



**DIOS**  
EXPLORATION

## **EXPLORATION DIOS INC.**

### **États financiers intermédiaires**

**30 JUIN 2008**

### **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>6-9</b>

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	
	2008	2007	2008	2007
	\$	\$	\$	\$
<b>DÉPENSES D'ADMINISTRATION</b>				
Rémunération à base d'actions	<b>126 420</b>	98 805	<b>244 350</b>	166 955
Publicité, voyages et relations publiques	<b>58 748</b>	5 955	<b>90 815</b>	28 849
Honoraires professionnels	<b>31 389</b>	39 265	<b>81 273</b>	65 198
Informations aux actionnaires	<b>18 511</b>	10 483	<b>27 813</b>	16 942
Inscription et registrariat	<b>10 667</b>	11 231	<b>15 698</b>	22 586
Salaire-gestion	<b>8 014</b>	13 612	<b>12 686</b>	13 612
Frais de bureau	<b>5 229</b>	3 828	<b>9 658</b>	5 203
Assurances, taxes et permits	<b>664</b>	-	<b>14 274</b>	9 803
Loyer	-	2 250	<b>2 250</b>	2 250
Intérêts sur la débenture convertible	-	5 268	-	10 536
Intérêts et frais bancaires	<b>222</b>	288	<b>399</b>	470
	<b>259 864</b>	190 985	<b>499 216</b>	342 404
<b>AUTRES REVENUS ET DÉPENSES</b>				
Revenus d'intérêts	<b>61 598</b>	84 487	<b>131 664</b>	100 129
Plus-value (moins-value) non réalisée des actions cotées	<b>10 552</b>	(25 659)	<b>4 522</b>	(9 476)
	<b>72 150</b>	58 828	<b>136 186</b>	90 653
<b>PERTE AVANT IMPÔTS</b>	<b>(187 714)</b>	(132 157)	<b>(363 030)</b>	(251 751)
Impôts futurs	<b>104 671</b>	48 189	<b>128 592</b>	(279 053)
<b>PROFIT (PERTE) NET(TE)</b>	<b>(292 385)</b>	(180 346)	<b>(491 622)</b>	27 302
<b>DÉFICIT AU DÉBUT</b>	<b>(4 856 403)</b>	(3 567 441)	<b>(4 657 166)</b>	(2 590 458)
<b>PROFIT (PERTE) NET(TE)</b>	<b>(292 385)</b>	(180 346)	<b>(491 622)</b>	27 302
<b>FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS</b>	-	(320 569)	-	(1 505 200)
<b>DÉFICIT À LA FIN</b>	<b>(5 148 788)</b>	(4 068 356)	<b>(5 148 788)</b>	(4 068 356)
<b>PROFIT (PERTE) NET(TE) PAR ACTION</b>				
de base	<b>(0,009)</b>	(0,006)	<b>(0,01)</b>	0,001
dilué	<b>s/o</b>	s/o	<b>s/o</b>	0,001
<b>Nombre moyen pondéré d'actions en circulation</b>				
de base	<b>34 333 839</b>	32 268 425	<b>34 333 839</b>	26 264 354
dilué	<b>34 333 839</b>	s/o	<b>34 333 839</b>	29 358 019

# EXPLORATION DIOS INC.

## Bilans

	Au 30 juin 2008 (non vérifié) \$	Au 31 décembre 2007 (vérifié) \$
<b>ACTIF</b>		
<b>À COURT TERME</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	468	48 842
Dépôts à terme	6 156 378	7 201 722
Frais payés d'avance	2 541	-
Actions cotées détenues à des fins de transaction à la JVM (coût de 104 417\$)	67 837	63 315
Taxes de vente à recevoir	116 772	164 963
Crédit d'impôts à recevoir	219 459	1 027 024
Dépôts payés	316 533	-
Débiteurs d'une société liée, sans intérêt	-	90 543
	<b>6 879 988</b>	<b>8 596 409</b>
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 3)	1 030 801	910 551
FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 4)	5 495 496	4 423 904
	<b>13 406 285</b>	<b>13 930 864</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>À COURT TERME</b>		
Créditeurs et charges à payer	155 688	653 408
Dépôt reçu	75 000	-
Dû à une société liée, sans intérêt	16 825	-
	<b>247 513</b>	<b>653 408</b>
IMPÔTS FUTURS	659 460	530 868
	<b>906 973</b>	<b>1 184 276</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital-actions (note 5)	16 146 451	16 146 451
Surplus d'apport (note 6)	1 501 649	1 257 299
Déficit	(5 148 788)	(4 657 162)
	<b>12 499 312</b>	<b>12 746 588</b>
	<b>13 406 285</b>	<b>13 930 864</b>

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

	Trois mois terminés le 30-juin		Six mois terminés le 30-juin	
	2008	2007	2008	2007
	\$	\$	\$	\$
<b>SOLDE AU DÉBUT</b>	<b>4 623 242</b>	2 703 961	<b>4 423 904</b>	2 678 176
Ajouter:				
Échantillonnage et analyses	<b>5 519</b>	206 527	<b>10 120</b>	206 527
Géophysique	<b>4 985</b>	105 621	<b>4 985</b>	105 621
Forage au diamant	<b>270 618</b>	55 913	<b>413 354</b>	71 586
Géologie	<b>58 134</b>	28 211	<b>100 144</b>	64 273
Transport, hébergement et logistique	<b>486 896</b>	2 515	<b>488 196</b>	12 192
Bureau, fournitures et outillages	<b>46 102</b>	2 784	<b>54 793</b>	11 774
Dépenses totales de la période	<b>872 254</b>	401 571	<b>1 071 592</b>	471 973
<b>DÉDUIRE:</b>				
Crédit d'impôt	-	-	-	(44 617)
<b>DÉPENSES NETTES DE LA PÉRIODE</b>	<b>872 254</b>	401 571	<b>1 071 592</b>	427 356
<b>SOLDE À LA FIN</b>	<b>5 495 496</b>	3 105 532	<b>5 495 496</b>	3 105 532

