



Corporation minière Rocmec inc. (Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES PÉRIODE DE 6 MOIS TERMINÉE LE 31 MARS 2010 ET 2009

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

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

BILANS CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$	\$
	31 mars 2010	30 septembre 2009
ACTIF		
ACTIF À COURT TERME		
Métaux précieux - valeur de réalisation	14 659	15 186
Placement en actions	11 250	11 250
Comptes clients et autres débiteurs	247 996	269 823
Taxes à la consommation	117 330	52 216
Crédits d'impôt à recevoir	808 095	808 095
Frais payés d'avance	156 160	111 962
	<u>1 355 490</u>	<u>1 268 532</u>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 8)	2 870 177	2 765 547
FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT	17 759	773 174
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 9)	2 528 417	888 417
FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS (note 10)	18 800 088	17 398 214
DÉPÔTS DE SÉCURITÉ	6 440	6 440
LICENCE EXCLUSIVE DE FRAGMENTATION THERMIQUE	1 298 775	1 367 132
	<u>26 877 146</u>	<u>24 467 456</u>
PASSIF		
PASSIF À COURT TERME		
Fournisseurs et charges à payer	1 781 456	1 676 655
Emprunts (note 11)	1 169 777	1 383 755
Obligation sur achat de propriété minière	400 000	-
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 12)	957 100	1 501 409
Déventures échéant au cours du prochain exercice (note 13)	1 471 875	1 723 822
	<u>5 780 208</u>	<u>6 285 641</u>
DETTE À LONG TERME (note 12)	1 827 091	1 342 799
DÉBENTURES (note 13)	983 998	774 172
PASSIF D'IMPÔTS FUTURS	2 256 010	2 087 778
	<u>10 847 307</u>	<u>10 490 390</u>
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 14)	34 289 934	30 883 276
Surplus d'apport	4 992 086	3 490 758
Bons de souscription d'actions (note 14)	1 798 197	3 012 971
Composante capitaux propres des déventures convertibles	467 069	493 975
Déficit	(25 517 447)	(23 903 914)
	<u>16 029 839</u>	<u>13 977 066</u>
	<u>26 877 146</u>	<u>24 467 456</u>

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS (notes 15 et 16)

