

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires

30 JUIN 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 révisés par les vérificateurs externes de la Société.

1000, rue St-Antoine ouest, bureau 711, Montréal QC H3C 3R7 Tél: 514-483-5149 514-510-7962 Téléc: 514-510-7964 www.diosexplo.com
--

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

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30-juin		30-juin	
	2009	2008	2009	2008
	\$	\$	\$	\$
DÉPENSES D'ADMINISTRATION				
Rémunération à base d'actions	40 135	126 420	72 430	244 350
Honoraires professionnels	22 430	31 389	54 087	81 273
Salaire-gestion et administrateurs	20 264	8 014	30 627	12 686
Informations aux actionnaires	11 561	18 511	16 561	27 813
Inscription et registrariat	5 497	10 667	6 773	15 698
Publicité, voyages et relations publiques	2 795	58 748	10 414	90 815
Frais de bureau	2 539	5 229	5 395	9 658
Assurances, taxes et permits	829	664	11 224	14 274
Loyer	-	-	-	2 250
Intérêts et frais bancaires	225	222	441	399
	106 275	259 864	207 952	499 216
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES				
Revenus d'intérêts	24 379	61 598	43 695	131 664
Plus-value (moins-value) non réalisée des actions cotées	6 115	10 552	15 160	4 522
	30 494	72 150	58 855	136 186
PERTE AVANT IMPÔTS	(75 781)	(187 714)	(149 097)	(363 030)
Impôts futurs	17 009	104 671	33 562	128 592
PERTE NETTE ET RÉSULTAT ÉTENDU	(92 790)	(292 385)	(182 659)	(491 622)
DÉFICIT AU DÉBUT	(5 892 399)	(4 856 403)	(5 802 530)	(4 657 166)
PERTE NETTE	(92 790)	(292 385)	(182 659)	(491 622)
DÉFICIT À LA FIN	(5 985 189)	(5 148 788)	(5 985 189)	(5 148 788)
PERTE NETTE PAR ACTION - de base et dilué	(0,002)	(0,009)	(0,005)	(0,01)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	34 333 839	34 333 839	34 333 839	34 333 839

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.

Bilans

	Au 30 juin 2009 (non vérifié) \$	Au 31 décembre 2008 (vérifié) \$
ACTIF		
À COURT TERME		
Encaisse	3 594	165 142
Placements à court terme (note 3)	3 747 484	2 013 633
Actions cotées détenues à des fins de transaction à la JVM (coût de 104 417\$)	25 713	10 552
Taxes de vente à recevoir	16 288	462 962
Crédit d'impôts à recevoir	347 268	2 331 278
Débiteurs d'une société liée (note 9)	129 377	125 645
	4 269 724	5 109 212
PLACEMENTS À LONG TERME (note 4)	400 000	-
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 5)	1 148 047	1 076 826
FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 6)	7 023 515	6 743 832
	12 841 286	12 929 870
PASSIF		
À COURT TERME		
Créditeurs et charges à payer	96 308	108 225
IMPÔTS FUTURS	842 822	809 260
	939 130	917 485
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 7)	16 146 451	16 146 451
Surplus d'apport (note 8)	1 740 894	1 668 464
Déficit	(5 985 189)	(5 802 530)
	11 902 156	12 012 385
	12 841 286	12 929 870

Continuité d'exploitation (Note 1)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.

Dépenses d'exploration reportées (non vérifiés)

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30-juin		30-juin	
	2009	2008	2009	2008
	\$	\$	\$	\$
SOLDE AU DÉBUT	6 881 778	4 623 242	6 743 832	4 423 904
Ajouter:				
Géologie	53 612	58 134	130 239	100 144
Transport, hébergement et logistique	39 812	486 896	57 526	488 196
Géophysique	21 125	4 985	21 125	4 985
Échantillonnage et analyses	18 223	5 519	18 223	10 120
Bureau, fournitures et outillages	8 965	46 102	14 920	54 793
Forage au diamant et analyses	-	270 618	37 650	413 354
Dépenses totales de la période	141 737	872 254	279 683	1 071 592
SOLDE À LA FIN	7 023 515	5 495 496	7 023 515	5 495 496

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.
États des flux de trésorerie (non vérifiés)

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30-juin		30-juin	
	2009	2008	2009	2008
	\$	\$	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Perte nette	(92 790)	(292 385)	(182 659)	(491 622)
Éléments hors caisse				
Rémunération à base d'actions	40 135	126 420	72 430	244 350
Moins-value (gain) non réalisée des actions cotées	(6 115)	(10 552)	(15 160)	(4 522)
Impôts futurs	17 009	104 671	33 562	128 592
	(41 761)	(71 846)	(91 827)	(123 202)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement				
Frais payés d'avance	-	5 083	-	(2 541)
Dépôt	-	(316 533)	-	(316 533)
Taxes de vente à recevoir	13 151	82 038	446 674	48 187
Crédits d'impôts à recevoir	1 830 833	807 564	1 984 010	807 565
Débiteurs d'une société liée	1 482	-	(3 732)	90 543
Créditeurs et charge à payer	16 038	122 316	(11 917)	(497 720)
Dépôt reçu	-	75 000	-	75 000
Somme à payer à une société liée	-	2 431	-	16 825
	1 819 743	706 053	2 323 208	98 124
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Rachat (achat) de placements	(1 717 947)	265 112	(2 133 851)	1 045 344
Propriétés minières	(44 277)	(82 683)	(71 221)	(120 250)
Frais d'exploration reportés	(141 737)	(872 254)	(279 684)	(1 071 592)
	(1 903 961)	(689 825)	(2 484 756)	(146 498)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ENCAISSE	(84 218)	16 228	(161 548)	(48 374)
ENCAISSE AU DÉBUT (DÉCOUVERT)	87 812	(15 760)	165 142	48 842
ENCAISSE À LA FIN	3 594	468	3 594	468

