

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires

31 MARS 2008

Table des matières

Résultats et déficit	2
Bilans	3
Dépenses d'exploration reportées	4
Flux de trésorerie	5
Notes complémentaires	6-9

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.
États des résultats et du déficit (non vérifié)

		Trois mois terminés le	
		31-mars	
		2008	2007
		\$	\$
DÉPENSES D'ADMINISTRATION			
Rémunération à base d'actions		117 930	68 150
Honoraires professionnels		49 883	25 933
Publicité, voyages et relations publiques		32 066	22 894
Assurances, taxes et permits		13 611	9 803
Informations aux actionnaires		9 303	6 459
Inscription et registrariat		5 031	11 355
Salaire-gestion		4 672	-
Frais de bureau		4 429	1 375
Loyer		2 250	-
Intérêts sur la débenture convertible		-	5 268
Intérêts et frais bancaires		177	182
		239 352	151 419
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES			
Intérêts		70 066	15 642
Plus-value (moins-value) non réalisée des actions cotées		(6 030)	16 183
		64 036	31 825
PROFIT (PERTE) AVANT IMPÔTS		(175 316)	(119 594)
Impôts futurs		23 921	(327 242)
PROFIT (PERTE) NET(TE)		(199 237)	207 648
DÉFICIT AU DÉBUT		(4 657 166)	(2 590 458)
PROFIT (PERTE) NET(TE)		(199 237)	207 648
FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS		-	(1 184 631)
DÉFICIT À LA FIN		(4 856 403)	(3 567 441)
PROFIT (PERTE) NET(TE) PAR ACTION	de base	(0,006)	0,01
	dilué	(0,006)	0,008
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	de base	34 333 839	20 193 565
	dilué	34 333 839	24 459 950

EXPLORATION DIOS INC.

Bilans

	Au 31 mars 2008 (non vérifié) \$	Au 31 décembre 2007 (vérifié) \$
ACTIF		
À COURT TERME		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	48 842
Dépôts à terme	6 421 490	7 201 722
Frais payés d'avance	7 624	-
Actions cotées détenues à des fins de transaction à la JVM (coût de 104 417\$)	57 285	63 315
Taxes de vente à recevoir	198 810	164 963
Crédit d'impôts à recevoir	1 027 023	1 027 024
Débiteurs d'une société liée, sans intérêt	-	90 543
	7 712 232	8 596 409
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 3)	948 118	910 551
FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 4)	4 623 242	4 423 904
	13 283 592	13 930 864
PASSIF		
À COURT TERME		
Déficit de caisse	15 760	-
Créditeurs et charges à payer	33 372	653 408
Dû à une société liée, sans intérêt	14 394	-
	63 526	653 408
IMPÔTS FUTURS	554 789	530 868
	618 315	1 184 276
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 5)	16 146 451	16 146 451
Surplus d'apport (note 6)	1 375 229	1 257 299
Déficit	(4 856 403)	(4 657 162)
	12 665 277	12 746 588
	13 283 592	13 930 864

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

	Trois mois terminés le 31 mars	
	2008	2007
	\$	\$
SOLDE AU DÉBUT	4 423 904	2 678 176
Ajouter:		
Géologie	42 010	36 061
Forage au diamant	142 736	15 673
Échantillonnage et analyses	4 601	-
Transport et hébergement	1 300	9 678
Bureau, fournitures et autres	8 691	8 991
Dépenses totales de la période	199 338	70 403
DÉDUIRE:		
Crédit d'impôt	-	(44 618)
DÉPENSES NETTES DE LA PÉRIODE	199 338	25 785
SOLDE À LA FIN	4 623 242	2 703 961

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

	Trois mois terminés le	
	31 mars	
	2008	2007
	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		
Profit (Perte) net(te)	(199 237)	207 648
Éléments hors caisse		
Rémunération à base d'actions	117 930	68 150
Moins-value (plus-value) non réalisée des actions cotées	6 030	(16 183)
Intérêts sur la débenture convertible	-	5 268
Impôts futurs	23 921	(327 242)
	(51 356)	(62 359)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement		
Dépôts à terme et intérêts courus	780 232	(2 902 510)
Frais payés d'avance	(7 624)	-
Taxes de vente à recevoir	(33 847)	68 930
Crédits d'impôts à recevoir	-	46 044
Souscriptions à recevoir	-	(844 790)
Débiteurs d'une société liée	90 543	(11 852)
Créditeurs et charge à payer	(620 039)	(169 036)
Dû à une société liée	14 394	-
	172 303	(3 875 573)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		
Fonds à dépenser en frais d'exploration	-	81 402
Propriétés minières	(37 567)	(10 198)
Frais d'exploration reportés	(199 338)	(25 785)
	(236 905)	45 419
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Émissions d'actions	-	6 957 456
Frais d'émissions d'actions	-	(570 779)
	-	6 386 677
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DES ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES		
	(64 602)	2 556 523
ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES AU DÉBUT		
	48 842	259 626
ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES À LA FIN (DÉCOUVERT)		
	(15 760)	2 816 149
Informations additionnelles sur les éléments hors caisse		
Valeur calculée des options exercées	-	18 150
Valeur calculée des bons de souscription accordées aux agents	-	273 815
Impôts futurs imputés au frais d'émission d'actions (FEC)	-	340 037

