

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

EXERCICES TERMINÉS LES 30 SEPTEMBRE 2007 ET 2006

RAPPORT DE LA DIRECTION	2
RAPPORT DES VÉRIFICATEURS	3
ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS	
Bilans consolidés	4
États des résultats et résultat étendu consolidés	5
Déficit consolidés	5
Surplus d'apport consolidés	6
États des flux de trésorerie consolidés	7
Notes afférentes aux états financiers consolidés	8 - 30

RAPPORT DE LA DIRECTION

Les états financiers consolidés de la société Corporation minière Rocmec inc. et les autres informations financières contenues dans ce rapport annuel sont la responsabilité de la direction et ont été revus et approuvés par le conseil d'administration. Ces états financiers consolidés ont été préparés par la direction conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada et comprennent des montants établis à partir des meilleures estimations de la direction, fondées sur un jugement prudent. Le choix des principes et des méthodes comptables incombe à la direction.

La société maintient des systèmes de contrôle interne conçus pour assurer la pertinence et la fiabilité de l'information financière et la sauvegarde des éléments d'actif.

La société reconnaît sa responsabilité de diriger les affaires de la société de façon conforme aux exigences des lois pertinentes et des normes et principes financiers reconnus ainsi que de maintenir des normes de conduite convenables dans ses activités.

Le conseil d'administration exerce son rôle de surveillance des états financiers et des autres informations financières par l'entremise de son comité de vérification composé de trois administrateurs dont deux sont indépendant.

Les fonctions de ce comité sont d'examiner les états financiers et d'en recommander l'approbation au conseil d'administration, d'examiner les systèmes de contrôle interne et de sécurité de l'information et tout autre point relatif à la comptabilité et aux finances de la société. Pour ce faire, le comité de vérification rencontre les vérificateurs, avec ou sans la direction de la société, afin d'examiner leur plan de vérification respectif et de discuter des résultats de leurs travaux. Il incombe à ce comité de recommander la nomination ou le renouvellement du mandat des vérificateurs externes.

Les vérificateurs externes, Raymond Chabot Grant Thornton S.E.N.C.R.L., nommés par les actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle, ont vérifié les états financiers de la société et leur rapport, indiquant l'étendue de leur vérification ainsi que leur opinion sur les états financiers, est présenté ci-après.

(s) Donald Brisebois

Président et chef de la direction

(s) Daniel Gilbert

Vice-président aux finances

Pointe-Claire

Le 23 novembre 2007

Rapport des vérificateurs

Aux actionnaires de
Corporation Minière Rocmec Inc.

Nous avons vérifié les bilans consolidés de Corporation Minière Rocmec Inc. aux 30 septembre 2007 et 2006 et les états consolidés des résultats et résultat étendu, du déficit, du surplus d'apport et des flux de trésorerie des exercices terminés à ces dates. La responsabilité de ces états financiers incombe à la direction de la société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur nos vérifications.

Nos vérifications ont été effectuées conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la direction, ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers consolidés donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de la Société aux 30 septembre 2007 et 2006 ainsi que des résultats de son exploitation et de ses flux de trésorerie pour les exercices terminés à ces dates selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

 S.E.N.C.R.L.

Comptables agréés

Val-d'Or (Québec)
Le 23 novembre 2007

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

BILANS CONSOLIDÉS

	\$	\$
	30 septembre 2007	30 septembre 2006
ACTIF		
ACTIF À COURT TERME		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	16 553
Métaux précieux - juste valeur	16 743	65 019
Comptes clients et autres débiteurs	125 086	449
Taxes à la consommation	247 150	277 204
Crédits d'impôt à recevoir	2 640 039	901 287
Frais payés d'avance	121 458	29 287
	<u>3 150 476</u>	<u>1 289 799</u>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (note 5)	1 504 600	1 895 345
FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT	100 655	503 069
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 6)	1 838 368	2 052 751
FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS (note 7)	10 919 604	5 280 168
DÉPÔTS DE SÉCURITÉ	6 440	33 220
LICENCE EXCLUSIVE DE FRAGMENTATION THERMIQUE	<u>1 348 346</u>	<u>1 332 476</u>
	18 868 489	12 386 828
PASSIF		
PASSIF À COURT TERME		
Fournisseurs et charges à payer	2 579 890	1 617 116
Emprunts (note 8)	1 640 087	2 100 000
Dette à long terme échéant au cours du prochain exercice (note 9)	150 911	140 724
Débitures échéant au cours du prochain exercice (note 10)	255 289	54 562
	<u>4 626 177</u>	<u>3 912 402</u>
DETTE À LONG TERME (note 9)	174 649	276 296
DÉBENTURES (note 10)	2 811 805	1 489 355
PASSIF D'IMPÔTS FUTURS (note 15)	<u>1 319 732</u>	<u>633 620</u>
	8 932 363	6 311 673
AVOIR DES ACTIONNAIRES		
Capital-actions (note 11)	19 216 927	12 640 688
Capital-actions à émettre (note 11)	-	357 000
Surplus d'apport	972 823	265 029
Bons de souscription d'actions (note 11)	1 580 180	772 083
Composante capitaux propres des débiteures convertibles	774 944	620 944
Déficit	<u>(12 608 748)</u>	<u>(8 580 589)</u>
	9 936 126	6 075 155
	<u>18 868 489</u>	<u>12 386 828</u>

ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS (notes 12 et 13)

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

	\$	\$
	Exercice terminé le 30 septembre 2007	Exercice terminé le 30 septembre 2006
FRAIS D'ADMINISTRATION ET FRAIS GÉNÉRAUX		
Salaires et charges sociales	353 484	312 050
Formation	999	140
Rémunération à base d'actions	130 842	37 000
Assurances	15 168	48 896
Frais bancaires	7 830	4 321
Frais de fiducie et d'enregistrement	26 051	24 639
Frais de gestion	6 025	3 000
Honoraires professionnels	341 209	227 887
Honoraires de financement	233 552	466 076
Information aux actionnaires	15 115	12 435
Jetons de présence	1 200	1 800
Loyer	38 200	35 300
Mauvaises créances (recouvrées)	(267 058)	270 478
Papeterie et frais de bureau	15 396	16 418
Télécommunications	17 932	31 127
Voyages et représentation	57 370	76 045
Intérêts sur débetures et dette à long terme	1 298 396	301 992
Autres Intérêts	33 256	36 573
Amortissement des immobilisations corporelles	6 542	3 515
Perte (gain) sur disposition d'immobilisations corporelles	(18 606)	8 732
Gain sur évaluation des métaux précieux	(2 457)	-
Impôts partie XII.6	-	(2 089)
Radiation de propriétés minières	214 227	336 205
Radiation de frais d'exploration et de développement reportés	25 272	713 593
	2 549 945	2 966 133
PERTE AVANT IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	(2 549 945)	(2 966 133)
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		
Impôts futurs (note 15)	(460 935)	288 209
PERTE NETTE ET RÉSULTAT ÉTENDU	(3 010 880)	(2 677 924)
PERTE NETTE PAR ACTION		
De base	(0.042)	(0.058)
Diluée	(0.042)	(0.058)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	71 610 419	46 379 541
DÉFICIT AU DÉBUT	(8 580 589)	(4 946 267)
PERTE NETTE	(3 010 880)	(2 677 924)
FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS	(1 017 279)	(956 398)
DÉFICIT À LA FIN	(12 608 748)	(8 580 589)

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

	\$	\$
	30 septembre 2007	30 septembre 2006
SOLDE AU DÉBUT	265 029	154 779
Octroi d'options	130 842	37 000
Bons de souscription expirés	582 407	73 250
Exercice d'options	(5 455)	-
SOLDE À LA FIN	972 823	265 029

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

	\$	\$
	Exercice terminé le 30 septembre 2007	Exercice terminé le 30 septembre 2006
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Perte nette	(3 010 880)	(2 677 924)
Éléments n'impliquant aucun mouvement de trésorerie		
Intérêts sur débetures convertibles	177 177	114 861
Amortissement des immobilisations corporelles	6 542	3 515
Perte (gain) sur disposition d'immobilisations	(18 606)	8 732
Rémunération à base d'actions	130 842	37 000
Frais de financement payé par l'émission de bons de souscription	17 207	76 312
Radiation de propriétés minières	214 227	336 205
Radiation de frais d'exploration et de développement reportés	25 272	713 593
Impôts futurs	460 935	(288 209)
Variation d'éléments du fonds de roulement	(407 517)	(968 657)
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation	(2 404 801)	(2 644 572)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(168 996)	(642 117)
Produit de la disposition d'immobilisations corporelles	206 556	5 660
Acquisitions (cession) de propriétés minières	156	(2 140)
Crédits d'impôt encaissés	679 114	372 163
Frais d'exploration et de développement reportés	(6 410 662)	(3 279 299)
Fonds à dépenser en frais d'exploration et de développement	402 414	(408 069)
Dépôts de sécurité	26 780	(33 220)
Acquisition de la licence exclusive de fragmentation thermique	(15 870)	(8 979)
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(5 280 508)	(3 996 001)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Émission de débetures	1 346 000	1 429 056
Billet à payer	-	49 235
Emprunts	1 174 000	2 100 000
Remboursement des emprunts	(1 633 913)	(400 000)
Produits de l'émission de la dette à long terme	-	231 132
Remboursement de la dette à long terme	(98 310)	(74 110)
Frais d'émission d'actions	(686 102)	(327 291)
Actions émises et à émettre	6 120 527	2 957 079
Émission de bons de souscription	1 292 554	63 064
Composante capitaux propres des débetures convertibles	154 000	620 944
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	7 668 756	6 649 109
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(16 553)	8 536
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE AU DÉBUT	16 553	8 017
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA FIN	-	16 553
Intérêts payés	1 104 612	258 212

