

# **EXPLORATION DIOS INC.**

## **États financiers intermédiaires**

**31 MARS 2007**

### **Table des matières**

<b>Résultats et déficit</b>	<b>2</b>
<b>Bilans</b>	<b>3</b>
<b>Dépenses d'exploration reportées</b>	<b>4</b>
<b>Flux de trésorerie</b>	<b>5</b>
<b>Notes complémentaires</b>	<b>6-10</b>

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

**EXPLORATION DIOS INC.**  
**États des résultats et du déficit (non vérifié)**

	Trois mois terminés le		
	31 mars		
	2007	2006	
	\$	\$	
<b>PRODUITS</b>			
Intérêts	15 642	3 754	
Plus-value non réalisée des actions cotées (note 2)	16 183	-	
	<b>31 825</b>	3 754	
<b>DÉPENSES D'ADMINISTRATION</b>			
Rémunération à base d'actions	68 150	-	
Honoraires professionnels	25 933	23 795	
Publicité, voyages et relations publiques	22 894	3 617	
Informations aux actionnaires	6 459	6 782	
Inscription et registrariat	11 355	1 652	
Frais de bureau	1 375	677	
Assurances, taxes et permits	9 803	10 690	
Intérêts sur la débenture convertible	5 268	-	
Intérêts et frais bancaires	182	162	
	<b>151 419</b>	47 375	
<b>PERTE AVANT LES ÉLÉMENTS SUIVANTS</b>	<b>(119 594)</b>	(43 621)	
<b>IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES (RECOUVRÉS)</b>			
Futurs (note 4)	(327 242)	(2 004)	
<b>PROFIT (PERTE) NET(TE)</b>	<b>207 648</b>	<b>(41 617)</b>	
<b>DÉFICIT AU DÉBUT</b>	<b>(2 590 458)</b>	(2 012 899)	
<b>PROFIT (PERTE) NET(TE)</b>	<b>207 648</b>	(41 617)	
<b>FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS</b>	<b>(1 184 631)</b>	(27 873)	
<b>DÉFICIT À LA FIN</b>	<b>(3 567 441)</b>	(2 082 389)	
<b>PROFIT (PERTE) NET(TE) PAR ACTION</b>			
	de base	0,01	(0,003)
	dilué	0,008	s/o
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation</b>			
	de base	20 193 565	14 160 907
	dilué	24 459 950	s/o

# EXPLORATION DIOS INC.

## Bilans

	Au 31 mars 2007 (non vérifié) \$	Au 31 décembre 2006 (vérifié) \$
<b>ACTIF</b>		
<b>À COURT TERME</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 816 149	259 626
Dépôts à terme	2 902 510	-
Actions cotées à la JVM(coût de 104 417\$)	120 600	104 417
Taxes de vente à recevoir	17 597	86 527
Crédit d'impôts à recevoir	444 610	490 654
Souscriptions à recevoir	844 790	-
Débiteurs d'une société liée,sans intérêt	37 152	25 300
	<b>7 183 408</b>	<b>966 524</b>
<b>FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION</b>		
<b>PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 3)</b>	<b>983 014</b>	<b>1 064 416</b>
<b>FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 4)</b>	<b>615 075</b>	<b>604 877</b>
	<b>2 703 961</b>	<b>2 678 176</b>
	<b>11 485 458</b>	<b>5 313 993</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>À COURT TERME</b>		
Créditeurs et charges à payer	37 979	207 015
<b>Composante passif de la débenture convertible</b>		
Impôts futurs	147 398	142 130
	324 475	311 680
	<b>509 852</b>	<b>660 825</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital-actions (note 5)	13 842 307	6 866 701
Surplus d'apport (note 6)	630 740	306 925
Composante capitaux propres de la débenture convertible	70 000	70 000
Déficit	(3 567 441)	(2 590 458)
	<b>10 975 606</b>	<b>4 653 168</b>
	<b>11 485 458</b>	<b>5 313 993</b>

