

# Corporation minière Rocmec inc.

(antérieurement Ressources Mirabel inc.)

# Rocmec Mining Inc.

(previously Mirabel Resources Inc.)

<b>BILANS</b>	<b>BALANCE SHEETS</b>
(non vérifié)	(unaudited)

	31 mars 2006 March 31, 2006 (non vérifié) (unaudited)	30 septembre 2005 September 30, 2005 (vérifié) (audited)	
<b>ACTIF</b>			<b>ASSETS</b>
<b>ACTIF À COURT TERME</b>			<b>CURRENT ASSETS</b>
Encaisse	379 064	8 017	Cash
Débiteurs	454 597	3 421	Accounts receivable
Taxes à la consommation à recevoir	202 378	55 042	Sales taxes receivable
Crédit d'impôt à recevoir	116 499	488 662	Tax credit receivable
Frais payés d'avance	50 480	41 696	Prepaid expenses
	1 203 018	596 838	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> (notes 4 et 13)	1 475 577	811 566	<b>FIXED ASSETS</b> (Notes 4 & 13)
<b>FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT</b>	-	95 000	<b>FUNDS HELD FOR EXPLORATION AND DEVELOPMENT CHARGES</b>
<b>PROPRIÉTÉS MINIÈRES</b> (note 5)	2 316 498	2 231 316	<b>MINING PROPERTIES</b> (Note 5)
<b>FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS</b> (note 6)	3 541 116	2 494 211	<b>DEFERRED EXPLORATION AND DEVELOPMENT CHARGES</b> (Note 6)
<b>FRAIS REPORTÉS</b> (note 7)	167 933	-	<b>DEFERRED CHARGES</b> (Note 7)
<b>LICENCE EXCLUSIVE DE FRAGMENTATION THERMIQUE</b>	1 326 394	50 195	<b>EXCLUSIVE LICENCE - THERMAL FRAGMENTATION</b>
	10 030 536	6 279 126	
<b>PASSIF</b>			<b>LIABILITIES</b>
<b>PASSIF À COURT TERME</b>			<b>CURRENT LIABILITIES</b>
Fournisseurs et frais courus	859 830	1 136 753	Accounts payables & accrued liabilities
Emprunts (note 8)	100 000	400 000	Loans (Note 8)
Obligation sur achat de propriété minière	250 000	500 000	Mining property acquisition obligation
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 9)	85 243	27 375	Current portion of long term debt (Note 9)
	1 295 073	2 064 128	
<b>DETTE À LONG TERME</b> (note 9)	130 171	61 207	<b>LONG TERM DEBT</b> (Note 9)
<b>DÉBENTURES</b> (note 10)	1 550 000	-	<b>DEBENTURES</b> (Note 10)
<b>PASSIF D'IMPÔTS FUTURS</b>	424 934	298 783	<b>FUTURE INCOME TAXES</b>
	3 400 178	2 424 118	
<b>AVOIR DES ACTIONNAIRES</b>			<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>
Capital-actions (note 11)	9 758 981	8 117 588	Share capital (Note 11)
Capital-actions à émettre (note 11)	1 804 509	-	Share to be issued (Note 11)
Surplus d'apport	167 779	154 779	Contributed surplus
Bons de souscription d'actions	739 152	528 908	Warrants
Déficit	(5 840 063)	(4 946 267)	Deficit
	6 630 358	3 855 008	
	10 030 536	6 279 126	

**ENGAGEMENTS** (note 12)

**COMMITMENTS** (Note 12)

\_\_\_\_\_, Administrateur / Director

\_\_\_\_\_, Administrateur / Director

# Corporation minière Rocmec inc.

(antérieurement Ressources Mirabel inc.)

## RÉSULTATS ET DÉFICIT

(non vérifié)

# Rocmec Mining Inc.

(previously Mirabel Resources Inc.)

