IAMGOLD CORPORATION

401 Bay Street, Suite 3200, PO Box 153
Toronto, Ontario, Canada M5H 2Y4
T 416 360 4710 F 416 360 4750 Toll Free 1 888 IMG 9999
W www.iamgold.com E info@iamgold.com

TSX - IMG NYSE - IAG BSE - IAMGOLD

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

No : 22-07

RÉSULTATS DU DEUXIÈME TRIMESTRE DE 2007 D'IAMGOLD

Tous les montants sont exprimés en dollars américains, sauf indication contraire.

FAITS SAILLANTS DU DEUXIÈME TRIMESTRE :

- Les revenus ont atteint 167,3 millions $.
- Le prix moyen de l'or réalisé atteignait 660 $ par once.
- La production d'or attribuable était de 251 000 onces.
- Les coûts décaissés, tel que définis par le « *Gold Institute* », (« *GI* »)*, s'élevaient à 408 $ par once.
- Les flux de trésorerie d'exploitation s'élevaient à 14,1 millions $.
- D'une perte de valeur totalisant de 93,7 millions $ s'ensuit une perte nette 81,4 millions $ ou 0,28 $ par action. Excluant cette charge hors caisse, le bénéfice net aurait été de 12,4 millions $ ou de 0,04 $ par action.
- En juin, la Compagnie a annoncé la révision d'une estimation des ressources du projet Westwood, soit une augmentation de 128 %.
- La trésorerie, les dépôts à court terme et les lingots d'or au 30 juin 2007 totalisaient 189,5 millions $ incluant l'évaluation des lingots d'or au prix du marché.
- Les dépenses en immobilisations totalisaient 20,4 millions $.
- Les coûts d'exploration générale s'élevaient à 14,3 millions $.
- En juillet, la Compagnie a lancé un projet d'agrandissement et d'optimisation des activités d'usinage de Rosebel de 26 millions $ pour maintenir la cadence et améliorer l'efficacité.

SOMMAIRE - RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

(*non vérifiés*)	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
(en milliers de dollars sauf indication contraire)	**2007**	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Bénéfice net (Perte nette)	**(81 370)**	29 838	**(70 085)**	49 689
Bénéfice net (avant perte de valeur)	**12 355**	29 838	**23 640**	49 689
Bénéfice net (Perte nette) de base et dilué par action ($ par action)	**(0,28)**	0,17	**(0,24)**	0,30
Bénéfice net (avant perte de valeur) de base et dilué par action ($ par action)	**0,04**	0,17	**0,08**	0,30
Flux de trésorerie d'exploitation	**14 062**	24 276	**30 714**	46 070
Or produit, quote-part de IMG (onces)	**251 000**	158 000	**470 000**	281 000
Coûts décaissés selon le *GI* ($ par once)*	**408**	290	**412**	282
Revenu aurifère réalisé moyen ($ par once)	**660**	621	**654**	591

* *Le bénéfice net (avant perte de valeur) est une mesure hors PCGR. Les coûts décaissés par once selon le « Gold Institute » (« GI ») sont aussi une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

Un appel conférence pour commenter les résultats du deuxième trimestre de la Compagnie aura lieu mercredi le 15 août 2007 à 11 h 00, heure de l'Est. Pour les appels locaux, composez le 416-644-3421, ligne sans frais pour l'Amérique du Nord 1-800-732-9303. Cette conférence sera également diffusée à partir notre site web (www.iamgold.com).

Un enregistrement de l'appel conférence sera disponible à compter de 14 h 00 du mercredi 15 août 2007 au 22 août 2007 en composant le 416-640-1917, mot de passe : 21240381# et le no sans frais pour A. du N. 1-877-289-8525, mot de passe 21240381#. L'enregistrement sera aussi disponible sur le site web d'IAMGOLD.

RAPPORT DE GESTION SUR LA SITUATION FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS

Le rapport de gestion suivant en date du 14 août 2007 doit être lu conjointement avec le rapport de gestion pour l'exercice terminé le 31 décembre 2006, les états financiers annuels consolidés et les notes s'y rapportant, les renseignements financiers complémentaires inclus dans le rapport annuel de la Compagnie et les états financiers intermédiaires consolidés non vérifiés et les notes contenues dans ce rapport. Les états financiers consolidés ont été préparés en vertu des principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada. Tous les montants dans ce rapport de gestion sont en milliers de dollars américains sauf lorsque indiqué autrement.

APERÇU

IAMGOLD Corporation (« IAMGOLD » ou « IMG » ou la « Compagnie ») est une société de production aurifère et d'exploration de rang intermédiaire. À la suite de l'acquisition de Gallery Gold Limited et de Cambior en 2006, les intérêts d'IAMGOLD comprennent huit mines d'or en exploitation, une redevance d'une mine de diamants, un producteur de niobium, ainsi que des projets d'exploration situés en Afrique et dans les Amériques. Ses projets d'exploration avancés incluent le projet Camp Caïman en Guyane française, le projet Quimsacocha en Équateur, le projet Buckreef en Tanzanie et le projet Westwood au Québec. Les titres d'IAMGOLD se transigent sur les bourses de Toronto, de New York et du Botswana.

La Compagnie a encouru une perte nette au deuxième trimestre de 2007 de 81,4 millions $ ou 0,28 $ par action incluant une perte de valeur de 93,7 $ millions reliée à la mine Mupane, comparativement à un bénéfice net de 29,8 millions $ ou 0,17 $ par action au deuxième trimestre de 2006. En excluant la perte de valeur de la mine Mupane, le bénéfice net aurait atteint 12,4 millions $ ou 0,04 $ par action. La perte nette pour le premier semestre de 2007 s'élevait à 70,1 millions $ ou 0,24 $ par action comparativement à un bénéfice net de 49,7 millions $ ou 0,30 $ par action au premier semestre de 2006. Mis à part la perte de valeur de Mupane, le bénéfice net du premier semestre s'élèverait à 23,6 millions $ ou 0,08 $ par action. La force du prix de l'or a avantagé les revenus, mais a été compensée par la hausse des coûts d'exploitation minière. La perte de valeur de Mupane provient de la réduction des flux de trésorerie prévus générés par cette mine.