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

---

	<b>Trois mois terminés le</b>	
	<b>31 mars</b>	
	<b>2007</b>	<b>2006</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>SOLDE AU DÉBUT</b>	<b>2 678 176</b>	2 352 564
Ajouter:		
Géologie	<b>36 061</b>	39 473
Forage au diamant	<b>15 673</b>	(2 713)
Échantillonnage et analyses	-	41 986
Transport et hébergement	<b>9 678</b>	3 337
Bureau, fournitures et autres	<b>8 991</b>	7 279
Dépenses totales de la période	<b>70 403</b>	89 362
<b>DÉDUIRE:</b>		
Crédit d'impôt	<b>(44 618)</b>	-
<b>DÉPENSES NETTES DE LA PÉRIODE</b>	<b>25 785</b>	89 362
<b>SOLDE À LA FIN</b>	<b>2 703 961</b>	2 441 926

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

	Trois mois terminés le	
	31 mars	
	2007	2006
	\$	\$
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Profit (Perte) net(te)	207 648	(41 617)
Éléments hors caisse		
Rémunération à base d'actions	68 150	-
Plus-value non réalisée des actions cotées	(16 183)	-
Intérêts sur la débenture convertible	5 268	-
Impôts futurs	(327 242)	(2 004)
	<b>(62 359)</b>	<b>(43 621)</b>
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Dépôts à terme et intérêts courus	(2 902 510)	(92 991)
Taxes de vente à recevoir	68 930	14 267
Crédits d'impôts à recevoir	46 044	-
Souscriptions à recevoir	(844 790)	-
Débiteurs d'une société liée	(11 852)	49 185
Créditeurs et charge à payer	(169 036)	(12 336)
	<b>(3 875 573)</b>	<b>(85 496)</b>
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>		
Fonds à dépenser en frais d'exploration	81 402	89 359
Propriétés minières	(10 198)	(4 606)
Frais d'exploration reportés	(25 785)	(89 362)
	<b>45 419</b>	<b>(4 609)</b>
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Émissions d'actions	6 957 456	-
Frais d'émissions d'actions	(570 779)	(5 986)
	<b>6 386 677</b>	<b>(5 986)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DES ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES</b>	<b>2 556 523</b>	<b>(96 091)</b>
<b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES AU DÉBUT</b>	<b>259 626</b>	<b>74 240</b>
<b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES À LA FIN (DÉCOUVERT)</b>	<b>2 816 149</b>	<b>(21 851)</b>
Informations additionnelles sur les éléments hors caisse		
Valeur calculée des options exercées	18 150	-
Valeur calculée des bons de souscription accordés aux agents	273 815	-
Impôts futurs imputés au frais d'émission d'actions (FEC)	340 037	21 887

# **EXPLORATION DIOS INC.**

## **Notes complémentaires (non vérifié)**

---

### **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.

### **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 2006. Ils ont été préparés selon les principes comptables généralement reconnus au Canada, en utilisant les mêmes conventions comptables décrites à la note 2 des états financiers vérifiés de l'exercice terminé le 31 décembre 2006 à l'exception des nouvelles conventions comptables adoptées au début de 2007, tel qu'expliqué ci-dessous.

À partir du 1er janvier 2007, la Société a adopté deux nouvelles conventions comptables publiées par l'Institut Canadien des Comptables Agréés ("ICCA") relativement aux instruments financiers. La mise en application est immédiate et aucun ajustement aux années antérieures ne sera fait. Ces nouvelles règles sont les suivantes:

#### a) Résultat étendu ( chapitre 1530 du Manuel de l'ICCA)

Selon cette nouvelle convention, la Société établit un état du résultat étendu et enregistre dans l'avoir des actionnaires un état cumulatif du résultat étendu concernant les gains ou pertes non réalisés des actifs financiers classés comme étant disponibles à la vente. Puisque la Société considère au bilan ses placements dans des actions cotées et sa débenture convertible comme étant des actifs et passifs détenus à des fins de transactions, elle n'a pas à établir de résultat étendu et un état cumulatif du résultat étendu à l'avoir des actionnaire pour le trimestre se terminant le 31 mars 2007.

#### b) Instruments financiers - comptabilisation et évaluation (chapitre 3855 du Manuel de l'ICCA) et divulgation et présentation (chapitre 3861 du Manuel de l'ICCA)

En vertu de ces nouvelles règles, la Société doit classer ses instruments financiers comme suit: Détenus jusqu'à leur échéance, disponibles à la vente, détenus à des fins de transactions, prêts et créances ou autres passifs financiers. Les instruments financiers considérés comme étant détenus à des fins de transactions sont enregistrés à leur juste valeur marchande et leur gain ou perte non réalisée sont comptabilisés à l'état des résultats. Les instruments financiers considérés comme étant disponibles à la vente sont enregistrés à leur juste valeur marchande et leur gain ou perte non réalisée sont comptabilisés à l'état du résultat étendu. Les instruments financiers considérés comme étant détenus jusqu'à leur échéance, comme des prêts et créances ou autres passifs financiers à la vente sont enregistrés à leur coût après amortissement.

