapitres n'a pas eu d'impact sur la situation financière et les résultats de la Société.

### 4- INSTRUMENTS FINANCIERS

#### Risques financiers

Une partie importante des activités de la Société sont considérées comme de l'exploration. Elle doit donc obtenir du financement régulièrement afin de poursuivre ses activités d'exploration et de mise en valeur. Malgré le fait qu'elle ait réussi dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir.

Les propriétés de la Société sont encore au stade de l'exploration et de la mise en valeur, la profitabilité à long terme de la société sera liée en partie aux coûts et aux succès des programmes d'exploration et de mise en valeur subséquents, lesquels pourront également être influencés par différents facteurs. Parmi ces facteurs, il faut considérer la qualité et la quantité des ressources, les coûts de développement d'une infrastructure de production, les coûts de financement et la valeur marchande de l'or.

#### Risques environnementaux

La Société est sujette à différents incidents environnementaux qui peuvent survenir lors des travaux d'exploration et de mise en valeur. La société maintient un programme de gestion de ces risques qui comprend des plans et des pratiques opérationnelles.

#### Actions accréditatives

La Société se finance en partie par l'émission d'actions accréditatives. Cependant, il n'y a pas de garantie que les fonds dépensés par la Société seront admissibles comme frais d'exploration canadien, même si la Société s'est engagée à prendre toutes les mesures nécessaires à cet effet.

La valeur comptable et la juste valeur des instruments financiers étaient comme suit :

	Valeur comptable	Juste valeur
<u>Autres passifs financiers</u>		
Obligations découlant de contrats de location-acquisition	19 569	19 569
Dette à long terme	334 753	334 753
Débentures convertibles	2 082 666	2 082 666
Autres débentures	850 000	850 000

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

### 4- INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, du placement temporaire, des fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement, des fournisseurs et charges à payer et des emprunts est comparable à leur valeur comptable en raison de leur échéance prochaine.

La juste valeur des obligations découlant de contrats de location-acquisition représente les obligations auxquelles auraient à faire face la Société advenant la négociation de baux similaires aux conditions actuelles du marché.

La juste valeur de la dette à long terme et des débetures 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.

### 5- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	31 mars 2007			30 septembre 2006		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Équipement	1 546 320	366 036	1 180 284	1 618 580	228 834	1 389 746
Usine de gravimétrie	523 758	185 396	338 362	523 758	147 800	375 958
Équipement informatique	26 344	8 184	18 160	15 985	5 978	10 007
Matériel roulant	153 099	66 510	86 589	153 099	51 230	101 869
	<u>2 249 521</u>	<u>626 126</u>	<u>1 623 395</u>	<u>2 311 422</u>	<u>433 842</u>	<u>1 877 580</u>
<b>Biens loués en vertu de contrats de location-acquisition</b>						
Équipement	6 850	213	6 637	-	-	-
Matériel roulant	20 900	5 800	15 100	20 900	3 135	17 765
	<u>2 277 271</u>	<u>632 139</u>	<u>1 645 132</u>	<u>2 332 322</u>	<u>436 977</u>	<u>1 895 345</u>

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

### 6- PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Solde au 30 septembre 2005	Addition	Radiation	Solde au 30 septembre 2006	Addition	Radiation	Solde au 31 mars 2007
Montauban	803 994	700	-	804 694	864	-	805 558
Denain	112 323	35 261	-	147 584	(16)	-	147 568
Courville-Maruska	140 000	831	-	140 831	-	-	140 831
Vauquelin	132 000	15	(132 015)	-	96	(96)	-
Lac Rose	155 000	49 190	(204 190)	-	1 800	(1 800)	-
Rocmec 1 (Russian Kid)	887 999	143	-	888 142	-	-	888 142
Tiblemont	-	71 500	-	71 500	-	-	71 500
	<b>2 231 316</b>	<b>157 640</b>	<b>(336 205)</b>	<b>2 052 751</b>	<b>2 744</b>	<b>(1 896)</b>	<b>2 053 599</b>

Certaines de ces propriétés sont enregistrées au nom du vendeur et certaines sont grevées d'une redevance advenant la mise en production.

**a) Projet Montauban - Cantons Montauban et Grondines, Québec**

Propriété minière détenue à 100%, incluant 83 claims miniers.

