

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires

31 MARS 2009

Table des matières

Résultats, résultats étendus et déficit	2
Bilans	3
Dépenses d'exploration reportées	4
Flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6-11

Les états financiers intérimaires ci-joints ont été dressés par la direction de Exploration Dios Inc. et n'ont pas été examinés par les vérificateurs.

EXPLORATION DIOS INC.
Résultats, résultats étendus et du déficit (non vérifié)

	Trois mois terminés le	
	31-mars	
	2009	2008
	\$	\$
DÉPENSES D'ADMINISTRATION		
Rémunération à base d'actions	32 295	117 930
Honoraires professionnels	31 657	49 883
Assurances, taxes et permis	10 395	13 611
Salaire-gestion	10 362	4 672
Publicité, voyages et relations publiques	7 619	32 066
Informations aux actionnaires	5 000	9 303
Frais de bureau	2 855	4 429
Inscription et registrariat	1 277	5 031
Loyer	-	2 250
Intérêts et frais bancaires	216	177
	101 676	239 352
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES		
Intérêts	19 315	70 066
Plus-value (moins-value) non réalisée des actions cotées	9 045	(6 030)
	28 360	64 036
PERTE AVANT IMPÔTS	(73 316)	(175 316)
Impôts futurs	16 553	23 921
PERTE NETTE ET RÉSULTAT ÉTENDU	(89 869)	(199 237)
DÉFICIT AU DÉBUT	(5 802 530)	(4 657 166)
PERTE NETTE	(89 869)	(199 237)
DÉFICIT À LA FIN	(5 892 399)	(4 856 403)
PERTE NETTE PAR ACTION	(0,003)	(0,006)
	de base et dilué	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	34 333 839	34 333 839

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.

Bilans

	Au 31 mars 2009 (non vérifié) \$	Au 31 décembre 2008 (vérifié) \$
ACTIF		
À COURT TERME		
Encaisse	87 812	165 142
Dépôts à terme	2 429 537	2 013 633
Actions cotées détenues à des fins de transaction à la JVM (coût de 104 417\$)	19 597	10 552
Taxes de vente à recevoir	29 439	462 962
Crédit d'impôts à recevoir	2 178 101	2 331 278
Débiteurs d'une société liée (note 7)	130 859	125 645
	4 875 345	5 109 212
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 3)	1 103 771	1 076 826
FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 4)	6 881 778	6 743 832
	12 860 894	12 929 870
PASSIF		
À COURT TERME		
Créditeurs et charges à payer	80 270	108 225
IMPÔTS FUTURS	825 813	809 260
	906 083	917 485
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 5)	16 146 451	16 146 451
Surplus d'apport (note 6)	1 700 759	1 668 464
Déficit	(5 892 399)	(5 802 530)
	11 954 811	12 012 385
	12 860 894	12 929 870

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.
Dépenses d'exploration reportées (non vérifié)

	Trois mois terminés le	
	31 mars	
	2009	2008
	\$	\$
SOLDE AU DÉBUT	6 743 832	4 423 904
Ajouter:		
Géologie	76 627	42 010
Forage au diamant et analyses	37 650	142 736
Échantillonnage et analyses	-	4 601
Transport, hébergement et logistique	17 714	1 300
Bureau, fournitures et autres	5 955	8 691
Dépenses totales de la période	137 946	199 338
DÉDUIRE:		
Crédit d'impôt	-	-
DÉPENSES CAPITALISÉES NETTES DE LA PÉRIODE	137 946	199 338
SOLDE À LA FIN	6 881 778	4 623 242

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.

