

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

PÉRIODE DE 6 MOIS TERMINÉE LE 31 MARS 2008 ET 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	2
États des résultats et résultat étendu consolidés	3
Déficit consolidés	3
Surplus d'apport consolidés	4
États des flux de trésorerie consolidés	5
Notes afférentes aux états financiers consolidés	6 - 21

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

BILANS CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$	\$
	31 mars 2008	30 septembre 2007
ACTIF		
ACTIF À COURT TERME		
Métaux précieux - juste valeur	19 449	16 743
Comptes clients et autres débiteurs	2 926	125 086
Taxes à la consommation	100 824	247 150
Crédits d'impôt à recevoir	977 058	2 640 039
Frais payés d'avance	85 166	121 458
	<u>1 185 423</u>	<u>3 150 476</u>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 4)	1 375 025	1 504 600
FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT	362 057	100 655
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 5)	2 112 349	1 838 368
FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS (note 6)	13 417 653	10 919 604
DÉPÔTS DE SÉCURITÉ	6 440	6 440
LICENCE EXCLUSIVE DE FRAGMENTATION THERMIQUE	1 353 070	1 348 346
	<u>19 812 017</u>	<u>18 868 489</u>
PASSIF		
PASSIF À COURT TERME		
Fournisseurs et charges à payer	1 073 271	2 579 890
Emprunts (note 7)	57 848	1 640 087
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 8)	110 392	150 911
Déventures échéant au cours du prochain exercice (note 9)	2 866 219	255 289
	<u>4 107 730</u>	<u>4 626 177</u>
DETTE À LONG TERME (note 8)	135 797	174 649
DÉBENTURES (note 9)	339 319	2 811 805
PASSIF D'IMPÔTS FUTURS	1 609 542	1 319 732
	<u>6 192 388</u>	<u>8 932 363</u>
AVOIR DES ACTIONNAIRES		
Capital-actions (note 10)	23 521 917	19 216 927
Surplus d'apport	1 203 547	972 823
Bons de souscription d'actions (note 10)	2 938 606	1 580 180
Composante capitaux propres des déventures convertibles	774 944	774 944
Déficit	<u>(14 819 385)</u>	<u>(12 608 748)</u>
	<u>13 619 629</u>	<u>9 936 126</u>
	19 812 017	18 868 489

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS (notes 11 et 12)

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)

ÉTATS DES RÉSULTATS ET RÉSULTAT ÉTENDU ET DÉFICIT CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$ Période de 3 mois terminée le 31 mars 2008	\$ Période de 6 mois terminée le 31 mars 2008	\$ Période de 3 mois terminée le 31 mars 2007	\$ Période de 6 mois terminée le 31 mars 2007
FRAIS D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX				
Salaires et charges sociales	134 703	249 357	104 757	191 838
Rémunération à base d'actions	-	52 284	31 756	109 023
Assurances	4 651	10 201	19 123	34 884
Frais bancaires	1 805	3 627	1 795	3 217
Frais de fiducie et d'enregistrement	22 324	26 378	8 368	11 667
Frais de gestion	1 500	3 000	1 500	3 000
Honoraires professionnels	105 472	221 143	105 695	177 394
Honoraires de financement	17 033	21 059	29 091	187 080
Information aux actionnaires	2 434	7 767	5 629	9 079
Jetons de présence	600	1 200	-	1 200
Loyer	12 600	24 150	9 375	18 750
Mauvaises créances (recouvrées)	-	-	(267 058)	(267 058)
Papeterie et frais de bureau	2 173	7 717	2 658	5 359
Télécommunications	2 661	5 972	8 387	18 504
Voyages et représentation	19 130	34 884	10 024	31 108
Intérêts sur débiteures et dette à long terme	176 452	361 806	280 052	601 883
Autres intérêts	30 768	60 639	(1 618)	(1 612)
Amortissement des immobilisations corporelles	1 871	3 796	1 661	2 636
Perte (gain) sur disposition d'immobilisations corporelles	(37 297)	(37 297)	-	-
Gain sur évaluation des métaux précieux	4 306	16 817	(3 396)	(3 403)
Impôts partie XII.6	42 208	42 208	-	-
Radiation de propriétés minières	800	800	96	1 896
Radiation de frais d'exploration et de développement reportés	-	-	-	90
Gain sur règlement de dette	(12 507)	(12 507)	-	-
	533 687	1 105 001	347 895	1 136 535
PERTE AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	(533 687)	(1 105 001)	(347 895)	(1 136 535)
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES				
Impôts futurs	1 944 056	1 820 772	(22 467)	30 133
BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE) ET RÉSULTAT ÉTENDU	1 410 369	715 771	(370 362)	(1 106 402)
BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE) PAR ACTION				
De base	0.012	0.006	(0.006)	(0.018)
Diluée	0.008	0.004	(0.006)	(0.018)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	116 063 756	116 063 756	61 474 358	61 474 358
DÉFICIT AU DÉBUT	(14 017 196)	(12 608 748)	(9 618 371)	(8 580 589)
BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE)	1 410 369	715 771	(370 362)	(1 106 402)
FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS	(2 212 558)	(2 926 408)	(374 618)	(676 360)
DÉFICIT À LA FIN	(14 819 385)	(14 819 385)	(10 363 351)	(10 363 351)