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

POUR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

(s) Donald Brisebois, Administrateur

(s) Daniel Gilbert, Administrateur

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

RÉSULTATS ET RÉSULTAT ÉTENDU CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$	\$	\$	\$
	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2010	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2010	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2009	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2009
FRAIS D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX				
Salaires et charges sociales	152 106	248 447	127 018	256 424
Formation	-	800	-	-
Rémunération à base d'actions	9 320	18 639	-	-
Assurances	4 833	9 774	4 781	9 492
Frais bancaires	2 649	4 751	2 135	3 967
Frais de fiducie et d'enregistrement	12 710	28 303	10 360	13 538
Frais de gestion	1 500	3 000	1 500	3 000
Frais de maintien des brevets	18 349	24 076	4 357	11 329
Honoraires professionnels	114 803	218 434	80 398	129 516
Honoraires de financement	21 000	125 475	63 206	134 549
Information aux actionnaires	9 109	14 547	5 644	7 628
Jetons de présence	1 000	2 000	600	600
Loyer	13 114	24 529	23 777	46 877
Papeterie et frais de bureau	6 583	10 892	4 196	11 194
Télécommunications	2 935	5 746	3 233	10 359
Voyages et représentation	4 880	27 680	14 990	40 203
Amélioration de la méthode	17 895	28 358	-	-
Intérêts sur débetures et dette à long terme et autres intérêts (A)	247 624	501 135	301 988	613 013
Amortissement des immobilisations corporelles	3 934	7 822	2 801	8 506
Amortissement de la licence exclusive de fragmentation thermique	34 179	68 357	-	-
Perte sur évaluation des métaux précieux	(436)	1 318	1 388	6 092
Variation de la juste valeur du placement en actions	2 500	-	-	-
Gain sur taux de change	-	-	(3 022)	(2 289)
Impôts partie XII.6	25 420	30 203	2 208	11 190
Radiation (disposition) de propriétés minières	(198 882)	(198 882)	700	20 880
	507 125	1 205 404	652 258	1 336 068
REVENUS DE CONTRATS	364 881	979 716	16 926	166 499
COÛTS DES CONTRATS				
Coûts directs	510 240	1 019 865	111 613	243 496
Rémunération à base d'actions	1 218	2 437	-	-
Intérêts sur contrat de location	7 014	13 329	619	2 625
Perte sur taux de change	19 274	24 047	-	-
Redevances	(21 941)	-	-	-
Amortissement des immobilisations corporelles	13 278	25 448	2 929	2 929
	529 083	1 085 126	115 161	249 050
PERTE AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	(671 327)	(1 310 814)	(750 493)	(1 418 619)
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES				
Impôts futurs	1 432 426	1 403 890	901 193	748 774
BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE) ET RÉSULTAT ÉTENDU				
	761 099	93 076	150 700	(669 845)
BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE) PAR ACTION				
De base	0.003	0.000	0.001	(0.005)
Diluée	0.003	0.000	0.001	(0.005)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	233 189 419	233 189 419	123 283 929	123 283 929
(A) INTÉRÊTS SUR DÉBENTURES ET DETTE À LONG TERME ET AUTRES INTÉRÊTS				
Intérêts sur débetures et dette à long terme	217 472	440 738	268 395	550 962
Autres intérêts	30 152	60 397	33 593	62 051
INTÉRÊTS SUR DÉBENTURES ET DETTE À LONG TERME ET AUTRES INTÉRÊTS	247 624	501 135	301 988	613 013

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

DÉFICIT CONSOLIDÉ

(non vérifié)

	\$	\$	\$	\$
	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2010	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2010	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2009	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2009
DÉFICIT AU DÉBUT	(24 592 387)	(23 903 914)	(20 612 768)	(19 642 059)
BÉNÉFICE NET (PERTE NETTE)	761 099	93 076	150 700	(669 845)
FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS				
Impôts futurs reliés aux actions accréditives	(1 572 122)	(1 572 122)	(1 053 690)	(1 053 690)
Autres frais d'émission d'actions	(114 037)	(134 487)	(119 342)	(269 506)
	(1 686 159)	(1 706 609)	(1 173 032)	(1 323 196)
Redressement aux exercices antérieurs	-	-	-	-
DÉFICIT À LA FIN	(25 517 447)	(25 517 447)	(21 635 100)	(21 635 100)

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

SURPLUS D'APPORT CONSOLIDÉ

(non vérifié)

	\$	\$
	31 mars 2010	30 septembre 2009
SOLDE AU DÉBUT	3 490 758	1 618 204
Composante capitaux propres des débetures convertibles remboursées	26 906	280 969
Octroi d'options - rémunération à base d'actions (note 14)	22 096	-
Octroi d'options sur unités de courtiers (note 14)	33 510	189 844
Bons de souscription d'actions expirés (note 14)	1 426 998	1 401 741
Exercice d'options	(8 182)	-
SOLDE À LA FIN	4 992 086	3 490 758

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(non vérifiés)

