

Le présent rapport sur la situation financière et les résultats d'exploitation de Corporation minière Rocmec inc. (« Rocmec ») constitue une revue de la direction concernant les différents éléments qui ont influencé la performance des opérations et des résultats financiers de la compagnie au cours du troisième trimestre terminé le 30 juin 2007. Ce rapport de gestion, daté du 23 août 2007, doit être analysé en relation avec les états financiers intermédiaires de la compagnie au 30 juin 2007 et 2006, incluant les notes complémentaires aux états financiers. Tous les chiffres inclus dans le présent document sont en dollars canadiens, à moins d'indication contraire.

PROFIL DE L'ENTREPRISE

Stratégie et objectifs

Avec sa licence exclusive de fragmentation thermique, Rocmec concentre ses activités sur la fragmentation thermique dans les gisements filoniens sur ses propres sites, en partenariat avec d'autres producteurs et en transfert technologique auprès de sociétés minières.

L'échantillonnage en vrac de 44 000 tonnes en cours sur son site minier Rocmec 1 (Russian Kid), situé près de Rouyn-Noranda en Abitibi, va permettre à la Société d'utiliser la méthode de minage par fragmentation thermique afin qu'elle puisse servir de vitrine technologique de sa nouvelle méthode, brevetée, d'extraction du minerai et de vérifier les teneurs contenues dans les structures minéralisées.

Ses propriétés sont situées dans le Nord-Ouest québécois et dans la région de Québec. Sa place d'affaires est située à Pointe-Claire au Québec.

Au cours du troisième trimestre, Rocmec a poursuivi son objectif de mettre en marché son procédé exclusif d'extraction de minerai par fragmentation thermique dans les gisements de type filonien. La Société a effectué des travaux de mise en valeur et de développement des infrastructures souterraines de son site de Rocmec 1 (Russian Kid). Des travaux de développement ont été effectués, aux niveaux 110 et 130, dans le but de préparer des blocs de travail sur 2 niveaux superposés et ainsi permettre la récupération de la structure minéralisée par méthode de fragmentation thermique. Avec ces blocs de travail, Rocmec pourra, en outre, démontrer plus clairement, aux visiteurs de l'industrie, le mode fonctionnement de sa nouvelle méthode d'extraction.

Avec le début des travaux à Rocmec 1 (Russian Kid), la Société va miser sur la démonstration de sa nouvelle technologie et ainsi poursuivre ses efforts d'introduction de la fragmentation thermique dans l'industrie minière.

Brevets

La Société possède les droits exclusifs d'utilisation d'un brevet canadien de l'Office de la propriété intellectuelle du CANADA, Ce brevet immatriculé au nom de Rocmec International inc. donne à la Société le droit d'utilisation exclusif de la technologie de fragmentation thermique tel que prévu à son contrat de licence. Le brevet porte le numéro 2,495,143. De plus, la société a obtenu le 14 juillet 2006, le brevet couvrant l'Afrique du Sud. Ce brevet immatriculé au nom de Rocmec International inc. donne à la Société le droit d'utilisation exclusif de la technologie de fragmentation thermique tel que prévu à son contrat de licence. Le brevet porte le numéro 2005-4251 et il est en vigueur pour une période de 25 ans à compter de la date de dépôt international soit le 26 novembre 2003. Ces brevets s'ajoutent au brevet américain reçu le 5 juillet 2005 (U.S. 6,913,320), au brevet américain reçu le 27 mars 2007 (U.S. 7,195,320 B2) et au brevet marocain du 3 octobre 2005 (#27552).

Propriétés

Rocmec 1 (Russian Kid)

Infrastructures : La propriété comprend un puits vertical à deux compartiments d'une profondeur de 100 mètres, une rampe de 844 mètres donnant accès à trois niveaux (50, 90 et 130 mètres) sur lesquels plus de 1700 mètres de travers-bancs et de galeries ont été foncées. Le gisement Rocmec 1 (Russian Kid) a été défini par forage au diamant, échantillonné et miné à certains endroits (Veine McDowell).

Géologie : La minéralisation est associée à un système de fractures/cisaillements E-O, plus ou moins parallèles, déphasés en plusieurs endroits par des failles transverses avec le plus souvent de faibles déplacements. Certaines de ces failles transversales, plus importantes, ont cependant produit des déplacements relatifs de plus de 30 mètres (ex : faille El Coco). L'orientation des structures minéralisées varie de N070° à N090° avec des pendages de 55° à 80° vers le sud. Des fractures et veines de tensions se sont également développées aux abords des zones cisailées. Celles-ci sont fortement

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

silicifiées, très bien foliées et sont caractérisées par des textures cataclastiques à mylonitiques à grains très fins contenant des fragments visibles ou pulvérisés.