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 CONSOLIDÉS

(non vérifié)

	\$	\$
	31 mars 2008	30 septembre 2007
SOLDE AU DÉBUT	972 823	265 029
Octroi d'options	52 284	130 842
Bons de souscription expirés	178 440	582 407
Exercice d'options	-	(5 455)
SOLDE À LA FIN	1 203 547	972 823

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$ Période de 3 mois terminée le 31 mars 2008	\$ Période de 6 mois terminée le 31 mars 2008	\$ Période de 3 mois terminée le 31 mars 2007	\$ Période de 6 mois terminée le 31 mars 2007
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Bénéfice net (Perte nette)	1 410 369	715 771	(370 362)	(1 106 402)
Éléments n'impliquant aucun mouvement de trésorerie				
Intérêts sur débetures convertibles	66 874	138 444	31 101	42 749
Amortissement des immobilisations corporelles	1 871	3 796	1 661	2 636
Perte (gain) sur disposition d'immobilisations	(37 297)	(37 297)	-	-
Rémunération à base d'actions	-	52 284	31 756	109 023
Radiation de propriétés minières	800	800	96	1 896
Radiation de frais d'exploration et de développement reportés	-	-	-	90
Impôts futurs	(1 944 056)	(1 820 772)	22 467	(30 133)
Variation d'éléments du fonds de roulement	21 713	70 173	(497 699)	(1 439 069)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(479 726)	(876 801)	(780 980)	(2 419 210)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Variation des métaux précieux	(424)	(2 706)	13 084	50 607
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(4 560)	(121 152)	(63 098)	(78 512)
Produit de la disposition d'immobilisations corporelles	127 250	127 250	140 413	140 413
Acquisitions (cessions) de propriétés minières	(192 993)	(274 781)	(1 393)	(2 744)
Crédits d'impôt encaissés	2 191 053	2 191 053	-	-
Frais d'exploration et de développement reportés	(1 153 252)	(4 035 603)	(1 380 775)	(2 653 613)
Fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement	(95 796)	(261 402)	(116 269)	213 303
Acquisition de la licence exclusive de fragmentation thermique	(3 711)	(4 724)	(5 445)	(11 181)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	867 567	(2 382 065)	(1 413 483)	(2 341 727)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Émission de débetures	-	-	-	1 346 000
Remboursement des emprunts	(909 007)	(1 582 239)	-	-
Remboursement de la dette à long terme	(40 584)	(79 371)	(35 270)	(69 548)
Frais d'émission d'actions	(101 976)	(695 349)	(281 465)	(356 290)
Actions émises et à émettre	558 208	4 199 436	2 152 046	3 073 489
Émission de bons de souscription	105 518	1 416 389	382 795	604 193
Composante capitaux propres des débetures convertibles	-	-	-	154 000
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(387 841)	3 258 866	2 218 106	4 751 844
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	-	-	23 643	(9 093)
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT	-	-	(16 183)	16 553
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN	-	-	7 460	7 460
Intérêts payés	134 346	384 025	257 160	600 658

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 13)

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 mars 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 2007. 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 2007.

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 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 et malgré le fait qu'elle ait réussi dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir.

Les présents états financiers consolidés n'ont pas subi les redressements qui seraient nécessaires si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation n'était pas fondée, 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.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

3- 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.

