

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires

30 SEPTEMBRE 2007

Table des matières

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

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 30-sept		Neuf mois terminés le 30-sept	
	2007	2006	2007	2006
	\$	\$	\$	\$
DÉPENSES D'ADMINISTRATION				
Rémunération à base d'actions	98 715	-	265 670	40 500
Honoraires professionnels	35 806	6 360	101 004	34 831
Salaire-gestion	-	-	13 612	-
Inscription et registrariat	3 873	534	26 459	5 547
Informations aux actionnaires	2 330	4 099	19 272	15 672
Publicité, voyages et relations publiques	6 134	5 957	34 983	15 382
Frais de bureau	4 584	412	9 786	3 079
Loyer	2 250	-	4 500	-
Assurances, taxes et permits	1 912	1 853	11 716	13 708
Intérêts sur la débenture convertible	(4 551)	-	5 985	-
Intérêts et frais bancaires	305	283	774	689
	151 358	19 498	493 761	129 408
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES				
Intérêts	92 224	6 762	192 353	19 306
Gain lors de la vente de placements	-	19 708	-	19 708
Plus-value (moins-value) non réalisée des actions cotées	(19 566)	-	(29 042)	-
	72 658	26 470	163 311	39 014
PROFIT (PERTE) AVANT IMPÔTS	(78 700)	6 972	(330 450)	(90 394)
Impôts futurs (note 4)	125 810	29 851	(153 243)	24 124
PERTE NETTE	(204 510)	(22 879)	(177 207)	(114 518)
DÉFICIT AU DÉBUT	(4 068 356)	(2 167 631)	(2 590 458)	(2 012 899)
PERTE NETTE	(204 510)	(22 879)	(177 207)	(114 518)
FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS	(1 736)	(3 699)	(1 506 937)	(66 792)
DÉFICIT À LA FIN	(4 274 602)	(2 194 209)	(4 274 602)	(2 194 209)
PROFIT (PERTE) NET(TE) PAR ACTION - de base	(0,006)	(0,002)	(0,006)	(0,008)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation de base	33 768 819	14 766 968	28 793 328	14 560 507

EXPLORATION DIOS INC.

Bilans

	Au 30 septembre 2007 (non vérifié) \$	Au 31 décembre 2006 (vérifié) \$
ACTIF		
À COURT TERME		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	43 666	259 626
Dépôts à terme	8 296 707	-
Actions cotées à la JVM (coût de 104 417\$)	75 375	104 417
Dépôt	19 445	-
Taxes de vente à recevoir	126 843	86 527
Crédit d'impôts à recevoir	66 282	490 654
Débiteurs d'une société liée, sans intérêt	-	25 300
	8 628 318	966 524
FONDS À DÉPENSER EN FRAIS D'EXPLORATION		
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 3)	-	1 064 416
FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 4)	810 234	604 877
	4 153 954	2 678 176
	13 592 506	5 313 993
PASSIF		
À COURT TERME		
Créditeurs et charges à payer	423 328	207 015
Somme à payer à une société liée, sans intérêt	5 731	-
	429 059	207 015
Composante passif de la débenture convertible		
Impôts futurs	-	142 130
	498 474	311 680
	927 533	660 825
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 5)	16 033 639	6 866 701
Surplus d'apport (note 6)	905 936	306 925
Composante capitaux propres de la débenture convertible	-	70 000
Déficit	(4 274 602)	(2 590 458)
	12 664 973	4 653 168
	13 592 506	5 313 993

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

	Trois mois terminés le 30-sept		Neuf mois terminés le 30-sept	
	2007	2006	2007	2006
	\$	\$	\$	\$
SOLDE AU DÉBUT	3 105 532	2 473 896	2 678 176	2 352 565
Ajouter:				
Échantillonnage et prospection	264 331	9 755	470 858	83 417
Géophysique	355 376	800	460 997	30 925
Forage au diamant	166 252	104 744	237 837	107 108
Géologie	65 315	39 219	129 588	140 048
Transport et hébergement	191 534	161 535	203 726	167 150
Bureau, fournitures et autres	5 614	12 352	17 389	26 279
Dépenses totales de la période	1 048 422	328 405	1 520 395	554 927
DÉDUIRE:				
Crédit d'impôt	-	(5 885)	(44 617)	(111 076)
DÉPENSES NETTES DE LA PÉRIODE	1 048 422	322 520	1 475 778	443 851
SOLDE À LA FIN	4 153 954	2 796 416	4 153 954	2 796 416