## EARNINGS AND DEFICIT

(unaudited)

	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2006 3 months period ended March, 31 2006	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2006 6 months period ended March, 31 2006	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2005 3 months period ended March, 31 2005	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2005 6 months period ended March, 31 2005	
<b>REVENUS</b>					<b>INCOME</b>
Revenus - Frais de gestion	164	164	-	-	Other revenue - Management fees
	164	164	-	-	
<b>FRAIS D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX</b>					<b>GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES</b>
Frais de fiducie et d'enregistrement	9 656	12 107	16 313	19 075	Trustees fees and registration
Voyages et représentation	6 694	16 950	17 884	40 624	Travelling and promotion
Honoraires professionnels	5 796	148 271	61 429	111 781	Professional fees
Honoraires de financement	7 007	42 057	-	-	Financial fees
Information aux actionnaires	4 991	6 487	4 604	5 764	Reporting to shareholders
Télécommunications	6 787	12 062	4 546	10 034	Telecommunications
Papeterie et frais de bureau	6 889	9 019	2 059	5 039	Stationery and office expenses
Intérêts et frais bancaires	33 394	34 683	759	1 555	Interest and bank charges
Loyer	8 550	17 100	5 550	11 100	Rent
Assurances	10 173	20 396	10 548	20 630	Insurance
Salaires et charges sociales	77 740	153 182	67 685	170 649	Salaries and fringe benefits
Rémunération à base d'actions	13 000	13 000	-	-	Stock based compensation
Intérêts sur débetures et dette à long terme	21 605	45 803	47 589	77 836	Interest on debentures and loans
Amortissement des immobilisations corporelles	1 241	2 482	(12 450)	3 155	Depreciation of fixed assets
Perte sur disposition d'immobilisations corporelles	-	2 168	-	-	Loss on disposal of fixed assets
Dévaluation - Frais d'exploration reportés (note 13)	(314 582)	31 111	20 370	23 013	Write-off of deferred exploration charges (Note 13)
	(101 059)	566 878	246 886	500 255	
<b>BÉNÉFICE (PERTE) AVANT IMPÔTS</b>	101 223	(566 714)	(246 886)	(500 255)	<b>NET INCOME (LOSS) BEFORE TAXES</b>
<b>IMPÔTS</b>					
Impôts futurs	89 704	201 643	-	-	Future income tax provision
	89 704	201 643	-	-	
<b>BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE)</b>	190 927	(365 071)	(246 886)	(500 255)	<b>NET INCOME (LOSS)</b>
<b>DÉFICIT AU DÉBUT</b>	(5 784 016)	(4 946 267)	(3 659 528)	(2 951 305)	<b>DEFICIT AT BEGINNING</b>
<b>FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS</b>	(246 974)	(528 725)	(3 400)	(458 254)	<b>SHARE ISSUANCE EXPENSES</b>
<b>DÉFICIT À LA FIN</b>	(5 840 063)	(5 840 063)	(3 909 814)	(3 909 814)	<b>DEFICIT AT END</b>
<b>BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE) PAR ACTION</b>	0.005	(0.009)	(0.009)	(0.018)	<b>NET INCOME (LOSS) PER SHARE</b>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	40 075 243	40 075 243	27 647 423	27 647 423	Weighted average number of shares outstanding

# Corporation minière Rocmec inc.

(antérieurement Ressources Mirabel inc.)

# Rocmec Mining Inc.

(previously Mirabel Resources Inc.)

## FLUX DE TRÉSORERIE

(non vérifié)

## CASH FLOW

(unaudited)

