

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires

31 MARS 2010

Table des matières

Résultats, résultats étendus et déficit	2
Bilans	3
Dépenses d'exploration reportées	4
Flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6-12

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 déficit (non vérifié)

	Trois mois terminés le 31-mars	
	2010	2009
	\$	\$
DÉPENSES D'ADMINISTRATION		
Rémunération à base d'actions	37 240	32 295
Honoraires professionnels	31 700	31 657
Salaires et charges sociales	19 832	10 362
Assurances, taxes et permis	4 038	10 395
Publicité, voyages et relations publiques	31 627	7 619
Informations aux actionnaires	8 615	5 000
Frais de bureau	8 919	2 855
Inscription et registrariat	1 204	1 277
Intérêts et frais bancaires	205	216
	143 380	101 676
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES		
Intérêts	18 497	19 315
Plus-value (moins-value) non réalisée des actions cotées	(4 522)	9 045
	13 975	28 360
PERTE AVANT IMPÔTS	(129 405)	(73 316)
Impôts futurs	53 708	16 553
PERTE NETTE ET RÉSULTAT ÉTENDU	(183 113)	(89 869)
DÉFICIT AU DÉBUT	(6 503 991)	(5 802 530)
PERTE NETTE	(183 113)	(89 869)
DÉFICIT À LA FIN	(6 687 104)	(5 892 399)
PERTE NETTE PAR ACTION	(0,005)	(0,003)
	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 2010 (non vérifié) \$	Au 31 décembre 2009 (vérifié) \$
ACTIF		
À COURT TERME		
Encaisse	314 473	546 534
Placements (note 3)	1 360 822	1 153 619
Actions cotées détenues à des fins de transaction à la JVM (coût de 104 417\$)	22 612	27 135
Taxes de vente à recevoir	39 763	39 730
Frais payés d'avance	11 142	49 841
Crédit d'impôts à recevoir	515 547	862 815
	2 264 359	2 679 674
PLACEMENTS (note 3)	1 248 698	1 446 170
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 4)	1 387 611	1 180 129
FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 5)	7 468 684	7 021 120
	12 369 352	12 327 093
PASSIF		
À COURT TERME		
Créditeurs et charges à payer	177 567	43 717
Comptes à payer à une société minière, taux d'intérêt de 0,5% par mois (note 8)	3 672	3 098
	181 239	46 815
IMPÔTS FUTURS	896 242	842 534
	1 077 481	889 349
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 6)	16 146 451	16 146 451
Surplus d'apport (note 7)	1 832 524	1 795 284
Déficit	(6 687 104)	(6 503 991)
	11 291 871	11 437 744
	12 369 352	12 327 093

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

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

	Trois mois terminés le 31 mars	
	2010	2009
	\$	\$
SOLDE AU DÉBUT	7 021 120	6 743 832
ADDITION:		
Géologie	54 677	76 627
Forage au diamant et analyses	169 265	37 650
Échantillonnage et analyses	46 555	-
Géophysique	162 571	-
Transport, hébergement et logistique	8 474	17 714
Bureau, fournitures et autres	6 022	5 955
Dépenses totales de la période	447 564	137 946
DÉDUIRE:		
Crédit d'impôt	-	-
DÉPENSES CAPITALISÉES NETTES DE LA PÉRIODE	447 564	137 946
SOLDE À LA FIN	7 468 684	6 881 778

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.

Flux de trésorerie (non vérifié)

	Trois mois terminés le	
	31 mars	
	2010	2009
	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Perte nette	(183 113)	(89 869)
Éléments hors caisse		
Rémunération à base d'actions	37 240	32 295
Moins-value (plus-value) non réalisée des actions cotées	4 522	(9 045)
Impôts futurs	53 708	16 553
	(87 643)	(50 066)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Frais payés d'avance	38 699	-
Taxes de vente à recevoir	(33)	433 523
Crédits d'impôts à recevoir	347 268	153 177
Débiteurs d'une société liée	-	(5 214)
Créditeurs et charge à payer	133 850	(27 955)
Dû à une société liée	574	-
	432 715	503 465
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Rachat (achat) de dépôts à terme	(9 731)	(415 904)
Propriétés minières	(207 482)	(26 945)
Frais d'exploration reportés	(447 563)	(137 946)
	(664 776)	(580 795)
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ENCAISSE	(232 061)	(77 330)
ENCAISSE AU DÉBUT	546 534	165 142
ENCAISSE À LA FIN	314 473	87 812

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2010 (non vérifiés)

1. NATURE DES ACTIVITÉS

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.