	\$	\$	\$	\$
	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2010	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2010	Période de 3 mois terminée le 31 mars 2009	Période de 6 mois terminée le 31 mars 2009
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Bénéfice net (Perte nette)	761 099	93 076	150 700	(669 845)
Éléments n'impliquant aucun mouvement de trésorerie				
Intérêts capitalisés sur débetures convertibles	9 375	21 941	43 967	117 505
Variation de la juste valeur du placement en actions	2 500	-	-	-
Amortissement des immobilisations corporelles	17 212	33 270	5 730	11 435
Amortissement de la licence exclusive de fragmentation thermique	34 179	68 357	-	-
Rémunération à base d'actions	11 558	22 096	-	-
Radiation (disposition) de propriétés minières	(198 882)	(198 882)	700	20 880
Impôts futurs	(1 432 426)	(1 403 890)	(901 193)	(748 774)
Variation d'éléments du fonds de roulement	804 066	447 294	398 860	417 320
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	8 681	(916 738)	(301 236)	(851 479)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(64 622)	(78 159)	(383 857)	(479 111)
Acquisitions de propriétés minières	(1 118)	(501 118)	(975)	(21 155)
Frais d'exploration et de développement reportés	(317 450)	(1 059 569)	(1 047 794)	(2 040 761)
Fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement	(17 759)	755 415	70 084	215 217
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(400 949)	(883 431)	(1 362 542)	(2 325 810)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Emprunts	-	-	-	141 000
Remboursements d'emprunts	(2 665)	(216 000)	(3 234)	(18 555)
Émission de débetures	-	200 000	-	-
Remboursements de débetures	(134 375)	(264 062)	-	(175 000)
Produits de l'émission de la dette à long terme	-	-	300 000	900 000
Remboursements de la dette à long terme	(155 242)	(289 492)	(49 907)	(44 333)
Frais d'émission d'actions	(70 527)	(90 977)	(119 341)	(168 441)
Actions émises	799 527	2 256 658	1 223 029	1 992 712
Émission de bons de souscription	124 698	204 042	313 231	549 906
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	561 416	1 800 169	1 663 778	3 177 289
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE				
	169 148	-	-	-
TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT				
	(169 148)	-	-	-
TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN				
	-	-	-	-
Intérêts payés	239 166	473 274	243 442	484 799

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 17)

Les notes afférentes font partie intégrante de ces états financiers consolidés

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

1- GÉNÉRAL

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

2- CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

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

Étant donné que la Société n'a pas encore trouvé une propriété qui contient des dépôts de minéraux économiquement exploitables, la Société n'a pas généré de revenus et de flux de trésorerie de son exploitation minière jusqu'à maintenant. Au 31 mars 2010, la Société a un déficit et un fond de roulement négatif. Les liquidités actuelles de la Société ne sont pas suffisantes pour financer ses dépenses administratives et d'exploration de la prochaine année. Ces conditions soulèvent donc un doute important relativement à la capacité de la société de poursuivre ses activités et quant à l'utilisation de l'hypothèse de la continuité de l'exploitation.

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

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

3- MODIFICATIONS COMPTABLES

Continuité d'exploitation

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

3- MODIFICATIONS COMPTABLES (suite)

Frais d'exploration minière

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

4- NORMES COMPTABLES FUTURES

Adoption des Normes internationales d'information financière au Canada

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

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Base de présentation

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

Utilisation d'estimations

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

Principes de consolidation et changement de nom de la filiale

Les états financiers consolidés comprennent les comptes de la société et de sa filiale; Rocmec Technologies inc. (antérieurement 9167-6718 Québec inc.) Le 24 mars 2010, la filiale a adopté un nouveau nom. Cette filiale est présentement inactive.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Immobilisations corporelles

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

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

Fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement

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

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

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

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

Propriétés minières et frais d'exploration et de développement reportés

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

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

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Licence exclusive de fragmentation thermique

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

Dépréciation d'actifs à long terme

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

Conversion des devises

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

Capital-actions

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

Juste valeur des bons de souscription

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

Perte nette de base et perte nette diluée par action

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

Constataion des produits

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

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Rémunération et autres paiement à base d'actions

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

Frais d'émission d'actions

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

Impôts sur les bénéfices

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

Instruments financiers - Constatation et mesure

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

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

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

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

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

Les dérivés incorporés qui ne sont pas étroitement liés au contrat hôte doivent être séparés et classés comme instruments financiers détenus à des fins de transaction. Ils sont donc évalués à la juste valeur avec les variations de la juste valeur comptabilisées à l'état des résultats et les coûts de transaction afférents à ces dérivés incorporés sont comptabilisés à l'état des résultats dans les frais d'administration. Aux 31 mars 2010 et 2009, la société n'a pas d'instrument financier comprenant un dérivé incorporé devant être séparé du contrat hôte.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

5- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Instruments financiers - Constatation et mesure (suite)

La Société a adopté le classement suivant :

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

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

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

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

6- POLITIQUES ET PROCÉDURES DE GESTION DU CAPITAL

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

Le capital de la Société est constitué des emprunts, de la dette à long terme, des débetures, du capital-actions, du surplus d'apport, des bons de souscription d'actions et de la composante capitaux propres des débetures convertibles pour un montant total de 48 357 127 \$ (44 606 937 \$ au 30 septembre 2009).

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

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

Il n'y a pas eu de changement significatif concernant l'approche de politique de gestion du capital au cours de la période terminée le 31 mars 2010. La Société n'a aucune exigence en matière de capital à laquelle elle est soumise en vertu de règles extérieures, exigences réglementaires ou contractuelles, autre que celles reliées aux financements accreditifs et qui ont été respectées par la Société tout au cours de l'exercice.

7- INSTRUMENTS FINANCIERS

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

7- INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risque de crédit

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

La Société est également sujette au risque de concentration de crédit par ses comptes clients qui s'élèvent à 247 996 \$ et qui sont entièrement à recevoir d'un client pour lequel la direction croit que le risque de perte est minime.

Risque de liquidité

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

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

Risque lié aux taux d'intérêts

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

Risque de change

La Société est exposée au risque de change en raison de ses revenus de contrats dans une monnaie étrangère. Au 31 mars 2010, les comptes clients s'élèvent à 244 138 \$ US (247 996 \$ CAD).

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

7- INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Juste valeur

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

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

8- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	31 mars 2010			30 septembre 2009		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Équipement	1 048 847	457 603	591 244	1 028 847	388 475	640 372
Usine de traitement	1 742 285	177 109	1 565 176	1 742 285	99 995	1 642 290
Équipement informatique	33 840	24 540	9 300	31 323	23 134	8 189
Matériel roulant	282 461	188 903	93 558	231 312	170 354	60 958
Améliorations locatives	31 923	10 016	21 907	29 423	4 904	24 519
Système téléphonique	4 201	840	3 361	4 201	420	3 781
	<u>3 143 557</u>	<u>859 011</u>	<u>2 284 546</u>	<u>3 067 391</u>	<u>687 282</u>	<u>2 380 109</u>

Biens loués en vertu de contrats de location-acquisition

Équipement	660 656	75 025	585 631	431 181	45 743	385 438
	<u>3 804 213</u>	<u>934 036</u>	<u>2 870 177</u>	<u>3 498 572</u>	<u>733 025</u>	<u>2 765 547</u>

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

9- PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Solde au 30 septembre 2009	Addition (diminution)	Radiation	Solde au 31 mars 2010
	\$	\$	\$	\$
Montauban (Québec, Canada) (a)	-	(200 000)	200 000	-
Denain (Québec, Canada) (b)	-	338	(338)	-
Courville-Maruska (Québec, Canada) (c)	-	780	(780)	-
Rocmec 1 (Québec, Canada) (d)	888 417	1 640 000	-	2 528 417
	888 417	1 441 118	198 882	2 528 417

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

a) Projet Montauban - Cantons Montauban et Grondines, Québec

Propriété vendue en mars 2010 (en 2009, propriété minière détenue à 100%, incluant 10 claims miniers).

b) Projet Denain - Canton Denain, Québec

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

c) Projet Courville-Maruska - Canton Courville, Québec

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

d) Projet Rocmec 1 - Canton Dasserat, Québec

Propriété minière détenue à 100%, incluant 11 claims miniers, sujet à une royauté Net Métal de 5% sur les premières 25 000 onces et 3% sur les onces suivantes et 99 claims miniers, sujet à une royauté de 2 % NSR.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

10- FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS

	Solde au 30 septembre 2009	Frais d'exploration et de développement reportés	Radiation	Crédit d'impôt	Solde au 31 mars 2010
	\$	\$	\$	\$	\$
Rocmec 1 (Québec, Canada)	17 398 214	1 401 874	-	-	18 800 088
	17 398 214	1 401 874	-	-	18 800 088

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

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

Les frais d'exploration et de développement capitalisés se détaillent comme suit :

	<u>31 mars 2010</u>	<u>30 septembre 2009</u>
	\$	\$
Forage au diamant	370 047	73 125
Fragmentation thermique	17 770	105 731
Développement de galerie d'exploration	16 707	692 596
Supervision	122 090	211 209
Mécanique	207 472	709 295
Surface	150 736	413 241
Services techniques	390 238	461 500
Autres dépenses d'exploration	79 783	292 374
Usinage	24 044	481 218
Redevances	13 071	3 243
Location d'équipement	29 590	322 403
Vente de métaux précieux	(190 428)	(20 573)
Rémunération à base d'actions	1 020	-
Amortissement des immobilisations corporelles	169 734	450 253
	<u>1 401 874</u>	<u>4 195 615</u>

11- EMPRUNTS

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

<u>31 mars 2010</u>	<u>30 septembre 2009</u>
658 000	658 000

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

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

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

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

Emprunts remboursables en or, à demande.

43 777	41 755
--------	--------

<u>1 169 777</u>	<u>1 383 755</u>
------------------	------------------

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

12- DETTE À LONG TERME

	31 mars 2010	30 septembre 2009
	\$	\$
Obligations relatives à de l'équipement loué d'une valeur nette comptable de 585 631 \$, remboursables par versements mensuels variant de 4 000 \$ à 10 502 \$ incluant les intérêts à des taux variant de 8,75 % à 10,00 % (8,75 % à 18,02 % au 30 septembre 2009), échéant entre décembre 2009 et septembre 2011.	348 573	311 234
Emprunts garantis par du matériel roulant d'une valeur nette comptable de 88 547 \$ remboursables par versements mensuels de 3 356 \$ incluant capital et intérêts calculés à des taux variant de 0,00 % à 5,49 % (0,00 % à 1,95 % au 30 septembre 2009) échéant entre août 2011 et janvier 2015.	106 290	70 781
Emprunt garanti par une chargeuse d'une valeur nette comptable de 110 600 \$ remboursable par versements mensuels de 2 835 \$ incluant capital et intérêts calculés au taux de 4,8 %, échéant en août 2011.	46 515	62 193
Emprunt garanti par une usine modulaire d'une valeur comptable de 1 565 176 \$, remboursable par un versement de 300 000 \$ en février 2010 et par versements mensuels de 61 688 \$ à compter de mars 2010, incluant capital et intérêts au taux de 18,00 %, échéant en février 2014.	2 269 813	2 400 000
Prêts portant intérêt à un taux minimum de 5 % par an, majoré d'un taux d'intérêt participatif variable, pouvant atteindre jusqu'à 15 %, basé sur les revenus trimestriels des contrats de service et payable semestriellement, échéant en décembre 2012.	13 000	-
	2 784 191	2 844 208
Portion échéant au cours du prochain exercice	957 100	1 501 409
	1 827 091	1 342 799
Les versements en capital sur la dette à long terme à effectuer au cours des prochains exercices se présentent comme suit :		
	Dettes à long terme	Contrat de location
	\$	\$
2011	669 726	303 710
2012	517 788	63 012
2013	602 044	-
2014	636 534	-
2015	9 526	-
Total des paiements minimums exigibles	2 435 618	366 722
Montant inclus dans les paiements minimums exigibles		
Frais d'intérêt		18 149
		348 573