Selon ces nouvelles règles comptables, la Société a désigné la Trésorerie et équivalent de trésorerie, Dépôts à terme, Actions cotées et la composante passif de la débenture convertible comme étant détenus à des fins de transaction, dont évalués à la valeur marchande. Les sommes à recevoir sont classifiées comme des prêts et créances, donc évalués à leur coût après amortissement. Les créditeurs et charges à payer sont classifiés comme autres passifs financiers, donc évalués à leur coût après amortissement. Pour le premier trimestre 2007, la Société n'a pas d'instruments financiers considérés comme disponibles à la vente ou détenus jusqu'à leur échéance.

**EXPLORATION DIOS INC.**  
**Notes complémentaires (non vérifié)**

**3. PROPRIÉTÉS MINIÈRES**

	Au 31 décembre 2006	Additions	Au 31 mars 2007
	\$	\$	\$
<b>33 Carats</b>	358 207	(330)	357 877
<b>Hotish</b>	119 465	10 528	129 993
<b>Chibouki</b>	82 279	-	82 279
<b>Pontax</b>	43 679	-	43 679
<b>Autres</b>	1 247	-	1 247
	<b>604 877</b>	<b>10 198</b>	<b>615 075</b>

**4. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS**

	Au 31 décembre 2006	Additions	Crédit d'impôts	Au 31 mars 2007
	\$	\$	\$	\$
<b>Hotish</b>	1 234 584	2 925	(15 170)	1 222 339
<b>33 Carats</b>	927 230	5 294	(29 448)	903 076
<b>Chibouki</b>	443 598	62 184	-	505 782
<b>Pontax</b>	70 225	-	-	70 225
<b>Autres</b>	2 539	-	-	2 539
	<b>2 678 176</b>	<b>70 403</b>	<b>(44 618)</b>	<b>2 703 961</b>

Selon les recommandations, du Comité sur les Problèmes Nouveaux (CPN-146), les impôts futurs résultant de la renonciation de frais d'exploration sont calculés au moment de la renonciation de ces frais par la Société et sont enregistrés au compte des frais d'émission. Au cours du trimestre, la société a renoncé des frais d'exploration pour un montant de 1 267 000 \$ et le montant enregistré à titre de frais d'émission s'élève à 340 037\$ tandis qu'un montant équivalent a été comptabilisé aux résultats à titre d'impôts futurs recouverts.

**5. CAPITAL-ACTIONS**

Autorisé

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

Actions émises

	Nombre	Montant
Au 31 décembre 2006	19 194 016	6 866 701 \$
Placements privés	10 221 866	6 599 839
Exercice de bons de souscription	857 161	321 167
Exercice d'options	121 500	36 450
Valeur des options exercées		18 150
<b>Au 31 mars 2007</b>	<b>30 394 543</b>	<b>13 842 307 \$</b>

## EXPLORATION DIOS INC.

### Notes complémentaires (non vérifié)

---

#### 5. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Le 15 mars 2007, la Société a conclu un placement privé avec intermédiaires de 1 599 840 \$. Le placement est constitué de 3 555 200 unités à un prix de 0,45 \$ chacune. Chaque unité comprend une action ordinaire de la Société et un demi bon de souscription. Chaque bon de souscription confère à son porteur le droit de souscrire à une action ordinaire à un prix de 0,60 \$ si exercé dans les 12 prochains mois ou à 0,80 \$ si exercé dans les 12 mois suivants. Des commissions égales à 8 % du produit brut de même que 355 520 bons de souscription ont été payés aux intermédiaires.

Le 30 mars 2007, la Société a conclu un placement privé avec intermédiaires de 5 millions de dollars. Le placement est constitué de 6 666 666 unités à un prix de 0,75 \$ chacune. Chaque unité comprend une action ordinaire de la Société et un demi bon de souscription. Chaque bon de souscription confère à son porteur le droit de souscrire à une action ordinaire à un prix de 1,00 \$ si exercé dans les 12 prochains mois ou à 1,15 \$ si exercé dans les 12 mois suivants. Des commissions égales à 8 % du produit brut de même que 666 666 bons de souscription ont été payés aux intermédiaires.