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie (note 14)

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

30 septembre 2007

1- STATUTS CONSTITUTIFS ET NATURE DES ACTIVITÉS

Corporation minière Rocmec inc. (la « Société »), constituée en vertu de la Partie 1A de la Loi sur les compagnies (Québec), est une société d'exploration dont les activités se situent au Canada.

L'exploration et la mise en valeur de gisements de minéraux impliquent d'importants risques financiers. Le succès de la Société dépendra d'un certain nombre de facteurs, entre autres, les risques liés au financement, à l'exploration et à l'extraction, ainsi que les règlements en matière d'environnement et autres règlements.

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 (note 18). 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.

3- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition. L'amortissement est calculé en fonction de leur durée estimative d'utilisation selon la méthode de l'amortissement dégressif aux taux annuels suivants :

Équipement	20%
Usine de gravimétrie	20%
Équipement informatique	30%
Matériel roulant	30%

Fonds réservés à l'exploration

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.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

3- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

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. Ce crédit d'impôt est comptabilisé en diminution des frais engagés au moment où l'encaissement est raisonnablement certain.

De plus, elle a 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. Ce crédit d'impôt est comptabilisé en réduction des frais engagés.

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 récupération des montants indiqués au titre des propriétés minières et des frais d'exploration reportés connexes dépend de la découverte de réserves économiquement récupérables, de la confirmation des intérêts de la Société dans les claims miniers, de la capacité de la Société d'obtenir le financement nécessaire pour mener à terme la mise en valeur et de la production rentable future ou du produit de la cession de tels biens pour un montant supérieur à leur valeur comptable.

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 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.

Capital-actions

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

3- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Perte nette 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 options d'achat d'actions et des bons de souscription décrit dans la note 11.

Utilisation d'estimations

La préparation d'états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada exige que la direction fasse des estimations ayant une incidence sur les montants d'actif et de passif portés aux états financiers. Ces mêmes estimations ont aussi une incidence sur la présentation des éventualités en date des états financiers, de même que sur les postes de produits et de charges des exercices. Il est donc possible que les résultats réels diffèrent de ces estimations.

Principes de consolidation

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

Constatation des produits

La Compagnie 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 reportés.

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 durant l'année où les écarts sont censés se résorber.

Rémunération et autres paiement à base d'actions

La Société impute aux résultats la rémunération à base d'actions offerte à ses administrateurs et membres de la direction ainsi que les autres paiements à base d'actions offerts aux consultants, selon la méthode fondée sur la juste valeur pour toutes les attributions. La juste valeur des options d'achat d'actions à la date d'attribution est déterminée selon le modèle Black-Scholes d'évaluation du prix des options. Lorsque les options sont exercées, le produit d'émission et le surplus d'apport reliés à ces options sont comptabilisés au capital-actions. La dépense de rémunération est comptabilisée sur la période d'acquisition des options d'achat d'actions.

Frais d'émission d'actions

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

3- PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

Instruments financiers

Au 1er octobre 2006, la Société a adopté les recommandations des nouvelles normes comptables suivantes, publiées par l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA) :

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

Le chapitre 3251 « Capitaux propres » traite des normes de présentation des capitaux propres et des variations des capitaux propres au cours de l'exercice.

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

Le chapitre 3861 « Instruments financiers - informations à fournir et présentation » traite des informations à fournir à l'égard des instruments financiers et des dérivés non financiers dans les états financiers.

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. Au 30 septembre 2007, la société n'a pas d'instrument comprenant un dérivé incorporé devant être séparé du contrat hôte.

La Société a effectué le classement suivant :

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

Les débiteurs sont classés comme « prêts et créances ». Les débiteurs sont évalués au coût après amortissement, lequel correspond généralement au montant comptabilisé initialement moins toute provision pour créances douteuses.

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

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

4- 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 :

	2007		2006	
	Valeur comptable	Juste valeur	Valeur comptable	Juste valeur
<u>Autres passifs financiers</u>				
Dette à long terme	325 560	325 560	417 020	417 020
Débetures	3 067 094	3 067 094	1 543 917	1 543 917

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

4- INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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.

5- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

	30 septembre 2007			30 septembre 2006		
	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette	Coût	Amortissement cumulé	Valeur nette
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Équipement	1 538 114	471 533	1 066 581	1 618 580	228 834	1 389 746
Usine de gravimétrie	523 758	222 992	300 766	523 758	147 800	375 958
Équipement informatique	27 643	11 660	15 983	15 985	5 978	10 007
Matériel roulant	172 699	70 029	102 670	153 099	51 230	101 869
	<u>2 262 214</u>	<u>776 214</u>	<u>1 486 000</u>	<u>2 311 422</u>	<u>433 842</u>	<u>1 877 580</u>

Biens loués en vertu de contrats de location-acquisition

Équipement	6 850	685	6 165	-	-	-
Matériel roulant	20 900	8 465	12 435	20 900	3 135	17 765
	<u>27 750</u>	<u>9 150</u>	<u>18 600</u>	<u>20 900</u>	<u>3 135</u>	<u>17 765</u>
	<u>2 289 964</u>	<u>785 364</u>	<u>1 504 600</u>	<u>2 332 322</u>	<u>436 977</u>	<u>1 895 345</u>

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

6- PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Solde au 30 septembre 2005	Addition	Radiation	Solde au 30 septembre 2006	Addition	Radiation	Solde au 30 septembre 2007
Montauban	803 994	700	-	804 694	2 964	-	807 658
Denain	112 323	35 261	-	147 584	(5 016)	-	142 568
Courville-Maruska	140 000	831	-	140 831	-	(140 831)	-
Vauquelin	132 000	15	(132 015)	-	96	(96)	-
Lac Rose	155 000	49 190	(204 190)	-	1 800	(1 800)	-
Rocmec 1 (Russian Kid)	887 999	143	-	888 142	-	-	888 142
Tiblemont	-	71 500	-	71 500	-	(71 500)	-
	2 231 316	157 640	(336 205)	2 052 751	(156)	(214 227)	1 838 368

a) Projet Montauban - Cantons Montauban et Grondines, Québec

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

b) Projet Denain - Canton Denain, Québec

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

c) Projet Courville-Maruska - Canton Courville, Québec

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

d) Projet Rocmec 1 - Canton Dasserat, Québec

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

e) Projet Tiblemont - Canton Tiblemont, Québec

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

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

7- FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS

	Solde au 30 septembre 2005	Frais d'exploration et de développement reportés	Radiation	Crédit d'impôt	Solde au 30 septembre 2006	Frais d'exploration et de développement reportés	Radiation	Crédit d'impôt	Solde au 30 septembre 2007
Montauban	792 187	-	-	382	792 569	74 496	-	(30 528)	836 537
Denain	1 062 277	(5 851)	-	14 178	1 070 604	-	-	43 554	1 114 158
Courville-Maruska	3 995	-	-	129	4 124	-	(4 577)	453	-
Vauquelin	13 455	-	(13 740)	285	-	-	(911)	911	-
Lac Rose	528 276	1 463	(530 980)	1 241	-	-	(13 933)	13 933	-
Rocmec 1 (Russian Kid)	94 021	4 094 825	-	(775 975)	3 412 871	7 975 029	-	(2 418 991)	8 968 909
Autres	-	193 903	(168 873)	(25 030)	-	-	(5 851)	5 851	-
	2 494 211	4 284 340	(713 593)	(784 790)	5 280 168	8 049 525	(25 272)	(2 384 817)	10 919 604

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

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

DÉTAIL DES FRAIS D'EXPLORATION ET DE DÉVELOPPEMENT REPORTÉS

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Forage au diamant	371 661	9 341
Développement des galeries et monteries	5 799 585	3 443 187
Services techniques	293 984	295 312
Autres dépenses d'exploration	427 459	256 449
Transport et usinage	739 429	192 317
Redevances	57 010	(99 520)
Location d'équipement	749 736	(124 077)
Vente de métaux	(761 438)	-
Amortissement des immobilisations corporelles	372 099	311 331
	<u>8 049 525</u>	<u>4 284 340</u>

8- EMPRUNTS

Emprunt, portant intérêt au taux de 1 % par mois, remboursé en 2007. - 100 000

Emprunt, portant intérêt au taux de 1 % par mois, garanti par tout produit provenant de la vente de minerai présent et futur, échéant en octobre 2007. 300 000 -

Emprunts, portant intérêt au taux de 15 %, garanti par les crédits d'impôts relatifs à l'exploration à recevoir ayant une valeur comptable de 2 014 683 \$, échéant en avril 2008. 874 000 -

Emprunt 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 30 septembre 2007, un montant de 466 087 \$ n'avait pas encore été remboursé. La société a conclu une entente avec les prêteurs permettant le remboursement de 350 000 \$ au 31 octobre 2007 et le solde de 116 087 \$ à demande.