	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2006 3 months period ended March, 31 2006	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2006 6 months period ended March, 31 2006	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2005 3 months period ended March, 31 2005	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2005 6 months period ended March, 31 2005	
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>					<b>OPERATING ACTIVITIES</b>
Bénéfice net (perte nette)	190 927	(365 071)	(246 886)	(500 255)	Net Income (loss)
Éléments hors caisse					Non-cash item
Amortissement des immobilisations corporelles	1 241	2 482	(12 450)	3 155	Depreciation of fixed assets
Perte sur disposition d'immobilisations	-	2 168	-	-	Loss on disposal of fixed assets
Rémunération à base d'actions	13 000	13 000	-	-	Stock base compensation
Frais de financement	58 762	76 312	-	-	Financial fees
Radiation de frais d'exploration et de développement reportés	22 064	33 799	-	-	Write-off of deferred exploration and development charges
Impôts futurs	(89 704)	(201 643)	-	-	Future income tax
Variation d'éléments du fonds de roulement	(1 124 334)	(1 008 333)	232 987	(136 838)	Changes in working capital items
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(928 044)	(1 447 286)	(26 349)	(633 938)	Cash flows related operating activities
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>					<b>INVESTING ACTIVITIES</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles	(2 400)	(14 150)	(294 977)	(494 585)	Acquisition of fixed assets
Acquisition de propriétés minières	(1 182)	(1 182)	(3 036)	(3 628)	Acquisition of mining properties
Dépenses d'exploration et de développement reportés	(748 895)	(985 215)	(613 466)	(1 112 123)	Deferred exploration and development expenses
Fonds à dépenser en frais d'exploration	345 024	95 000	-	-	Funds held for exploration expenses
Frais reportés	(167 933)	(167 933)	-	-	Deferred charges
Acquisition de la licence exclusive de fragmentation thermique	(113 047)	(115 029)	(12 214)	(12 214)	Acquisition of exclusive licence - thermal fragmentation
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(688 433)	(1 188 509)	(923 693)	(1 622 550)	Cash flows from investing activities
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>					<b>FINANCING ACTIVITIES</b>
Émission de débenture	1 550 000	1 550 000	-	-	Debenture issuance
Emprunts supplémentaires	-	250 000	-	117 206	Loans
Remboursement des emprunts	(225 000)	(250 000)	-	-	Loans reimbursement
Remboursement de la dette à long terme	(16 878)	(23 684)	(12 223)	(15 087)	Long term debt reimbursement
Frais d'émission d'actions	(121 466)	(197 549)	(3 400)	(351 003)	Share issuance charges
Émission d'actions	767 132	1 678 075	-	2 383 000	Share capital issuance
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	1 953 788	3 006 842	(15 623)	2 134 116	Cash flows from financing activities
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE</b>	337 311	371 047	(965 665)	(122 372)	<b>CASH INCREASE (DECREASE)</b>
<b>ENCAISSE (DÉCOUVERT) AU DÉBUT</b>	41 753	8 017	1 092 446	249 153	<b>CASH, (OVERDRAFT) BEGINNING OF YEAR</b>
<b>ENCAISSE À LA FIN</b>	379 064	379 064	126 781	126 781	<b>CASH, END OF YEAR</b>

Au cours de la période de 6 mois se terminant le 31 mars 2006, la société a émis 600 000 actions représentant un montant, 84 000 \$ en contrepartie de propriétés minières et 887 500 actions représentant un montant de 142 000 \$ en règlement de dette et 5 925 000 actions représentant un montant de 1 784 509 \$ seront émises en règlement de la dette décrite à la note 13.

During the 6 month period ended March 31st, 2006, the Company issued 600,000 shares for an amount of \$84,000 for acquisition of mining properties; 887,500 shares for an amount of \$142,000 for debt settlement and 5,925,000 shares for an amount of \$1,784,509 in debt settlement for the agreement described at Note 13.

## 1- GÉNÉRAL

Les états financiers intérimaires non vérifiés ci-joints ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus au Canada. Ils suivent les mêmes conventions comptables que les états financiers annuels au 30 septembre 2005. Ces états financiers n'incluent pas toute la divulgation requise par les principes comptables généralement reconnus pour les états financiers annuels et devraient être lus avec les notes aux états financiers de la Société pour l'exercice terminé le 30 septembre 2005.

## 2- CHANGEMENT DE NOM

Le 10 février 2006, la société a adopté un nouveau nom et un nouveau symbole. Le nouveau nom est « Corporation minière Rocmec inc. » et le titre de la société se transige sous le symbole « RMI » à la Bourse de croissance TSX.

## 3- NOUVELLES CONVENTIONS COMPTABLES

### Frais reportés

Les frais reportés sont constitués de dépôts de garantie et des frais de financement. Les frais de financement reportés sont comptabilisés au coût et sont amortis suivant la méthode de l'amortissement linéaire sur la durée des dettes à long terme correspondantes.

## 4- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

## 1- GENERAL

The unaudited interim statements have been prepared in accordance with accounting policies generally accepted in Canada. They are also in accordance with accounting policies of the annual financial statements for September 30th, 2005. These statements do not include all required information for generally accepted accounting principles used in annual financial statements and should be read with the accompanying notes on the Company's September 30th, 2005 financial statements.

## 2- NAME CHANGE

On February 10th, 2006, the company adopted a new name and symbol. The new name is "Rocmec Mining Inc." and is trade under the symbol "RMI" on the TSX Venture exchange.