Les veines aurifères de la propriété Rocmec 1 (Russian Kid) sont donc des filons de quartz-carbonates encaissés dans des roches intrusives différenciées qui renferment du quartz ou qui montrent une texture granophyrique. Les filons peuvent être confinés à de telles unités en raison de la nature plus compétente de celles-ci et étant donné que leur riche teneur en fer est favorable à la précipitation de l'or. Les filons de quartz-carbonates forment généralement des amas tabulaires à lenticulaires dans les portions centrales des zones de cisaillement à comportement fragile-ductile, soit parallèles à la structure hôte, soit légèrement obliques (Hogson, 1989; Poulsen et Robert, 1989).

Comme ce type de gisement est pauvre en sulfures, la stratégie d'exploration devrait reposer davantage sur des critères géologiques que géophysiques. Il faut donc mettre l'accent sur les segments des zones de cisaillement qui recoupent ou qui suivent les contacts des roches hôtes favorables telles les roches ignées riches en fer. La cartographie par la technique de coloration des minéraux de la répartition des divers minéraux carbonatés est un moyen simple de repérer les zones favorables.

Minéralisation : La minéralisation aurifère de la propriété Rocmec 1 (Russian Kid) est orientée Est / Nord-Est, avec des veines de quartz large de centimètre à mètre, ayant un faible pendage vers le Sud, comprise dans un kilomètre de long par 600 mètres de large de gabbro contenu dans de la granodiorite intrusive. Il y a au moins 6 systèmes majeurs de veines identifiés sur la propriété; cependant les récents travaux souterrains effectués par la compagnie ont confirmé que plusieurs veines font probablement partie du même système, étant simplement déviées par des failles tendant vers le Nord. Les veines sont en parties divergentes / convergentes / ou en système de fracture anastomosée qui sont incluses sous forme de cisaillements, altérations (silice, chlorite, séricite, épidote et carbonate) ainsi que 2 à 10 % de pyrite disséminée contenue dans des largeurs excédent 30 mètres.

Le système de veine le mieux connu est nommé Zone McDowell, celle-ci peut contenir 3 différentes veines, elle a été identifiée sur 1 660 mètres en ligne droit, jusqu'à une profondeur de 317 mètres, contenant une teneur moyenne de 6.07 gr/t d'or coupé à 45 gr/t et sur une largeur de plus de 0.82 mètre horizontale.

Essais métallurgiques et traitement du minerai : En 1983, deux lots de 45 kg provenant de la veine Beaudoin au niveau 130m et de la veine McDowell Ouest au niveau 90 m, ont subi des essais de traitement au Centre de Recherches Minérales (CMR) du gouvernement du Québec.

Les teneurs en or des veines Beaudoin et McDowell Ouest étaient respectivement de 12.8 et 30.3 g/t Au. Le taux de récupération de l'or de la veine Beaudoin, obtenus avec les essais de cyanuration des concentrés de flottation, a atteint un maximum de 95% en utilisant un temps de re-broyage de 25 minutes. Par contre, le taux de récupération de l'or contenu dans la veine McDowell Ouest était de 91-92% sans recourir au re-broyage du concentré.

Tableau des ressources

| VARIATIONS DE TONNAGE ET TENEURS SELON 2 TENEURS DE COUPURE * | | | | | | | | | |
|---|---------------------|-----------------|--------|----------------------|-----------------|--------|---------------------|-----------------|---------|
| Teneur de coupure (g/t) | RESSOURCES MESURÉES | | | RESSOURCES INDIQUÉES | | | RESSOURCES INFÉRÉES | | |
| | Tonnes | Teneur (g/t Au) | Onces | Tonnes | Teneur (g/t Au) | Onces | Tonnes | Teneur (g/t Au) | Onces |
| 3.0 | 91 600 | 6.72 | 19 800 | 274 200 | 6.37 | 56 100 | 955 200 | 10.37 | 318 450 |
| 0.1 | 107 800 | 6.06 | 21 000 | 414 000 | 4.92 | 65 550 | 2 250 000 | 6.32 | 456 900 |

*Les calculs sont présentés en unités métriques avec des résultats arrondis pour refléter la nature réelle des estimés. Les ressources minérales ne sont pas des réserves minérales, puisque les réserves minérales ont une viabilité économique démontrable. Système Géostat International inc a vérifié et n'est au courant d'aucune contrainte concernant l'environnement, les permis, les titres miniers, les taxes, les politiques sociales, la publicité et autres, qui pourraient affectées l'estimation des ressources.