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.

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 2009. 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 2009.

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

3. PLACEMENTS

Court terme

Au 31 mars 2010, les placements à court terme comprennent des dépôts à terme totalisant 1 360 822\$. De ce montant, 201 951\$ vient à échéance en 2011 mais est encaissable en tout temps et le solde de 1 158 871\$ vient à échéance entre le 6 juin 2010 et le 7 février 2011. Ces placements portent un taux d'intérêt annuel variant de 1% à 1,75%.

Long terme

Au 31 mars 2010, les placements à long terme comprennent des certificats de placement garanti et autres placements à terme d'institutions financières canadiennes pour un total de 1 248 698\$, venant à échéance entre le 6 juin 2011 et le 3 juin 2013 et portant un taux d'intérêt annuel variant de 1,25% à 3,85%.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2010 (non vérifiés)

4. PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Au 31 décembre 2009	Additions	Au 31 mars 2010
	\$	\$	\$
33 Carats	487 708	51 904	539 612
Hotish	274 326	3 164	277 490
Pontax	58 335	52	58 387
Chibouki	94 691	-	94 691
Upinor	65 015	1 680	66 695
Upinor 2	9 840	-	9 840
Shipshaw	884	8 476	9 360
U2 et U3	73 800	2 520	76 320
PAM et Ugo	101 845	-	101 845
U33	-	139 686	139 686
Lac Chabran	13 685	-	13 685
	1 180 129	207 482	1 387 611

5. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS

	Au 31 décembre 2009	Additions	Au 31 mars 2010
	\$	\$	\$
33 Carats	1 342 827	27 153	1 369 980
Hotish	3 207 215	56 223	3 263 438
Pontax	996 255	7 682	1 003 937
Pontax Lithium	100 847	1 987	102 834
Chibouki	856 170	-	856 170
Upinor	441 463	-	441 463
Shipshaw	473	184 106	184 579
U2 et U3	17 443	-	17 443
PAM et Ugo	44 123	-	44 123
U33	-	170 413	170 413
Lac Chabran	14 304	-	14 304
	7 021 120	447 564	7 468 684

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2010 (non vérifiés)

6. 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 2009	34 333 839	16 146 451 \$
Au 31 mars 2010	34 333 839	16 146 451 \$

Options

La Société a instauré un régime d'options d'achat d'actions («le régime») selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent 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 6 600 000 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 peuvent être exercées sur une période de 5 ans après la date d'attribution. Les options attribuées pourront être levées par étape sur une période de 18 mois suivant l'octroi, à raison de 15 % par trimestre, à l'exception de 10 % exerçable dès la date d'attribution. Pour ce qui est des options attribuées aux consultants, elles pourront être levées par étape sur une période de 12 mois suivant l'attribution, à raison de 25 % par trimestre.

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.

Le 22 mars 2010, la Société a octroyé 980 000 options d'achat d'actions, exerçables sur une période de cinq ans, à un prix d'exercice de 0,34 \$ et ayant une juste valeur de 0,26 \$. Ces options ont été octroyées aux employés, administrateurs et dirigeants.

