

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires

30 JUIN 2007

Table des matières

Résultats 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 examinés par ses vérificateurs.

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

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le		
	30-juin		30-juin		
	2007	2006	2007	2006	
	\$	\$	\$	\$	
DÉPENSES D'ADMINISTRATION					
Rémunération à base d'actions	98 805	40 500	166 955	40 500	
Honoraires professionnels	39 265	4 676	65 198	28 471	
Salaire-gestion	13 612	-	13 612	-	
Inscription et registrariat	11 231	3 361	22 586	5 013	
Informations aux actionnaires	10 483	4 792	16 942	11 573	
Publicité, voyages et relations publiques	5 955	5 807	28 849	9 425	
Frais de bureau	3 828	1 990	5 203	2 667	
Loyer	2 250	-	2 250	-	
Assurances, taxes et permits	-	1 165	9 803	11 855	
Intérêts sur la débenture convertible	5 268	-	10 536	-	
Intérêts et frais bancaires	288	244	470	406	
	190 985	62 535	342 404	109 910	
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES					
Intérêts	84 487	8 790	100 129	12 544	
Plus-value (moins-value) non réalisée des actions cotées	(25 659)	-	(9 476)	-	
	58 828	8 790	90 653	12 544	
PERTE AVANT IMPÔTS	(132 157)	(53 745)	(251 751)	(97 366)	
Impôts futurs (note 4)	48 189	(3 723)	(279 053)	(5 727)	
PROFIT (PERTE) NET(TE)	(180 346)	(50 022)	27 302	(91 639)	
DÉFICIT AU DÉBUT	(3 567 441)	(2 082 389)	(2 590 458)	(2 012 899)	
PROFIT (PERTE) NET(TE)	(180 346)	(50 022)	27 302	(91 639)	
FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS	(320 569)	(35 220)	(1 505 200)	(63 093)	
DÉFICIT À LA FIN	(4 068 356)	(2 167 631)	(4 068 356)	(2 167 631)	
PROFIT (PERTE) NET(TE) PAR ACTION	de base dilué	(0,006) s/o	(0,003) s/o	0,001 0,001	(0,006) s/o
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	de base dilué	32 268 425 s/o	14 746 987 s/o	26 264 354 29 358 019	14 440 139 s/o

EXPLORATION DIOS INC.

Bilans

	Au 30 juin 2007 (non vérifié) \$	Au 31 décembre 2006 (vérifié) \$
ACTIF		
À COURT TERME		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	259 626
Dépôts à terme	8 295 596	-
Actions cotées à la JVM(coût de 104 417\$)	94 941	104 417
Dépôt	117 500	-
Taxes de vente à recevoir	81 853	86 527
Crédit d'impôts à recevoir	406 736	490 654
Débiteurs d'une société liée, sans intérêt	-	25 300
	8 996 626	966 524
FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION	581 443	1 064 416
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 3)	660 181	604 877
FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 4)	3 105 532	2 678 176
	13 343 782	5 313 993
PASSIF		
À COURT TERME		
Créditeurs et charges à payer	163 279	207 015
Somme à payer à une société liée, sans intérêt	69 260	-
	232 539	207 015
Composante passif de la débenture convertible	152 666	142 130
Impôts futurs	372 664	311 680
	757 869	660 825
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 5)	15 777 048	6 866 701
Surplus d'apport (note 6)	807 221	306 925
Composante capitaux propres de la débenture convertible	70 000	70 000
Déficit	(4 068 356)	(2 590 458)
	12 585 913	4 653 168
	13 343 782	5 313 993

EXPLORATION DIOS INC.