Après plus d'un an de travaux d'exploration et de développement, la Société possède, maintenant, un calcul de ressources minérales conforme à l'Instrument National 43-101 pour sa propriété Rocmec 1. La Société estime qu'il y a aussi une opportunité significative d'étendre les ressources de base du corridor aurifère, long d'un kilomètre, de la propriété.

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

Tel que défini par les normes de l'Instrument National 43-101, la personne qualifiée responsable de l'estimation des ressources est Monsieur Claude Duplessis, P. Eng., de Système Géostat International inc. Les ressources minérales aurifères sont estimées par blocs réguliers sur des sections longitudinales en utilisant la méthode de l'inverse des distances. Les zones aurifères sont: Front West, McDowell, Talus, Shaft, Boucher et Boucher 2. La largeur vraie moyenne des zones aurifères varie de 0.61 mètre à 2.32 mètres. Les hautes teneurs ont été coupées à 45 g/t d'or. La minéralisation connue se trouve maintenant de la surface jusqu'à une profondeur de 400 mètres et est délimitée sur une longueur d'approximativement 1.66 kilomètres et une largeur individuelle d'un peu plus de 4.10 mètres. Le rapport technique complet selon l'Instrument National 43-101 de Système Géostat International inc, est publié sur SEDAR (www.sedar.com) sous Corporation Minière Rocmec inc.

La compagnie est à planifier une campagne de forage intensive plus tard en 2007 afin de tester les extensions en profondeur des zones minéralisées jusqu'à -400 mètres en profondeur verticale et démontrer les ressources aurifères de hautes qualités plus en ligne avec d'autres systèmes contenu dans le camp minier aurifère de la région.

Denain,

La propriété située à Louvicourt tout près de Val-D'Or, est un des sites sur lesquels la compagnie a effectué des travaux de mise en valeur afin de déterminer son potentiel futur. La veine Sud, la principale, a été interceptée sur près de 400 mètres de longueur. Elle a été identifiée jusqu'à 100 mètres en profondeur. Le rapport technique préparé par un géologue consultant rapporte des ressources mesurées, indiquées de 9 570 onces et inférées de 31 185 onces. De plus, une autre structure minéralisée a été identifiée, soit la veine Nord; aucun calcul de ressources n'a été effectué pour le moment sur celle-ci. La compagnie Texas T. Minerals inc. possède 15% de la propriété.

Au cours du premier trimestre, la Société a cédé une option d'achat de 24 mois pour 85% restante de la propriété, à la compagnie Ressources Autanabi inc. L'entente comprend les termes suivants : le paiement comptant d'une somme de 5 000 \$ à la signature de l'entente, l'émission de 100 000 actions ordinaires au cours de la première année, l'émission de 300 000 actions ordinaires supplémentaires avant le 18e mois suivant la signature de l'entente et un paiement comptant de 2 400 000 \$ 24 mois après la signature de l'entente. De plus, une royauté de 2.5 % NSR est incluse à l'entente.

Montauban,

La propriété située à environ 80 km au sud-ouest de la ville de Québec, appartient à la compagnie depuis sa fondation en 2000. Peu de travaux ont été effectués sur ce site au cours de la dernière année. Cependant, au cours du trimestre en cours, un mandat a été accordé à une firme de consultant externe afin qu'elle effectue une évaluation des ressources thermiques. Ces travaux permettront ainsi à Rocmec de préparer l'extraction par fragmentation thermique sur ce site.

La Société a été approchée par certains groupes afin que ceux-ci acquièrent une option importante de Montauban. Des discussions sont en cours actuellement afin que la Société donne une option qui serait attaché à une entente de partenariat. Pour l'instant il est très difficile pour les dirigeants de prévoir le dénouement de cette entente.

Sur la propriété Montauban de Rocmec, les roches supracrustales du Groupe de Montauban constituent la majorité des aires affleurantes et sont représentées par quatre (4) principales lithologies : les gneiss à biotite, les amphibolites, les quartzites et le gneiss à biotite-hornblende. Cependant, sur la propriété Montauban, comme dans la région immédiate, le gneiss à biotite est la roche prédominante. Il est à noter que d'une façon générale, les minéralisations se retrouvent généralement à l'interface entre les deux lithologies décrites précédemment, c'est-à-dire, les gneiss à biotite et sillimanite et les amphibolites.

