

**EXPLORATION DIOS INC.**

**États financiers intérimaires**

**30-juin-06**

# **EXPLORATION DIOS INC.**

## **Table des matières**

<b>Pertes et déficit</b>	<b>3</b>
<b>Déficit</b>	<b>3</b>
<b>Bilans</b>	<b>4</b>
<b>Flux de trésorerie</b>	<b>5</b>
<b>Notes complémentaires</b>	<b>6-9</b>
<b>Annexe</b>	<b>10</b>

# EXPLORATION DIOS INC.

États des pertes et du déficit (non vérifié)

	Période de trois mois se terminant le 30 juin		Période de six mois se terminant le 30 juin	
	2006	2005	2006	2005
	\$	\$	\$	\$
PRODUITS				
Revenu de gestion	-	-	-	22 504
Intérêts	8 790	5 532	12 544	11 980
	8 790	5 532	12 544	34 484
FRAIS (annexe)				
Généraux et d'Administration	62 535	64 961	109 910	111 195
PERTE AVANT LES ÉLÉMENTS SUIVANTS	(53 745)	(59 429)	(97 366)	(76 711)
GAIN LORS DE LA VENTE D'IMMOBILISATIONS	-	5 800	-	5 800
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES				
Futurs recouverts (dépenses)	3 723	5 796	5 727	18 454
PERTE NETTE	(50 022)	(47 833)	(91 639)	(52 457)
DÉFICIT AU DÉBUT	(2 082 389)	(1 569 826)	(2 012 899)	(1 555 843)
PERTE NETTE	(50 022)	(47 833)	(91 639)	(52 457)
FRAIS D'ÉMISSION D'ACTION	(35 220)	(7 304)	(63 093)	(16 663)
DÉFICIT À LA FIN	(2 167 631)	(1 624 963)	(2 167 631)	(1 624 963)
PERTE NETTE PAR ACTION	(0,003)	(0,003)	(0,006)	(0,004)

# EXPLORATION DIOS INC.

## Bilans

	<b>Au 30 juin 2006 (non vérifié)</b>	<b>Au 31 décembre 2005 (vérifié)</b>
	<b>\$</b>	<b>\$</b>
<b>ACTIF</b>		
<b>À COURT TERME</b>		
Encaisse	-	74 240
Titres négociables (juste valeur marchande de 21 250 \$)	<b>14 500</b>	14 500
Dépôts à terme et intérêts courus	<b>578 171</b>	358 941
Débiteurs (note 4)	<b>497 724</b>	489 778
	<b>1 090 395</b>	937 459
<b>FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION</b>		
	-	157 700
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 5)	<b>701 718</b>	641 501
FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 6)	<b>2 473 895</b>	2 352 564
	<b>4 266 008</b>	4 089 224
<b>PASSIF</b>		
<b>À COURT TERME</b>		
Découvert bancaire	<b>19 717</b>	-
Créditeurs et charges à payer	<b>41 497</b>	205 900
	<b>61 214</b>	205 900
<b>IMPÔTS FUTURS</b>		
	<b>325 786</b>	290 084
	<b>387 000</b>	495 984
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital-actions (note 7)	<b>5 567 264</b>	5 367 264
Débeture convertible (note 8)	<b>200 000</b>	-
Surplus d'apport	<b>279 375</b>	238 875
Déficit	<b>(2 167 631)</b>	(2 012 899)
	<b>3 879 008</b>	3 593 240
	<b>4 266 008</b>	4 089 224

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

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30-juin		30-juin	
	2006	2005	2006	2005
	\$	\$	\$	\$
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>				
Perte nette	(50 022)	(47 833)	(91 639)	(52 457)
Ajustements pour :				
Gain à la vente d'immobilisations	-	(5 800)	-	(5 800)
Rémunération à base d'actions	40 500	-	40 500	-
Impôts futurs	(3 723)	(5 796)	(5 727)	(18 454)
	(13 245)	(59 429)	(56 866)	(76 711)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement				
Titres négociables	-	(14 500)	-	(14 500)
Dépôts à terme et intérêts courus	(126 239)	178 361	(219 230)	394 732
Débiteurs	(71 398)	333 189	(7 946)	332 350
Créditeurs et charge à payer	(152 067)	30 590	(164 403)	(294 108)
	(362 949)	468 211	(448 445)	341 763
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
Produit de la vente d'immobilisations	-	34 200	-	34 200
Fonds à dépenser en frais d'exploration	68 341	118 781	157 700	252 000
Propriétés minières	(55 611)	(32 030)	(60 217)	(31 984)
Frais d'exploration reportés	(31 969)	(226 253)	(121 331)	(357 672)
	(19 239)	(105 302)	(23 848)	(103 456)
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
Émissions d'actions	200 000	-	200 000	-
Émission de débetures convertible	200 000	-	200 000	-
Frais d'émissions d'actions	(15 678)	5 798	(21 664)	3 183
	384 322	5 798	378 336	3 183
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DES ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES</b>				
	2 134	368 707	(93 957)	241 490
<b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES AU DÉBUT(DÉCOUVERT)</b>	(21 851)	(158 065)	74 240	(30 848)
<b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES À LA FIN (DÉCOUVERT)</b>	(19 717)	210 642	(19 717)	210 642

# 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 2005. 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 2005.

### 3. TITRES NÉGOCIABLES

Les titres négociables sont inscrits au moindre du coût et de la valeur de réalisation nette.