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

	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
	30-sept		30-sept	
	2007	2006	2007	2006
	\$	\$	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Perte nette	(204 510)	(22 879)	(177 207)	(114 518)
Éléments hors caisse				
Rémunération à base d'actions	98 715	-	265 670	40 500
Moins-value non réalisée des actions cotées	19 566	-	29 042	-
Intérêts sur la débenture convertible	(4 551)	-	5 985	-
Impôts futurs	125 810	29 851	(153 243)	24 124
	35 030	6 972	(29 753)	(49 894)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement				
Dépôts à terme et intérêts courus	(1 111)	44 590	(8 296 707)	(174 640)
Dépôt	98 055	31 000	(19 445)	-
Taxes de vente à recevoir	(44 990)	(9 643)	(40 316)	(11 172)
Crédits d'impôts à recevoir	340 454	337 722	424 372	337 722
Débiteur d'une société minière	-	-	-	41 242
Débiteur d'une société liée	-	14 964	25 300	(1 695)
Créditeurs et charge à payer	260 049	114 264	216 313	(50 139)
Somme à payer à une société liée	(38 529)	-	5 731	-
	648 958	539 869	(7 714 505)	91 424
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Actions cotées	-	(89 917)	-	(89 917)
Fonds à dépenser en frais d'exploration	581 443	-	1 064 416	157 700
Propriétés minières	(150 053)	21 878	(180 357)	(38 339)
Frais d'exploration reportés	(1 048 422)	(322 520)	(1 475 778)	(443 852)
	(617 032)	(390 559)	(591 719)	(414 408)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Émissions d'actions	13 475	-	8 905 672	200 000
Émission d'une débenture	-	-	-	200 000
Frais d'émissions d'actions	(1 735)	-	(815 408)	(21 663)
	11 740	-	8 090 264	378 337
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DES ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES				
	43 666	149 310	(215 960)	55 353
ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES AU DÉBUT				
	-	(19 717)	259 626	74 240
ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES À LA FIN (DÉCOUVERT)				
	43 666	129 593	43 666	129 593
Informations additionnelles sur les éléments hors caisse				
Valeur calculée des options exercées	-	-	18 150	-
Valeur calculée des bons de souscription accordés aux agents	-	-	351 491	-
Impôts futurs imputés au frais d'émission d'actions (FEC renoncés)	-	-	340 037	-
Somme à payer à une société liée payée en actions	25 000	-	25 000	-
Rachat de débenture et intérêts courus payés en actions	218 115	-	218 115	-

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. Les informations financières au 30 septembre 2007 et pour les périodes de trois et six mois se terminant le 30 septembre 2007 ne sont pas vérifiées.

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 septembre 2007
	\$	\$	\$
33 Carats	358 207	34 868	393 075
Hotish	119 465	59 834	179 299
Chibouki	82 279	4 700	86 979
Pontax	43 679	-	43 679
Opinaca Nord - option	-	58 940	58 940
Opinor	-	11 320	11 320
Papemen	-	35 695	35 695
Autres	1 247	-	1 247
	604 877	205 357	810 234

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.

Les autres acquisitions représentent des renouvellements de claims miniers ou des acquisitions par voie de jalonnement.

4. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS

	Au 31 décembre 2006	Additions	Crédit d'impôts	Au 30 septembre 2007
	\$	\$	\$	\$
Hotish	1 234 584	609 731	(15 170)	1 829 145
33 Carats	927 230	183 193	(29 447)	1 080 976
Chibouki	443 598	435 518	-	879 116
Pontax	70 225	105 899	-	176 124
Opinaca nord	-	186 054	-	186 054
Autres	2 539	-	-	2 539
	2 678 176	1 520 395	(44 617)	4 153 954

Selon les recommandations du Comité sur les Problèmes Nouveaux (CPN-146) de l'ICCA, 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 premier trimestre, 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	8 474 790
Exercice de bons de souscription	1 066 493	394 433
Exercice d'options	121 500	36 450
Acquisition d'une propriété-option Opinaca nord	33 333	25 000
Rachat d'une débeture avec les intérêts courus	632 381	218 115
Valeur des options exercées		18 150
Au 30 septembre 2007	33 948 089	16 033 639 \$

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 5 000 000\$. 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.

Les 7 et 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 de la période, la société a émises 1 066 493 actions 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)

Le 20 juillet 2007, la société a racheté par anticipation une débenture convertible incluant les intérêts courus s'y rattachant en émettant à son détenteur 632 381 actions ordinaires de la société pour une valeur de 218 115\$.

Options

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

Date	Nombre	Prix 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 septembre 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 acquises 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 septembre 2007:

Date d'expiration	Nombre d'options		Prix (\$) de levée
	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	229 500	0,33
29 janvier 2012	450 000	180 000	0,50
8 mars 2012	1 000 000	400 000	0,75
	2 685 000	1 774 500	

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 de levée (\$)
Au 31 décembre 2006	3 539 087	0,37
Émis	7 740 219	0,83
Exercés	(1 066 493)	0,37
Expirés	-	-
Au 30 septembre 2007	10 212 813	0,73

Les caractéristiques des bons de souscription au 30 septembre 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
584 500	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\$/1,15\$	mars 2008/2009
666 666	0,75 \$	mars 2009
1 339 250	1,00\$/1,15\$	mai 2008/2009
267 850	0,70 \$	mai 2009
10 212 813		

6. SURPLUS D'APPORT

	\$
Solde au 31 décembre 2006	306 925
Options d'achat d'actions octroyées (exercibles)	265 670
Options exercées	(18 150)
Bons de souscription aux intermédiaires	351 491
Solde au 30 septembre 2007	905 936

7. 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.