

EXPLORATION DIOS INC.

États financiers intermédiaires non audités

30 JUIN 2019

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 | 6-11 |

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 juin 2019 | Au 31 décembre 2018 |
|--|-------|--------------------|------------------------|
| | | \$ | \$ |
| ACTIF | | | |
| Courant | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | - | 561 183 |
| Dépôts à terme (2,6% à 2,688%) | | 454 907 | - |
| Taxes sur les produits et services à recevoir | | 7 560 | 2 596 |
| Avance à un employé sans intérêts | | 700 | - |
| Crédits d'impôt à recevoir | | 263 122 | 263 122 |
| Frais payés d'avance et dépôts | | 4 035 | 2 287 |
| | | 730 324 | 829 188 |
| Non courant | | | |
| Actifs d'exploration et d'évaluation | 5 | 2 490 516 | 2 273 921 |
| Total de l'actif | | 3 220 840 | 3 103 109 |
| PASSIF | | | |
| Courant | | | |
| Déficit bancaire | | 13 110 | - |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | | 105 018 | 98 883 |
| Autres passifs | | 112 632 | 159 856 |
| Total du passif | | 230 760 | 258 739 |
| CAPITAUX PROPRES | | | |
| Capital-actions | 6.1 | 20 512 901 | 20 318 951 |
| Surplus d'apport | | 2 945 196 | 2 937 037 |
| Déficit | | (20 468 017) | (20 411 618) |
| Total des capitaux propres | | 2 990 080 | 2 844 370 |
| Total du passif et des capitaux propres | | 3 220 840 | 3 103 109 |

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 16 août 2019.

(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 | | Six mois terminés le | |
|--|-------|------------------------|----------|----------------------|-----------|
| | | 30-juin | | 30-juin | |
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | | \$ | \$ | \$ | \$ |
| DÉPENSES | | | | | |
| Frais de fiducie, d'enregistrement et relations avec les actionnaires | | 10 854 | 13 388 | 19 879 | 20 945 |
| Honoraires de consultation | | 8 825 | 9 775 | 18 009 | 18 601 |
| Honoraires professionnels | | 6 687 | 10 847 | 27 487 | 25 407 |
| Charges au titre des avantages du personnel | 7.1 | 5 540 | 13 990 | 13 377 | 31 506 |
| Frais de bureau | | 2 879 | 1 046 | 4 728 | 2 329 |
| Assurances, taxes et permis | | 1 902 | 1 804 | 4 168 | 3 937 |
| Publicité, voyages et relations publiques | | 525 | 934 | 4 390 | 6 290 |
| Frais bancaires | | 143 | 186 | 345 | 324 |
| PERTE OPÉRATIONNELLE | | 37 355 | 51 970 | 92 383 | 109 339 |
| AUTRES REVENUS ET DÉPENSES | | | | | |
| Produits financiers | 8 | 3 173 | 311 | 5 861 | 1 060 |
| Charges financières | 8 | (31) | (2 075) | (350) | (2 136) |
| | | 3 142 | (1 764) | 5 511 | (1 076) |
| PERTE AVANT IMPÔTS | | (34 213) | (53 734) | (86 872) | (110 415) |
| Impôts différés | | 33 741 | - | 47 224 | 52 040 |
| PERTE NETTE ET TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL | | (472) | (53 734) | (39 648) | (58 375) |
| PERTE NETTE PAR ACTION | | | | | |
| Perte nette de base et diluée par action | 9 | (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 | Déficit | Total des | |
|------------------------------------|------|------------------|----------------------------|------------|-----------|--------------|------------------|
| | | Nombre d'actions | Nombre d'actions à émettre | \$ | \$ | \$ | capitaux propres |
| Solde au 1er janvier 2018 | | 55 168 060 | 1 734 667 | 19 448 838 | 2 795 107 | (20 226 103) | 2 017 842 |
| Perte nette de la période | | - | - | - | - | (58 375) | (58 375) |
| Émission d'actions | | 7 134 700 | (1 734 667) | 389 113 | 81 335 | - | 470 448 |
| Paievements fondés sur des actions | 7.2 | - | - | - | 27 239 | - | 27 239 |
| Frais d'émission d'actions | | - | - | - | - | (19 099) | (19 099) |
| Solde au 30 juin 2018 | | 62 302 760 | - | 19 837 951 | 2 903 681 | (20 303 577) | 2 438 055 |
| 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 | | - | - | - | - | (39 648) | (39 648) |
| Émission d'actions | 6.1 | 2 983 846 | - | 193 950 | - | - | 193 950 |
| Paievements fondés sur des actions | 7.2 | - | - | - | 8 159 | - | 8 159 |
| Frais d'émission d'actions | | - | - | - | - | (16 751) | (16 751) |
| Solde au 30 juin 2019 | | 74 906 606 | - | 20 512 901 | 2 945 196 | (20 468 017) | 2 990 080 |