## 3- NEW ACCOUNTING POLICIES

### Deferred charges

Deferred charges are composed of security deposits and defered finance charges. The deferred finance charges are accounted for at cost and amortization will be based using the straight-line method on specific debt period.

## 4- FIXED ASSETS

31 mars / March, 31, 2006

(non vérifié)  
(unaudited)

	Coût / Cost	Amortissement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur nette / Net Value
	\$	\$	\$
Équipement	1 012 552	86 494	926 058
Uside de gravimétrie	523 758	100 973	422 785
Équipement informatique	27 919	17 601	10 318
Matériel roulant	147 971	31 555	116 416
	<u>1 712 200</u>	<u>236 623</u>	<u>1 475 577</u>

30 septembre / September 30, 2005

(vérifié)  
(audited)

	Coût / Cost	Amortissement cumulé/ Accumulated Amortization	Valeur nette / Net Value	
	\$	\$	\$	
	292 983	51 978	241 005	Equipment
	520 558	54 210	466 348	Gravimetric plant
	26 664	16 669	9 995	Computer equipment
	110 845	16 627	94 218	Automotive equipment
	<u>951 050</u>	<u>139 484</u>	<u>811 566</u>	

# Corporation minière Rocmec inc.

(antérieurement Ressources Mirabel inc.)

# Rocmec Mining Inc.

(previously Mirabel Resources Inc.)

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

(non vérifié)

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

(unaudited)

### 5- PROPRIÉTÉS MINIÈRES

### 5- MINING PROPERTIES

	Solde au 30 septembre 2004 /	Addition /	Radiation /	Solde au 30 septembre 2005 /	Addition /	Radiation /	Solde au 31 mars 2006 /
	Balance as at September 30, 2004	Addition	Write-off	Balance as at September 30, 2005	Addition	Write-off	Balance as at March 31, 2006
Montauban	800 945	3 049	-	803 994	700	-	804 694
Denain	100 000	12 323	-	112 323	35 118	-	147 441
Courville-Maruska	140 000	-	-	140 000	159	-	140 159
Vauquelin	132 000	-	-	132 000	15	-	132 015
Lac Rose	77 000	78 000	-	155 000	49 190	-	204 190
Russian Kid	-	887 999	-	887 999	-	-	887 999
	<u>1 249 945</u>	<u>981 371</u>	<u>-</u>	<u>2 231 316</u>	<u>85 182</u>	<u>-</u>	<u>2 316 498</u>

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

Some of these properties are registered in the name of the seller and some are attached with a royalty in case of production.

# Corporation minière Rocmec inc.

(antérieurement Ressources Mirabel inc.)

# Rocmec Mining Inc.

(previously Mirabel Resources Inc.)

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

(non vérifié)

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

(unaudited)

### 6- FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTI

### 6- DEFERRED EXPLORATION AND DEVELOPMENT CHARGES

	Solde au 30 septembre 2004 /	Frais d'exploration reportés /	Radiation /	Crédit d'impôt /	Solde au 30 septembre 2005 /	Frais d'exploration reportés /	Radiation /	Crédit d'impôt /	Solde au 31 mars 2006 /
	Balance as at September 30, 2004	Deferred exploration charges	Write-off	Tax credit	Balance as at September 30, 2005	Deferred exploration charges	Write-off	Tax credit	Balance as at March 31, 2006
Montauban	805 520	1 429	-	14 762	792 187	-	-	-	792 187
Denain	365 308	979 478	-	282 509	1 062 277	(5 853)	-	-	1 056 424
Courville-Maruska	3 857	240	-	102	3 995	-	-	-	3 995
Vauquelin	13 129	570	-	244	13 455	-	-	-	13 455
Lac Rose	15 518	611 820	-	99 062	528 276	-	-	-	528 276
Russian Kid	-	95 440	-	1 419	94 021	1 052 758	-	-	1 146 779
Autres	-	345 736	274 358	71 378	-	31 111	31 111	-	-
	<u>1 203 332</u>	<u>2 034 713</u>	<u>274 358</u>	<u>469 476</u>	<u>2 494 211</u>	<u>1 078 016</u>	<u>31 111</u>	<u>-</u>	<u>3 541 116</u>

# Corporation minière Rocmec inc.

(antérieurement Ressources Mirabel inc.)