Les flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation, au deuxième trimestre de 2007, s'élevaient à 14,1 millions $ comparativement à 24,3 millions $ au deuxième trimestre de 2006. Les flux de trésorerie pour le premier semestre de 2007 totalisaient 30,7 millions $ par rapport aux 46,1 millions $ au premier semestre de 2006. Cette diminution provient de la baisse des revenus et de l'absence de dividende de Tarkwa et Damang au deuxième trimestre de 2007 en raison du réinvestissement de la trésorerie dans l'exploitation.

La trésorerie, les dépôts à court terme et les lingots d'or de la Compagnie au 30 juin 2007 totalisaient 189,5 millions $ incluant l'évaluation des lingots d'or au prix du marché.

ACQUISITIONS

Cambior inc.

Le 8 novembre 2006, la Compagnie a fait l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation de Cambior inc. (« Cambior »). Le prix d'acquisition préliminaire a été établi à 1,1 milliard $, incluant les coûts d'acquisition de 4,6 millions $. La Compagnie a effectué une répartition préliminaire de ce prix aux actifs individuels acquis et procède actuellement à la répartition finale avec l'aide de consultants externes.

Sommaire - Résultats financiers

(en milliers de dollars sauf indication contraire)

	2007			2006		2005		
	2e T	1e T.	4e T.	3e T.	2e T.	1er T.	4e T.	3e T.
	$	$	$	$	$	$	$	$
Bénéfice net (Perte nette)	**(81 370)**	11 285	9 367	13 425	29 838	19 851	6 178	4 198
Bénéfice net (Perte nette) par action - de base et dilué	**(0,28)**	0,04	0,04	0,08	0,17	0,13	0,04	0,03
Flux de trésorerie générés par les activités d'exploitation	**14 062**	16 652	2	17 919	24 276	21 794	18 002	1 828
Trésorerie, dépôts à court terme et lingots d'or								
(au coût)	**141 818**	159 256	173 376	170 231	151 275	133 323	110 197	90 799
(au marché)	**189 538**	208 649	218 345	210 331	193 493	170 864	137 496	112 204
Or produit (000 onces – quote-part d'IMG)	**251**	219	219	140	158	123	117	109
Moyenne pondérée des coûts décaissés selon le GI ($ par once – quote-part d'IMG)*	**408**	416	368	329	290	271	276	281
Prix du marché de l'or ($ par once)**	**667**	650	613	622	628	554	485	439

* *La moyenne pondérée des coûts décaissés par once selon le « Gold Institute » (« GI ») est une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires joints au rapport de gestion pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

** *Prix moyen de l'or déterminé par le PM Fix de Londres.*

PRODUCTION ET COÛTS ATTRIBUABLES À IAMGOLD

Le tableau suivant présente la production attribuable aux participations d'IAMGOLD dans les mines aurifères en exploitation ainsi que la moyenne pondérée des coûts de production.

	2007			2006		
Production (000 onces)	**2e T**	1e T.	4eT.	3e T.	2eT.	1eT.
Sadiola – 38 %	**34**	31	50	46	52	42
Yatela – 40 %	**33**	35	34	33	40	33
Mupane – 100 %	**24**	17	24	19	22	-
Rosebel – 95 %	**69**	46	38(1)	-	-	-
Doyon – 100 %	**34**	31	23(1)	-	-	-
Géant Dormant – 100 %	**18**	17	8(1)	-	-	-
Tarkwa – 18,9 %	**32**	33	34	33	33	36
Damang – 18,9 %	**7**	9	10	9	11	12
Production totale	**251**	219	219	140	158	123
Total des coûts décaissés* ($ par once – quote-part d'IMG)	**425**	436	389	348	315	294
Coûts décaissés selon le GI* ($ par once – quote-part IMG)	**408**	416	368	329	290	271

(1) Pour la période du 8 novembre au 31 décembre 2006.

* *Les coûts décaissés par once sont une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires joints au rapport de gestion pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

La production d'or des mines en exploitation au deuxième trimestre de 2007 était de 59 % supérieure à la production du deuxième trimestre de 2006. L'augmentation en 2007 s'explique principalement par l'ajout des mines Rosebel, Doyon et Géant Dormant, compensée par une réduction à la mine Sadiola.

La production d'or au premier semestre de 2007 devançait de 67 % la production du premier semestre de 2006 principalement en raison de l'ajout de la production des mines Mupane, Rosebel, Doyon et Géant Dormant, compensée par une réduction à la mine Sadiola.

Les coûts décaissés de l'or, selon le « *Gold Institute* » (« *GI* ») pour toutes les mines aurifères étaient de 408 $ par once au deuxième trimestre de 2007 comparativement à 290 $ par once au deuxième trimestre de 2006 et 416 $ par once au premier trimestre de 2007. Les coûts selon le GI étaient de 412 $ par once au premier semestre de 2007 par rapport à 282 $ par once à la même période en 2006.

La quote-part de production d'or attribuable à la Compagnie en 2007 provenant des mines en exploitation mentionnées ci-dessus est estimée à environ 970 000 onces d'or à un coût décaissé selon le « *Gold Institute* » allant de 410 $ à 420 $ l'once incluant les redevances établies sur un prix de l'or de 650 $ par once. La baisse de production prévue provient principalement de la diminution de la récupération à la mine Sadiola et d'une plus faible teneur à Damang et une production faible à Mupane au premier trimestre en raison du traitement d'un nombre inférieur de tonnes et une plus faible teneur. L'augmentation prévue des coûts unitaires décaissés selon le GI émane d'une production inférieure, des coûts supérieurs de forage, de traitement, de carburant, de main d'œuvre et de redevances à payer.

TENDANCES DU MARCHÉ

IAMGOLD génère des revenus de la vente d'or et de ferroniobium et possède une participation avec redevances dans une mine diamantifère.