## EXPLORATION DIOS INC.

### États des flux de trésorerie (non vérifié)

	Trois mois terminés le		Six mois terminés le	
	30-juin		30-juin	
	2008	2007	2008	2007
	\$	\$	\$	\$
<b>ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>				
Profit (Perte) net(te)	(292 385)	(180 346)	(491 622)	27 302
Éléments hors caisse				
Rémunération à base d'actions	126 420	98 805	244 350	166 955
Moins-value (gain) non réalisée des actions cotées	(10 552)	25 659	(4 522)	9 476
Intérêts sur la débenture convertible	-	5 268	-	10 536
Impôts futurs	104 671	48 189	128 592	(279 053)
	(71 846)	(2 425)	(123 202)	(64 784)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement				
Dépôts à terme et intérêts courus	265 112	(5 393 086)	1 045 344	(8 295 596)
Frais payés d'avance	5 083	-	(2 541)	-
Dépôt	(316 533)	(117 500)	(316 533)	(117 500)
Taxes de vente à recevoir	82 038	(64 256)	48 187	4 674
Crédits d'impôts à recevoir	807 564	37 874	807 565	83 918
Souscriptions à recevoir	-	844 790	-	-
Débiteurs d'une société liée	-	37 152	90 543	25 300
Créditeurs et charge à payer	122 316	125 300	(497 720)	(43 736)
Dépôt reçu	75 000	-	75 000	-
Somme à payer à une société liée	2 431	69 260	16 825	69 260
	971 165	(4 462 891)	1 143 468	(8 338 464)
<b>ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT</b>				
Fonds à dépenser en frais d'exploration	-	401 571	-	482 973
Propriétés minières	(82 683)	(45 106)	(120 250)	(55 304)
Frais d'exploration reportés	(872 254)	(401 571)	(1 071 592)	(427 356)
	(954 937)	(45 106)	(1 191 842)	313
<b>ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>				
Émissions d'actions	-	1 934 741	-	8 892 197
Frais d'émissions d'actions	-	(242 893)	-	(813 672)
	-	1 691 848	-	8 078 525
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DES ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES</b>				
	16 228	(2 816 149)	(48 374)	(259 626)
<b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES AU DÉBUT (DÉCOUVERT)</b>	<b>(15 760)</b>	<b>2 816 149</b>	<b>48 842</b>	<b>259 626</b>
<b>ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES À LA FIN (DÉCOUVERT)</b>	<b>468</b>	<b>-</b>	<b>468</b>	<b>-</b>

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 au 30 juin 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, et 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 30 juin 2008
	\$	\$	\$
33 Carats	423 502	19 911	443 413
Hotish	181 049	2 626	183 675
Pontax	43 679	2 595	46 274
Opinaca-Nord	60 090	27 415	87 505
Upinor	26 385	18 458	44 843
PAM	56 580	-	56 580
UGO	-	15 985	15 985
Lac Chabran	-	13 685	13 685
Chibouki	87 429	600	88 029
U2	30 590	18 975	49 565
Autres	1 247	-	1 247
	910 551	120 250	1 030 801

### 4. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS

	Au 31 décembre 2007	Additions	Au 30 juin 2008
	\$	\$	\$
33 Carats	1 033 952	50 283	1 084 235
Hotish	1 670 985	35 201	1 706 186
Pontax	543 273	646 707	1 189 980
Opinaca-Nord	218 518	6 641	225 159
Upinor	50 312	25 196	75 508
PAM	-	959	959
UGO	-	11 413	11 413
Lac Chabran	-	11 413	11 413
Chibouki	904 325	249 425	1 153 750
U2	-	29 644	29 644
Autres	2 539	4 710	7 249
	4 423 904	1 071 592	5 495 496

# EXPLORATION DIOS INC.

## Notes complémentaires au 30 juin 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

	<b>Nombre</b>	<b>Montant</b>
Au 31 décembre 2007	34 333 839	16 146 451 \$
Au 30 juin 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:

<b>Date</b>	<b>Nombre</b>	<b>Prix moyen de levée (\$)</b>
Au 31 décembre 2007	2 835 000	0,52
Émises	980 000	0,31
Expirées	(325 000 )	0,36
<b>Au 30 juin 2008</b>	<b>3 490 000</b>	<b>0,48</b>

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 30 juin 2008

<b>Date d'expiration</b>	<b>Nombre d'options</b>		<b>Prix (\$)</b>
	en circulation	exerçables	
1er novembre 2008	100 000	40 000	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	382 500	0,50
8 mars 2012	1 000 000	850 000	0,75
29 octobre 2012	50 000	20 000	0,38
14 février 2013	980 000	245 000	0,31
	<b>3 490 000</b>	<b>2 447 500</b>	

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

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 30 juin 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
<b>Au 30 juin 2008</b>	<b>7 018 933</b>	<b>1,00</b>

Les caractéristiques des bons de souscription au 30 juin 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	1,15 \$	mai-09
<u>7 018 933</u>		

#### *Options sur unités au courtier*

Options sur unités aux courtiers en circulation au 30 juin 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	1,15 \$	mai-09
<u>645 018</u>	<u>1,05 \$</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 30 juin 2008 (non vérifié)**

---

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

Solde au 31 décembre 2007	<b>1 257 299</b>
Options d'achat d'actions octroyées et exerçables	<b>244 350</b>
Solde au 30 juin 2008	<b>1 501 649</b>