466 087 2 000 000

1 640 087 2 100 000

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

9- DETTE À LONG TERME

	2007	2006
Obligations relatives à du matériel roulant et de l'équipement loués d'une valeur nette comptable de 18 600 \$, 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.	12 728	17 931
Emprunts garantis par le matériel roulant d'une valeur nette comptable de 102 670 \$ 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.	106 492	96 887
Emprunt garanti par une foreuse thermique d'une valeur nette comptable de 142 372 \$ remboursable par versements mensuels de 5 213 \$ incluant capital et intérêts calculés au taux de 9,2 %, échéant en août 2008.	54 800	109 558
Emprunts garantis par une chargeuse d'une valeur nette comptable de 108 720 \$ 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.	151 540	192 644
	325 560	417 020
Portion échéant au cours du prochain exercice	150 911	140 724
	174 649	276 296

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

	Dettes à long	Contrat de location	Total
2008	139 599	15 486	155 085
2009	71 052	1 441	72 493
2010	52 532	-	52 532
2011	49 649	-	49 649
Total des paiements minimums exigibles	312 832	16 927	329 759
Montant inclus dans les paiements minimums exigibles			
Frais d'intérêt		4 199	
		12 728	

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

10- DÉBENTURES

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Composante Passif des débetures convertibles</u>		
Dix débetures de 100 000 \$ chacune, portant intérêt au taux de 12 % l'an (taux effectif de 40 %), payables mensuellement, remboursables à différentes échéances entre septembre 2007 et novembre 2010. Ces débetures sont convertibles en actions ordinaires, au gré du détenteur, à des prix de conversion variant entre 0,23 \$ et 0,28 \$. Le remboursement des intérêts pourra se faire semestriellement en actions ordinaires, au gré du détenteur, sous réserve de l'approbation des autorités réglementaires.	700 911	608 303
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.	115 119	85 614
Débetures totalisant 1 500 000 \$, portant intérêt au taux de 12 % l'an (taux effectif 28.81 %), plus une royauté maximale totalisant 1,8 % NSR sur la valeur des onces produites à son projet de Rocmec 1 au cours de la première année et 1,2 % par la suite. Les débetures viennent à échéance le 31 décembre 2008, rachetables en tout temps, au gré de la Société, avec une pénalité de trois mois d'intérêts et de royautés. Les porteurs pourront convertir 30 % de leur débeture en actions ordinaires au prix de 0,30 \$ par actions. De son côté la Société pourra exiger la conversion de 70 % des débetures en actions ordinaires au prix de 0,70 \$ par actions à la condition que le cours de fermeture des 30 jours précédents la conversion soit au-dessus de 0,90 \$.	1 401 064	-
Solde à reporter	<u>2 217 094</u>	<u>693 917</u>

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

10- DÉBENTURES (suite)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Solde reporté	2 217 094	693 917
<u>Autres débentures</u>		
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	850 000
	3 067 094	1 543 917
Portion échéant au cours du prochain exercice	255 289	54 562
	<u>2 811 805</u>	<u>1 489 355</u>

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

	<u>\$</u>
2008	255 289
2009	2 630 219
2010	121 630
2011	59 956
	<u>3 067 094</u>

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

11- 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 :

	30 septembre 2007		30 septembre 2006	
	Quantité	Montant	Quantité	Montant
Actions émises		\$		\$
Solde au début	55 288 070	12 640 688	35 411 728	8 117 588
Payées en argent	13 813 810	2 336 269	3 466 276	415 479
Financement accreditif	20 294 120	4 011 258	8 572 566	2 166 600
Propriétés minières	-	-	875 000	136 628
Exercice de bons de souscription	650 000	132 757	150 000	34 800
Règlement de dette	374 166	80 000	6 812 500	1 769 593
Exercice d'options d'achat d'actions	50 000	15 955	-	-
	<u>90 470 166</u>	<u>19 216 927</u>	<u>55 288 070</u>	<u>12 640 688</u>
Actions à émettre				
Financement accreditif	-	-	1 232 143	345 000
Règlement de dette	-	-	54 545	12 000
	-	-	<u>1 286 688</u>	<u>357 000</u>
Solde à la fin	<u>90 470 166</u>	<u>19 216 927</u>	<u>56 574 758</u>	<u>12 997 688</u>
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	<u>71 610 419</u>		<u>46 379 541</u>	

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

11- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options d'achat d'actions ordinaires

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

Le régime stipule que le nombre maximum d'actions ordinaires dans le capital de la Société qui pourrait être réservé pour attribution en vertu du régime est égal à 5 000 000 d'actions ordinaires de la Société et le nombre maximal d'actions ordinaires réservées à l'attribution des options à un seul détenteur ne peut dépasser 5 % des actions ordinaires en circulation à la date d'attribution. Les options doivent être exercées au plus tard 5 ans après la date d'attribution. 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 :