La société ne conclut pas des contrats visant des instruments financiers, incluant des dérivés financiers, à des fins spéculatives. Les principaux risques financiers auxquels la société est exposée ainsi que la politique en matière de gestion des risques financiers se détaillent comme suit :

Risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant de trésorerie et d'équivalents de trésorerie et de s'assurer que la société dispose de sources de financement de montants autorisés suffisants. La société établit des prévisions budgétaires et de trésorerie afin de s'assurer qu'elle a des fonds disponibles pour rencontrer ses obligations.

Risque de crédit

La Compagnie est assujettie au risque de concentration du crédit par ses crédits d'impôts à recevoir provenant du gouvernement du Québec.

Risque lié aux taux d'intérêts

Les emprunts et les débetures 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.

Juste valeur

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

	31 mars 2008	
	Valeur comptable	Juste valeur
<u>Autres passifs financiers</u>		
Dette à long terme	246 189	246 189
Débetures	3 205 538	3 205 538

La juste valeur de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des métaux précieux, des comptes clients et autres débiteurs, des crédits d'impôt à recevoir, 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 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.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

4- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	31 mars 2008			30 septembre 2007		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Équipement	1 655 599	583 542	1 072 057	1 538 114	471 533	1 066 581
Usine de gravimétrie	352 873	169 566	183 307	523 758	222 992	300 766
Équipement informatique	31 311	15 038	16 273	27 643	11 660	15 983
Matériel roulant	172 699	85 429	87 270	172 699	70 029	102 670
	<u>2 212 482</u>	<u>853 575</u>	<u>1 358 907</u>	<u>2 262 214</u>	<u>776 214</u>	<u>1 486 000</u>

Biens loués en vertu de contrats de location-acquisition

Équipement	6 850	1 302	5 548	6 850	685	6 165
Matériel roulant	20 900	10 330	10 570	20 900	8 465	12 435
	<u>27 750</u>	<u>11 632</u>	<u>16 118</u>	<u>27 750</u>	<u>9 150</u>	<u>18 600</u>
	<u>2 240 232</u>	<u>865 207</u>	<u>1 375 025</u>	<u>2 289 964</u>	<u>785 364</u>	<u>1 504 600</u>

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

5- PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Solde au 30 septembre 2006	Addition	Radiation	Solde au 30 septembre 2007	Addition	Radiation	Solde au 31 mars 2008
Montauban	804 694	2 964	-	807 658	(25 000)	-	782 658
Denain	147 584	(5 016)	-	142 568	300	-	142 868
Courville-Maruska	140 831	-	(140 831)	-	750	(750)	-
Vauquelin	-	96	(96)	-	50	(50)	-
Lac Rose	-	1 800	(1 800)	-	-	-	-
Rocmec 1 (Russian Kid)	888 142	-	-	888 142	-	-	888 142
Tiblemont	71 500	-	(71 500)	-	-	-	-
Puma	-	-	-	-	298 681	-	298 681
	2 052 751	(156)	(214 227)	1 838 368	274 781	(800)	2 112 349

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.

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.

f) Projet Puma - Région d'Arequipa, Pérou

Option d'achat de 6 concessions minières couvrant au total 1 700 hectares à environ 80 km d'Arequipa au Pérou.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

6- FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS

	Solde au 30 septembre 2006	Frais d'exploration et de développement reportés	Radiation	Crédit d'impôt	Solde au 30 septembre 2007	Frais d'exploration et de développement reportés	Radiation	Crédit d'impôt	Solde au 31 mars 2008
Montauban	792 569	74 496	-	(30 528)	836 537	-	-	-	836 537
Denain	1 070 604	-	-	43 554	1 114 158	-	-	-	1 114 158
Courville-Maruska	4 124	-	(4 577)	453	-	-	-	-	-
Vauquelin	-	-	(911)	911	-	-	-	-	-
Lac Rose	-	-	(13 933)	13 933	-	-	-	-	-
Rocmec 1 (Russian Kid)	3 412 871	7 975 029	-	(2 418 991)	8 968 909	3 026 121	-	(528 072)	11 466 958
Autres	-	-	(5 851)	5 851	-	-	-	-	-
	5 280 168	8 049 525	(25 272)	(2 384 817)	10 919 604	3 026 121	-	(528 072)	13 417 653

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

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

DÉTAIL DES FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS

	<u>31 mars 2008</u>
Forage au diamant	150 498
Fragmentation thermique	183 265
Développement des galeries et monteries	507 179
Supervision	218 396
Mécanique	946 897
Surface	265 269
Services techniques	55 297
Autres dépenses d'exploration	172 480
Transport et usinage	28 621
Redevances	50 644
Location d'équipement	313 469
Vente de métaux	(22 873)
Amortissement des immobilisations corporelles	156 979
	<hr/>
	3 026 121
	<hr/>

7- EMPRUNTS

Emprunts remboursable en or, portant intérêt au taux de 1 % par mois, 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 %. Au 31 mars 2008, un montant de 57 848 \$ n'avait pas encore été remboursé. La société a conclu une entente avec les prêteurs permettant le remboursement à demande.