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

(non vérifié)

# Rocmec Mining Inc.

(previously Mirabel Resources Inc.)

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

(unaudited)

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

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

	<u>2006</u>
	\$
Solde au début de la période	2 494 211
Géologie et géophysique	157 325
Transport et usinage	30 143
Analyses	3 735
Préparation de terrain	958 125
Frais généraux	58 257
Amortissement des immobilisations corporelles	95 490
Location d'équipement	(124 077)
Redevances	(100 982)
Radiation de frais d'exploration reportés	(31 111)
	<u>3 541 116</u>
Solde à la fin la période	

### 6- DEFERRED EXPLORATION AND DEVELOPMENT CHARGES

#### DETAIL OF DEFERRED EXPLORATION AND DEVELOPMENT CHARGES

Beginning of period
Geology and geophysics
Transport and milling
Analysis
Field preparation
General expenses
Amortization of fixed assets
Equipment rental
Royalty
Write-off of deferred exploration charges
End of period

### 7- FRAIS REPORTÉS

Dépôts de garantie	26 780
Frais de financement reportés	141 153
	<u>167 933</u>

### 7- DEFERRED CHARGES

Security deposits
Deferred finance charges

### 8- EMPRUNTS

Emprunt, portant intérêts au taux de 1 % par mois, garanti les crédits d'impôts de droits miniers réclamés pour les exercices financiers terminés les 30 septembre 2004 et 2005, échéant en février 2007.	100 000
	<u>100 000</u>

### 8- LOANS

Loan, bearing 1% monthly interests, secured by mining rights credit receivable for years ended September 30, 2004 and 2005; maturing February 2007.

# Corporation minière Rocmec inc.

(antérieurement Ressources Mirabel inc.)

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

(non vérifié)

# Rocmec Mining Inc.

(previously Mirabel Resources Inc.)

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

(unaudited)

### 9- DETTE À LONG TERME

### 9- LONG TERM DEBT

Emprunts garantis par le matériel roulant d'une valeur nette comptable de 116 416 \$ remboursables par versements mensuels de 3 277 \$ incluant capital et intérêts calculés à des taux variant de 0,06 % à 3,9 % échéant entre octobre et décembre 2008.

\$  
80 303

Loans secured by automotive equipment of a netbook value of \$116,416 repayable by monthly instalments of \$3,277 including principal and interest calculated at rates varying from 0.6% to 3.9% maturing between October and December 2008.

Emprunt garanti par une foreuse thermique d'une valeur nette comptable de 189 466 \$ remboursable par versements mensuels de 5 213 \$ incluant capital et intérêts calculés au taux de 9,2 %, échéant en août 2008.

135 111

Loan secured by thermal fragmentor of a netbook value of \$189,466 repayable by monthly instalments of \$5,213 including principal and interest calculated at rate 9,2% maturing August 2008.

215 414

Portion échéant au cours du prochain exercice

85 243

Current portion

130 171

Les versements en capital sur la dette à effectuer au cours des 3 prochains exercices sont les suivants :

Long term debt principal repayments to be made during the following 3 years are as follows:

\$

2007	85 243
2008	85 328
2009	44 843
	<u>215 414</u>

10- DÉBENTURES

10- DEBENTURES

\$

Débetures, 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

Cinq débetures de 100 000 \$ chacune, portant intérêt au taux de 12 % l'an, payables mensuellement, remboursables à différentes échéances entre le 18e mois suivant le déboursé et le 42e mois. Ces débetures sont convertibles en actions ordinaires à des prix de conversion variant entre 0,23 \$ et 0,28 \$. 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.

500 000

Débeture, d'un montant de 200 000 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an, payable semestriellement, en actions ordinaires, remboursable à échéance en mars 2009. Cette débeture est convertible 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 ayant juridiction sur les titres de la Société.

200 000

1 550 000

Les versements en capital sur les débetures à effectuer au cours des 4 prochains exercices sont les

	\$
2007	-
2008	200 000
2009	1 250 000
	<u>1 550 000</u>

Debentures concluded agreements with qualified investors totalling \$850,000. The debentures are redeemable at all times with a penalty equal to three months interest and are convertible into common shares at the will of the issuer, at the market price on the date of conversion subject to a minimum price of \$0.22, bearing annual interest rate of 12%, the holders, subject with the approval of the lawful authorities, may request that interest payments be paid in common shares, payable quarterly, reimbursable at maturity March 2009.