**b) Projet Denain - Canton Denain, Québec**

Propriété minière détenue à 85%, incluant 23 claims miniers, sujet à une royauté de 3.5% NSR. En octobre 2006, la Société a cédé une option pour la vente de sa participation. En contrepartie, elle a reçu 5 000 \$ comptant et recevra 100 000 actions ordinaires au cours de la première année de l'option, 300 000 actions ordinaires supplémentaires avant le 18e mois suivant le début de l'option et 2 400 000 \$ au plus tard 24 mois du début de l'option. De plus, une royauté de 2.5% NSR est attachée à l'option.

**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.

**e) Projet Tiblemont - Canton Tiblemont, Québec**

Propriété minière détenue à 100%, incluant 6 claims miniers.

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

### 7- FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS

	Solde au 30 septembre 2005	Frais d'exploration et de développement reportés	Radiation	Crédit d'impôt	Solde au 30 septembre 2006	Frais d'exploration et de développement reportés	Radiation	Crédit d'impôt	Solde au 31 mars 2007
Montauban	792 187	-	-	382	792 569	-	-	34	792 603
Denain	1 062 277	(5 851)	-	14 178	1 070 604	-	-	781	1 071 385
Courville-Maruska	3 995	-	-	129	4 124	-	-	11	4 135
Vauquelin	13 455	-	(13 740)	285	-	-	-	-	-
Lac Rose	528 276	1 463	(530 980)	1 241	-	-	-	-	-
Rocmec 1 (Russian Kid)	94 021	4 094 825	-	(775 975)	3 412 871	3 582 134	-	(1 181 316)	5 813 689
Autres	-	193 903	(168 873)	(25 030)	-	-	(90)	90	-
	2 494 211	4 284 340	(713 593)	(784 790)	5 280 168	3 582 134	(90)	(1 180 400)	7 681 812

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

---

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

#### DÉTAIL DES FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS

	<u>\$</u>
Forage au diamant	269 086
Fragmentation thermique	213 374
Développement des galeries et monteries	896 417
Supervision	160 501
Mécanique	769 905
Surface	361 622
Services techniques	167 109
Autres dépenses d'exploration	154 001
Transport et usinage	337 162
Redevances	20 641
Location d'équipement	364 484
Vente de métaux	(324 694)
Amortissement des immobilisations corporelles	192 526
	<u>3 582 134</u>

### 8- EMPRUNT

Emprunt remboursable en or, portant intérêt au taux de 12 %, remboursable en 4 versements trimestriels égaux, à compter du 30 novembre 2006 et échéant en août 2007. Les remboursements en intérêts et en capital se feront en onces d'or livrées aux prêteurs. Le nombre d'onces d'or à livrer sera calculé en divisant la somme des intérêts et du capital à rembourser par le prix moyen de fermeture des dix derniers jours sur le « spot market New York » en dollars canadiens moins 20 %.

1 000 000

1 000 000

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

### 9- DETTE À LONG TERME

	<u>\$</u>
Obligations relatives à du matériel roulant et de l'équipement loués d'une valeur nette comptable de 21 737 \$, remboursable par versements mensuels variant de 129 \$ à 1 050 \$ incluant les intérêts à des taux variant de 13,92 % à 18,65 %, échéant entre mai 2008 et mars 2009.	19 569
Emprunts garantis par le matériel roulant d'une valeur nette comptable de 86 589 \$ remboursables par versements mensuels de 3 912 \$ incluant capital et intérêts calculés à des taux variant de 0,06 % à 3,9 % échéant entre octobre 2008 et août 2011.	79 572
Emprunt garanti par une foreuse thermique d'une valeur nette comptable de 160 168 \$ remboursable par versements mensuels de 5 213 \$ incluant capital et intérêts calculés au taux de 9,2 %, échéant en août 2008.	82 806
Emprunts garantis par des chargeuses d'une valeur nette comptable de 157 850 \$ remboursable par versements mensuels de 4 191 \$ incluant capital et intérêts calculés à des taux variant de 4,8 % à 7,0 %, échéant entre août 2009 et août 2011.	<u>172 375</u>
	354 322
Portion échéant au cours du prochain exercice	<u>145 201</u>
	<u>209 121</u>

Les versements en capital sur la dette à effectuer au cours des 5 prochains exercices se présentent comme suit :