57 848

57 848

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

8- DETTE À LONG TERME

31 mars 2008

Obligations relatives à du matériel roulant et de l'équipement loués d'une valeur nette comptable de 16 118 \$, 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.

5 263

Emprunts garantis par le matériel roulant d'une valeur nette comptable de 87 270 \$ 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.

85 325

Emprunt garanti par une foreuse thermique d'une valeur nette comptable de 128 135 \$ remboursable par versements mensuels de 5 213 \$ incluant capital et intérêts calculés au taux de 9,2 %, échéant en août 2008.

25 480

Emprunts garantis par une chargeuse d'une valeur nette comptable de 97 848 \$ 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.

130 121

246 189

Portion échéant au cours du prochain exercice

110 392

135 797

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

	Dette à long terme	Contrat de location	Total
2009	105 129	5 530	110 659
2010	59 674	-	59 674
2011	53 374	-	53 374
2012	22 749	-	22 749
Total des paiements minimums exigibles	240 926	5 530	246 456
Montant inclus dans les paiements minimums exigibles			
Frais d'intérêt		267	5 263

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

9- DÉBENTURES

31 mars 2008

Composante Passif des débentures convertibles

Dix débentures 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 débentures 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.

780 919

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.

136 573

Débentures 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 débentures 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 débentures 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 \$.

1 438 046

Solde à reporter

2 355 538

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

9- DÉBENTURES (suite)

31 mars 2008

Solde reporté

2 355 538

Autres débentures

Débentures, totalisant 850 000 \$, 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, remboursable à l'échéance en mars 2009.

850 000

3 205 538

Portion échéant au cours du prochain exercice

2 866 219

339 319

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

2009
2010
2011

\$

2 866 219

211 926

127 393

3 205 538

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

10- 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 mars 2008		30 septembre 2007	
	Quantité	Montant	Quantité	Montant
Actions émises		\$		\$
Solde au début	90 470 166	19 216 927	55 288 070	12 640 688
Payées en argent	566 676	76 538	13 813 810	2 336 269
Financement accreditif	29 625 112	3 974 697	20 294 120	4 011 258
Exercice de bons de souscription	-	-	650 000	132 757
Règlement de dette	587 921	105 554	374 166	80 000
Exercice d'options d'achat d'actions	-	-	50 000	15 955
	<u>121 249 875</u>	<u>23 373 716</u>	<u>90 470 166</u>	<u>19 216 927</u>
Actions à émettre				
Financement accreditif	666 664	101 680	-	-
Payées en argent	613 000	46 521	-	-
	<u>1 279 664</u>	<u>148 201</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Solde à la fin	<u>122 529 539</u>	<u>23 521 917</u>	<u>90 470 166</u>	<u>19 216 927</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	<u>116 063 756</u>		<u>61 474 358</u>	

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

10- 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 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 mars 2008		30 septembre 2007	
	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice
		\$		\$
Solde au début	1 925 000	0.263	1 125 000	0.276
Attribuées	480 000	0.160	1 250 000	0.242
Exercées	-	-	(50 000)	0.210
Échues	(500 000)	0.282	(400 000)	0.241
Solde à la fin	1 905 000	0.232	1 925 000	0.263
Options exerçables à la fin	<u>1 556 665</u>		<u>1 683 332</u>	

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

10- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options attribuées et exerçables au 31 mars 2008 :

Options attribuées	Options exerçables	Prix d'exercice	Date d'expiration
275 000	275 000	0.24 \$	Juin 2008
400 000	400 000	0.30 \$	Juin 2009
100 000	100 000	0.30 \$	Décembre 2009
100 000	100 000	0.30 \$	Janvier 2011
350 000	350 000	0.21 \$	Novembre 2011
200 000	166 665	0.23 \$	Janvier 2012
480 000	165 000	0.16 \$	Octobre 2012
1 905 000	1 556 665		