	30 septembre 2007		30 septembre 2006	
	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice	Nombre d'options	Prix moyen d'exercice
		\$		\$
Solde au début	1 125 000	0.276	1 275 000	0.291
Attribuées	1 250 000	0.242	350 000	0.270
Exercées	(50 000)	0.210	(500 000)	0.310
Échues	(400 000)	0.241	-	-
Solde à la fin	1 925 000	0.263	1 125 000	0.276
Options exerçables à la fin	<u>1 683 332</u>		<u>1 075 000</u>	

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

11- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options attribuées et exerçables au 30 septembre 2007 :

Options attribuées	Options exerçables	Prix d'exercice	Date d'expiration
400 000	400 000	0.30 \$	Octobre 2007
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
450 000	308 332	0.21 \$	Novembre 2011
200 000	100 000	0.23 \$	Janvier 2012
1 925 000	1 683 332		

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 :

	2007	2006
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	4.02%	4.00%
Volatilité prévue moyenne pondérée	94.35%	84.90%
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	51.5 mois	25 mois
Dividende prévu	0.0%	0.0%
Juste valeur	0.105 \$	0.106 \$

La rémunération à base d'actions des salariés comptabilisée aux résultats s'éleve à 109 023 \$ (24 000 \$ en 2006).

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

11- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Bons de souscription

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

	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

	2006		
	Nombre de bons	Prix moyen d'exercice	Juste valeur attribuée
		\$	
Solde au début	10 168 888	0.346	528 908
Émis	4 216 750	0.231	321 225
Exercés	(150 000)	(0.200)	(4 800)
Expirés	(1 250 000)	(0.472)	(73 250)
Solde à la fin	12 985 638	0.298	772 083

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

11- CAPITAL-ACTIONS (suite)

Les bons de souscription en circulation au 30 septembre 2007 sont les suivants :

Nombre	Prix de levée	Date d'expiration
41 750	0.240 \$	Octobre 2007
362 500	0.250 \$	Octobre 2007
250 000	0.200 \$	Novembre 2007
446 008	0.400 \$	Décembre 2007
1 250 000	0.250 \$	Janvier 2008
337 500	0.230 \$	Mars 2008
300 000	0.220 \$	Mars 2008
		Décembre 2007 et
3 115 383	0.50 \$ et 0.75 \$	2008
8 006 955	0.28 \$ et 0.35 \$	Février 2008 et 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	0.159 \$	Août 2009
900 000	0.30 \$ et 0.35 \$	Septembre 2008 et 2009
		Septembre 2008 et
1 833 331	0.25 \$ et 0.30 \$	2009
<u>26 823 684</u>		

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

	2007	2006
Taux d'intérêt moyen pondéré sans risque	4.35%	4.00%
Volatilité prévue moyenne pondérée	95.70%	89.13%
Moyenne pondérée de la durée de vie prévue	23.8 mois	17.1 mois
Dividende prévu	0.0%	0.0%

Au cours de l'exercice, la Société a émis 24 281 934 bons de souscription (4 216 750 en 2006). Chaque bon de souscription donne droit au détenteur de souscrire à une action ordinaire avec des dates d'expiration de décembre 2007 à septembre 2009 et à des prix variant de 0,20 \$ à 0,75 \$ par action (0.15 \$ à 0.255 \$ en 2006).

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, dans les frais d'émission et dans les frais de financement à leur valeur respectives de 1 292 554 \$ (135 350 \$ en 2006), 106 000 \$ (3 382 \$ en 2006) et 17 207 \$ (76 312 \$ en 2006).

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

12- 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 \$ (26 500 \$ en 2006) 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.

13- 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 218 385 \$. Les paiements minimums exigibles au cours des prochains exercices sont les suivants :

2008	128 641
2009	46 823
2010	42 921
	<hr/>
	218 385

- 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 accréditifs réalisés en 2007, la Société doit consacrer 613 817 \$ 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

30 septembre 2007

14- FLUX DE TRÉSORERIE

Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activités d'investissement et de financement hors-caisse :		
Biens loué en vertu d'un contrat de location-acquisition	6 850	20 900
Acquisition de propriétés minières financées par capital-actions	-	136 628
Propriétés minières payés par bons de souscription	-	18 872
Amortissement inclus dans les frais d'exploration et de développement reportés	372 099	311 331
Frais d'émission payés par bons de souscription	106 000	6 061
Impôts futurs inclus dans les frais d'émission	225 177	623 046
Crédit d'impôt à recevoir ayant réduit les frais d'exploration et de développement reportés	2 417 866	784 788
Frais d'exploration et de développement reportés financés au moyen de comptes fournisseurs	1 960 472	693 708
Émission d'actions en règlement de dette	68 000	58 000
Actions à émettre en règlement de comptes fournisseurs	-	12 000
Virement au capital-actions de bons de souscription exercés	25 257	4 800
Virement au surplus d'apport de bons de souscription expirés	582 407	73 250
Virement au capital-actions du coût des options exercées	(5 455)	-