	<u>Dettes à long terme</u>	<u>Contrat de location</u>	<u>Total</u>
2008	134 634	16 537	151 171
2009	96 688	5 510	102 198
2010	46 281	-	46 281
2011	39 981	-	39 981
2012	17 169	-	17 169
Total des paiements minimums exigibles	<u>334 753</u>	<u>22 047</u>	<u>356 800</u>
Montant inclus dans les paiements minimums exigibles			
Frais d'intérêt		<u>2 478</u>	
		<u>19 569</u>	

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

---

### 10- DÉBENTURES

\$

#### Composante Passif des débetures convertibles

Dix débetures de 100 000 \$ chacune, portant intérêt au taux de 12 % l'an (taux effectif de 40 %), payables mensuellement, remboursables à différentes échéances entre septembre 2007 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.

616 971

Débeture, d'un montant de 200 000 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an (taux effectif de 58 %), payable semestriellement, en actions ordinaires, remboursable à échéance en mars 2009. Cette débeture est convertible, au gré du détenteur en actions ordinaires à des prix de conversion variant entre 0,23 \$ et 0,25 \$. Le remboursement des intérêts se fera en actions ordinaires sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires.

98 495

Débetures totalisant 1 500 000 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an (taux effectif 28.81 %), 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 le 31 décembre 2008, 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 débeture en actions ordinaires au prix de 0,30 \$ par actions. 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 précédents la conversion soit au-dessus de 0,90 \$.

1 367 200

Solde à reporter

2 082 666

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

---

### 10- DÉBENTURES (suite)

	<u>\$</u>
Solde reporté	2 082 666
<u>Autres débentures</u>	
Débentures, totalisant 850 000 \$, émises auprès d'investisseurs qualifiés, 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 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, remboursable à l'échéance en mars 2009.	850 000
	2 932 666
Portion échéant au cours du prochain exercice	80 418
	<u>2 852 248</u>

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

	<u>\$</u>
2008	80 418
2009	2 568 155
2010	173 367
2011	110 726
	<u>2 932 666</u>

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

### 11- CAPITAL-ACTIONS

#### Autorisé

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

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

	31 mars 2007		30 septembre 2006	
	Quantité	Montant	Quantité	Montant
<b>Actions émises</b>		\$		\$
<b>Solde au début de la période</b>	55 288 070	12 640 688	35 411 728	8 117 588
Payées en argent	11 846 193	2 205 395	3 466 276	415 479
Financement accreditif	4 859 073	1 105 593	8 572 566	2 166 600
Propriétés minières	-	-	875 000	136 628
Exercice de bons de souscription	650 000	132 757	150 000	34 800
Règlement de dette	54 545	12 000	6 812 500	1 769 593
	<u>72 697 881</u>	<u>16 096 433</u>	<u>55 288 070</u>	<u>12 640 688</u>
<b>Actions à émettre</b>				
Financement accreditif	-	-	1 232 143	345 000
Règlement de dette	48 193	12 000	54 545	12 000
	<u>48 193</u>	<u>12 000</u>	<u>1 286 688</u>	<u>357 000</u>
<b>Solde à la fin de la période</b>	<u>72 746 074</u>	<u>16 108 433</u>	<u>56 574 758</u>	<u>12 997 688</u>

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

---

### 11- 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.

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

	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice
		\$
<b>Solde au début de la période</b>	1 125 000	0.276
Attribuées	650 000	0.216
<b>Solde à la fin de la période</b>	1 775 000	0.254

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

---

### 11- CAPITAL-ACTIONS (suite)

#### Options attribuées et exerçables au 31 mars 2007 :

Nombre	Prix d'exercice	Date d'expiration
275 000	0.24 \$	Juin 2008
400 000	0.30 \$	Juin 2008
100 000	0.30 \$	Décembre 2009
100 000	0.30 \$	Janvier 2011
250 000	0.26 \$	Avril 2011
450 000	0.21 \$	Novembre 2011
200 000	0.23 \$	Janvier 2012
<u>1 775 000</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 2006	31 mars 2007
Taux d'intérêt sans risque	3.95%	4.03%
Volatilité prévue	98.30%	84.73%
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	5 ans	5 ans
Dividende prévu	0.0%	0.0%
Dépense comptabilisée aux résultats	77 267 \$	31 756 \$