Le gîte polymétallique de Montauban, localisé sur la propriété Montauban, a été exploité du début du siècle passé jusqu'à sa fermeture en 1990. Il a été extrait de ce gîte deux types de minerais, l'un aurifère dont 800 000 tonnes de minerai à 3,55 g/t Au et 17,72 g/t Ag ont été extraites et l'autre de type polymétallique avec une production de 2,5 millions tonnes à 6,8% Zn, 2,27% Pb, 131 g/t Ag et 1,3 g/t Au. La minéralisation est essentiellement sous forme de sphalérite, de galène, de chalcopryrite dans un niveau de marbre ou de gneiss à anthophyllite-cordiérite-gahnite associé à des gneiss nodulaires à sillimanite et à des gneiss quartziques. Selon certains auteurs, il s'agirait d'une zone d'altération de sulfures massifs volcanogènes métamorphisées. L'or et l'argent étaient récupérés comme sous-produits lors de l'exploitation du secteur sud de la zone minéralisée, tandis que l'exploitation et l'exploration de la zone nord étaient concentrées sur les métaux précieux. Les travaux récents appuient l'idée d'une classification du gîte Montauban comme sulfure massif aurifère associé à des roches volcaniques fortement métamorphisées.

Les minéralisations aurifères de la propriété Montauban montrent une certaine continuité latérale. Elles seraient contrôlées par une ou plusieurs structures qui s'étendent au-delà du secteur immédiat de la mine. Ainsi, l'indice Saint-Thomas qui se situe à plus de 3 kilomètres au sud, se présente comme étant une minéralisation à or libre à l'intérieur d'un stockwerk de quartz. Les auteurs appuient l'hypothèse soulevée par certains auteurs du fait que la minéralisation aurifère à Montauban

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

serait tardive et recoupe à peu près toutes les lithologies y compris les amphibolites. Suite à leurs travaux, Les Explorations Muscocho Ltée avait pour sa part interprété une minéralisation se retrouvant sous un niveau particulier d'amphibolite, cependant l'auteur croit que la minéralisation suit un corridor qui devient subhorizontal vers le sud. Cette hypothèse est valide pour la propriété (Montauban) par la présence d'une lithologie similaire dans un même contexte structural. De plus, sur la propriété Montauban, les zones minéralisées Nord et Sud montrent une excellente continuité en surface observée par les décapages et les tranchées aux 30 mètres ainsi qu'à proximité en profondeur comme le démontrent bien les sondages nombreux anciens et récents forés en moyenne tous les 30 mètres. L'épaisseur des zones varie en moyenne de 1 à 3 mètres, mais peut localement atteindre 10 mètres et plus. Les teneurs varient de 1 à 6 grammes par tonne Au.

Évaluation de la ressource : Pour la Zone 1 sud, la Société évalue la ressource minérale indiquée du pilier de surface non exploité de cette zone à 114 473 tonnes à une teneur de 6,1 g/t Au et 94 g/t AG, soit un total de 22 281 onces d'or et de 347 086 onces d'argent. En utilisant un ratio d'équivalence correspondant à 73 g Ag/1 on obtient une teneur équivalent or de 7,3 g/t eqAu (82 % Au et 18 % Ag). Pour la Zone Nord nous comptabilisons une ressource indiquée totale de 274 500 tonnes à une teneur de 2,8 g/t Au et 15 g/t Ag., soit 24 917 onces d'or et 133 912 onces d'argent. La teneur en équivalent or est de 3.0 g/t eqAu (93 % Au et 7 % Ag) en considérant un ratio de 73 g Ag pour 1 g Au. Cependant, mentionnons que dans ce secteur 113 284 tonnes à une teneur de 3.1 g/t Au et 19 g/t Ag (3.4 g/t eqAu), sont disponibles dans les 10 premiers mètres. Cette masse correspond à 46 % de la valeur du pilier de surface. Les informations ci-haut mentionnées sont tirées d'un rapport technique préparé par Jacques Marchand ingénieur Géologue conseil et daté de juin 2003.

Courville-Maruska et Vauquelin,

Pour l'instant, celles-ci sont au stade de l'exploration. Très peu de travaux sont prévus sur ces propriétés au cours de la prochaine année et les dirigeants ne peuvent pas se prononcer à quel moment l'exploration débutera.