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 31 mars 2008 (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 2007. 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 2007.

3. PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Au 31 décembre 2007	Additions	Au 31 mars 2008
	\$	\$	\$
33 Carats	423 502	1 626	425 128
Hotish	181 049	3 626	184 675
Pontax	43 679	-	43 679
Opinaca-Nord	60 090	2 415	62 505
Upinor	26 385	10 925	37 310
PAM	56 580	-	56 580
Chibouki	87 429	-	87 429
U2	30 590	18 975	49 565
Autres	1 247	-	1 247
	910 551	37 567	948 118

4. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS

	Au 31 décembre 2007	Additions	Crédit d'impôts	Au 31 mars 2008
	\$	\$	\$	\$
33 Carats	1 033 952	1 799	-	1 035 751
Hotish	1 670 985	10 542	-	1 681 527
Pontax	543 273	10 011	-	553 284
Opinaca-Nord	218 518	11 723	-	230 241
Upinor	50 312	7 313	-	57 625
PAM	-	178	-	178
Chibouki	904 325	156 061	-	1 060 386
U2	-	1 711	-	1 711
Autres	2 539	-	-	2 539
	4 423 904	199 338	-	4 623 242

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 31 mars 2008 (non vérifié)

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 2007	34 333 839	16 146 451 \$
Au 31 mars 2008	34 333 839	16 146 451 \$

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 2007	2 835 000	0,52
Émises	980 000	0,31
Expirées	(325 000)	0,36
Au 31 mars 2008	3 490 000	0,48

Le 14 février 2008, 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 0,31\$ et une juste valeur de 0,21 \$.

Options attribuées et exerçables au 31 mars 2008

Date d'expiration	Nombre d'options		Prix (\$)
	en circulation	exerçables	
1er novembre 2008	100 000	25 000	0,40
7 septembre 2009	640 000	640 000	0,37
7 avril 2011	270 000	270 000	0,33
29 janvier 2012	450 000	315 000	0,50
8 mars 2012	1 000 000	700 000	0,75
29 octobre 2012	50 000	12 500	0,38
14 février 2013	980 000	98 000	0,31
	3 490 000	2 060 500	

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.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 31 mars 2008 (non vérifié)

5. 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:

Date	Nombre	Prix moyen de levée (\$)
Au 31 décembre 2007	7 018 933	0,85
Au 31 mars 2008	7 018 933	0,97

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

Nombre	Prix d'exercice	Date d'expiration
568 750	0,38 \$	décembre 2008
1 777 600	0,80 \$	mars 2009
3 333 333	1,15 \$	mars 2009
1 339 250	1,00\$/1,15\$	mai 2008/mai 2009
<u>7 018 933</u>		

Options sur unités au courtier

Options sur unités aux courtiers en circulation au 31 mars 2008

Date d'émission	Nombre d'options d'unités	Prix d'exercice \$	Date d'expiration	Valeur attribuée \$
15-mars-07	355 520	0,45	15-mars-09	157 114
30-mars-07	666 666	0,75	30-mars-09	365 530
02-mai-07	267 850	0,70	02-mai-09	80 545
	<u>1 290 036</u>	<u>0,66</u>		<u>603 189</u>

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
177 760	0,80 \$	mars-09
333 333	1,15 \$	mars-09
133 925	1,00 \$/ 1,15 \$	Mai 2008/2009
<u>645 018</u>	<u>1,02 \$</u>	

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.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 31 mars 2008 (non vérifié)

6. SURPLUS D'APPORT

	\$
Solde au 31 décembre 2007	1 257 299
Options d'achat d'actions octroyées et exerçables	117 930
Solde au 31 mars 2008	1 375 229