Au premier semestre de 2007, le prix de l'or a été considérablement volatile. Le prix moyen de l'or s'est transigé entre 608 $ et 691 $ par once. Le prix de l'or a clôturé à 651 $ l'once au 30 juin 2007. Le prix moyen de l'or s'élevait à 667 $ l'once au deuxième trimestre de 2007 et à 658 $ l'once au cours du premier semestre de 2007 comparativement à 628 $ et 590 $ l'once aux périodes correspondantes de 2006.

Le niobium est un élément de renforcement utilisé dans la fabrication d'alliages d'acier spécialisés. La forte progression de la demande, reposant sur la croissance de la Chine, sur la consommation élevée d'aciers destinés à la fabrication de pipelines et sur des conditions économiques favorables à l'échelle mondiale. Cette forte demande devrait se maintenir dans un avenir prévisible. Le prix du ferroniobium ainsi que la demande ont atteint de nouveaux records au deuxième trimestre de 2007 et continuent d'augmenter.

RÉSULTATS D'EXPLOITATION

PARTICIPATIONS MINIÈRES ET PARTICIPATIONS DIRECTES

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
(en milliers $)	**2007**	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Revenus	**167 306**	71 955	**313 664**	116 436
Coûts d'exploitation minière	**113 451**	29 100	**211 797**	49 722
Amortissement et épuisement	**28 734**	12 377	**52 172**	19 380
Bénéfice provenant des participations minières	**25 121**	30 478	**49 695**	47 334
Tarkwa	**6 174**	5 963	**11 553**	13 148
Damang	**139**	2 049	**1 044**	3 665
Bénéfice provenant des participations directes	**6 313**	8 012	**12 597**	16 813
Bénéfice total provenant des participations minières et directes[(1)]	**31 434**	38 490	**62 292**	64 147
Bénéfice net (Perte nette), selon les états financiers	**(81 370)**	29 838	**(70 085)**	49 689

(1) Mesure hors PCGR : la Compagnie déclare le bénéfice net provenant des participations minières et des participations directes. Il s'agit d'un renseignement supplémentaire qui ne devrait pas être considéré comme élément isolé ou en remplacement de mesures de rendement préparées conformément aux PCGR.

Les participations minières incluent les parts proportionnelles de la Compagnie dans les actifs, les passifs et les résultats d'exploitation des coentreprises des mines Sadiola et Yatela et la situation financière et les résultats d'exploitation des mines Mupane, Doyon, Géant Dormant et Niobec détenues à 100 % et de la mine Rosebel détenue à 95 %.

La Compagnie détient des participations directes de 18,9 % dans chacune des deux compagnies ghanéennes enregistrées, Gold Fields Ghana Limited (propriétaire de la mine Tarkwa) et Abosso Goldfields Limited (propriétaire de la mine Damang).

Au cours du deuxième trimestre de 2007, les revenus d'exploitation consolidés de la Compagnie ont atteint 133 % de plus qu'au deuxième trimestre de 2006 en raison de l'augmentation du prix moyen de l'or et de la production d'or incluant les mines Rosebel, Doyon et Géant Dormant. L'augmentation des ventes de ferroniobium a aussi contribué à la hausse des revenus. Le revenu moyen de l'or comptabilisé pour toutes

les mines aurifères totalisait 660 $ par once au deuxième trimestre de 2007 comparé à 621 $ par once au deuxième trimestre de 2006. Le revenu moyen de l'or pour toutes les mines aurifères totalisait 654 $ par once au premier semestre de 2007 par rapport à 591 $ par once au premier semestre de 2006. Les revenus pour le premier semestre de l'année totalisaient 313,7 millions $ comparativement à 116,4 millions $ au premier semestre de 2006. Cette augmentation s'explique par les acquisitions et la hausse du prix de l'or.

Les coûts d'exploitation minière de la Compagnie totalisaient 113,5 millions $ au deuxième trimestre de 2007 et 211,8 millions $ au premier semestre de 2007, une hausse comparativement à 2006 et aux augmentations générales des coûts des intrants d'exploitation.

La perte nette pour le semestre s'élevait à 70,1 millions $ comparativement au bénéfice net de 49,7 millions $ du premier semestre de 2006. La perte est principalement attribuable à la perte de valeur de l'actif Mupane.

Sadiola Mine (participation d'IAMGOLD – 38 %)
Sommaire des résultats
Données représentant 100 %

	2007		2006			
	2e T.	1er T.	4e T.	3eT.	2eT.	1erT.
Total des matériaux extraits (000t)	**7 742**	7 597	7 295	5 221	5 894	5 022
Minerai usiné (000t)	**1 048**	1 030	1 181	1 320	1 210	1 110
Teneur (g/t)	**4,0**	3,6	4,9	3,1	4,2	3,5
Récupération (%)	**79**	78	77	93	85	88
Production aurifère – 100 % (milliers d'onces)	**89**	83	131	121	136	111
Ventes d'or – 100 % (000 onces)	**92**	89	127	127	131	111
Revenu aurifère ($ par once)*	**666**	652	614	626	628	553
Coûts directs décaissés ($ par once)**	**474**	443	309	268	259	285
Taxes sur la production ($ par once)**	**42**	42	36	39	36	33
Coûts totaux décaissés ($ par once)**	**516**	485	345	307	295	318
Ajustements des coûts décaissés ($ par once)**	**(110)**	(76)	(52)	(38)	(38)	(45)
Coûts décaissés selon le GI ($ par once)**	**406**	409	293	269	257	273

* *Le revenu d'or se calcule à partir des ventes d'or divisées par les onces d'or vendues.*
** *Les coûts décaissés par once sont une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