### 4. DÉBITEURS

	<u>Au 30 juin 2006</u>	<u>Au 31 décembre 2005</u>
	\$	\$
Taxe de vente à recevoir	28 426	26 897
Avance à une société liée	16 659	-
Avance à un fournisseur	31 000	-
Avance à une société minière	-	41 242
Aide gouvernementale	421 639	421 639
	<u>497 724</u>	<u>489 778</u>

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

---

**5. PROPRIÉTÉS MINIÈRES**

	Au 31 décembre 2005	<b>Additions</b>	Au 30 juin 2006
	\$	\$	\$
<b>33 Carats</b>	310 304	<b>34 281</b>	<b>344 585</b>
<b>Hotish</b>	122 163	<b>7 840</b>	<b>130 003</b>
<b>Chibouki</b>	66 487	<b>14 160</b>	<b>80 647</b>
<b>Artaud</b>	30 351	<b>96</b>	<b>30 447</b>
<b>Minti</b>	19 984	-	<b>19 984</b>
<b>Pontax</b>	32 666	<b>3 840</b>	<b>36 506</b>
<b>Autres</b>	59 546	-	<b>59 546</b>
	<b>641 501</b>	<b>60 217</b>	<b>701 718</b>

**6. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS**

	Au 31 décembre 2005	<b>Additions</b>	<b>Subventions</b>	Au 30 juin 2006
	\$	\$	\$	\$
<b>Hotish</b>	1 287 936	<b>4 041</b>	<b>(98 880)</b>	<b>1 193 097</b>
<b>33 Carats</b>	591 245	<b>6 359</b>	-	<b>597 604</b>
<b>Chibouki</b>	242 264	<b>176 504</b>	-	<b>418 768</b>
<b>Artaud</b>	138 596	-	-	<b>138 596</b>
<b>Minti</b>	53 529	-	<b>(6 311)</b>	<b>47 218</b>
<b>Pontax</b>	25 912	<b>39 618</b>	-	<b>65 530</b>
<b>Autres</b>	13 082	-	-	<b>13 082</b>
	<b>2 352 564</b>	<b>226 522</b>	<b>(105 191)</b>	<b>2 473 895</b>

# EXPLORATION DIOS INC.

## Notes complémentaires (non vérifié)

### 7. 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
Solde au 31 décembre 2005	14 160 907	5 367 264 \$
Placement privé	606 061	200 000 \$
<b>Solde au 30 juin 2006</b>	<b>14 766 968</b>	<b>5 567 264 \$</b>

Le 4 avril 2006, la Société a réalisé un placement privé de 200 000 \$, sans intermédiaire auprès d'un fonds de capital de risque, en émettant 606 061 unités. Chaque unité est constituée d'une action ordinaire et d'un bon de souscription, chaque bon permettant le droit de souscrire une action ordinaire de la Société au coût de 0,40\$ avant le 4 avril 2007 et au coût de 0,45\$ avant le 4 avril 2008.

#### *Options*

Options attribuées et exerçables au 30 juin 2006

Bénéficiaire	Nombre d'options	Prix (\$)	Date d'expiration
Administrateurs et dirigeants	420 000	0,30	11 janvier 2007
Administrateurs et dirigeants	325 000	0,36	6 février 2008
Administrateurs et dirigeants	640 000	0,37	7 septembre 2009
Administrateurs et dirigeants	270 000	0,33	d avril yyyy

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 65% 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:

	Nombre	Prix moyen de levée (\$)
Au 31 décembre 2005	1 858 212	0,61 \$
Émis	1 177 490	0,42 \$
Exercés	-	-
Expirés	(478 723)	0,65 \$
<b>Au 30 juin 2006</b>	<b>2 556 979</b>	<b>0,50 \$</b>

## **EXPLORATION DIOS INC.**

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

---

#### **7. CAPITAL-ACTIONS (suite)**

Les caractéristiques des bons de souscription au 30 juin 2006 sont les suivantes:

<b>Nombre</b>	<b>Prix d'exercice</b>	<b>Date d'expiration</b>
430 850	0,65 \$	juil-06
606 239	0,70 \$	déc-06
342 400	0,25 \$	déc-07
606 061	0,40 \$	avr-08
571 429	0,45 \$	oct-07
<u>2 556 979</u>		

#### **8. DÉBENTURE CONVERTIBLE**

Le 18 avril 2006, la Société a émis une débenture auprès d'un fonds de travailleurs totalisant la somme de 200 000 \$ avec 571 429 bons de souscription. Chaque bon de souscription permet l'acquisition d'une action ordinaire de la Société au coût de 0,45\$ jusqu'au 18 octobre 2007. La débenture porte intérêt au taux de 12 % (payable en actions de la Société) et le taux de conversion en actions ordinaires est de 0,35\$ jusqu'au 18 avril 2008 et de 0,385\$ jusqu'au 18 avril 2009. À l'échéance, soit le 18 avril 2009, la débenture est remboursable en actions de la Société.

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

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

**EXPLORATION DIOS INC.**  
**Annexe (non vérifié)**

**Frais Généraux et d'Administration**

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30-juin		30-juin	
	2006	2005	2006	2005
	\$	\$	\$	\$
Rémunération à base d'actions	<b>40 500</b>	-	<b>40 500</b>	-
Publicité et relations publiques	<b>5 807</b>	27 717	<b>9 425</b>	56 409
Services professionnels	<b>4 676</b>	14 488	<b>28 471</b>	17 383
Informations aux actionnaires	<b>4 792</b>	6 419	<b>11 573</b>	9 152
Inscription et registrariat	<b>3 361</b>	2 470	<b>5 013</b>	4 311
Frais de bureau	<b>1 990</b>	4 137	<b>2 667</b>	4 378
Assurances, taxes et permits	<b>1 165</b>	602	<b>11 855</b>	10 295
Intérêts et frais bancaires	<b>244</b>	9 128	<b>406</b>	9 267
	<b>62 535</b>	64 961	<b>109 910</b>	111 195