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

15- IMPÔTS FUTURS

Le rapprochement de la provision d'impôt sur le revenu, calculée selon le taux d'imposition statutaire combiné fédéral et provincial du Québec, avec la provision pour impôts sur le revenu figurant dans les états financiers se détaille comme suit :

	2007	2006
Perte avant impôts	2 549 945	2 966 133
Impôts sur les bénéfices aux taux d'imposition combiné fédéral et provincial de 31.02 %	(790 993)	(920 094)
Droits miniers (12%)	686 112	334 837
Rémunération à base d'actions non déductible	40 587	11 477
Frais d'émission d'actions	(143 249)	(623 046)
Actif d'impôts futurs non comptabilisé	668 478	899 769
Autres	-	8 848
	460 935	(288 209)

Au 30 septembre, les actifs et passifs d'impôts futurs se détaillent comme suit :

Actif d'impôts futurs

Long terme

Pertes autres qu'en capital (1)	1 938 039	1 090 216
Frais d'émission d'actions	420 717	243 121
Immobilisations corporelles	246 393	138 868
Contrat de location	3 948	5 562
Propriétés minières	119 761	53 302

Passif d'impôts futurs

Long terme

Frais d'exploration et de développement reportés	(1 503 333)	(949 589)
Biens loués en vertu de contrat de location-acquisition	(5 769)	(5 511)

Provision pour moins value

	-	-
Droits miniers	1 319 732	633 620
Impôts futurs	1 319 732	633 620

(1) Au 30 septembre 2007, les dates d'expiration des pertes autres qu'en capital à reporter aux années futures sont les suivantes :

2008	154 687
2009	328 277
2010	347 114
2014	578 684
2015	958 813
2026	1 297 730
2027	2 662 894
	6 328 199

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

16- OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Au cours de l'exercice, 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.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Dépenses d'exploration		
Géologie	20 000	-

17- ÉVÉNEMENT IMPORTANT

Mars 2006

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

Acquisition des équipements et modification de la licence

La société a acquis tous les équipements de Rocmec International inc. Ces équipements sont constitués principalement des foreuses thermiques et de leurs accessoires, des équipements d'aspiration ainsi que plusieurs petits équipements nécessaires aux opérations. La Société a signé une nouvelle entente de licence exclusive, dans laquelle les redevances ont été fixées à 15,00 \$ l'once d'or produite avec le procédé, les redevances minimales garanties ont été radiées et la convention d'indemnisation a été résiliée. De plus, Rocmec International inc. a consenti à un détenteur de débentures une hypothèque sur sa propriété intellectuelle et en contrepartie, la Société accordera une hypothèque ouverte à Rocmec International inc. (note 18vi)

Contrepartie

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

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

Acquisition d'actifs nets

	<u>2006</u>
Acquisition de la licence exclusive de fragmentation thermique	(1 273 302)
Acquisition d'immobilisations	(750 000)
Émission d'actions en règlement de dette	1 711 593
Émission de bons de souscription	156 916
Prise en charge de deux dettes	150 516
Prise en charge d'un compte fournisseur	4 277

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

18- ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN

- i) Le 2 octobre 2007, la Société a émis 4 547 777 unités à un prix de 0.18 \$ chacune en contrepartie de 818 600 \$ en espèces. L'unité comprend une action ordinaire accréditive ainsi qu'un bon de souscription transférable. Chaque bon de souscription accorde à son porteur le droit d'acquérir une action ordinaire pour une période de 2 ans à compter de la date de clôture. Le prix d'exercice des bons de souscription est de 0.25 \$ pour les premiers 12 mois et de 0.30 \$ pour les derniers 12 mois. Le courtier a reçu une commission au comptant représentant 2 % du produit brut de la souscription, une commission en actions représentant 2 % du produit brut de la souscription ainsi que des bons de souscription représentant 10 % du nombre de bons de souscription émis aux souscripteurs. Ces bons de souscription seront émis selon les mêmes termes et conditions que ceux émis aux souscripteurs.
- ii) Le 4 octobre 2007, la Société a émis 4 722 300 unités à un prix de 0.18 \$ chacune en contrepartie de 850 014 \$ en espèces. L'unité comprend 0.88 action accréditive, 0.12 action ordinaire ainsi qu'un bon de souscription transférable. Chaque bon de souscription accorde à son porteur le droit d'acquérir une action ordinaire de Rocmec pour une période de 2 ans à compter de la date de clôture. Le prix d'exercice des bons de souscription est de 0.30 \$ pour les premiers 12 mois et de 0.35 \$ pour les derniers 12 mois. Le courtier a reçu une commission au comptant représentant 10 % du produit brut de la souscription, une commission en actions représentant 5 % du produit brut de la souscription ainsi que des bons de souscription représentant 5 % du nombre de bons de souscription émis aux souscripteurs. Ces bons de souscription seront émis selon les mêmes termes et conditions que ceux émis aux souscripteurs.
- iii) Le 17 octobre 2007, la Société a octroyé 480 000 options d'achats d'actions incitatives au prix de 0.16 \$ par action, exerçables sur une période de 5 ans. Ces options seront distribuées entre les membres de la direction, les membres du conseil d'administration, du comité avisé et à un consultant.