La production d'or au deuxième trimestre de 2007 de la mine Sadiola, située au Mali, sur une base de 100 %, s'élevait à 89 000 onces au deuxième trimestre de 2007 comparativement à 136 000 onces au deuxième trimestre de 2006 en raison d'une quantité moindre de minerai usiné, d'une teneur et d'un taux de récupération plus bas. Les tonnages extraits au deuxième trimestre de 2007 étaient de 31 % supérieurs à ceux du deuxième trimestre de 2006 grâce à une meilleure disponibilité et à l'ajout d'équipements miniers. Le minerai usiné a diminué de 13 % au deuxième trimestre de 2007 comparativement à la même période en 2006 en raison du traitement de matériel sulfuré mou plus complexe au cours du trimestre. Le matériel sulfuré mou traité au deuxième trimestre de 2007 provenait de l'empilement de minerai à haute teneur et avait des caractéristiques métallurgiques différentes du matériel sulfuré mou traité en 2006. Afin de traiter ce matériel, la cadence a été réduite pour accroître le temps de lixiviation et des réactifs supplémentaires ont été ajoutés, principalement du peroxyde et du cyanure. Le taux de récupération en résultant s'est avéré plus bas au deuxième trimestre de 2007 avec un taux de récupération de moins de 70 % en juin. Une partie de la faible récupération s'explique par la contamination aux métaux de base du charbon dans le circuit de lixiviation en pulpe (CIP) ayant pour impact une faible efficacité d'élution. Le reste de l'année, un mélange de minerai oxydé et de minerai sulfuré mou à moindre teneur alimentera l'usine afin d'améliorer le taux de récupération et la production d'or.

Les coûts décaissés de 42,1 millions $, sur une base de 100 %, au deuxième trimestre de 2007 étaient plus élevés que ceux de 35,1 millions $ enregistrés au deuxième trimestre de 2006 en raison d'un plus grand tonnage miné en 2007 et du traitement d'un plus grand tonnage de sulfures mous métallurgiquement complexes dans l'usine. La nécessité d'ajouter des réactifs supplémentaires dans le traitement du matériel a fait augmenter les coûts au deuxième trimestre. En 2007, l'alimentation de l'usine provenait à 47 % des sulfures comparativement à 51 % en 2006. Le ratio d'enlèvement des stériles était de 3,1 au deuxième trimestre de 2007 contre 3,5 au trimestre correspondant de 2006. La baisse du ratio d'enlèvement est attribuable à l'accroissement du minerai extrait au cours du trimestre lequel provenait principalement des fosses satellites. Le coût décaissé par once de 406 $ selon le *GI* était plus élevé que les 257 $ au

deuxième trimestre de 2006 en raison de l'augmentation des tonnes extraites, du coût accrû des fournitures et de la quantité moindre d'onces d'or produites. Les coûts décaissés par once selon le *GI* étaient de 407 $ au premier semestre de 2007 comparativement aux 265 $ à la même période en 2006.

Les travaux du projet des sulfures en profondeur se sont poursuivis au cours du trimestre incluant l'achèvement du programme de forage de la phase 8. Ces nouveaux renseignements seront utilisés dans le modèle d'étude de faisabilité. Les travaux métallurgiques se sont poursuivis et visent principalement la bio-oxydation du concentré de flottation.

Sadiola a distribué des dividendes de 11,2 millions $ au deuxième trimestre de 2007, la quote-part d'IAMGOLD étant de 4,3 millions $ (22,5 millions $ et 8,6 millions $ respectivement pour le premier semestre de 2007).

Les dépenses en immobilisations, sur une base de 100 %, au cours du deuxième trimestre de 2007 s'élevaient à 2,2 millions $, soient 4,5 $ millions au premier semestre de 2007, ont servi au forage des minerais sulfurés en profondeur et à l'installation d'un circuit de concentration par gravimétrie à l'usine.

Mine Yatela (participation d'IAMGOLD – 40 %)

Sommaire des résultats

Données représentant 100 %

	2007		2006			
	2e T	1er T.	4eT.	3eT.	2eT.	1er T.
Total des matériaux extraits (000t)	**780**	877	1 151	1 126	2 291	3 035
Agrandissement de la fosse - stériles extraits capitalisés (000t)	**3 478**	3 348	3 402	2 416	928	-
Minerai usiné (000t)	**842**	716	907	670	810	820
Teneur (g/t)	**5,0**	3,3	3,9	3,0	4,9	4,5
Or emplié (000 onces)	**136**	75	101	64	128	119
Production aurifère – 100 % (000 onces)	**83**	88	85	84	100	82
Ventes d'or – 100 % (000 onces)	**80**	90	83	84	100	87
Revenu aurifère ($ par d'once)*	**666**	651	618	621	627	555
Coûts directs décaissés ($ par once)**	**117**	204	262	228	200	200
Taxes sur la production ($ par once)**	**38**	40	36	37	38	36
Coûts décaissés totaux ($ par once)**	**155**	244	298	264	238	236
Ajustements des coûts décaissés ($ par once)**	**72**	(64)	(64)	(25)	(21)	(29)
Coûts décaissés selon le GI ($ par once)**	**227**	180	234	239	217	207

* *Le revenu d'or se calcule à partir des ventes d'or divisées par les onces d'or vendues.*

** *Les coûts décaissés par once sont une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

Au deuxième trimestre de 2007, la production aurifère de la mine Yatela, située au Mali, sur une base de 100 %, totalisait 83 000 onces, soit de 17 % inférieure à celle du deuxième trimestre de 2006. La baisse de la production aurifère provenait d'une plus faible quantité d'or empilé au premier trimestre de 2007 comparativement au premier trimestre de 2006. Le tonnage empilé était de 6 % supérieur au deuxième trimestre de 2007 en raison d'accroissement de la disponibilité d'équipement de broyage et d'empilage. Le tonnage extrait a augmenté à 4,3 millions de tonnes au deuxième trimestre de 2007 en raison de l'extraction d'une plus grande quantité de matériel stérile lors de l'approfondissement de la fosse.