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 | Six mois terminés le | |
|---|-------|----------------------|------------------|
| | | 30-juin | |
| | | 2019 | 2018 |
| | | \$ | \$ |
| ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES | | | |
| Perte nette | | (39 648) | (58 375) |
| Ajustements | | | |
| Paiements fondés sur des actions | | 8 159 | 27 239 |
| Produits financiers non encaissés | | (4 907) | - |
| Impôts futurs | | (47 224) | (52 040) |
| Variations d'éléments du fonds de roulement | 10 | (86 607) | 138 457 |
| Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles | | <u>(170 227)</u> | <u>55 281</u> |
| ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT | | | |
| Achat de dépôts à terme | | (450 000) | - |
| Ajout aux actifs d'exploration et d'évaluation | | (131 265) | (470 567) |
| Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement | | <u>(581 265)</u> | <u>(470 567)</u> |
| ACTIVITÉS DE FINANCEMENT | | | |
| Émission d'actions | | 193 950 | 486 003 |
| Frais d'émission d'actions | | (16 751) | (19 099) |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | <u>177 199</u> | <u>466 904</u> |
| Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie | | (574 293) | 51 618 |
| Trésorerie et des équivalents de trésorerie au début | | 561 183 | 376 296 |
| Trésorerie et des équivalents de trésorerie (déficit de caisse) à la fin | | (13 110) | 427 914 |
| Informations supplémentaires | | | |
| Intérêts reçus (activités opérationnelles) | | 954 | 1 060 |
| Intérêts payés (activités opérationnelles) | | (350) | (2 136) |

Informations additionnelles - flux de trésorerie - note 10

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2019 (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 juin 2019, la Société a un déficit accumulé de 20 468 017\$ (20 411 618\$ au 31 décembre 2018). 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 juin 2019 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 2018. 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 six mois se terminant le 30 juin 2019 (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 le semestre terminé le 30 juin 2019, 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 2019 | | | Au 30 juin 2019 |
|--------------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|
| | \$ | Additions | | \$ |
| QUÉBEC | | | | |
| K2 | 50 136 | 8 304 | | 58 440 |
| AU33 | 151 025 | 1 062 | | 152 087 |
| Clarkie | 24 330 | - | | 24 330 |
| Autres | 16 307 | - | | 16 307 |
| | 241 798 | 9 366 | | 251 164 |
| EXPLORATION | | | | |
| | \$ | Additions | Crédits d'impôts | \$ |
| QUÉBEC | | | | |
| K2 | 358 911 | 127 076 | - | 485 987 |
| AU33 | 1 472 042 | 34 274 | - | 1 506 316 |
| Clarkie | 200 914 | 45 879 | - | 246 793 |
| Autres | 256 | - | - | 256 |
| | 2 032 123 | 207 229 | - | 2 239 352 |
| TOTAL | 2 273 921 | 216 595 | - | 2 490 516 |

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2019 (non audité)

6. CAPITAUX PROPRES

6.1 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

Le 31 janvier 2019, la Société a procédé à la clôture d'un placement privé accreditif sans l'entremise de courtier auprès de souscripteurs. Un montant de 193 950 \$ a été souscrit lors de cette clôture comprenant 2 983 846 actions accreditives au prix de 0,065 \$ l'action. Une somme de 193 950 \$ a été allouée au capital-actions.

6.2 Bons de souscription

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

| | Semestre terminé le 30 juin 2019 | | Exercice 2018 | |
|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| | 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 | 6 469 501 | 0,17 |
| Émis | - | - | 5 252 222 | 0,11 |
| Expirés | - | - | (6 469 501) | 0,17 |
| Solde à la fin de la période | <u>5 252 222</u> | 0,11 | <u>5 252 222</u> | 0,11 |

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 juin 2019 | |
|-----------------|--------------------------------|--------------------|
| | Nombre de bons de souscription | Prix d'exercice \$ |
| 26 juin 2020 | 1 400 000 | 0,11 |
| 27 juin 2020 | 630 000 | 0,075 |
| 28 juin 2020 | 1 000 000 | 0,11 |
| 29 juin 2020 | 2 222 222 | 0,11 |
| | <u>5 252 222</u> | 0,11 |

7. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

7.1 Charges au titre des avantages du personnel

| | Période de trois mois se terminant le 30 juin | | Période de six mois se terminant le 30 juin | |
|--|---|----------|---|-----------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Salaires et avantages sociaux | 67 949 | 45 824 | 127 169 | 118 849 |
| Paiement fondés sur des actions | 2 940 | 12 539 | 8 159 | 27 239 |
| | <u>70 889</u> | 58 363 | <u>135 328</u> | 146 088 |
| moins: salaires capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation | (65 349) | (44 373) | (121 951) | (114 582) |
| Salaires et charge au titre des avantages du personnel | <u>5 540</u> | 13 990 | <u>13 377</u> | 31 506 |

7.2 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'acquiescer 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.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2019 (non audité)

7. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL (suite)

7.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

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.