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

13- DÉBENTURES

	31 mars 2010	30 septembre 2009
	\$	\$
<u>Composante Passif des débetures convertibles</u>		
<p>Huit débetures de 100 000 \$ chacune, portant intérêt au taux de 12 % l'an (taux effectif de 40 %), payables mensuellement, remboursables à différentes dates d'échéance entre janvier 2010 et novembre 2010. Ces débetures sont convertibles en actions ordinaires, au gré du détenteur, à des prix de conversion variant entre 0,23 \$ et 0,28 \$. Le remboursement des intérêts pourra se faire semestriellement en actions ordinaires, au gré du détenteur, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires.</p> <p><i>La Société a conclu de nouveaux termes de remboursement; ces nouveaux termes de paiement prévoient un moratoire sur le remboursement en capital jusqu'au 31 décembre 2011; à partir du 1er janvier 2010, le taux d'intérêts de chacune des débetures sera de 13,5 %; le prix de conversion sera réduit à 0.13 \$ par action et la Société octroiera 4 000 000 de bons de souscription lesquels pourront être exercés jusqu'au 1er juillet 2011. Chaque bon de souscription donnera droit à l'achat d'une action ordinaire au prix de 0.16 \$ par action.</i></p>	783 998	762 057
<p>Débetures totalisant 621 875 \$ (885 937 \$ au 30 septembre 2009) portant intérêt au taux de 12 % l'an, plus une royauté maximale totalisant 1,8 % NSR sur la valeur des onces produites à son projet de Rocmec 1 au cours de la première année et 1,2 % par la suite. Les débetures viennent à échéance entre janvier 2010 et le 31 décembre 2010, rachetables en tout temps, au gré de la Société, avec une pénalité de trois mois d'intérêts et de royautés. Les porteurs pourront convertir 30 % de leur débeture en actions ordinaires au prix de 0,30 \$ par action. De son côté la Société pourra exiger la conversion de 70 % des débetures en actions ordinaires au prix de 0,70 \$ par actions à la condition que le cours de fermeture des 30 jours précédant la conversion soit au-dessus de 0,90 \$.</p>	621 875	885 937
<p>Débetures totalisant 200 000 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an payable trimestriellement, plus une royauté d'une once d'or par 1 000 onces d'or produites au site minier de Rocmec 1, échéant en décembre 2012.</p>	200 000	-
Solde à reporter	1 605 873	1 647 994

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

13- DÉBENTURES (suite)

	31 mars 2010	30 septembre 2009
	\$	\$
Solde reporté	1 605 873	1 647 994

Autres débentures

Débentures, totalisant 450 000 \$, rachetables en tout temps avec une pénalité de trois mois d'intérêts, convertibles en actions ordinaires au gré de l'émetteur, au prix du marché au moment de la conversion sujet à un minimum de 0.22 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an, le remboursement des intérêts pourra se faire semestriellement en actions ordinaires, au gré du détenteur, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires ayant juridiction sur les titres de la Société, payable trimestriellement, remboursables à l'échéance en décembre 2010.

450 000	450 000
---------	---------

Débentures, totalisant 400 000 \$, rachetables en tout temps avec une pénalité de trois mois d'intérêts, convertibles en actions ordinaires au gré de l'émetteur, au prix du marché au moment de la conversion sujet à un minimum de 0.22 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an, le remboursement des intérêts pourra se faire semestriellement en actions ordinaires, au gré du détenteur, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires ayant juridiction sur les titres de la Société, payable trimestriellement. La Société a conclu une entente avec les prêteurs permettant le remboursement à demande.

