

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires non audités

30 SEPTEMBRE 2020

Table des matières

État intermédiaire de la situation financière	2
État intermédiaire du résultat global	3
État intermédiaire des variations des capitaux propres	4
État intermédiaire des flux de trésorerie	5
Notes complémentaires intermédiaires	6-12

Les états financiers intermédiaires ci-joints ont été dressés par la direction de Exploration Dios Inc. et n'ont pas été examinés par ses auditeurs.

C.P. 114, Succursale NDG, Montréal QC H4A 3P4
Tél. : 514-923-9123
Courriel: mjgirard@diosexplo.com
Site web: www.diosexplo.com

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens)

	Notes	Au 30 septembre 2020	Au 31 décembre 2019
		\$	\$
ACTIF			
Courant			
Trésorerie et équivalents de trésorerie		145 699	157 743
Dépôts à terme (0,45% à 1,9%)		2 205 286	-
Taxes sur les produits et services à recevoir		19 198	54 270
Avance à un employé, sans intérêts		2 000	-
Frais payés d'avance et dépôts		3 433	675
		2 375 616	212 688
Non courant			
Actifs d'exploration et d'évaluation	5	3 397 839	3 042 137
		5 773 455	3 254 825
PASSIF			
Courant			
Dettes fournisseurs et autres créditeurs		32 704	149 037
Avance d'un dirigeant, sans intérêts		-	33 401
Autres passifs		92 430	-
		125 134	182 438
Non courant			
Prêt	6	40 000	-
		165 134	182 438
CAPITAUX PROPRES			
Capital-actions	7.1	23 353 319	20 512 901
Surplus d'apport		2 850 007	2 946 372
Déficit		(20 595 005)	(20 386 886)
		5 608 321	3 072 387
		5 773 455	3 254 825

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

Les états financiers ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 12 novembre 2020.

(s) Marie-José Girard

Marie-José Girard
Administrateur

(s) René Lacroix

René Lacroix
Administrateur

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire du résultat global (non audité)

(en dollars canadiens)

	Notes	Trois mois terminés le		neuf mois terminés le	
		30-sept		30-sept	
		2020	2019	2020	2019
		\$	\$	\$	\$
DÉPENSES					
Charges au titre des avantages du personnel	8.1	30 136	2 070	38 096	15 447
Honoraires de consultation		6 600	4 425	21 749	22 434
Honoraires professionnels		-	-	27 040	27 487
Frais de fiducie, d'enregistrement et relations avec les actionnaires		4 388	2 544	19 747	22 423
Assurances, taxes et permis		1 848	1 680	7 297	5 848
Frais de bureau		1 247	1 079	6 672	5 808
Publicité, voyages et relations publiques		122	174	2 962	4 564
Frais bancaires		163	130	420	474
Gain sur disposition d'actifs d'exploration et d'évaluation	5	(6 003)	-	(6 003)	-
PERTE OPÉRATIONNELLE		38 501	12 102	117 980	104 485
AUTRES REVENUS ET DÉPENSES					
Produits financiers	9	3 818	1 541	6 560	7 402
Charges financières	9	-	(25)	-	(397)
		3 818	1 516	6 560	7 005
PERTE AVANT IMPÔTS		(34 683)	(10 586)	(111 420)	(97 480)
Impôts différés		23 613	30 367	36 970	77 591
PROFIT NET (PERTE NETTE) ET TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL		(11 070)	19 781	(74 450)	(19 889)
PROFIT NET (PERTE NETTE) PAR ACTION					
Profit (Perte) nette de base et diluée par action	10	(0,001)	0,001	(0,001)	(0,001)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire des variations des capitaux propres (non audité)

(en dollars canadiens)