Les coûts directs décaissés, sur une base de 100 %, au deuxième trimestre de 2007 s'élevaient à 9,7 millions $, un montant inférieur aux 19,9 millions $ enregistrés au deuxième trimestre de 2006. Cette baisse provient du changement requis par les politiques comptables dans la façon de calculer les frais de découverture pour l'exploitation Yatela (voir « Changements de conventions comptables du Canada »). Par conséquent, en vertu de la récente directive des PCGR du Canada, les frais de découverture associés à l'approfondissement de la fosse Yatela sont désormais capitalisés et les soldes des frais de découverture accumulés contractés auparavant sont amortis en fonction des unités de production émanant de l'enlèvement des stériles.

Les coûts décaissés selon le « *Gold Institute* » de 227 $ l'once étaient de 5 % supérieurs au cours du deuxième trimestre de 2007 comparativement au deuxième trimestre de 2006 en raison d'une baisse de la production aurifère générale et au changement de politique comptable pour les frais de découverture.

Les dépenses en immobilisations à Yatela, sur une base de 100 %, totalisaient 10,8 millions $ au deuxième trimestre de 2007 et 21,1 millions $ au premier semestre de 2007 et étaient principalement reliées à l'enlèvement des stériles capitalisés et à la construction d'une plateforme de lixiviation.

Au deuxième trimestre de 2007, Yatela a effectué une distribution de dividendes de 40 millions $ à ses actionnaires, dont 16,0 millions $ versés en quote-part d'IAMGOLD.

Mine Mupane (participation d'IAMGOLD — 100 %)

Sommaire des résultats

Données représentant 100 %

	2007			2006	
	2e T	1er T.	4eT.	3eT.	2eT.
Total des matériaux extraits (000t)	**2 423**	2 075	2 036	1 928	2 167
Minerai usiné (000t)	**233**	183	228	220	240
Teneur (g/t)	**3,7**	3,3	3,6	3,0	3,3
Récupération (%)	**87**	86	90	89	87
Production aurifère – 100 % (000 onces)	**24**	17	24	19	22
Ventes d'or – 100 % (000 onces)	**23**	19	19	21	24
Revenu aurifère ($ par d'once)*	**617**	606	618	589	591
Coûts directs décaissés ($ par once)**	**482**	635	503	497	401
Taxes sur la production ($ par once)**	**30**	29	26	34	30
Coûts décaissés totaux ($ par once)**	**512**	664	529	531	431
Ajustements aux coûts décaissés ($ par once)**	**(67)**	(14)	9	(12)	(36)
Coûts décaissés selon le GI ($ par once)**	**445**	650	538	519	395

* *Le revenu d'or se calcule à partir des ventes d'or divisées par les onces d'or vendues.*

** *Les coûts décaissés par once sont une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

Au 30 juin 2007, les contrats restants de ventes d'or à terme en vigueur acquis lors de l'acquisition de GGL, étaient comme suit :

Année	**Ventes à terme en onces**	**Prix moyen à terme ($ par once)**	**Passif (en milliers $)**
2007	38 888	403	8 409
2008	77 776	402	17 874
2009	43 888	407	10 472
Total	160 552	404	36 755

Les contrats de ventes à terme de Mupane sont comptabilisés comme des contrats normaux d'achats et de ventes pour lesquels les livraisons sont enregistrées à leur prix à terme respectif. Lors de la livraison de l'or selon les contrats de ventes à terme de Mupane, le passif acquis s'y rattachant est amorti et enregistré dans les revenus aurifères. Au deuxième trimestre de 2007, 19 663 onces d'or ont été livrées en vertu des contrats de ventes à terme (38 888 onces au cours du premier semestre 2007).

Les revenus aurifères de14,3 millions $ au deuxième trimestre de 2007 incluaient les éléments suivants :

(en milliers de dollars)	**Deuxième trimestre terminé le 30 juin 2007**	**Premier semestre terminé le 30 juin 2007**
	$	$
Ventes au prix du marché	2 215	2 215
Contrats de ventes à terme	7 912	15 647
Ventes d'argent	53	172
Amortissement du passif relié aux ventes à terme	4 108	8 031
	14 288	26 065

La production d'or au deuxième trimestre de 2007 totalisait 24 000 onces, soit une augmentation de 9 % par rapport au deuxième trimestre de 2006 attribuable principalement à des teneurs usinées supérieures malgré un nombre inférieur de tonnes usinées.

Au deuxième trimestre de 2007, 2,4 millions de tonnes ont été extraites, soit 12 % de plus qu'au deuxième trimestre de 2006. L'augmentation du tonnage extrait provient d'une meilleure utilisation et disponibilité de l'équipement.

Un nouvel équipement de production d'oxygène, installé à la fin du premier trimestre de 2007 a été mis en service au deuxième trimestre 2007.

La réorganisation du service minier en avril dernier a eu pour impact de ramener sous la direction et la supervision des employés de Mupane, la gestion quotidienne des activités de l'entrepreneur minier. La production minière et l'efficacité ont connu une amélioration en raison de ce changement.

Les coûts directs décaissés de 11,7 millions $ au deuxième trimestre 2007 se sont avérés plus hauts que les 10,8 millions $ du premier trimestre de 2007 et les 8,9 millions $ dépensés au deuxième trimestre de 2006 en raison d'une quantité supérieure de tonnes extraites et de la hausse des coûts d'extraction et de traitement. Les coûts décaissés selon le selon le « *GI* » pour le deuxième trimestre de 2007 étaient de 13 % plus élevés qu'au deuxième trimestre de 2006 à 445 $ par once, et en raison des conditions défavorables mentionnées ci-dessus. Les coûts décaissés selon le « *GI* » étaient de 530 $ l'once au premier semestre de 2007.

Les dépenses en immobilisations totalisaient 0,6 million $ au premier semestre de 2007, et ont servi principalement à l'achat de l'équipement de production d'oxygène et à remonter la digue du parc à résidus.

En raison de la sous performance de la mine Mupane au cours de la dernière année, une révision de tous les aspects de la mine a été réalisée au deuxième trimestre de 2007. De plus, les programmes d'exploration réalisés aux environs de la mine Mupane au cours de la dernière année ont été scrutés à la loupe. Les résultats d'exploration se sont avérés décevants et la décision a été prise de limiter le programme d'exploration future et de mettre à pied la majorité du personnel d'exploration.