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 :

| | Semestre terminé le 30 juin 2018 | | Exercice 2018 | |
|---|----------------------------------|----------------------------------|---------------------|----------------------------------|
| | Nombre d'options | Prix d'exercice moyen pondéré \$ | Nombre de d'options | Prix d'exercice moyen pondéré \$ |
| Solde au début de la période | 3 840 000 | 0,11 | 2 860 000 | 0,15 |
| Attribuées | - | - | 980 000 | 0,10 |
| Expirées | - | - | - | - |
| Annulées | - | - | - | - |
| Solde à la fin de la période | <u>3 840 000</u> | <u>0,11</u> | <u>3 840 000</u> | <u>0,11</u> |
| Solde à la fin de la période-exercibles | <u>3 693 000</u> | <u>0,11</u> | <u>3 399 000</u> | <u>0,12</u> |

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

| Nombre d'options | | Prix de levée | Date d'expiration |
|------------------|------------------|---------------|-------------------|
| en circulation | exercibles | | |
| 1 100 000 | 1 100 000 | 0,15 | 01-oct-19 |
| 880 000 | 880 000 | 0,10 | 16-juil-20 |
| 880 000 | 880 000 | 0,10 | 22-févr-21 |
| 980 000 | 833 000 | 0,10 | 19-févr-23 |
| <u>3 840 000</u> | <u>3 693 000</u> | | |

En tout, un montant de 8 159\$ 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 six mois terminée le 30 juin 2019 (27 239\$ pour la période de six mois terminée le 30 juin 2018) et porté au crédit du surplus d'apport.

8. 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 juin | | Période de six mois se terminant le 30 juin | |
|--|---|------------|---|--------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Produits d'intérêts provenant de la trésorerie et des dépôts à terme | <u>3 173</u> | <u>311</u> | <u>5 861</u> | <u>1 060</u> |

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

| | Période de trois mois se terminant le 30 juin | | Période de six mois se terminant le 30 juin | |
|---|---|--------------|---|--------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Intérêts sur les avances d'un dirigeant | <u>31</u> | <u>2 075</u> | <u>290</u> | <u>2 136</u> |
| Intérêts sur dettes fournisseurs | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>60</u> | <u>-</u> |
| | <u>31</u> | <u>2 075</u> | <u>350</u> | <u>2 136</u> |

EXPLORATION DIOS INC.
Notes complémentaires intermédiaires
Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2019 (non audité)

9. 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 6.2 et 7.2.

| | Période de trois mois se terminant le 30 juin | | Période de six mois se terminant le 30 juin | |
|---|--|-------------|--|-------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Perte nette | (472) \$ | (53 734) \$ | (39 648) \$ | (58 375) \$ |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires | 74 906 606 | 57 782 125 | 74 412 046 | 57 594 098 |
| Perte nette 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.

10. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

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

| | Période de six mois se terminant le 30 juin | |
|---|--|----------------|
| | 2019 | 2018 |
| | \$ | \$ |
| Taxes sur les produits et services à recevoir | (4 964) | 7 829 |
| Frais payés d'avance et dépôts | (1 748) | 350 |
| Avance à un employé | (700) | - |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | (79 195) | 80 753 |
| Avance d'un dirigeant | - | 49 525 |
| | (86 607) | 138 457 |

11. 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 se terminant le 30 juin | | Période de six mois se terminant le 30 juin | |
|--|--|---------------|--|----------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Avantages à court terme du personnel | | | | |
| Salaires incluant les primes et avantages | 52 885 | 40 833 | 105 385 | 102 083 |
| Honoraires professionnels | 8 825 | 9 775 | 18 009 | 18 602 |
| Charges sociales | 5 018 | 3 625 | 10 033 | 9 831 |
| Total des avantages à court terme du personnel | 66 728 | 54 233 | 133 427 | 130 516 |
| Paiements fondés sur des actions | 2 670 | 11 387 | 7 409 | 24 737 |
| Total de la rémunération | 69 398 | 65 620 | 140 836 | 155 253 |

Au cours du semestre terminé le 30 juin 2018, une société au sein de laquelle un administrateur est propriétaire a facturé des honoraires de 16 742\$ comptabilisés aux actifs d'exploration et d'évaluation.

EXPLORATION DIOS INC.

Notes complémentaires intermédiaires

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2019 (non audité)

12. 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 6 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.

13. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'actions accréditives 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 de la période de présentation de l'information financière terminée le 31 décembre 2018, la Société a reçu un montant de 695 303\$ à la suite de placements accréditifs pour lequel elle a renoncé au 31 décembre 2018 aux déductions fiscales, 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 ces financements accréditifs non dépensés au 30 juin 2019 est de 488 075\$ et cette somme doit être dépensée avant le 31 décembre 2019.

Au cours du trimestre terminé le 31 mars 2019, la Société a reçu un montant de 193 950\$ à la suite d'un placement accréditif pour lequel elle renoncera aux déductions fiscales le 31 décembre 2019, 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 juin 2019 est de 193 950\$ et cette somme doit être dépensée avant le 31 décembre 2020.