Résumé des activités trimestrielles

Au cours du troisième trimestre, les activités de la Société se sont concentrées principalement à continuer la préparation du site de Rocmec 1 (Russian Kid) et au financement des travaux prévus. Le fonçage de galeries, des travaux de fragmentation thermique, la préparation du bloc C afin de permettre la récupération de la structure minéralisée et le forage au diamant ont constitué les principales activités effectuées sur le site.

Le fonçage de galerie, aux niveaux 110 Est, 110 Ouest et 130 Ouest, s'est effectué avec une équipe de travail. Environ 40 mètres de galeries ont été foncés. Ces travaux constituent la phase préparatoire à la récupération de la structure minéralisée, entre les niveaux 110 et 130, par méthode de fragmentation thermique.

De l'extraction par fragmentation thermique a été effectué dans le Bloc C au niveau 70. L'éclatement s'est réalisé en faisant la récupération autant vers le bas que vers le haut. Afin de récupérer au maximum le minerai du Bloc C, des travaux de minage, avec un contrôle de dilution très serré, ont été entrepris au niveau 90. Ceci va permettre la récupération du minerai entre les niveaux 70 et 90. Par la suite, ces travaux se continueront entre les niveaux 45 et 70. Rocmec prévoit que le minage du Bloc C devrait être complété au cours du quatrième trimestre.

Au cours du troisième trimestre, Rocmec a débuté le transport de minerai à la fonderie de XStrata Copper. Un total de 5 167 tonnes ont été livrées au cours de la période, ce qui représente un revenu brut d'environ 228 000 \$. Les tonnes transportées au cours de cette période proviennent principalement du minerai extrait lors des travaux de développement des galeries.

La Société a continué son programme de forage au diamant souterrain. Le forage effectué principalement à partir de la rampe en direction Nord a permis d'intercepter 2 structures minéralisées au Nord de la veine McDowell. Ces travaux se continueront au cours des prochains trimestres.

Enfin, plusieurs visites ont été organisées, et les représentants de l'industrie minière présents à celles-ci, ont démontré un vif intérêt face à la nouvelle méthode de minage. Il y a eu également la visite de représentant de quelques producteurs miniers et celles-ci ont permis d'entreprendre des discussions sérieuses pour introduire cette nouvelle méthode de minage dans leur site minier.

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

CORPORATION MINIÈRE ROCMEC INC.
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2007**REVUE TRIMESTRIELLE**

| | 4 ^e 2006 | 1 ^{er} 2007 | 2 ^e 2007 | Trimestre 3 ^e 2007 |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------------------|
| Revenus - frais de gestion | - | - | - | - |
| Rémunération à base d'actions | 24 000 | 77 267 | 31 756 | 21 819 |
| Frais généraux et d'administration | 443 157 | 227 267 | 8 458 | 204 556 |
| Amortissement | (208) | 975 | 1 661 | 1 819 |
| Impôt de la partie XII.6 | (2 089) | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | 199 795 | 323 259 | 280 229 | 344 805 |
| Honoraires de financement | 406 461 | 157 989 | 29 091 | 2 553 |
| Gain sur évaluation de placement temporaire | - | (7) | (3 396) | 1 450 |
| Radiation de propriétés minières | 336 205 | 1 800 | 96 | - |
| Radiation de frais d'exploration et de développement reportés | 621 633 | 90 | - | - |
| Impôts futurs | (43 912) | (52 600) | 22 467 | (415 113) |
| Perte nette | 1 985 042 | 736 040 | 370 362 | 161 889 |
| Frais d'émission d'actions | 78 359 | 301 742 | 374 618 | 903 568 |
| Mouvements de trésorerie liés à l'exploitation | (227 908) | (2 846 974) | (1 373 507) | (468 321) |
| Investissement en immobilisations | 431 588 | 15 414 | 69 948 | 15 670 |
| Investissement en propriétés minières | 286 | 1 351 | 1 393 | 1 675 |
| Dépenses d'exploration et de développement reportés | 1 486 317 | 1 456 936 | 944 708 | 1 802 820 |
| Espèces et quasi-espèces | 16 553 | (16 183) | 7 460 | (749 750) |
| Fonds de roulement | (2 622 603) | (1 856 977) | (817 162) | (1 294 114) |
| Avoir des actionnaires | 6 075 155 | 6 413 221 | 8 246 838 | 10 343 986 |
| Perte nette par action | 0.041 | 0.012 | 0.006 | 0.002 |
| Moyenne pondérée d'actions en circulation | 46 379 541 | 58 180 296 | 61 474 358 | 66 249 991 |
| Actions en circulation | 56 574 758 | 61 248 835 | 72 697 881 | 86 970 167 |