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 :

	<u>31 mars 2008</u>
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	4.31%
Volatilité prévue moyenne pondérée	88.19%
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	60 mois
Dividende prévu	0.0%
Juste valeur	0.109 \$

La rémunération à base d'actions des salariés comptabilisée aux résultats s'éleve à 52 284 \$.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

10- 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 mars 2008		
	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Juste valeur attribuée
		\$	
Solde au début	26 823 684	0.289	1 580 180
Émis	32 006 589	0.048	1 536 866
Exercés	-	-	-
Expirés	(2 987 758)	(0.060)	(178 440)
Solde à la fin	55 842 515	0.163	2 938 606

	30 septembre 2007		
	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Juste valeur attribuée
		\$	
Solde au début	12 985 638	0.298	772 083
Émis	24 281 934	0.311	1 415 761
Exercés	(650 000)	(0.165)	(25 257)
Expirés	(9 793 888)	(0.363)	(582 407)
Solde à la fin	26 823 684	0.289	1 580 180

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

10- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Les bons de souscription en circulation au 31 mars 2008 sont les suivants :

Nombre	Prix de levée	Date d'expiration
3 115 383	0.750 \$	Décembre 2008
8 006 955	0.350 \$	Février 2009
6 547 615	0.30 \$ et 0.35 \$	Juin 2008 et 2009
2 128 310	0.28 \$ et 0.35 \$	Juin 2008 et 2009
1 013 000	0.22 et 0.28 \$	Juin 2008 et 2009
291 332	0.195 \$	Août 2009
900 000	0.30 \$ et 0.35 \$	Septembre 2008 et 2009
1 833 331	0.25 \$ et 0.30 \$	Septembre 2008 et 2009
22 125 579	0.25 \$ et 0.30 \$	Octobre 2008 et 2009
4 958 415	0.30 \$ et 0.35 \$	Octobre 2008 et 2009
2 942 713	0.25 \$ et 0.30 \$	Novembre 2008 et 2009
1 673 382	0.240 \$	Février 2010
306 500	0.240 \$	Mars 2010
<u>55 842 515</u>		

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

	<u>31 mars 2008</u>
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	4.01%
Volatilité prévue moyenne pondérée	93.05%
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	24 mois
Dividende prévu	0.0%

Au cours de la période, la Société a émis 32 006 589 bons de souscription. Chaque bon de souscription donne droit au détenteur de souscrire à une action ordinaire avec des dates d'expiration d'octobre 2008 à mars 2010 et à des prix variant de 0,18 \$ à 0,35 \$ 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 1 416 388 \$ et 120 477 \$.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

11- 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. 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.

12- ENGAGEMENTS

- i) La Société s'est engagée par baux jusqu'en 2010 pour la location d'espaces et pour la location d'équipements. Le solde des engagements suivant ces baux, s'établit à 311 756 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants :

2009	245 423
2010	46 823
2011	19 510
	<hr/>
	311 756

- ii) La Société a conclu avec une entreprise privée indépendante, une entente, 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.

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. 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.

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.

- iii) Relativement à des financements accreditifs réalisés en 2007, la Société doit consacrer 3 623 446 \$ pour l'exploration de propriétés minières. Ces dépenses doivent être effectuées avant le 31 décembre 2008

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2008 (non vérifiées)

13- FLUX DE TRÉSORERIE

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :

31 mars 2008

Activités d'investissement et de financement hors-caisse :

Amortissement inclus dans les frais d'exploration et de développement reportés	156 979
Frais d'émission payés par bons de souscription	120 477
Impôts futurs inclus dans les frais d'émission	2 110 582
Crédit d'impôt à recevoir ayant réduit les frais d'exploration et de développement reportés	528 072
Frais d'exploration et de développement reportés financés au moyen de comptes fournisseurs	794 011
Émission d'actions en règlement de dette	105 554
Virement au surplus d'apport de bons de souscription expirés	178 440

14- OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Au cours de la période, la Société a encouru les dépenses suivantes avec une société contrôlée par un administrateur de la Société. Ces transactions ont été conclues dans le cours normal des activités et ont été mesurées à la valeur d'échange, soit la valeur établie et acceptée par les parties.

31 mars 2008

Dépenses d'exploration

Géologie

12 000