Dépenses d'exploration reportées (non vérifié)

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30-juin		30-juin	
	2007	2006	2007	2006
	\$	\$	\$	\$
SOLDE AU DÉBUT	2 703 961	2 441 926	2 678 176	2 352 565
Ajouter:				
Échantillonnage et analyses	206 527	31 675	206 527	73 662
Géophysique	105 621	30 125	105 621	30 125
Forage au diamant	55 913	5 076	71 586	2 364
Géologie	28 211	61 356	64 273	100 828
Transport et hébergement	2 515	2 281	12 192	5 615
Bureau, fournitures et autres	2 784	6 648	11 774	13 928
Dépenses totales de la période	401 571	137 161	471 973	226 522
DÉDUIRE:				
Crédit d'impôt	-	(105 192)	(44 617)	(105 192)
DÉPENSES NETTES DE LA PÉRIODE	401 571	31 969	427 356	121 330
SOLDE À LA FIN	3 105 532	2 473 895	3 105 532	2 473 895

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

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30-juin		30-juin	
	2007	2006	2007	2006
	\$	\$	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Profit (Perte) net(te)	(180 346)	(50 022)	27 302	(91 639)
Éléments hors caisse				
Rémunération à base d'actions	98 805	40 500	166 955	40 500
Moins-value non réalisée des actions cotées	25 659	-	9 476	-
Intérêts sur la débenture convertible	5 268	-	10 536	-
Impôts futurs	48 189	(3 723)	(279 053)	(5 727)
	(2 425)	(13 245)	(64 784)	(56 866)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement				
Dépôts à terme et intérêts courus	(5 393 086)	(126 239)	(8 295 596)	(219 230)
Dépôt	(117 500)	-	(117 500)	-
Taxes de vente à recevoir	(64 256)	(15 796)	4 674	(1 529)
Crédits d'impôts à recevoir	37 874	-	83 918	-
Souscriptions à recevoir	844 790	-	-	-
Débiteurs d'une société liée	37 152	(24 602)	25 300	(16 659)
Créditeurs et charge à payer	125 300	(183 067)	(43 736)	(211 027)
Somme à payer à une société liée	69 260	-	69 260	-
	(4 462 891)	(362 949)	(8 338 464)	(448 445)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Fonds à dépenser en frais d'exploration	401 571	68 341	482 973	157 700
Propriétés minières	(45 106)	(55 611)	(55 304)	(60 217)
Frais d'exploration reportés	(401 571)	(31 969)	(427 356)	(121 331)
	(45 106)	(19 239)	313	(23 848)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Émissions d'actions	1 934 741	200 000	8 892 197	200 000
Émission d'une débenture	-	200 000	-	200 000
Frais d'émissions d'actions	(242 893)	(15 678)	(813 672)	(21 664)
	1 691 848	384 322	8 078 525	378 336
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DES ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES				
	(2 816 149)	2 134	(259 626)	(93 957)
ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES AU DÉBUT				
	2 816 149	(21 851)	259 626	74 240
ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES À LA FIN (DÉCOUVERT)				
	-	(19 717)	-	(19 717)

Informations additionnelles sur les éléments hors caisse

Valeur calculée des options exercées	-	-	18 150	-
Valeur calculée des bons de souscription accordées aux agents	77 676	-	351 491	-
Impôts futurs imputés au frais d'émission d'actions (FEC)	-	-	340 037	-

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'expliquées 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)

Cette nouvelle norme comptable introduit un nouvel état financier correspondant à la variation de l'actif net d'une entreprise découlant d'opérations, d'événements et de circonstances sans rapport avec les actionnaires.

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

Ces nouvelles règles établissent les normes de comptabilisation et d'évaluation des instruments financiers, soit les actifs et les passifs financiers ainsi que les dérivés. Cette nouvelle norme définit la comptabilisation des instruments financiers selon leur classification. Les instruments financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur, l'évaluation subséquente dépend de la classification des instruments financiers. Les variations entre les évaluations subséquentes sont enregistrées au résultat net ou au résultat étendu selon la classification des instruments financiers.