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

CORPORATION MINIÈRE ROCMEC INC.
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2007**REVUE TRIMESTRIELLE**

| | 4 ^e 2005 | 1 ^{er} 2006 | 2 ^e 2006 | Trimestre 3 ^e 2006 |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------------------|
| Revenus - frais de gestion | (9) | - | 164 | - |
| Rémunération à base d'actions | 14 300 | - | 13 000 | - |
| Frais généraux et d'administration | 143 609 | 260 467 | 137 276 | 228 211 |
| Amortissement | 1 578 | 1 241 | 1 241 | 1 241 |
| Impôt de la partie XII.6 | 14 048 | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | 64 036 | 25 486 | 54 999 | 62 606 |
| Honoraires de financement | 15 000 | 35 050 | 7 007 | 17 558 |
| Radiation de frais d'exploration et de développement reportés | 133 066 | 345 693 | (314 582) | 60 849 |
| Impôts futurs | (137 637) | (111 939) | (89 704) | (42 654) |
| Perte nette | 248 009 | 555 998 | (190 927) | 327 811 |
| Frais d'émission d'actions | 277 219 | 281 751 | 246 974 | 303 601 |
| Mouvements de trésorerie liés à l'exploitation | (138 480) | (519 242) | (928 044) | 317 997 |
| Investissement en immobilisations | 14 383 | 11 750 | 2 400 | 967 279 |
| Investissement en propriétés minières | 2 012 | 84 000 | 1 182 | 72 172 |
| Dépenses d'exploration et de développement reportés | (219 347) | 266 735 | 780 170 | 966 328 |
| Espèces et quasi-espèces | 8 017 | 41 753 | 379 064 | 350 161 |
| Fonds de roulement | (1 467 290) | (1 632 657) | (92 055) | (816 451) |
| Avoir des actionnaires | 3 855 008 | 4 175 176 | 6 630 358 | 6 586 645 |
| Perte nette par action | 0.01 | 0.015 | (0.005) | 0.007 |
| Moyenne pondérée d'actions en circulation | 29 840 741 | 36 754 410 | 40 075 243 | 43 870 872 |
| Actions en circulation | 35 411 728 | 41 742 927 | 50 633 836 | 53 059 701 |

ASPECTS FINANCIERS

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations ainsi que la formulation d'hypothèses ayant un effet important sur les postes des revenus et dépenses, ainsi que sur les montants des éléments d'actif et de passif. Les éléments des états financiers qui requièrent davantage l'utilisation d'estimations incluant la durée de vie utile des éléments d'actif, le calcul de l'amortissement, le calcul des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et celui des impôts sur le bénéfice et des impôts futurs. Par conséquent, les résultats futurs peuvent être différents de ces estimations.

Sommaire des résultats financiers du troisième trimestre de 2007

Frais généraux et d'administration

Ces frais représentent les dépenses reliées aux salaires administratifs, honoraires professionnels, frais légaux, communications, frais de bureau et autres. Ces autres frais sont comparables aux trimestres précédents. La ventilation des composantes des frais généraux et d'administration est inscrite aux états financiers intermédiaires déposés sur SEDAR.

Intérêts et frais bancaires

Les intérêts sur les débetures et le prêt d'or contractés en cours des derniers trimestres constituent une partie importante des dépenses d'intérêts.

Honoraires de financement

Les honoraires de financement représentent les frais encourus dans le cadre des activités de financement par emprunts, débetures et équité. Au cours du trimestre, ces frais ont été de 2 553 \$ comparativement à 17 558 \$ au même trimestre de l'année précédente.

Radiation des frais d'exploration et de développement reportés

La radiation des frais d'exploration et de développement reportés représente les frais relatifs à des propriétés pour lesquelles la Société n'a pas l'intention de poursuivre ses travaux d'exploration.

Résultats d'exploitation

Pour le trimestre terminé le 30 juin 2007, les dépenses d'exploitation ont été de 577 002 \$ comparativement à 370 465 \$ pour l'année précédente, soit une augmentation de 206 537 \$.

Pour le troisième trimestre, la société a enregistré une perte nette de 161 889 \$ ou 0.002 \$ par action.