400 000	400 000
---------	---------

2 455 873	2 497 994
-----------	-----------

Portion échéant au cours du prochain exercice

1 471 875	1 723 822
-----------	-----------

983 998	774 172
---------	---------

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

	\$
2011	1 471 875
2012	800 000
2013	200 000
	2 471 875

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS

Autorisé

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

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

	31 mars 2010		30 septembre 2009	
	Quantité	Montant	Quantité	Montant
Actions émises		\$		\$
Solde au début	206 917 391	29 846 643	138 963 295	25 283 415
Payées en argent	-	-	16 808 599	822 683
Financement accreditif	37 551 779	3 112 291	47 548 320	3 479 095
Propriétés minières	12 000 000	1 140 000	-	-
Exercice de bons de souscription	442 857	31 000	-	-
Règlement de dette	-	-	3 106 606	224 000
Commissions aux courtiers	125 000	10 000	490 571	37 450
	<u>257 037 027</u>	<u>34 139 934</u>	<u>206 917 391</u>	<u>29 846 643</u>
Actions à émettre				
Financement accreditif	1 875 000	150 000	13 835 443	1 036 633
	<u>1 875 000</u>	<u>150 000</u>	<u>13 835 443</u>	<u>1 036 633</u>
Solde à la fin	<u>258 912 027</u>	<u>34 289 934</u>	<u>220 752 834</u>	<u>30 883 276</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	<u>233 189 419</u>		<u>170 532 505</u>	

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options d'achat d'actions ordinaires

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

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

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

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

	31 mars 2010		30 septembre 2009	
	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice pondéré	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice pondéré
		\$		\$
Solde au début	2 360 000	0.146	3 170 000	0.169
Attribuées	1 830 000	0.093	-	-
Échues	(100 000)	0.300	(810 000)	0.237
Solde à la fin	4 090 000	0.119	2 360 000	0.146
Options exerçables à la fin	<u>2 869 999</u>		<u>2 151 665</u>	

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options attribuées et exerçables au 31 mars 2010 :

	Options attribuées	Options exerçables	Prix d'exercice	Date d'expiration
	100 000	100 000	0.300 \$	Janvier 2011
	300 000	300 000	0.210 \$	Novembre 2011
	360 000	360 000	0.160 \$	Octobre 2012
(a)	1 500 000	1 500 000	0.110 \$	Août 2013
	1 630 000	576 666	0.095 \$	Novembre 2014
	200 000	33 333	0.080 \$	Février 2015
	<u>4 090 000</u>	<u>2 869 999</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 mars 2010	30 septembre 2009
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	1.28%	-
Volatilité prévue moyenne pondérée	112.14%	-
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	60 mois	-
Dividende prévu	0.0%	-

Juste valeur moyenne pondérée des options d'achat d'actions octroyées à la valeur au marché

0.036 \$

-

La rémunération à base d'actions des salariés comptabilisée aux résultats s'élève à 22 096 \$ (-0- en 2009)

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Bons de souscription

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

	31 mars 2010		
	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Juste valeur attribuée
		\$	
Solde au début	86 433 756	0.161	3 012 971
Émis	7 510 311	0.126	212 224
Expirés	(29 727 655)	(0.257)	(1 426 998)
Solde à la fin	64 216 412	0.112	1 798 197

	30 septembre 2009		
	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Juste valeur attribuée
		\$	
Solde au début	57 764 916	0.272	3 056 799
Émis	52 504 766	0.106	1 357 913
Expirés	(23 835 926)	(0.309)	(1 401 741)
Solde à la fin	86 433 756	0.161	3 012 971

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Les bons de souscription en circulation au 31 mars 2010 sont les suivants :

Nombre	Prix de levée	Date d'expiration
3 658 335	0.180 \$	Mai 2010
432 000	0.120 \$	Août 2010
111 000	0.120 \$	Septembre 2010
450 000	0.100 \$	Septembre 2010
4 871 427	0.100 \$	Octobre 2010
4 225 000	0.120 \$	Décembre 2010
2 400 000	0.120 \$	Janvier 2011
130 000	0.100 \$	Janvier 2011
7 340 000	0.120 \$	Février 2011
505 000	0.120 \$	Avril 2011
3 125 000	0.100 \$	Avril 2011
9 872 957	0.100 \$	Mai 2011
2 637 500	0.100 \$	Juin 2011
10 473 017	0.100 \$	Juillet 2011
6 917 722	0.100 \$	Octobre 2011
2 499 166	0.150 \$	Décembre 2011
1 443 288	0.150 \$	Mars 2012
3 125 000	0.100 \$	Mars 2012
<u>64 216 412</u>		

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

	31 mars 2010	30 septembre 2009
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	1.32%	3.89%
Volatilité prévue moyenne pondérée	137.38%	93.65%
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	24 mois	24 mois
Dividende prévu	0.0%	0.0%

Au cours de la période, la Société a émis 7 510 311 bons de souscription. Chaque bon de souscription donne droit au détenteur de souscrire à une action ordinaire avec des dates d'expiration d'octobre 2010 à mars 2012 et à des prix variant de 0,10 \$ à 0,15 \$ par action.