Five \$100,000 debentures totalling \$500,000, bearing annual interest rate of 12%, payable monthly, reimbursable at different maturity dates between the 18th month following the date of disbursement and the 42th month. The debentures are convertible into common shares with conversion prices ranging between \$0.23 and \$0.28. The holders, subject the regulatory approval, may request that interest payments be paid in common shares.

Debenture concluded agreements totalling \$200,000. convertible debenture, with an annual interest rate of 12%, payable each semester, in common shares, reimbursable 36 months following the date of issuance (March 2009). The debenture is convertible into common shares with conversion prices ranging between \$0.23 and \$0.25. Subject the regulatory approval, interest payments will be paid in common shares.

Debentures principal repayments to be made during the following 4 years are as follows:

# Corporation minière Rocmec inc.

(antérieurement Ressources Mirabel inc.)

## NOTES COMPLÉMENTAIRES

(non vérifié)

# Rocmec Mining Inc.

(previously Mirabel Resources Inc.)

## NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS

(unaudited)

### 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 / March, 31, 2006	
	(non vérifié) (unaudited)	
	Quantité Number	Montant Amount \$
<b>Actions émises</b>		
<b>Solde au début de la période</b>	35 411 728	8 117 588
Payées en argent	3 375 366	352 393
Financement accreditif	4 193 333	1 057 400
Propriétés minières	600 000	76 000
Exercice de bons de souscription	150 000	25 200
Règlement de dette	887 500	130 400
	44 617 927	9 758 981
<b>Actions à émettre</b>		
Règlement de dette (note 13)	5 925 000	1 784 509
Payées en argent	90 909	20 000
<b>Solde à la fin de la période</b>	50 633 836	11 563 490

### 11- SHARE CAPITAL

#### Authorized

Unlimited number of common shares without par value, voting, participating, dividend as declared by the Board of Directors.

Changes in the company's common share capital were as follows:

	30 septembre / September, 30, 2005	
	(vérifié) (audited)	
	Quantité Number	Montant Amount \$
<b>Shares issued</b>		
<b>Balance, beginning of period</b>	21 960 022	5 015 294
Paid in cash	8 484 000	1 613 994
Flow through shares	2 607 706	942 000
Mining properties	2 360 000	546 300
Exercise of warrants	-	-
Debt settlement	-	-
	35 411 728	8 117 588
<b>Shares to be issued</b>		
Debt settlement (Note 13)	5 925 000	1 784 509
Paid in cash	90 909	20 000
<b>Balance, end of period</b>	35 411 728	8 117 588

11- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options d'achat d'actions ordinaires

Options attribuées et exerçables au 31 mars 2006 :

Nombre / Number	Prix d'exercice / Exercise price	Date d'expiration / Expiry date
275 000	0.24 \$	Juin / June 2008
400 000	0.30 \$	Juin / June 2008
100 000	0.30 \$	Décembre / December 2009
100 000	0.30 \$	Janvier / January 2011
<u>875 000</u>		

La Société a attribué 100 000 options au cours de la période de 6 mois se terminant le 31 mars 2006.

Bons de souscription

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

Les bons de souscription en circulation au 31 mars 2006 sont les suivants :

Nombre / Number	Prix de levée / Exercise price	Date d'expiration / Expiry date
500 000	0.400 \$	Septembre / September 2006
605 200	0.250 \$	Novembre / November 2006
6 052 000	0.375 \$	Novembre / November 2006
217 500	0.400 \$	Décembre / December 2006
47 188	0.320 \$	Juin / June 2007
1 847 000	0.200 \$	Septembre / September 2007
41 750	0.240 \$	Octobre / October 2007
362 500	0.250 \$	Octobre / October 2007
450 000	0.150 \$	Novembre / November 2006
100 000	0.200 \$	Novembre / November 2006
250 000	0.200 \$	Novembre / November 2007
50 000	0.250 \$	Décembre / December 2006
1 250 000	0.250 \$	Janvier / January 2007
75 000	0.255 \$	Février / February 2007
1 000 000	0.250 \$	Septembre / September 2007
337 500	0.230 \$	Mars / March 2008
300 000	0.220 \$	Mars / March 2008
<u>13 485 638</u>		

11- SHARE CAPITAL (continued)

Common share purchase options

Options granted and exercisable as at March 31, 2006:

The Company granted 100,000 option during the 6 months period ended March 31, 2006.