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2009 (non vérifiés)

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. PRINCIPALES CONVENTIONS 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.

3. PLACEMENTS À COURT TERME

Au 30 juin 2009, les placements à court terme comprennent des dépôts à terme et des fonds monétaires d'une institution financière canadienne pour un total de 3 747 484\$, encaissable en tout temps à l'exception d'une somme de 1 022 342\$ venant à échéance le 10 novembre 2009. Ces placements portent un taux d'intérêt annuel variant de 1% à 3,5%.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2009 (non vérifiés)

4. PLACEMENTS À LONG TERME

Au 30 juin 2009, les placements à long terme comprennent des certificats de placement garanti d'une institution financière canadienne pour un total de 400 000\$ venant à échéance les 28 janvier 2011 et 30 janvier 2012 et portent un taux d'intérêt annuel variant de 3,3% à 3,85%.

5. PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Au 31 décembre 2008	Additions	Au 30 juin 2009
	\$	\$	\$
33 Carats	454 458	5 290	459 748
Hotish	191 265	41 957	233 222
Pontax	53 979	2 666	56 645
Opinaca-Nord	93 140	21 100	114 240
Upinor	50 075	-	50 075
PAM et Ugo	72 565	-	72 565
Chibouki	94 379	208	94 587
U2 et U3	53 280	-	53 280
Lac Chabran	13 685	-	13 685
	1 076 826	71 221	1 148 047

Opinaca-Nord

Le 15 mai 2007, la Société a acquis une option lui permettant d'acquérir un intérêt indivis de 50% dans la propriété minière Opinaca Nord située dans le nord du Québec. Pour acquérir cette participation, la Société doit engager des frais d'exploration pour un montant de 1,25\$ M en cinq ans sur cette propriété dont 250 000\$ la première année ainsi qu'un paiement annuel de 25 000 \$ en espèces ou en actions de la Société. Le 15 mai 2009, la Société a versé une somme de 12 500\$, soit la moitié du montant prévu à l'entente (entente acceptée par le propriétaire). Au cours des prochains mois, la Société évaluera la pertinence de conserver cette propriété.

6. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS

	Au 31 décembre 2008	Additions	Au 30 juin 2009
	\$	\$	\$
33 Carats	1 332 852	4 296	1 337 148
Hotish	2 812 172	181 702	2 993 874
Pontax	906 720	78 706	985 426
Opinaca-Nord	323 809	1 743	325 552
Upinor	437 636	6 719	444 355
PAM et Ugo	42 521	2 583	45 104
Chibouki	855 349	1 491	856 840
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	279 683	7 023 515

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2009 (non vérifiés)

7. 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 30 juin 2009	34 333 839	16 146 451 \$

Options

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

	Nombre	Prix moyen de levée (\$)
Au 31 décembre 2008	3 390 000	0,48
Attribuées	980 000	0,15
Au 30 juin 2009	4 370 000	0,41

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 une juste valeur de 0,08 \$.

Options attribuées et exerçables au 30 juin 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	50 000	0,38
12 février 2013	980 000	833 000	0,31
19 mai 2014	980 000	98 000	0,15
	4 370 000	3 341 000	

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 1,65 % à 4,5 %, volatilité prévue de 49 % à 113 % et aucun dividende prévu.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2009 (non vérifiés)

7. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Bons de souscription

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

	Nombre	Prix moyen de levée (\$)
Au 31 décembre 2008	6 450 183	1,00
Expirés	(6 450 183)	1,00
Au 30 juin 2009	-	-

8. SURPLUS D'APPORT

	\$
Solde au 31 décembre 2008	1 668 464
Options d'achat d'actions octroyées et exerçables	72 430
Solde au 30 juin 2009	1 740 894

9. OPÉRATIONS CONCLUES AVEC DES APPARENTÉS

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

Au 30 juin 2009, il y a un solde à recevoir de cette société de 129 377\$ (125 645\$ au 31 décembre 2008). Ce solde porte un intérêt mensuel de 0,5% (1% en 2008).

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2009, une société ayant un administrateur commun a facturé un montant de 21 255\$ (20 265\$ 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.

10. 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.

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:

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2009 (non vérifiés)

10. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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 30 juin 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 41 474\$ respectivement.

11. 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.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2009 (non vérifiés)

11. INFORMATIONS À FOURNIR CONCERNANT LE CAPITAL (suite)

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 30 juin 2009, les capitaux propres sont de 11 902 156\$ (12 012 385\$ au 31 décembre 2008).