Le plan à long terme a été mis à jour pour tenir compte seulement des minéralisations connues et incorporer les coûts unitaires actuels d'exploitation. Il en découle une perte de valeur totalisant 93,7 millions $. Ce montant consiste en une réduction de l'écart d'acquisition de 32,8 millions $, une réduction de 8,0 millions $ des actifs à long terme (empilements) et la diminution de la valeur comptable de la mine Mupane de 52,9 millions $.

Les flux de trésorerie nets estimatifs futurs de la mine Mupane, non actualisés, ont été calculés en fonction des meilleures estimations possibles de la production d'or future qui ont été établies en utilisant des hypothèses reliées au prix de l'or à long terme. Les estimations des frais d'exploitation, des dépenses en immobilisations et des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations futures ont été établies selon le plan de durée de vie de la mine. La juste valeur a été calculée en actualisant les flux de trésorerie nets estimatifs futurs en utilisant un taux d'intérêt unique proportionnel au risque. L'estimation de la direction des flux de trésorerie futurs est sujette aux risques et incertitudes, il est donc raisonnablement possible que surviennent des changements. Incluant le traitement des empilements de minerai, la mine Mupane devrait être en exploitation jusqu'à la mi 2010.

La diminution de la production estimée n'a eu aucun impact sur le traitement comptable des contrats de ventes à terme de Mupane qui sont considérés comme des contrats normaux d'achats et de ventes, pour lesquels les livraisons sont comptabilisées à leur prix à terme respectif.

Rosebel Mine (participation d'IAMGOLD —95 %)

Sommaire des résultats

Données représentant 100 %

	2007		2006
	2e T.	1er T.	4e T. (1)
Total des matériaux extraits (000t)	**8 168**	7 205	5 382
Minerai usiné (000t)	**1 949**	1 522	1 173
Teneur (g/t)	**1,2**	1,0	1,1
Récupération (%)	**93**	89	92
Production aurifère – 100 % (000 onces)	**71**	48	40
Ventes d'or – 100 % (000 onces)	**71**	48	43
Revenu aurifère ($ par once)*	**660**	653	625
Coûts directs décaissés ($ par once)**	**401**	442	358
Redevances ($ par once)**	**66**	63	58
Total des coûts décaissés ($ par once)**	**466**	505	416
Coûts décaissés selon le GI ($ par once)**	**466**	505	416

(1) *Pour la période du 8 novembre au 31 décembre 2006.*

* *Le revenu d'or se calcule à partir des ventes d'or divisées par les onces d'or vendues.*

** *Les coûts décaissés par once sont une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

Au deuxième trimestre de 2007, la mine Rosebel, sur une base de 100 %, a produit 71 000 onces au coût décaissé selon le *GI* de 466 $ par once et 119 000 onces au coût décaissé selon le GI de 482 $ par once pour le premier semestre de 2007. Un débrayage de trois semaines au site au premier trimestre de 2007 a eu un effet défavorable sur la production et les coûts. La grève s'est terminée par l'acceptation des employés de la mine d'un contrat de travail de trois ans. L'extraction durant le deuxième trimestre a été réalisée dans des secteurs à plus forte teneur des fosses et la saison des pluies a eu un impact sur les activités tel que prévu. Un taux de récupération supérieur en raison de la plus forte teneur du matériel extrait a eu des effets positifs sur les résultats de production, ainsi que sur le coût unitaire, bien que le fait

qu'il soit demeuré élévé en raison de la saison des pluies et qu'il subisse aussi l'impact de la hausse des prix du carburant, du prix des pneus et des coûts de maintenance. Le coût unitaire baissera au troisième trimestre en raison du début de la saison sèche, comparativement à celui du premier et du deuxième trimestre.

En juillet, la Compagnie a lancé un investissement de 26 millions $ à Rosebel qui consiste en l'installation d'un broyeur à boulets supplémentaire, des réservoirs de lixiviation et de l'équipement. Le broyeur, appartenant déjà à la Compagnie, sera transféré à partir du Guyana. Ce projet permettra à Rosebel de maintenir les cadences de broyage même si l'usine est alimentée par des ratios supérieurs de roches dures comme œux prévus au fur et à mesure que l'extraction progresse en profondeur dans les fosses. Cet investissement permettra également d'optimiser différents secteurs de l'usine conçue à l'origine pour traiter 12 000 tonnes par jour et d'atteindre un taux supérieur de récupération. Le projet qui devrait être achevé en 2008, permettrait de générer un taux de rendement interne de plus de 20 %.

Au deuxième trimestre de 2007, les dépenses en immobilisations totalisaient 5,7 millions $ et 10,2 millions $ pour le premier semestre de 2007 et étaient principalement reliées à l'achat d'équipement et aux dépenses d'exploration capitalisées.

Doyon Division (participation d'IAMGOLD —100 %)

Sommaire des résultats

Données représentant 100 %

	2007		2006
	2e T.	1er T.	4e T. (1)
Minerai usiné (000t)	**173**	147	114
Teneur (g/t)	**6,5**	6,8	6,7
Récupération (%)	**96**	96	96
Production d'or – 100 % (000 onces)	**34**	31	23
Ventes d'or – 100 % (000 onces)	**28**	33	23
Revenu aurifère ($ par once)*	**664**	655	629
Coûts directs décaissés ($ par once)**	**460**	508	403
Redevances ($ par once)**	**50**	56	48
Total des coûts décaissés ($ par once)**	**510**	564	451
Ajustement de l'empilement ($ par once)**	**23**	(55)	-
Coûts décaissés selon le GI ($ par once)**	**533**	509	451

(1). Pour la période du 8 novembre au 31 décembre 2006.