	Note	Capital-actions		Surplus d'apport \$	Déficit \$	Total des capitaux propres \$
		Nombre d'actions	\$			
Solde au 1er janvier 2019		71 922 760	20 318 951	2 937 037	(20 411 618)	2 844 370
Perte nette de la période		-	-	-	(19 889)	(19 889)
Émission d'actions		2 983 846	193 950	-	-	193 950
Paiements fondés sur des actions	8.2	-	-	9 335	-	9 335
Frais d'émission d'actions		-	-	-	(16 751)	(16 751)
Solde au 30 septembre 2019		74 906 606	20 512 901	2 946 372	(20 448 258)	3 011 015
Solde au 1er janvier 2020		74 906 606	20 512 901	2 946 372	(20 386 886)	3 072 387
Perte nette de la période		-	-	-	(74 450)	(74 450)
Émission d'actions	7.1	20 078 236	2 054 400	-	-	2 054 400
Exercice de bons de souscription	7.1	5 252 224	649 628	(93 934)	-	555 694
Exercice d'options d'achat d'actions	7.1	970 000	136 390	(39 390)	-	97 000
Paiements fondés sur des actions	8.2	-	-	36 959	-	36 959
Frais d'émission d'actions		-	-	-	(133 669)	(133 669)
Solde au 30 septembre 2020		101 207 066	23 353 319	2 850 007	(20 595 005)	5 608 321

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

État intermédiaire des flux de trésorerie (non audité)

(en dollars canadiens)

	Notes	Neuf mois terminés le	
		30-sept	
		2020	2019
		\$	\$
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES			
Perte nette		(74 450)	(19 889)
Ajustements			
Paiements fondés sur des actions		36 959	9 335
Produits financiers non encaissés		(5 286)	-
Gain sur disposition d'actifs d'exploration et d'évaluation		(6 003)	-
Impôts différés		(36 970)	(77 591)
Variations d'éléments du fonds de roulement	11	11 293	(93 561)
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		<u>(74 457)</u>	<u>(181 706)</u>
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Achat de dépôts à terme		(2 200 000)	-
Paiements reçus sur option		55 000	-
Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation		(502 012)	(331 129)
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement		<u>(2 647 012)</u>	<u>(331 129)</u>
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Avance d'un dirigeant (remboursement)		(33 401)	-
Émission d'actions		2 803 494	193 950
Prêt		40 000	-
Frais d'émission d'actions		(100 668)	(16 751)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u>2 709 425</u>	<u>177 199</u>
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(12 044)	(335 636)
Trésorerie et des équivalents de trésorerie au début		157 743	561 183
Trésorerie et des équivalents de trésorerie à la fin		145 699	225 547
Informations supplémentaires			
Intérêts reçus (activités opérationnelles)		1 273	7 402
Intérêts payés (activités opérationnelles)		-	(397)

Informations additionnelles - flux de trésorerie - note 11

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020 (non audité)

(en dollars canadiens)

1. NATURE DES ACTIVITÉS ET RENSEIGNEMENTS SUR LA SOCIÉTÉ

Exploration Dios Inc. (la "Société") est une société d'exploration dont les activités se situent au Canada.

2. CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les états financiers ont été établis sur une base de continuité de l'exploitation, laquelle prévoit que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Étant donné que la Société n'a pas encore trouvé une propriété qui contient des dépôts de minéraux économiquement exploitables, la Société n'a pas généré de revenus ni de flux de trésorerie de son exploitation jusqu'à maintenant. Au 30 septembre 2020, la Société a un déficit accumulé de 20 595 005\$ (20 386 886\$ au 31 décembre 2019). Ces incertitudes significatives jettent donc un doute important relativement à la capacité de la Société de poursuivre ses activités.

La capacité de la Société de poursuivre ses activités dépend de l'obtention de nouveaux financements nécessaires à la poursuite de l'exploration de ses propriétés minières. Même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration dans le passé, rien ne garantit qu'il réussisse à obtenir d'autres financements dans l'avenir.

Les états financiers n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans l'état de la situation financière si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Mode de présentation

Les états financiers intermédiaires du 30 septembre 2020 de la Société ont été préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), selon l'International Accounting Standard (IAS) 34 - Information financière intermédiaire. Les états financiers intermédiaires ont été préparés selon le même mode de présentation, les mêmes méthodes comptables et les mêmes méthodes de calcul que ceux présentés à la note 4, PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES, dans nos états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les notes complémentaires requises dans les états financiers annuels.

4. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels peuvent différer des jugements, des estimations et des hypothèses posées par la direction et ils seront rarement identiques aux résultats estimés. L'information sur les jugements, les estimations et les hypothèses significatifs qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après.

Jugement important de la direction

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers.