Selon ces nouvelles règles comptables, la Société a désigné la Trésorerie et équivalent de trésorerie, Dépôts à terme, Actions cotées et les Fonds à dépenser en frais d'exploration comme étant détenus à des fins de transaction, donc évalués à la valeur marchande. Les gains/pertes résultant de la réévaluation à la fin de chaque période sont enregistrés au résultat net. Les sommes à recevoir sont classifiées comme des prêts et créances, donc évalués à leur coût après amortissement. Les créditeurs et charges à payer et la Composante passif de la débenture convertible sont classifiés comme autres passifs financiers, donc évalués à leur coût après amortissement. Pour la Société, cette évaluation correspond généralement au coût.

L'adoption de ces nouveaux chapitres n'a pas eu d'impact sur la situation financière de la Société.

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires (non vérifié)

3. PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Au 31 décembre 2006	Additions	Au 30 juin 2007
	\$	\$	\$
33 Carats	358 207	(330)	357 877
Hotish	119 465	25 934	145 399
Chibouki	82 279	4 700	86 979
Pontax	43 679	-	43 679
Opinaca Nord - option	-	25 000	25 000
Autres	1 247	-	1 247
	604 877	55 304	660 181

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.

4. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS

	Au 31 décembre 2006	Additions	Crédit d'impôts	Au 30 juin 2007
	\$	\$	\$	\$
Hotish	1 234 584	15 072	(15 170)	1 234 486
33 Carats	927 230	181 213	(29 447)	1 078 996
Chibouki	443 598	197 743	-	641 341
Pontax	70 225	77 945	-	148 170
Autres	2 539	-	-	2 539
	2 678 176	471 973	(44 617)	3 105 532

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 semestre, la société a renoncé à 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.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires (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 2006	19 194 016	6 866 701 \$
Placements privés	12 900 366	8 474 789
Exercice de bons de souscription	1 027 993	380 958
Exercice d'options	121 500	36 450
Valeur des options exercées		18 150
Au 30 juin 2007	33 243 875	15 777 048 \$

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 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.

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 semestre la Société a émises 1 027 993 actions de la Société suite à l'exercice de bons de souscription à un coût moyen de 0,37\$.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires (non vérifié)

5. CAPITAL-ACTIONS (suite)

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 2006	1 655 000	0,34
Émises	1 450 000	0,67
Exercées	(121 500)	0,30
Expirées	(298 500)	0,30
Au 30 juin 2007	2 685 000	0,53

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 \$.

Le régime d'options prévoit que les options peuvent 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'octroi

Options attribuées et exerçables au 30 juin 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	189 000	0,33
29 janvier 2012	450 000	112 500	0,50
8 mars 2012	1 000 000	250 000	0,75
	2 685 000	1 516 500	

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 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.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires (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 2006	3 539 087	0,37
Émis	7 740 219	0,83
Exercés	(1 027 993)	0,37
Expirés	-	-
Au 30 juin 2007	10 251 313	0,73

Les caractéristiques des bons de souscription au 30 juin 2007 sont les suivantes:

Nombre	Prix d'exercice	Date d'expiration
571 429	0,45 \$	octobre 2007
370 000	0,29 \$	novembre 2007
916 665	0,35 \$	décembre 2007
30 000	0,30 \$	décembre 2007
623 000	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\$/1,15\$	mars 2008/2009
666 666	0,75 \$	mars 2009
1 339 250	1,00\$/1,15\$	mai 2008/2009
267 850	0,70 \$	mai-09
10 251 313		

6. SURPLUS D'APPORT

	\$
Solde au 31 décembre 2006	306 925
Options d'achat d'actions octroyées (exercçables)	166 955
Options exercées	(18 150)
Bons de souscription aux intermédiaires	351 491
Solde au 30 juin 2007	807 221

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires (non vérifié)

7. ÉVÈNEMENT SUBSÉQUENT

Le 20 juillet 2007, la Fonds de Solidarité du Québec a décidé de recevoir 634 705 actions ordinaires de la Société (valeur attribuée de 218 115\$) à titre de remboursement de sa débenture convertible. Cette décision fait suite à la demande par la Société datée du 23 mai 2007 de rembourser la débenture convertible de 200 000\$ et des intérêts courus.

8. CHIFFRES DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

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