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 :

Taux d'intérêt sans risque	4.31%
Volatilité prévue	88.19%
Durée de vie prévue	5 ans
Dividende prévu	0.0%
Juste valeur	0.109 \$

- iv) Le 22 octobre 2007, la Société a émis 6 958 331 unités à un prix de 0.18 \$ chacune en contrepartie de 1 252 500 \$ en espèces. L'unité comprend une action ordinaire accréditive ainsi qu'un bon de souscription transférable. Chaque bon de souscription accorde à son porteur le droit d'acquérir une action ordinaire pour une période de 2 ans à compter de la date de clôture. Le prix d'exercice des bons de souscription est de 0.25 \$ pour les premiers 12 mois et de 0.30 \$ pour les derniers 12 mois. Le courtier a reçu une commission au comptant représentant 6 % du produit brut de la souscription, une commission en actions représentant 2 % du produit brut de la souscription ainsi que des bons de souscription représentant 10 % du nombre de bons de souscription émis aux souscripteurs. Ces bons de souscription seront émis selon les mêmes termes et conditions que ceux émis aux souscripteurs.

Corporation minière Rocmec inc.

(Compagnie en phase d'exploration de propriétés aurifères)

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

30 septembre 2007

18- ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN (suite)

- v) Le 26 octobre 2007, la Société a émis 8 608 056 unités à un prix de 0.18 \$ chacune en contrepartie de 1 549 450 \$ en espèces. L'unité comprend une action ordinaire accréditive ainsi que un bon de souscription transférable. Chaque bon de souscription accorde à son porteur le droit d'acquérir une action ordinaire pour une période de 2 ans à compter de la date de clôture. Le prix d'exercice des bons de souscription est de 0.25 \$ pour les premiers 12 mois et de 0.30 \$ pour les derniers 12 mois. Le courtier a reçu une commission au comptant représentant 6 % du produit brut de la souscription, ainsi que des bons de souscription représentant 10 % du nombre de bons de souscription émis aux souscripteurs. Ces bons de souscription seront émis selon les mêmes termes et conditions que ceux émis aux souscripteurs.

- vi) Le 21 novembre 2007, la Société a conclu une entente avec Rocmec International inc. dans laquelle elle s'engage à verser une redevance fixe de 55 000 \$ pour la période du 1er octobre 2007 au 30 septembre 2008 en remplacement de la redevance de 15.00 \$ l'once. (note 17).

- vii) En novembre 2007, la Société a signé une option d'achat, pour une période de 6 mois, lui permettant d'acquérir 6 concessions minières couvrant au total 1 700 hectares à environ 80 km d'Arequipa au Pérou. Le coût de cette option d'achat se chiffre à 100 000 US\$, dont 50 000 US\$ sont payables en travaux de vérification diligente et 50 000 US\$ ont déjà été versés.

- viii) Le 22 novembre 2007, la Société a émis 2 675 194 unités à un prix de 0.18 \$ chacune en contrepartie de 481 535 \$ en espèces. L'unité comprend une action ordinaire accréditive ainsi que un bon de souscription transférable. Chaque bon de souscription accorde à son porteur le droit d'acquérir une action ordinaire pour une période de 2 ans à compter de la date de clôture. Le prix d'exercice des bons de souscription est de 0.25 \$ pour les premiers 12 mois et de 0.30 \$ pour les derniers 12 mois. Le courtier a reçu une commission au comptant représentant 2 % du produit brut de la souscription, une commission en actions représentant 2 % du produit brut de la souscription ainsi que des bons de souscription représentant 10 % du nombre de bons de souscription émis aux souscripteurs. Ces bons de souscription seront émis selon les mêmes termes et conditions que ceux émis aux souscripteurs.

19- CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

Certaines données correspondantes fournies pour l'exercice précédent ont été reclassées en fonction de la présentation adoptée pour le présent exercice.