Comptabilisation des actifs d'impôt différé et évaluation de la charge d'impôt sur le résultat

La direction évalue régulièrement les probabilités que ses actifs d'impôt différé ne se réalisent pas. Dans le cadre de cette évaluation, la direction doit déterminer s'il est probable que la Société génère ultérieurement un bénéfice imposable suffisant auquel ces pertes pourront être imputées pendant la période de report. De par sa nature, cette évaluation requiert une grande part de jugement. À ce jour, la direction n'a comptabilisé aucun actif d'impôt différé en excédent des différences temporelles imposables existantes, qui sont censées s'inverser durant la période de report.

Continuité d'exploitation

L'évaluation de la capacité de la Société de poursuivre sur une base de continuité d'exploitation, d'obtenir suffisamment de fonds pour couvrir ses dépenses d'opérations en cours, de remplir ses obligations pour l'année à venir, et d'obtenir du financement pour les programmes d'exploration et d'évaluation prévus, implique une grande part de jugement basé sur l'expérience passée et sur d'autres facteurs, incluant la probabilité d'événements futurs qui sont considérés comme raisonnables en tenant compte des circonstances. Se reporter à la note 2 pour de plus amples informations.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020 (non audité)

4. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES (suite)

Incertitude relative aux estimations

L'information sur les estimations et les hypothèses qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après. Les résultats réels peuvent différer significativement.

Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation

L'évaluation des faits et circonstances démontrant l'existence d'un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier ou a pu reprendre de la valeur est un processus subjectif qui implique du jugement et souvent un certain nombre d'estimations et d'hypothèses.

S'il existe un indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur, la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement doit être estimée. S'il n'est pas possible d'estimer la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement, la valeur recouvrable de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient doit être déterminée.

En évaluant la dépréciation, la Société doit procéder à certaines estimations et hypothèses concernant les circonstances futures, en particulier sur la faisabilité technique et la démontrabilité de la viabilité commerciale de l'extraction, la probabilité que les dépenses seront récupérées par l'exploitation future de la propriété ou la cession de la propriété lorsque les activités n'ont pas atteint un stade suffisant pour permettre l'évaluation de l'existence de réserve, la capacité de la Société d'obtenir le financement nécessaire afin de compléter l'exploration et le développement, et le renouvellement des permis. Les estimations et hypothèses peuvent changer si de nouvelles informations deviennent disponibles. Si, après la capitalisation des dépenses d'exploration et d'évaluation, des informations suggèrent que le recouvrement des dépenses est improbable, les montants capitalisés sont radiés dans l'exercice où l'information devient disponible.

Pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020, il n'y eu aucune radiation des actifs d'exploration et d'évaluation. Aucune reprise de valeur n'a été comptabilisée pour les exercices considérés.

Paiements fondés sur des actions

Pour estimer les charges liées aux paiements fondés sur des actions, il faut sélectionner un modèle d'évaluation approprié et obtenir les données qui sont nécessaires pour le modèle d'évaluation choisi. La Société a estimé la volatilité de ses propres actions ainsi que la durée de vie probable et la période d'exercice des options octroyées. Le modèle utilisé par la Société est le modèle de Black-Scholes.

Crédits d'impôt à recevoir

Le calcul des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissibles engagés et les crédits de droits remboursables implique un certain degré d'estimation et de jugement en ce qui a trait à certains éléments dont le traitement fiscal ne peut être déterminé avec certitude jusqu'à ce qu'un avis de cotisation et qu'un paiement aient été reçus des autorités fiscales dont ils relèvent. Des écarts survenant entre le résultat réel suivant la résolution finale de certains de ces éléments et les hypothèses retenues pourraient nécessiter des ajustements aux crédits d'impôt remboursables et aux crédits de droits remboursables, aux frais d'exploration reportés et aux charges d'impôt sur le résultat lors d'exercices futurs.

5. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

DROITS MINIERS	Au 1er janvier 2020	Additions	paiements sur option reçus		Au 30 septembre 2020
QUÉBEC	\$	\$			\$
K2	58 893	9 798	(25 000)		43 691
14 Karats	3 268	7 084	-		10 352
AU33	152 087	19 284	-		171 371
Clarkie	24 330	2 926	-		27 256
Autres	10 841	11 396	(18 303)		3 934
	249 419	50 488	(43 303)		256 604
EXPLORATION	Au 1er janvier 2020	Additions	paiements sur option reçus	Crédits d'impôts	Au 30 septembre 2020
QUÉBEC	\$	\$		\$	\$
K2	550 440	293 872	-	-	844 312
14 Karats	-	11 876	-	-	11 876
AU33	1 964 253	22 739	-	-	1 986 992
Clarkie	277 769	5 240	-	-	283 009
Autres	256	20 484	(5 694)	-	15 046
	2 792 718	354 211	(5 694)	-	3 141 235
TOTAL	3 042 137	404 699	(48 997)	-	3 397 839

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020 (non audité)

5. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

Le 11 février 2020, la Société a signé une entente avec Ressources Sirios Inc. ("Sirios") permettant à cette dernière d'acquérir une participation dans la propriété Solo (section sud-est de la propriété K2). Sirios peut obtenir un intérêt de 51% de cette propriété sur une période de trois ans avec des paiements de 125 000\$ et des travaux d'exploration totalisant 600 000\$. Une fois la participation de 51% obtenue, Sirios aura l'option de continuer l'exploration en co-partenariat avec la Société sur une base de 51/49 ou bien démarrer une deuxième phase lui permettant d'augmenter sa participation à 90% avec des paiements de 150 000\$ et l'exécution de forages totalisant 20 000 mètres le tout effectué sur une période de trois ans. Au cours de la période, la Société a reçu une somme de 25 000\$ de Sirios qui a été comptabilisé en diminution du poste ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION.

Le 1er juillet 2020 (date de prise d'effet), la Société a signé une entente avec une société privée australienne ("l'acheteur") permettant à cette dernière d'acquérir une participation dans la propriété 33Carats située le long de la rivière Eastmain dans la région des monts Otish au Québec. L'acheteur peut obtenir un intérêt de 70% de cette propriété sur une période de cinq ans avec des paiements de 220 000\$, le paiement des renouvellements des claims miniers de la propriété et des travaux d'exploration totalisant 1 400 000\$. Une fois la participation de 70% obtenue, l'acheteur pourra obtenir un intérêt supplémentaire de 15% suite à la préparation par l'acheteur d'une étude économique préliminaire de la propriété. La Société pourra par la suite choisir de participer aux travaux ou d'échanger sa participation de 15% en contrepartie d'une redevance de 2% NSR dont la moitié rachetable pour 1 000 000\$. Au cours de la période, la Société a reçu une somme de 30 000\$ de l'acheteur. Une somme de 23 997\$ a été comptabilisé en diminution du poste ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION et le solde de 6 003\$ a été comptabilisé comme un Gain sur disposition d'actifs d'exploration et d'évaluation.

6. PRÊT

Ce prêt, remboursable en tout temps, vient à échéance le 31 décembre 2025. Il ne portera aucun intérêt jusqu'au 31 décembre 2022, puis par la suite jusqu'à l'échéance un taux annuel de 5%. Advenant le cas où la Société remboursera 75% du prêt le ou avant le 31 décembre 2022, la portion résiduelle du prêt (25%) sera radiée par le prêteur.

7. CAPITAUX PROPRES

7.1 Capital-actions

Le capital-actions autorisé de la Société comprend seulement des actions ordinaires créées en nombre illimité, sans valeur nominale. Toutes les actions sont admissibles, chacune de la même façon, au versement de dividendes et au remboursement du capital et donnent droit à un vote à l'assemblée des actionnaires de la Société

Les 4 et 13 mars 2020, la Société a procédé à la clôture d'un placement accorditif. Un montant total de 659 000\$ a été souscrit comprenant 6 590 000 actions accorditives à un prix de 0,10 \$. Un montant de 549 650\$ a été attribué au capital-actions, tandis qu'un montant de 109 350\$ a été comptabilisé au poste autres passifs à l'état de la situation financière. Des frais d'intermédiation se sont élevés à 15 000\$ par l'émission de 176 471 actions ordinaires de la Société au prix de 0,085\$.