Flux de trésorerie (non vérifié)

	Trois mois terminés le	
	31 mars	
	2008	2008
	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Perte nette	(89 869)	(199 237)
Éléments hors caisse		
Rémunération à base d'actions	32 295	117 930
Moins-value (plus-value) non réalisée des actions cotées	(9 045)	6 030
Impôts futurs	16 553	23 921
	(50 066)	(51 356)
d'exploitation		
Frais payés d'avance	-	(7 624)
Taxes de vente à recevoir	433 523	(33 847)
Crédits d'impôts à recevoir	153 177	-
Débiteurs d'une société liée	(5 214)	90 543
Créditeurs et charge à payer	(27 955)	(620 039)
Dû à une société liée	-	14 394
	503 465	(607 929)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Rachat (achat) de dépôts à terme	(415 904)	780 232
Propriétés minières	(26 945)	(37 567)
Frais d'exploration reportés	(137 946)	(199 338)
	(580 795)	543 327
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Émissions d'actions	-	-
Frais d'émissions d'actions	-	-
	-	-
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ENCAISSE	(77 330)	(64 602)
ENCAISSE AU DÉBUT	165 142	48 842
ENCAISSE (DÉCOUVERT) À LA FIN	87 812	(15 760)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 31 mars 2009 (non vérifié)

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

La Société est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions dans le but d'acquérir des propriétés minières, de les explorer, les mettre en valeur et éventuellement, les exploiter.

La Société procède à l'exploration de ses propriétés minières et n'a pas encore déterminé si ses propriétés minières contiennent des dépôts minéraux économiquement exploitables.

Bien que la Société ait pris des mesures qui sont conformes aux standards de l'industrie pour le stade de l'exploration actuel de telles propriétés afin d'obtenir les titres pour les propriétés minières dans lesquelles elle a un intérêt financier, ces procédures ne garantissent pas le titre de propriété. Les titres de propriété peuvent être assujettis à des ententes antérieures non enregistrées et au non-respect de dispositions réglementaires.

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

La capacité de la Société à poursuivre ses activités dépend de l'obtention de nouveaux financements par émission d'actions nécessaires à la poursuite de l'exploration de ses propriétés minières. Les conditions actuelles des marchés de capitaux sont défavorables à la levée de nouveaux financements par émission d'actions et donc, même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration par l'émission d'actions dans le passé, rien ne garanti qu'elle réussira à obtenir d'autres financements dans le futur. La direction évalue ses besoins de financements et ses alternatives stratégiques incluant des changements potentiels relativement à ses ententes de propriétés minières, ses programmes d'exploration et ses dépenses discrétionnaires.

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

2. PRINCIPALE CONVENTION COMPTABLES

Les états financiers intérimaires non vérifiés doivent être lus en parallèle avec les états financiers vérifiés de l'exercice terminé le 31 décembre 2008. Ils ont été préparés selon les principes comptables généralement reconnus au Canada, en utilisant les mêmes conventions comptables décrites à la note 3 des états financiers vérifiés de l'exercice terminé le 31 décembre 2008.

En février 2008, le Conseil des normes comptables du Canada a confirmé le 1er janvier 2011 comme date de changement pour l'information financière des sociétés ouvertes canadiennes, qui devra alors correspondre au Normes internationales d'information financière (les «IFRS»). La Société obtiendra la formation sur l'IFRS et élaborera un plan d'action afin d'être prête pour la conversion pour l'exercice 2011.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 31 mars 2009 (non vérifié)

3. PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Au 31 décembre		Au 31 mars
	2008	Additions	2009
	\$	\$	\$
33 Carats	454 458	2 415	456 873
Hotish	191 265	27 656	218 921
Pontax	53 979	(3 126)	50 853
Opinaca-Nord	93 140	-	93 140
Upinor	50 075	-	50 075
PAM et Ugo	72 565	-	72 565
Chibouki	94 379	-	94 379
U2 et U3	53 280	-	53 280
Lac Chabran	13 685	-	13 685
	1 076 826	26 945	1 103 771

4. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS

	Au 31 décembre		Au 31 mars
	2008	Additions	2009
	\$	\$	\$
33 Carats	1 332 852	365	1 333 217
Hotish	2 812 172	122 803	2 934 975
Pontax	906 720	1 965	908 685
Opinaca-Nord	323 809	1 743	325 552
Upinor	437 636	5 678	443 314
PAM et Ugo	42 521	2 584	45 105
Chibouki	855 349	365	855 714
U2 et U3	16 659	1 095	17 754
Lac Chabran	13 575	1 348	14 923
Autres	2 539	-	2 539
	6 743 832	137 946	6 881 778

5. CAPITAL-ACTIONS

Autorisé

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

Émis et payé

	Nombre	Montant
Au 31 décembre 2008	34 333 839	16 146 451 \$
Au 31 mars 2009	34 333 839	16 146 451 \$

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires au 31 mars 2009 (non vérifié)

5. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options

La variation du nombre d'options en circulation depuis le début de l'exercice est la suivante:

Date	Nombre	Prix moyen de levée (\$)
Au 31 décembre 2008	3 390 000	0,48
Au 31 mars 2009	3 390 000	0,48

Options attribuées et exerçables au 31 mars 2009

Date d'expiration	Nombre d'options		Prix (\$)
	en circulation	exerçables	
7 septembre 2009	640 000	640 000	0,37
7 avril 2011	270 000	270 000	0,33
29 janvier 2012	450 000	450 000	0,50
8 mars 2012	1 000 000	1 000 000	0,75
29 octobre 2012	50 000	42 500	0,38
14 février 2013	980 000	686 000	0,31
	3 390 000	3 088 500	

La juste valeur de ces options a été estimée au moyen du modèle Black Scholes d'évaluation du prix des options utilisant les hypothèses suivantes: durées moyennes estimatives des options de 5 ans, taux d'intérêts sans risque de 3,5 % à 4,5 %, volatilité prévue de 49 % à 113 % et aucun dividende prévu.

Bons de souscription

La variation du nombre de bons de souscription en circulation depuis le début de l'exercice est la suivante:

Date	Nombre	Prix moyen de levée (\$)
Au 31 décembre 2008	6 450 183	1,00
Expirés	(5 110 933)	1,03
Au 31 mars 2009	1 339 250	1,15

Les caractéristiques des bons de souscription au 31 mars 2008 sont les suivantes:

Nombre	Prix d'exercice	Date d'expiration
1 339 250	1,15 \$	2 mai 2009

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 31 mars 2009 (non vérifié)

5. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options sur unités au courtier

Options sur unités aux courtiers en circulation au 31 mars 2009

Date d'émission	Nombre d'options d'unités	Prix d'exercice \$	Date d'expiration	Valeur attribuée \$
02-mai-07	267 850	0,70	02-mai-09	80 545

Chaque unité contient une action ordinaire et un demi-bon de souscription. Chaque bon de souscription peut être exercé de la façon suivante:

Nombre	Prix d'exercice	Date d'expiration
133 925	1,15 \$	2 mai 2009

La juste valeur de chaque unité octroyée a été estimée à la date d'octroi en utilisant les modèles d'évaluation Black-Scholes et binomiale.

6. SURPLUS D'APPORT

	\$
Solde au 31 décembre 2008	1 668 464
Options d'achat d'actions octroyées et exerçables	32 295
Solde au 31 mars 2009	1 700 759

7. OPÉRATIONS CONCLUES AVEC DES APPARENTÉS

La Société est apparentée à une autre société étant donné qu'elles ont en commun certains administrateurs.

Au 31 mars 2008, il y a un solde à recevoir de cette société de 130 859\$ (125 645\$ au 31 décembre 2008). Ce solde porte un intérêt mensuel de 0,5% (1% en 2008).

Au cours de l'exercice, dans le cours normal des activités, une société ayant un administrateur commun a facturé un montant de 5 880\$ (9 217 \$ en 2008) pour des honoraires professionnels.

Ces opérations ont été mesurées à la valeur d'échange, soit la valeur établie et acceptée par les parties.