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

### 11- 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 :

	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Valeur monétaire
		\$	
<b>Solde au début de la période</b>	12 985 638	0.298	772 083
Émis	10 609 672	0.345	605 933
Exercés	(650 000)	(0.165)	(25 256)
Expirés	(6 999 700)	(0.363)	(394 818)
<b>Solde à la fin de la période</b>	<b>15 945 610</b>	<b>0.306</b>	<b>957 942</b>

Les bons de souscription en circulation au 31 mars 2007 sont les suivants :

Nombre	Prix de levée	Date d'expiration
47 188	0.320 \$	Juin 2007
1 747 000	0.200 \$	Septembre 2007
41 750	0.240 \$	Octobre 2007
362 500	0.250 \$	Octobre 2007
250 000	0.200 \$	Novembre 2007
1 000 000	0.250 \$	Septembre 2007
446 008	0.400 \$	Décembre 2007
1 250 000	0.250 \$	Janvier 2008
337 500	0.230 \$	Mars 2008
300 000	0.220 \$	Mars 2008
		Décembre 2007 et
2 884 614	0.50\$ et 0.75 \$	2008
		Février 2008 et
7 279 050	0.28\$ et 0.35 \$	2009
<b>15 945 610</b>		

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

---

### 11- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Au cours de la période, la compagnie a émis 10 609 672 bons de souscription. Chaque bon de souscription donne droit au détenteur de souscrire à une action ordinaire avec des dates d'expiration de décembre 2007 à février 2009 et à des prix variant de 0,28 \$ à 0,75 \$ 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 dans les bons de souscription d'actions à l'avoir des actionnaires et dans les frais d'émission à leur valeur respectives de 604 193 \$, 1 740 \$ déterminée selon le modèle d'établissement du prix des options de Black-Scholes.

### 12- ENGAGEMENTS

i) La Société s'est engagée par baux jusqu'en 2008 pour la location d'espaces et pour la location d'équipements. Le solde des engagements suivant ces baux, s'établit à 148 566 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants :

2008	148 566
2009	-
	<u>148 566</u>

### 13- FLUX DE TRÉSORERIE

#### Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :

Activités d'investissement et de financement hors-caisse :

Amortissement inclus dans les frais d'exploration et de développement reportés	192 526
Frais d'émission payés par bons de souscription	1 740
Impôts futurs inclus dans les frais d'émission	318 330
Frais d'exploration et de développement reportés financés au moyen de comptes à payer	1 407 475
Émission d'actions en règlement de dette	12 000

# Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase de mise en valeur de propriétés aurifères)

## NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

31 mars 2007 (non vérifiées)

---

### 14- ÉVÉNEMENT IMPORTANT

#### Mars 2006

La Société a conclu des transactions visant à réaménager le contrat de licence exclusive de fragmentation thermique avec Rocmec International inc. En vertu de ces transactions, la Société a acquis tous les équipements de Rocmec International inc., diminué les redevances à payer sur la production d'onces d'or en utilisant le procédé de fragmentation thermique et éliminé la redevance minimale garantie. En contrepartie, la société a assumé certaines dettes de Rocmec International inc.

#### Acquisition des équipements et modification de la licence

La société a acquis tous les équipements de Rocmec International inc. Ces équipements sont constitués principalement des foreuses thermiques et de leurs accessoires, des équipements d'aspiration ainsi que plusieurs petits équipements nécessaires aux opérations. La Société a signé une nouvelle entente de licence exclusive, dans laquelle les redevances ont été fixées à 15,00 \$ l'once d'or produite avec le procédé, les redevances minimales garanties ont été radiées et la convention d'indemnisation a été résiliée. De plus, Rocmec International inc. a consenti à un détenteur de débentures une hypothèque sur sa propriété intellectuelle et en contrepartie, la Société accordera une hypothèque ouverte à Rocmec International inc.

#### Contrepartie

En contrepartie, la Société a pris en charge des obligations de Rocmec International inc. au montant de 2 018 345 \$. En règlement de 1 868 509 \$ de ces obligations, la Société a émis un total de 6 450 000 actions ordinaires au prix moyen de 0,29 \$ l'action et 1 000 000 de bons de souscription au prix de 0,25 \$ l'action pouvant être exercé sur une période de 18 mois suivant l'émission des bons.

De plus, la compagnie a pris en charge deux dettes garanties par des équipements faisant l'objet de la vente, dont le montant total est de 150 516 \$.