La perte nette par action a été calculée selon le nombre moyen pondéré de 66 249 991 actions ordinaires en circulation au 30 juin 2007, comparativement au nombre moyen pondéré de 43 870 872 actions ordinaires en circulation au 30 juin 2006.

Données sur les actions en circulation

| | 30 Juin 2007 | | 30 Septembre 2006 | | 30 Septembre 2005 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| | Nombre | Montant | Nombre | Montant | Nombre | Montant |
| Solde au début | 56 574 758 | 12 997 688 | 35 411 728 | 8 117 588 | 21 960 022 | 5 015 294 |
| Payées en argent | 15 045 953 | 2 687 267 | 3 466 276 | 415 479 | 8 484 000 | 1 613 994 |
| Financement accreditif | 14 363 168 | 2 801 918 | 9 804 709 | 2 511 600 | 2 607 706 | 942 000 |
| Émission pour acquisition de propriétés minières | - | - | 875 000 | 136 628 | 2 360 000 | 546 300 |
| Bons de souscription et options d'achat d'actions | 650 000 | 132 757 | 150 000 | 34 800 | | |
| Règlement de dettes | 286 288 | 62 000 | 6 867 045 | 1 781 593 | - | - |
| Exercice d'options d'achat d'actions | 50 000 | 15 955 | | | | |
| Solde à la fin | 86 970 167 | 18 697 585 | 56 574 758 | 12 997 688 | 35 411 728 | 8 117 588 |

Liquidités et situation financière**Liquidités**

Au 30 juin 2007, la compagnie avait un découvert bancaire de 749 750 \$ et des liquidités de 1 373 999 \$ de fonds réservés aux frais d'exploration et de développement comparativement à des liquidités de 350 161 \$ et 112 527 \$ de fonds réservés aux frais d'exploration et de développement à la même date de l'exercice précédent.

Crédit d'impôt à recevoir

La société a des crédits d'impôt à recevoir totalisant 1 805 315 \$, comparativement à 399 767 \$ à recevoir à la même période l'année précédente. Au 30 juin 2007, le montant comprend des crédits de droits sur les mines pour les exercices 2005 et 2006 au montant de 221 257 \$ et d'une estimation des crédits d'impôts relatifs aux ressources de 1 295 375 \$ et un crédit de droits sur les mines de 288 683 \$ accumulés au cours du présent exercice.

Immobilisations

Au cours du trimestre, la compagnie a acquis des équipements pour un montant de 15 670 \$ comparativement à 697 279 au cours du même trimestre de 2006. Ces acquisitions sont constituées principalement d'équipements nécessaires aux opérations.

Propriétés minières

Au cours du troisième trimestre, la compagnie a investi 1 802 820 \$ en frais d'exploration reportés, comparativement à 966 328 \$ au cours du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Ces investissements ont été effectués principalement sur la propriété Rocmec 1. La société effectue des travaux de mise en valeur de cette propriété et elle devrait continuer à investir sur celle-ci au cours des prochains trimestres.

Actif intangible

Au cours des exercices précédents, la société a déposé, au nom de Rocmec International inc., des demandes de brevet dans 7 pays dont le Canada. Les frais relatifs à ces demandes de brevet sont capitalisés comme actif intangible. Au cours du trimestre, la Société a encouru 1 973 \$ de frais relatifs à ces demandes.

Actif

L'actif total de société était de 18 004 513 \$ au 30 juin 2007 soit une augmentation de 6 816 079 \$ comparativement au 30 juin 2006. Les divers financements réalisés au cours de l'exercice ont permis à la compagnie de réaliser cette évolution.

Insuffisance de fonds de roulement

La Société fait face à une insuffisance de fonds de roulement au 30 juin 2007. Afin de corriger cette situation, des financements ont été effectués après la fin du trimestre.

Emprunts

Au cours de l'exercice précédent, la Société a contracté des emprunts totalisant 2 000 000 \$ auprès de compagnie et individus sans lien de dépendance avec la Société. Ces emprunts qualifiés de prêts d'or portent intérêts au taux mensuel de 1% et sont remboursables trimestriellement à compter du 30 novembre 2006. Le remboursement se fera par versement d'onces d'or auprès des prêteurs. Au 30 juin 2007, le solde de l'emprunt était de 500 000 \$.

Impôts sur le bénéfice et impôts futurs

Notons que les impôts sur le bénéfice et les impôts futurs ont été comptabilisés à la fois à l'actif et au passif, étant donné que les montants proviennent de différents paliers d'imposition, tels que le fédéral, le provincial et les impôts miniers.