** Le revenu d'or se calcule à partir des ventes d'or divisées par les onces d'or vendues.*

*** Les coûts décaissés par once sont une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

Au cours du deuxième trimestre de 2007, la production aurifère à la mine Doyon a atteint 34 000 onces comparativement aux 31 000 onces au premier trimestre de 2007. Au cours du premier trimestre de 2007, le nouveau circuit de flottation du cuivre est entré en service à l'usine Doyon, soit un mois à l'avance, et fonctionnait à pleine capacité au deuxième trimestre de 2007, ayant pour effet une augmentation du minerai traité et de la production d'or. De plus, les résultats métallurgiques ont dépassé les attentes. Les empilements de minerai or-cuivre emmagazinés à la fin du premier trimestre pendant la période de mise en service du nouveau circuit ont été partiellement traités et devraient être entièrement traités d'ici la fin du troisième trimestre. Le total des coûts décaissés était inférieur de 10 % à ceux du premier trimestre de 2007 en raison de l'augmentation du minerai traité et malgré un renforcement de 6 % du dollar canadien. Les coûts décaissés par once selon le *Gold Institute* étaient de 533 $ par once comparativement à 509 $ par once au premier trimestre de 2007. L'augmentation est principalement attribuable au traitement du minerai empilé et le renforcement du dollar canadien.

Malgré les conditions de terrain qui présentent un défi continuel à la mine Doyon et le manque de main d'oeuvre qualifiée dans la région du nord-ouest du Québec, les activités d'exploitation ont atteint les objectifs prévus. Les dépenses en immobilisations s'élevaient à 4,1 millions $ au deuxième trimestre de 2007, 10,0 millions $ au premier semestre de 2007 et étaient principalement reliées aux dépenses de l'infrastructure souterraine et de développement, l'achat d'équipement ainsi qu'au projet d'exploration Westwood-Mooshla qui continue de présenter des résultats encourageants tel qu'annoncé dans les récents communiqués de presse.

Mine Géant Dormant (participation d'IAMGOLD —100 %)
Sommaire des résultats
Données représentant 100 %

	2007		2006
	2e T.	1er T.	4e T.(1)
Minerai usiné (000t)	**43**	45	22
Teneur (g/t)	**13,1**	12,0	11,1
Récupération (%)	**98**	97	97
Production d'or – 100 % (000 onces)	**18**	17	8
Ventes d'or – 100 % (000 onces)	**17**	17	8
Revenu aurifère ($ par once)*	**666**	655	629
Coûts directs décaissés ($ par once)**	**318**	371	429
Total des coûts décaissés ($ par once)**	**318**	371	429
Ajustements des empilements ($ par once)**	**(20)**	(41)	17
Coûts décaissés selon le GI ($ par once)**	**298**	330	446

(1) *Pour la période du 8 novembre au 31 décembre 2006.*
* *Le revenu d'or se calcule à partir des ventes d'or divisées par les onces d'or vendues.*
** *Les coûts décaissés par once sont une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

Au cours du deuxième trimestre de 2007, la production d'or totalisait 18 000 onces d'or au coût décaissé selon le *GI* de 298 $ l'once et était de 17 000 onces d'or au coût décaissé selon le *GI* de 330 $ l'once au premier trimestre de 2007. L'amélioration des résultats est liée à une teneur de l'alimentation et une récupération supérieures au deuxième trimestre de 2007. La production et le coût unitaire ont dépassé les attentes pour le premier semestre de 2007. Les résultats d'exploitation continuent de recevoir l'impact positif d'une meilleure productivité en raison du programme de formation des jeunes mineurs, d'une dilution moindre dans certains secteurs de la mine, d'une plus forte teneur et d'un meilleur enchaînement des activités minières. Le renforcement du dollar canadien a eu un impact négatif sur le coût unitaire. Les coûts unitaires selon le *GI* devraient augmenter au troisième trimestre en raison du commencement du soutirage du minerai abattu dans certaines chambres-magasins et de l'extraction dans des secteurs à plus faible teneur.

Les dépenses en immobilisations à Géant Dormant ont totalisé 0,1 million $ et sont liées à l'exploration souterraine au premier semestre de 2007. Aucune dépense en immobilisation n'est prévue pour le deuxième semestre de 2007.

Au deuxième trimestre 2007, les employés syndiqués de la mine Géant Dormant ont voté en faveur du renouvellement de leur convention collective pour une période de trois ans.

Mine Niobec

Les ventes et la production au deuxième trimestre de 2007 de la mine Niobec étaient plus élevées qu'au premier trimestre de 2007. L'augmentation de la production provient du programme d'optimisation ayant débuté en 2005 et de l'amélioration de la productivité.

Les flux de trésorerie reliés à l'exploitation au deuxième trimestre de 2007, avant les variations hors caisse du fonds de roulement, ont atteint 11,2 millions $ en raison de la hausse des prix et des ventes comparativement au 8,8 millions $ du premier trimestre de 2007. Les conditions favorables du marché maintiendront les prix courants dans un avenir prévisible. La demande et les prix continuent à dépasser les attentes.

Dans le cadre du programme d'approfondissement d'un puits prévu pour 2008, les investissements pour l'achat d'un nouveau treuil et l'agrandissement d'un chevalement ont commencé au cours du premier trimestre de 2007 et devraient s'achever au quatrième trimestre de 2007. Toutes les activités liées à l'installation du nouveau treuil se poursuivent tel que prévu.

Les dépenses en immobilisations de la mine Niobec totalisaient 5,7 millions $ au cours du deuxième trimestre de 2007 et 8,2 millions $ au cours du premier semestre de 2007 étaient reliées en grande partie au programme d'approfondissement du puits et à la poursuite des démarches d'optimisation de la productivité.