Le 28 avril 2020, la Société a procédé à la clôture d'un placement accorditif. Un montant total de 401 000\$ a été souscrit comprenant 4 010 000 actions accorditives à un prix de 0,10 \$. Un montant de 380 950\$ a été attribué au capital-actions, tandis qu'un montant de 20 050\$ a été comptabilisé au poste autres passifs à l'état de la situation financière. Des frais d'intermédiation se sont élevés à 18 000\$ par l'émission de 211 765 actions ordinaires de la Société au prix de 0,085\$.

Le 10 septembre 2020, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé suite à l'émission de 9 090 000 unités à 0,12\$ l'unité. Chaque unité comprend une action ordinaire de la Société et un bon de souscription. Chaque bon de souscription permet à son détenteur de souscrire à une action ordinaire de la Société au prix de 0,20\$ par action durant une période de 36 mois. Un montant de 1 090 800\$ a été comptabilisé aux capital-actions. Les frais d'émission se sont élevés à 68 241\$ incluant des frais d'intermédiation de 58 248\$.

Au cours de la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020, 970 000 options d'achat d'actions ont été exercées. Un montant de 97 000\$ qui a été reçu et un montant de 39 380\$ représentant la juste valeur marchande des options au moment de l'émission, ont été imputés au capital-actions.

Au cours de la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020, 5 252 222 bons de souscription ont été exercés. Un montant de 555 694\$ qui a été reçu et un montant de 93 934\$ représentant la juste valeur marchande des bons de souscription au moment de l'émission, ont été imputés au capital-actions.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020 (non audité)

7. CAPITAUX PROPRES (suite)

7.2 Bons de souscription

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit:

	Période de neuf mois terminée le 30 septembre 2020		Exercice 2019	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début de la période	5 252 222	0,11	5 252 222	0,11
Émis	9 090 000	0,20	-	-
Exercés	(5 252 222)	-	-	-
Solde à la fin de la période	<u>9 090 000</u>	<u>0,20</u>	<u>5 252 222</u>	<u>0,11</u>

Au cours de la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020, 5 252 222 bons de souscription ont été exercés. Un montant total de 649 628\$ a été comptabilisé au capital-action (un montant de 555 694\$ qui a été reçu et un montant de 93 934\$ représentant la juste valeur marchande des bons de souscription au moment de l'émission)

Au cours de la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020, 9 090 000 bons de souscription ont été émis. Chaque bon de souscription permet à son détenteur de souscrire à une action ordinaire de la Société au prix de 0,20\$ par action durant une période de 36 mois

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit :

Date d'échéance	30 septembre 2020	
	Nombre de bons de souscription	Prix d'exercice \$
10 septembre 2023	<u>9 090 000</u>	<u>0,20</u>

8. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

8.1 Charges au titre des avantages du personnel

	Période de trois mois se terminant le 30 septembre		Période de neuf mois se terminant le 30 septembre	
	2020 \$	2019 \$	2020 \$	2019 \$
Salaires et avantages sociaux	90 498	75 317	181 218	202 486
Paiement fondés sur des actions	28 999	1 176	36 959	9 335
	119 497	76 493	218 177	211 821
moins: salaires capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation	(89 361)	(74 423)	(180 081)	(196 374)
Salaires et charge au titre des avantages du personnel	<u>30 136</u>	<u>2 070</u>	<u>38 096</u>	<u>15 447</u>

8.2 Paiements fondés sur des actions

La Société a adopté un régime de paiements fondés sur des actions selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent attribuer aux administrateurs, aux dirigeants, aux employés et aux conseillers des options permettant d'acquérir des actions ordinaires. Le nombre maximal d'actions pouvant être émises en vertu dudit régime est de 6 600 000 actions. Le nombre maximal d'actions ordinaires réservées à l'attribution des options à un seul détenteur ne peut dépasser 5% des actions ordinaires en circulation à la date d'attribution.