Arrangement hors bilan

La société n'a aucun arrangement hors bilan.

Opérations entre apparentés

La société n'a effectué aucune opération avec des apparentés au cours de l'exercice.

Nouvelles conventions comptables

La société a adopté en date du 1er octobre 2006, les énoncés du chapitre 1530 et 3855 publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA), soit « Résultat étendu » et « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation ». Le résultat étendu (chapitre 1530) représente la variation dans l'actif net de la société provenant de transactions de sources autres que des actionnaires de la société et inclus des éléments qui ne seraient habituellement pas inclus dans le calcul du bénéfice net, tel que les gains ou pertes non réalisés sur des placements disponibles à la vente. Les instruments financiers – comptabilisation et évaluation (chapitre 3855) requièrent que tous les actifs financiers, à l'exception de ceux qui sont classés comme étant détenus jusqu'à leur échéance, ainsi que les instruments financiers dérivés soient présentés à leur

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

juste valeur. Les passifs financiers doivent être évalués à leur juste valeur lorsqu'ils sont classés comme étant détenus à des fins de transaction, sinon ils doivent être présentés au coût. L'impact de l'adoption des chapitres 1530 et 3855 n'a eu aucun effet sur le solde au 1er octobre 2006 du résultat étendu accumulé. Au cours du trimestre terminé le 30 juin 2007, une perte de 1 450 \$ a été enregistrée sur les placements détenus pour fins de transactions.

RISQUES ET INCERTITUDES

Risques financiers

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

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

Risques environnementaux

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

Actions accréditives

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

Politique de dividende

Depuis la date de sa constitution, la société n'a déclaré ni versé aucun dividende sur ses actions ordinaires. Toute décision de verser des dividendes aux détenteurs d'actions ordinaires sera prise par le conseil d'administration selon son évaluation de sa situation financière, tout en tenant compte des besoins de financement pour assurer la croissance future et d'autres facteurs pertinents dans les circonstances.

Évaluation et efficacité des contrôles et procédures de communication de l'information

La Société a établi et maintient des contrôles et procédures de communication de l'information financière. Les dirigeants ont évalué l'efficacité des contrôles et procédures de communication de l'information de l'émetteur au 30 juin 2007 et ont conclu que ces procédures sont adéquates et efficaces pour assurer une divulgation exacte et complète des documents annuels.

Déclarations prospectives

Le présent rapport de gestion renferme des déclarations prospectives qui comportent des risques et des incertitudes. Dans ce rapport, l'emploi des termes « estimer », « projeter », « anticiper », « prévoir », « viser », « croire », « espérer », « pouvoir » et des expressions semblables, de même que d'autres verbes au futur a pour but d'identifier des déclarations prospectives. Les déclarations prospectives sont fondées sur nos attentes actuelles et ne représentent qu'un mode temporel. Elles comportent des risques, des incertitudes et d'autres facteurs qui, dans certains cas, ont affecté les résultats que nous avons atteints dans le passé, et pourraient faire en sorte qu'à l'avenir, les résultats réels diffèrent de manière significative des résultats prévus dans les déclarations prospectives mentionnées dans le présent rapport. Les facteurs importants qui pourraient causer de telles différences sont énumérés dans ce rapport de gestion, plus particulièrement dans la section intitulée « Risques et incertitudes ». Vous êtes priés de ne pas vous appuyer indûment sur les déclarations prospectives.

Les facteurs pouvant causer une différence importante entre les résultats réels et ceux indiqués dans les déclarations prospectives incluent, la teneur du minerai extrait et des difficultés imprévues dans les activités minières pouvant influencer sur les revenus et sur les coûts de production. D'autres éléments, telles des incertitudes en matière de réglementation gouvernementale, pourraient également modifier les résultats. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour ou à réviser les déclarations prospectives, qu'il s'agisse de résultats émanant de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement.

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

CORPORATION MINIÈRE ROCMEC INC. ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2007

Autres informations

Cette discussion et l'analyse des résultats financiers intérimaires en date du 30 juin 2007 devraient être lues en parallèle avec les états financiers annuels vérifiés pour les exercices terminés les 30 septembre 2006 et 2005. Des renseignements supplémentaires peuvent être obtenus au site web www.sedar.com dans la section des documents déposés par la Société.

Au nom du conseil d'administration

Le 23 août 2007

(s) Donald Brisebois
Président et chef de la direction

(s) Daniel Gilbert c.a.
Vice-président finance