8. INSTRUMENTS FINANCIERS

Objectifs et politiques en matière de gestion des risques 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 de contrat visant des instruments financiers, incluant des dérivés financiers, à des fins spéculatives.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 31 mars 2009 (non vérifié)

8. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Risques financiers

Les principaux risques financiers auxquels la Société est exposée ainsi que les politiques en matière de gestion des risques financiers sont détaillés ci-après:

Risque de taux d'intérêt

Les dépôts à terme et le compte à recevoir d'une société minière portent intérêts à taux fixe et exposent donc la Société aux risques de variation de juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt. Les autres actifs et passifs financiers de la Société ne présentent aucun risque de taux d'intérêt étant donné qu'ils ne portent pas intérêt. La Société n'utilise pas de dérivés financiers pour réduire son exposition au risque de taux d'intérêt.

Risque de liquidité

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant d'encaisse et à s'assurer que la Société dispose de source de financement sous la forme de financements privés suffisants. La Société établit des prévisions budgétaires et de trésorerie afin de s'assurer qu'elle dispose des fonds nécessaires pour rencontrer ses obligations. L'obtention de nouveaux fonds permet à la Société de poursuivre ses activités et malgré le fait qu'elle ait réussi dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une des parties à un instrument financier manque à l'une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. La Société est assujettie à des risques de crédit par l'encaisse, le compte à recevoir d'une société minière et les dépôts à terme. La Société réduit le risque de crédit en maintenant l'encaisse et les dépôts à terme dans des instruments financiers garantis par et détenus chez une banque à charte canadienne. La Société vise à signer des ententes de partenariat avec des sociétés établies et elle suit leur situation de trésorerie de près afin de réduire les risques de crédit sur les comptes à recevoir.

Risque de marché associé aux placements

Les actions de sociétés cotées détenues par la Société sont exclusivement des actions d'émetteurs émergents œuvrant dans le domaine de l'exploration minière.

Juste valeur des actions cotées

La juste valeur des placements correspond à la valeur de marché selon les cours acheteurs de clôture.

Analyse de sensibilité des taux d'intérêt

Dans l'hypothèse où la société conserverait les actifs financiers et les passifs financiers détenus au 31 mars 2009 jusqu'à leur échéance ou leur règlement, sans prendre de mesure visant à modifier le risque de taux d'intérêt, une variation immédiate et soutenue de 1 % des taux d'intérêt du marché pour toutes les échéances aurait pour effet de faire varier la perte nette de l'exercice et les capitaux propres de la société de 20 000 \$ respectivement.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 31 mars 2009 (non vérifié)

9. INFORMATIONS À FOURNIR CONCERNANT LE CAPITAL

L'objectif de la Société en matière de gestion du capital consiste à préserver sa capacité de poursuivre son exploitation ainsi que ses programmes d'acquisition et d'exploration de propriétés minières. Elle gère la structure de son capital et y apporte des ajustements en fonction des conditions économiques et des caractéristiques de risque des actifs sous-jacents. Afin de conserver ou de modifier la structure de son capital, la Société peut émettre de nouvelles actions, acquérir ou vendre des propriétés minières pour améliorer la flexibilité et la performance financière.

Le capital de la Société se compose de capitaux propres. Afin de gérer efficacement les besoins en capital, la Société a mis en place une planification rigoureuse et un processus budgétaire pour l'aider à déterminer les fonds requis et s'assurer que la Société a les liquidités suffisantes pour rencontrer les objectifs des opérations et de croissance. La Société n'est pas soumise, en vertu de règles extérieures, à des exigences concernant son capital.

Au 31 mars 2009, les capitaux propres sont de 11 954 811\$ (12,012,385\$ au 31 décembre 2008).

10. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DU BILAN

Le 19 mai 2009, la Société a octroyé 980 000 options d'achat d'actions exerçables sur une période de 5 ans à des employés, administrateurs et dirigeants, à un prix d'exercice de 0,15\$ et ayant une juste valeur de 0,08\$.