Les bons de souscription ont été émis dans le cadre de placements privés aux détenteurs d'actions ordinaires. Ils sont comptabilisés en diminution du capital-actions et leur juste valeur s'élève à 212 224 \$.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

14- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options sur unités aux courtiers

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

	31 mars 2010		
	Nombre d'options sur unités	Prix moyen de levée	Juste valeur attribuée
		\$	\$
Solde au début	6 247 199	0.114	508 742
Émis	625 000	0.080	33 510
Exercés	(442 857)	(0.070)	(17 818)
Expirés	(2 278 934)	(0.180)	(318 898)
Solde à la fin	4 150 408	0.077	205 536

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

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

Options sur unités aux courtiers en circulation au 31 mars 2010 :

Nombre	Prix de levée	Date d'expiration
310 000	0.100 \$	Décembre 2010
625 000	0.080 \$	Avril 2011
1 198 445	0.070 \$	Mai 2011
30 000	0.070 \$	Juin 2011
427 500	0.080 \$	Juin 2011
750 713	0.070 \$	Juillet 2011
183 750	0.080 \$	Juillet 2011
625 000	0.080 \$	Mars 2012
4 150 408		

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

	31 mars 2010	30 septembre 2009
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	1.22%	4.07%
Volatilité prévue moyenne pondérée	137.19%	92.92%
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	24 mois	24 mois
Dividende prévu	0.0%	0.0%

Ces options sur unités aux courtiers ont été comptabilisées dans les frais d'émission à leur juste valeur de 33 510 \$ (2009 - 189 844 \$)

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

15- ÉVENTUALITÉS

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

16- ENGAGEMENTS

i) La Société s'est engagée par baux jusqu'en septembre 2011 pour la location d'espaces et pour la location d'équipements. Le solde des engagements suivant ces baux, s'établit à 84 612 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants :

	\$
2011	64 212
2012	20 400
	<hr/>
	84 612
	<hr/>

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

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

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

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

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

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

iii) Relativement à des financements accreditifs, la Société doit consacrer 5 289 829 \$ pour l'exploration de propriétés minières. Ces dépenses doivent être effectuées avant le 31 décembre 2010.

iv) Relativement à des financements accreditifs réalisés en 2010, la Société doit consacrer 767 975 \$ pour l'exploration de propriétés minières. Ces dépenses doivent être effectuées avant le 31 décembre 2011.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

31 mars 2010 et 2009 (non vérifiées)

17- FLUX DE TRÉSORERIE

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :

	<u>31 mars 2010</u>	<u>31 mars 2009</u>
	\$	\$
Activités d'investissement et de financement hors-caisse :		
Biens loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	229 475	279 805
Acquisition de propriétés minières financées par capital-actions	1 140 000	-
Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les frais d'exploration et de développement reportés	169 734	450 253
Frais d'émission payés par unités et bons de souscription	33 510	88 665
Impôts futurs inclus dans les frais d'émission	1 572 122	1 053 690
Crédit d'impôt à recevoir ayant réduit les frais d'exploration et de développement reportés	-	72 193
Frais d'exploration et de développement reportés financés au moyen de comptes fournisseurs	826 898	1 016 452
Émission d'actions en règlement d'une débenture et d'intérêts	-	12 000
Émission d'actions en paiement de commissions aux courtiers incluses dans les frais d'émission	10 000	(12 400)
Virement au surplus d'apport de bons de souscription expirés	1 426 998	653 372
Virement au capital-actions du coût des options exercées	(8 182)	-