Le prix d'exercice de chaque option est établi par les membres du conseil d'administration et ne peut être inférieur à la valeur marchande des actions ordinaires la veille de l'attribution, et la date d'échéance ne peut excéder cinq ans. La période d'acquisition des options est de 18 mois, à raison de 15% par trimestre, à l'exception de 10% lors de l'attribution. Pour ce qui est des options attribuées aux consultants, elles pourront être levées par étape sur une période de 12 mois suivant l'attribution, à raison de 25% par trimestre.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020 (non audité)

8. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL (suite)

8.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

La totalité des paiements fondés sur des actions sera réglée en instruments de capitaux propres. La Société n'a aucune obligation juridique ou implicite de racheter ou de régler les options. Les options d'achat d'actions de la Société se détaillent comme suit pour les périodes de présentation de l'information financière considérées :

	Période de neuf mois terminée le 30 septembre 2020		Exercice 2019	
	Nombre d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$	Nombre de d'options	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde au début de la période	2 740 000	0,10	3 840 000	0,12
Attribuées	995 000	0,10	-	-
Expirées	-	-	(1 100 000)	0,15
Exercées	(970 000)	0,10	-	-
Solde à la fin de la période	<u>2 765 000</u>	0,10	<u>2 740 000</u>	0,10
Solde à la fin de la période-exercables	<u>2 018 750</u>	0,10	<u>2 740 000</u>	0,10

Les options d'achats d'actions en circulation sont les suivantes:

Nombre d'options		Prix de levée	Date d'expiration
en circulation	exercables		
860 000	860 000	0,10	22-févr-21
910 000	910 000	0,10	19-févr-23
995 000	248 750	0,10	26-mai-25
<u>2 765 000</u>	<u>2 018 750</u>		

Le 27 mai 2020, la Société a octroyé 995 000 options d'achat d'actions auprès des dirigeants, membres du personnel et administrateurs de la Société en vertu de son régime incitatif d'octroi d'options, à un prix de levée de 0,10 \$ par action. Les options ont une durée de cinq ans et peuvent être acquises graduellement sur une période de dix-huit mois

La juste valeur moyenne pondérée de 0,08\$ des options attribuées au cours de la période a été établie au moyen du modèle d'évaluation Black-Scholes et selon les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

Prix de l'action à la date de l'attribution	0,10 \$
Dividende prévu	0 %
Volatilité prévue	120 %
Taux d'intérêt sans risque	0,36 %
Durée de vie prévue	5 ans
Prix d'exercice à la date d'attribution	0,10 \$

En tout, un montant de 36 959\$ représentant une charge de rémunération du personnel (dont la totalité se rapporte à des transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui seront réglées en instruments de capitaux propres) a été comptabilisé en résultat pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2020 (9 335\$ pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2019) et porté au crédit du surplus d'apport.

9. CHARGES FINANCIÈRES ET PRODUITS FINANCIERS

Les produits financiers des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit:

	Période de trois mois se terminant le 30 septembre		Période de neuf mois se terminant le 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Produits d'intérêts provenant de la trésorerie et des dépôts à terme	\$	\$	\$	\$
	<u>3 818</u>	<u>1 541</u>	<u>6 560</u>	<u>7 402</u>

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires intermédiaires
Pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020 (non audité)

9. CHARGES FINANCIÈRES ET PRODUITS FINANCIERS (suite)

Les charges financières des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit:

	Période de trois mois se terminant le 30 septembre		Période de neuf mois se terminant le 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Intérêts sur les avances d'un dirigeant	-	25	-	337
Intérêts sur dettes fournisseurs	-	-	-	60
	-	25	-	397

10. RÉSULTAT PAR ACTION

Le calcul du résultat de base par action est effectué à partir du résultat de la période divisé par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de la période. En calculant le résultat dilué par action, les actions ordinaires potentielles dilutives, telles que les bons de souscription et les options, n'ont pas été prises en considération car leur conversion aurait pour effet de diminuer la perte par action et aurait donc un effet anti dilutif. Les informations sur les bons de souscription et les options en circulation ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action futur sont présentées aux notes 7.2 et 8.2.

	Période de trois mois se terminant le 30 septembre		Période de neuf mois se terminant le 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
Profit (perte) net(te)	(11 070) \$	19 781 \$	(74 450) \$	(19 889) \$
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	94 159 675	74 906 606	85 447 275	74 578 711
Profit (perte) net(te) de base et dilué par action ordinaire	(0,001)\$	0,001\$	(0,001)\$	(0,001)\$

Il n'y a pas eu d'autres transactions concernant les actions ordinaires entre la date de clôture et la date de l'autorisation de publication de ces états financiers.

11. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

Les variations des éléments du fonds de roulement se détaillent comme suit:

	Période de neuf mois se terminant le 30 septembre	
	2020	2019
	\$	\$
Taxes sur les produits et services à recevoir	35 072	(13 672)
Frais payés d'avance et dépôts	(2 758)	(68)
Avance à un employé	(2 000)	(700)
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	(19 021)	(79 121)
	11 293	(93 561)

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2020 (non audité)

12. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Transactions avec les principaux dirigeants

Les principaux dirigeants sont constitués de la présidente, du chef des finances, du vice-président exploration ainsi que des administrateurs de la Société. La rémunération des principaux dirigeants est constituée des éléments suivants:

	Période de trois mois		Période de neuf mois	
	se terminant le 30 septembre		se terminant le 30 septembre	
	2020	2019	2020	2019
	\$	\$	\$	\$
Avantages à court terme du personnel				
Salaires incluant les primes et avantages	63 750	52 885	126 250	158 269
Honoraires professionnels	6 600	4 425	21 750	22 434
Charges sociales	5 071	1 620	11 047	11 653
Total des avantages à court terme du personnel	75 421	58 930	159 047	192 356
Paiements fondés sur des actions	27 833	1 068	51 846	8 477
Total de la rémunération	103 254	59 998	210 893	200 833

13. POLITIQUES ET PROCÉDÉS DE GESTION DU CAPITAL

Les objectifs de la Société en ce qui a trait à la gestion du capital sont les suivants :

1. Assurer la capacité de la Société de poursuivre ses activités;
2. Augmenter la valeur des actifs de la Société; et
3. Assurer un rendement aux actionnaires de la Société.

Ces objectifs seront atteints par l'établissement de projets d'exploration adéquats, la mise en valeur de ces projets et ultimement la mise en production ou la vente des propriétés et l'obtention de liquidités, avec des partenaires ou seul.

La Société gère son capital sur la base de la valeur comptable des capitaux propres. Le capital pour l'exercice financier en cours est présenté à la note 7 et à l'état des variations des capitaux propres. La Société n'est soumise à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur, sauf lorsqu'elle conclut un placement accréditif pour lequel le montant doit être utilisé à des fins d'exploration.

La Société finance ses activités d'exploration et d'évaluation principalement en recherchant des capitaux supplémentaires au moyen soit de placements privés, soit de placements publics. Lorsque les conditions de financement ne sont pas optimales, la Société peut signer des conventions d'options ou autres ententes pour être en mesure de continuer ses activités d'exploration et d'évaluation ou peut ralentir ses activités jusqu'à ce que les conditions de financement s'améliorent.

14. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'actions accréditatives et en vertu des règles fiscales relatives à ce type de financement, la Société s'est engagée à réaliser des travaux d'exploration et d'évaluation. Ces règles fiscales fixent également des échéances pour la réalisation des travaux d'exploration qui doivent être entrepris au plus tard à la première des dates suivantes

- Deux ans suivant les placements accréditifs;
- Un an après que la Société a renoncé aux déductions fiscales relatives aux travaux d'exploration.

Cependant, il n'existe aucune garantie à l'effet que ses dépenses d'exploration seront admissibles au titre de frais d'exploration au Canada, même si la Société s'est engagée à prendre toutes les mesures nécessaires à cet égard. Le refus de certaines dépenses par l'administration fiscale pourrait avoir un impact fiscal négatif pour les investisseurs.

Au cours du trimestre terminé le 31 mars 2020, la Société a reçu un montant de 659 000\$ à la suite d'un placement accréditif pour lequel elle renoncera aux déductions fiscales le 31 décembre 2020, au profit des investisseurs. La direction est tenue de remplir ses engagements dans le délai prévu de un an à compter de la date de renonciation. Le solde du montant de ce financement accréditif non dépensé au 30 septembre 2020 est de 436 199\$ et cette somme doit être dépensée avant le 31 décembre 2021

Au cours du trimestre terminé le 30 juin 2020, la Société a reçu un montant de 401 000\$ à la suite d'un placement accréditif pour lequel elle renoncera aux déductions fiscales le 31 décembre 2020, au profit des investisseurs. La direction est tenue de remplir ses engagements dans le délai prévu de un an à compter de la date de renonciation. Le solde du montant de ce financement accréditif non dépensé au 30 septembre 2020 est de 401 000\$ et cette somme doit être dépensée avant le 31 décembre 2021