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: durée moyenne estimative des options de 5 ans, taux d'intérêts sans risque de 1,5%, volatilité prévue de 101% et aucun dividende prévu.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2010 (non vérifiés)

6. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options (suite)

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 2009	3 730 000	0,41
Attribuées	980 000	0,34
Au 31 mars 2010	4 710 000	0,40

Options attribuées et exerçables au 31 mars 2010

Date d'expiration	Nombre d'options		Prix (\$)
	en circulation	exerçables	
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	980 000	0,31
19 mai 2014	980 000	539 000	0,15
22 mars 2015	980 000	98 000	0,34
	4 710 000	3 387 000	

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

7. SURPLUS D'APPORT

	\$
Solde au 31 décembre 2009	1 795 284
Rémunération à base d'actions	37 240
Solde au 31 mars 2010	1 832 524

8. 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 2010, il y a un solde à payer à cette société de 3 672\$ (3 098\$ au 31 décembre 2009). Ce solde porte un intérêt mensuel de 0,5%.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires

Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2010 (non vérifiés)

8. OPÉRATIONS CONCLUES AVEC DES APPARENTÉS (suite)

Au cours de l'exercice, dans le cours normal des activités, une société ayant un administrateur commun a facturé un montant de 6 700\$ (5 880\$ en 2009) pour des honoraires professionnels.

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

9. 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:

Risque de taux d'intérêt

Les placements et le compte à payer à une société minière portent intérêt à taux fixe et exposent donc la Société aux risques de variation de juste valeur découlant des fluctuations des taux d'intérêt. Des taux d'intérêt plus élevés de 1% auraient diminué la juste valeur de ceux-ci de 26 000\$ au 31 mars 2010. 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.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2010 (non vérifiés)

9. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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. En règle générale, la valeur comptable au bilan des actifs financiers de la société exposée au risque de crédit, après déduction des provisions applicables pour pertes, représente le montant maximum du risque de crédit auquel la société est exposée. La Société est assujettie à des risques de crédit par l'encaisse et les placements. La Société croit que le risque de perte est minime car elle maintient l'encaisse et une partie importante des placements dans des instruments financiers garantis et détenus par une banque à charte canadienne mais elle est assujettie au risque de concentration de crédit. 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 d'une société cotée détenues par la Société sont exclusivement des actions d'un émetteur émergent œuvrant dans le domaine de l'exploration minière. La Société est assujettie au risque de marché en transigeant sur ces actions cotées et des conditions défavorables sur la bourse pourrait générer dans des dispositions des actions cotées à des prix inférieurs à leur valeur au 31 mars 2010. Au 31 mars 2010, la valeur de ces actions est de 22 612\$ tandis que le coût original de ces actions était de 104 417\$. Au 31 mars 2010, une variation de 10% de la valeur au marché de ces actions aurait fait fluctuer la perte de 2 200\$.

La juste valeur des instruments financiers se résume comme suit:

	31-mars-10	
	<u>Valeur Comptable</u>	<u>Juste Valeur</u>
	\$	\$
Actfs financiers		
<i>Détenus à des fins de transaction</i>		
Encaisse	314 473	314 473
Placements à court terme	1 360 822	1 360 822
Actions cotées	22 612	22 612
Placements à long terme	1 248 698	1 248 698
Passifs financiers		
<i>Autres passifs</i>		
Comptes fournisseurs et charges à payer	177 567	177 567
Compte à payer à une société minière	3 672	3 672

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires
Pour la période de trois mois se terminant le 31 mars 2010 (non vérifiés)

9. INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

	31-déc-09	
	Valeur Comptable	Juste Valeur
	\$	\$
Actfs financiers		
<i>Détenus à des fins de transaction</i>		
Encaisse	546 534	546 534
Placements à court terme	1 153 619	1 153 619
Actions cotées	27 135	27 135
Placements à long terme	1 446 170	1 446 170
Passifs financiers		
<i>Autres passifs</i>		
Comptes fournisseurs et charges à payer	43 717	43 717
Compte à payer à une société minière	3 098	3 098

10. 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 des capitaux propres. Au 31 mars 2010, les capitaux propres sont de 11 291 871\$ (11 437 744\$ au 31 décembre 2009).

Il n'y a pas eu de changement significatif concernant l'approche de politique de gestion du capital au cours du trimestre terminé le 31 mars 2010. La Société n'a aucune exigence en matière de capital à laquelle elle est soumise en vertu de règles extérieures, exigences réglementaires ou contractuelles.