Warrants

Outstanding common share purchase warrants, entitling their holders to subscribe to an equivalent number of common shares, were as follows:

Warrants outstanding as at March 31, 2006 are as follows:

**11- CAPITAL-ACTIONS** (suite)

Au cours de la période, la compagnie a émis 4 216 750 bons de souscription. Chaque bon de souscription donne droit au détenteur de souscrire à une action ordinaire avec des dates d'expiration de novembre 2006 à mars 2008 et à des prix variant de 0.15 \$ à 0.255 \$ par action.

Les bons de souscription ont été émis dans le cadre de placements privés aux détenteurs d'actions ordinaires, aux courtiers et comme prime sur les prêts de 250 000 \$ et de 100 000 \$, sur les débetures ainsi que prime sur règlement de dette. Ils sont comptabilisés en réduction du capital-actions, dans les frais d'émission, dans les frais de financement et les frais de financement reportés à leur valeur respectives de 135 350 \$, 3 382 \$, 23 325 \$ et 52 987 \$ déterminée selon le modèle d'établissement du prix des options de Black-Scholes.

**12- ENGAGEMENTS**

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 354 143 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des 4 prochains exercices sont les suivants:

2007	213 117
2008	141 026
	<u>354 143</u>

**13- ÉVÉNEMENT IMPORTANT**

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., diminue 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.

**11- SHARE CAPITAL** (continued)

During the period, the Company issued 4,216,750 warrants. Each warrant entitle the holder to purchase one common share with expired dates from November 2006 to March 2008 at a price between \$0.15 to \$0.255 per share.

The warrants were issued under private placements to common shareholders, to brokers and in payment of a premium to non related parties in consideration of loans of \$250,000 and \$100,000, in consideration of debentures and in payment of a premium to debt settlement. They have been accounted for at their value of \$135,350, \$3,382, \$23,325 and \$52,987 respectively in reduction of share capital, share issuance charges, financing charges and deferred finance charges determined using the Black-Scholes options valuation model.

**12- COMMITMENTS**

The Company has entered into a long-term lease agreement until 2008 for the hiring of spaces and the hiring of equipment. The balance of engagements according to these leases, is established to \$354,143. The minimum lease payments for the next four years are as follows:

**13- IMPORTANT EVENT**

The Company concluded transactions aimed at readjusting the exclusive thermal fragmentation licensing agreement with Rocmec International inc. In accordance with the transactions, the Company has acquired all the equipment from Rocmec International, reduced royalty payments on ounces produced by way of thermal fragmentation and eliminated the minimal guaranteed royalty payments. In return, the Company has take on certain financial obligations of Rocmec International inc.

**13- ÉVÉNEMENT IMPORTANT (suite)****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 éliminées et la convention d'indemnisation a été résiliée. De plus, Rocmec International inc. a consenti à un détenteur de débetures 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 pendant 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 \$.

**13- IMPORTANT EVENT (continued)****License modification and equipment acquisition**

The Company has acquired all the equipment from Rocmec International. The equipment includes the thermal fragmentors and accessories, vacuum equipment and various types of small equipment. The Company entered into a new exclusive licensing agreement that sets royalty payments at \$15,00 per ounce produced by way of thermal fragmentation, eliminates the minimal guaranteed royalty payments and terminates the indemnity agreement. Furthermore, Rocmec International inc. has agreed to offer to a debenture's owner a mortgage on its intellectual property and in turn the Company has offered an open mortgage to Rocmec International inc.

**Compensation**

In return, the Company take on certain obligations of Rocmec International inc. totalling \$2,018,345. In payment of \$1,868,509 of these obligations, a total of 6,450,00 common shares issued at an average price of \$0.29 and 1,000,000 warrants valid for 18 months and will enable the subscriber to acquire one common share at a price \$0.25.

Additionally, Rocmec will take on 2 loans secured by equipment included in the sale for an amount totaling \$150,516.