



DIOS
EXPLORATION

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires

30 SEPTEMBRE 2008

Table des matières

Résultats, résultat étendu 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 ses vérificateurs.

EXPLORATION DIOS INC.

États des résultats, résultat étendu et du déficit (non vérifié)

	Trois mois terminés le 30-sept		Neuf mois terminés le 30-sept	
	2008	2007	2008	2007
	\$	\$	\$	\$
DÉPENSES D'ADMINISTRATION				
Rémunération à base d'actions	126 420	98 715	370 770	265 670
Publicité, voyages et relations publiques	39 590	6 134	130 405	34 983
Frais de bureau	8 975	4 584	18 633	9 786
Honoraires professionnels	7 223	35 806	88 495	101 004
Salaire-gestion	4 816	-	17 502	13 612
Inscription et registrariat	3 920	3 873	19 618	26 459
Informations aux actionnaires	2 136	2 330	29 950	19 272
Assurances, taxes et permits	276	1 912	14 549	11 716
Loyer	-	2 250	2 250	4 500
Intérêts sur la débenture convertible	-	(4 551)	-	5 985
Intérêts et frais bancaires	303	305	703	774
	193 659	151 358	692 875	493 761
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES				
Revenus d'intérêts	54 796	92 224	186 460	192 353
Plus-value (moins-value) non réalisée des actions cotées	(40 702)	(19 566)	(36 180)	(29 042)
	14 094	72 658	150 280	163 311
PERTE AVANT IMPÔTS	(179 565)	(78 700)	(542 595)	(330 450)
Impôts futurs	369 807	125 810	498 399	(153 243)
PERTE NETTE ET RÉSULTAT ÉTENDU	(549 372)	(204 510)	(1 040 994)	(177 207)
DÉFICIT AU DÉBUT	(5 148 788)	(4 068 356)	(4 657 166)	(2 590 458)
PERTE NETTE	(549 372)	(204 510)	(1 040 994)	(177 207)
FRAIS D'ÉMISSION D' ACTIONS	-	(1 736)	-	(1 506 937)
DÉFICIT À LA FIN	(5 698 160)	(4 274 602)	(5 698 160)	(4 274 602)
PERTE NETTE PAR ACTION - de base et diluée	(0,02)	(0,006)	(0,03)	(0,006)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	34 333 839	33 768 819	34 333 839	28 793 328

EXPLORATION DIOS INC.

Bilans

	Au 30 septembre 2008 (non vérifié) \$	Au 31 décembre 2007 (vérifié) \$
ACTIF		
À COURT TERME		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	48 842
Dépôts à terme	3 133 588	7 201 722
Frais payés d'avance	2 543	-
Actions cotées détenues à des fins de transaction à la JVM (coût de 104 417\$)	27 135	63 315
Taxes de vente à recevoir	401 283	164 963
Crédit d'impôts à recevoir (note 3)	153 177	1 027 024
Débiteurs d'une société liée	377 491	90 543
	4 095 217	8 596 409
PROPRIÉTÉS MINIÈRES (note 4)	1 064 063	910 551
FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS (note 5)	8 577 223	4 423 904
	13 736 503	13 930 864
PASSIF		
À COURT TERME		
Déficit d'encaisse	104 514	-
Créditeurs et charges à payer	526 362	653 408
	630 876	653 408
IMPÔTS FUTURS	1 029 267	530 868
	1 660 143	1 184 276
CAPITAUX PROPRES		
Capital-actions (note 6)	16 146 451	16 146 451
Surplus d'apport (note 7)	1 628 069	1 257 299
Déficit	(5 698 160)	(4 657 162)
	12 076 360	12 746 588
	13 736 503	13 930 864

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

	Trois mois terminés le 30-sept		Neuf mois terminés le 30-sept	
	2008	2007	2008	2007
	\$	\$	\$	\$
SOLDE AU DÉBUT	5 495 496	3 105 532	4 423 904	2 678 176
Ajouter:				
Transport, hébergement et logistique	1 605 566	191 534	2 093 762	203 726
Forage au diamant	922 578	166 252	1 335 932	237 837
Géologie	340 103	65 315	440 246	129 588
Géophysique	171 258	355 376	176 244	460 997
Échantillonnage et analyses	32 932	264 331	43 052	470 858
Bureau, fournitures et outillages	9 290	5 614	64 083	17 389
Dépenses totales de la période	3 081 727	1 048 422	4 153 319	1 520 395
DÉDUIRE:				
Crédit d'impôt	-	-	-	(44 617)
DÉPENSES NETTES DE LA PÉRIODE	3 081 727	1 048 422	4 153 319	1 475 778
SOLDE À LA FIN	8 577 223	4 153 954	8 577 223	4 153 954