Le 11 janvier 2007, trois administrateurs ont exercé une partie de leurs options d'achat d'actions pour un total de 121 500 actions à un prix d'exercice de 0,30 \$.

Au cours du trimestre, la Société a émises 857 161 actions de la Société suite à l'exercice de bons de souscription à un coût moyen de 0,37\$.

#### *Options*

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

<b>Date</b>	<b>Nombre</b>	<b>Prix moyen de levée (\$)</b>
Au 31 décembre 2006	1 655 000	0,34
Émises	1 450 000	0,67
Exercées	(121 500)	0,30
Expirées	(298 500)	0,30
<b>Au 31 mars 2007</b>	<b>2 685 000</b>	<b>0,53</b>

Le 29 janvier 2007, la Société a attribué 450 000 options d'achat d'actions exerçables sur une période de 5 ans à des administrateurs et à des membres de la direction, à un prix d'exercice de 0,50\$ et une juste valeur de 0,31 \$.

Le 8 mars 2007, la Société a attribué 1 000 000 d'options d'achat d'actions exerçables sur une période de 5 ans à des administrateurs, des membres de la direction et à des employés à un prix d'exercice de 0,75 \$ et une juste valeur de 0,47 \$.

## EXPLORATION DIOS INC.

### Notes complémentaires (non vérifié)

#### 5. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options attribuées et exerçables au 31 mars 2007

Date d'expiration	Nombre d'options		Prix (\$)
	en circulation	exerçables	
6 février 2008	325 000	325 000	0,36
7 septembre 2009	640 000	640 000	0,37
7 avril 2011	270 000	148 500	0,33
29 janvier 2012	450 000	45 000	0,50
8 mars 2012	1 000 000	100 000	0,75
	<u>2 685 000</u>	<u>1 258 500</u>	

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 pondérées estimatives des options de 3 à 5 ans, taux d'intérêts sans risque de 3.5% à 4.5%, volatilité prévue de 57% à 72% 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 2006	3 539 087	0,37
Émis	6 133 119	0,83
Exercés	(857 161)	0,37
Expirés	-	
<b>Au 31 mars 2007</b>	<b>8 815 045</b>	<b>0,68</b>

Les caractéristiques des bons de souscription au 31 mars 2007 sont les suivantes:

Nombre	Prix d'exercice	Date d'expiration
571 429	0,45 \$	octobre 2007
370 000	0,29 \$	novembre 2007
999 997	0,35 \$	décembre 2007
30 000	0,30 \$	décembre 2007
710 500	0,35\$/0,38\$	décembre 2007/2008
1 777 600	0,60\$/0,80\$	mars 2008/2009
355 520	0,45 \$	mars 2009
3 333 333	1,00\$/1,20\$	mars 2008/2009
666 666	0,75 \$	mars 2009
<u>8 815 045</u>		

## **EXPLORATION DIOS INC.**

### **Notes complémentaires (non vérifié)**

---

#### **6. SURPLUS D'APPORT**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Solde au début	306 925	238 875
Options d'achat d'actions octroyées	68 150	-
Options exercées	(18 150)	-
Bons de souscription aux intermédiaires	273 815	-
Solde au 31 mars	<u>630 740</u>	<u>238 875</u>

#### **7. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DU BILAN**

Le 2 mai 2007, la Société a conclu un placement privé avec intermédiaires de 1 874 950 \$. Le placement est constitué de 2 678 500 unités à un prix de 0,70 \$ chacune. Chaque unité comprend une action ordinaire de la Société et un demi bon de souscription. Chaque bon de souscription confère à son porteur le droit de souscrire à une action ordinaire à un prix de 1,00 \$ si exercé dans les 12 prochains mois ou à 1,15 \$ si exercé dans les 12 mois suivants. Des commissions égales à 8 % du produit brut de même que 267 850 bons de souscription ont été payés aux intermédiaires.

#### **8. CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT**

Les chiffres de l'exercice précédent ont été reclassés afin que leur présentation soit conforme à celle adoptée pour l'exercice courant.