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

	Trois mois terminés le		Neuf mois terminés le	
	30-sept		30-sept	
	2008	2007	2008	2007
	\$	\$	\$	\$
ACTIVITÉS D'EXPLOITATION				
Profit (Perte) net(te)	(549 372)	(204 510)	(1 040 994)	(177 207)
Éléments hors caisse				
Rémunération à base d'actions	126 420	98 715	370 770	265 670
Moins-value non réalisée des actions cotées	40 702	19 566	36 180	29 042
Intérêts sur la débenture convertible	-	(4 551)	-	5 985
Impôts futurs	369 807	125 810	498 399	(153 243)
	(12 443)	35 030	(135 645)	(29 753)
Variation des éléments hors caisse du fonds de roulement				
Dépôts à terme et intérêts courus	3 022 789	(1 111)	4 068 130	(8 296 707)
Frais payés d'avance	-	-	(2 543)	-
Dépôt	316 533	98 055	-	(19 445)
Taxes de vente à recevoir	(284 511)	(44 990)	(236 320)	(40 316)
Crédits d'impôts à recevoir	66 282	340 454	873 847	424 372
Débiteurs d'une société liée	(377 491)	-	(286 948)	25 300
Créditeurs et charge à payer	370 674	260 049	(127 046)	216 313
Dépôt reçu	(75 000)	-	-	-
Somme à payer à une société liée	(16 825)	(38 529)	-	5 731
	3 010 008	648 958	4 153 475	(7 714 505)
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT				
Fonds à dépenser en frais d'exploration	-	581 443	-	1 064 416
Propriétés minières	(33 263)	(150 053)	(153 512)	(180 357)
Frais d'exploration reportés	(3 081 727)	(1 048 422)	(4 153 319)	(1 475 778)
	(3 114 990)	(617 032)	(4 306 831)	(591 719)
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT				
Émissions d'actions	-	13 475	-	8 905 672
Frais d'émissions d'actions	-	(1 735)	-	(815 408)
	-	11 740	-	8 090 264
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DES ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES				
	(104 982)	43 666	(153 356)	(215 960)
ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES AU DÉBUT (DÉCOUVERT)	468	-	48 842	259 626
ESPÈCES ET QUASI-ESPÈCES À LA FIN (DÉCOUVERT)	(104 514)	43 666	(104 514)	43 666

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 30 septembre 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. CRÉDITS D'IMPÔTS À RECEVOIR

La Société a droit à un crédit d'impôt remboursable pour les entreprises du secteur minier à l'égard des frais d'exploration admissibles engagés après le 29 mars 2001 au Québec. Ce crédit remboursable pour l'année 2008 (jusqu'au 30 septembre) est estimé à 1 609 411\$ et sera comptabilisé au 31 décembre 2008.

La Société a aussi droit à un crédit d'impôt remboursable à titre de droits miniers sur les frais liés aux activités minières engagés au Québec. Ce crédit remboursable pour l'année 2008 (jusqu'au 30 septembre) est estimé à 305 269\$ et sera comptabilisé au 31 décembre 2008.

4. PROPRIÉTÉS MINIÈRES

	Au 31 décembre 2007	Additions	Au 30 septembre 2008
	\$	\$	\$
33 Carats	423 502	29 686	453 188
Hotish	181 049	10 216	191 265
Pontax	43 679	2 595	46 274
Opinaca-Nord	60 090	33 050	93 140
Upinor	26 385	23 690	50 075
PAM	56 580	-	56 580
UGO	-	15 985	15 985
Lac Chabran	-	13 685	13 685
Chibouki	87 429	1 950	89 379
U2	30 590	22 655	53 245
Autres	1 247	-	1 247
	910 551	153 512	1 064 063

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 30 septembre 2008 (non vérifié)

5. FRAIS D'EXPLORATION REPORTÉS

	Au 31 décembre 2007	Additions	Au 30 septembre 2008
	\$	\$	\$
33 Carats	1 033 952	546 856	1 580 808
Hotish	1 670 985	1 757 072	3 428 057
Pontax	543 273	665 244	1 208 517
Opinaca-Nord	218 518	141 191	359 709
Upinor	50 312	606 437	656 749
PAM	-	32 279	32 279
UGO	-	12 233	12 233
Lac Chabran	-	25 119	25 119
Chibouki	904 325	305 255	1 209 580
U2	-	43 496	43 496
Autres	2 539	18 137	20 676
	4 423 904	4 153 319	8 577 223

6. 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 30 septembre 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 30 septembre 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 \$.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 30 septembre 2008 (non vérifié)

6. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options (suite)

Options attribuées et exerçables au 30 septembre 2008

Date d'expiration	Nombre d'options		Prix (\$)
	en circulation	exerçables	
1er novembre 2008	100 000	55 000	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	450 000	0,50
8 mars 2012	1 000 000	1 000 000	0,75
29 octobre 2012	50 000	27 500	0,38
14 février 2013	980 000	392 000	0,31
	<u>3 490 000</u>	<u>2 834 500</u>	

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.

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 30 septembre 2008	7 018 933	1,00

Les caractéristiques des bons de souscription au 30 septembre 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 2009
<u>7 018 933</u>		

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires au 30 septembre 2008 (non vérifié)

6. CAPITAL-ACTIONS (suite)

Options sur unités au courtier

Options sur unités aux courtiers en circulation au 30 septembre 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
	1 290 036	0,66		603 189

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
645 018	1,05 \$	

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.

7. SURPLUS D'APPORT

	\$
Solde au 31 décembre 2007	1 257 299
Options d'achat d'actions octroyées et exerçables	370 770
Solde au 30 septembre 2008	1 628 069