Tarkwa Mine (participation d'IAMGOLD – 18,9 %)
Sommaire des résultats
Données représentant 100 %

	2007			2006		
	2e T.	1er T.	4eT.	3eT.	2eT.	1er T.
Total des matériaux d'exploitation extraits (000t)	**21 841**	24 165	21 639	21 653	22 089	23 848
Stériles extraits capitalisés						
- agrandissement de la fosse Teberebie (000t)	**6 679**	4 569	4 596	2 712	1 327	3 192
Lixiviation en tas :						
Minerai concassé (000t)	**4 212**	4 375	4 230	4 200	4 260	4 370
Teneur *(g/t)*	**1,0**	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2
Or empilé (000 onces)	**141**	141	154	152	166	161
Production d'or (000 onces)	**101**	104	110	110	120	120
Traité :						
Minerai usiné (000t)	**1 431**	1 519	1 350	1 330	1 110	1 300
Teneur (g/t)	**1,5**	1,6	1,7	1,5	1,7	1,7
Récupération (%)	**97**	97	97	97	97	97
Production d'or (000 onces)	**69**	71	68	64	56	72
Production d'or et ventes totales-100 % (000 onces)	**170**	174	179	174	176	192
Revenus aurifères ($ par once)*	**669**	650	611	623	626	552
Coûts directs décaissés ($ par once)**	**366**	371	344	347	328	289
Taxes sur la production ($ par once)**	**20**	19	18	19	19	17
Total des coûts décaissés ($ par once)**	**386**	390	363	366	347	306
Ajustements pour l'or en cours de traitement ($ par once)**	**(57)**	(15)	(23)	(3)	(8)	(2)
Coûts directs décaissés selon le *GI* ($ par once)**	**329**	375	340	363	339	304

** Le revenu d'or se calcule à partir des ventes d'or divisées par les onces d'or vendues.*

*** Les coûts décaissés par once sont une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

La production d'or au deuxième trimestre de 2007 de la mine Tarkwa, située au Ghana, sur une base de 100 %, s'élevait à 170 000 onces, soit inférieure de 3 % à la production au deuxième trimestre de 2006 principalement en raison d'une plus faible teneur de l'alimentation.

De plus, 6,7 millions de tonnes de stériles capitalisés associés à la découverture de la fosse Teberebie ont été extraites au deuxième trimestre de 2007, comparativement à 1,3 million de tonnes au trimestre correspondant de 2006. Des travaux de découverture capitalisés sont effectués à Teberebie afin d'alimenter suffisamment le circuit de broyage de l'usine avec du minerai de roche dure.

Le total des coûts décaissés, sur une base de 100 %, au deuxième trimestre de 2007 s'élevait à 65,8 millions $, en hausse par rapport aux 61,1 millions $ au deuxième trimestre de 2006. L'augmentation des coûts directs décaissés provient de la hausse des coûts du carburant, de la maintenance, du cyanure, et du ciment ainsi que des coûts supplémentaires de génération d'énergie.

Les coûts décaissés selon le *Gold Institute* de 329 $ par once au deuxième trimestre de 2007 étaient de 3 % inférieurs à ceux du deuxième trimestre de 2006 en raison des ajustements de l'inventaire de l'or dans le circuit de traitement.

Les dépenses en immobilisations, sur une base de 100 %, s'élevaient à 58,8 millions $ au deuxième trimestre de 2007 et à 79,8 millions $ au premier semestre de 2007, et ont servi principalement à l'enlèvement des stériles à la fosse Teberebie, l'expansion de l'usine du procédé de lixiviation au charbon actif (CIL), l'expansion de l'installation nord de lixiviation, l'agrandissement de la flotte minière secondaire et aux coûts associés au projet conjoint de génération d'énergie.

Au premier semestre de 2007, Tarkwa n'a pas versé de distribution de profits comparativement à 35,0 millions $ au deuxième trimestre de 2006 (85,0 millions $ au premier semestre de 2006) puisque tous les flux de trésorerie générés par l'exploitation ont été retenus pour financer l'agrandissement de l'usine. Le solde d'encaisse de Tarkwa au 30 juin 2007 atteignait 29,1 millions $ (32,4 millions au 31 mars 2007 et 20,8 millions $ au 31 décembre 2006). De futures distributions de la trésorerie dépendront du moment où auront lieu les dépenses reliées à l'expansion de l'installation Nord de lixiviation en tas.

Damang Mine (participation d'IAMGOLD – 18,9 %)
Sommaire des résultats
Données représentant 100 %

	2007			2006		
	2e T.	1er T.	4eT.	3eT.	2eT.	1er T.
Total des matériaux extraits (000t)	**4 636**	4 371	5 411	5 087	4 262	4 176
Stériles extraits capitalisés - Agrandissement de la fosse (000t)	**2 745**	3 767	2 859	2 370	2 430	2 570
Minerai usiné (000t)	**1 242**	1 384	1 326	1 320	1 300	1 380
Teneur *(g/t)*	**1,1**	1,2	1,3	1,2	1,4	1,5
Récupération (%)	**91**	92	93	93	93	93
Production d'or et ventes totales - 100 % (000 d'onces)	**39**	48	52	48	56	62
Revenus aurifères ($ par once)*	**669**	649	612	622	628	550
Coûts directs décaissés ($ par once)**	**572**	443	434	406	342	317
Taxes sur la production ($ par once)**	**20**	19	18	19	19	17
Total des coûts décaissés ($ par once)**	**592**	462	452	425	361	334
Ajustements pour l'or en cours de traitement ($ par once)**	**(8)**	4	7	23	(11)	11
Coûts directs décaissés selon le *GI* ($ par once)**	**584**	466	459	448	350	345

* *Le revenu d'or se calcule à partir des ventes d'or divisées par les onces d'or vendues.*

** *Les coûts décaissés par once sont une mesure hors PCGR. Veuillez consulter les renseignements complémentaires pour concilier les chiffres selon les PCGR.*

La production aurifère au deuxième trimestre de 2007 à la mine Damang, située au Ghana, sur une base de 100 %, a diminué de 30 % par rapport à celle du deuxième trimestre de 2006. La diminution de production provient directement d'une baisse du tonnage usiné, de la teneur usinée et de la récupération. La teneur d'or usinée était de 21 % inférieure au deuxième trimestre de 2007 par rapport au trimestre correspondant de 2006 en raison de l'épuisement de la fosse Amoanda qui fournissait du minerai à teneur plus élevée à l'usine au deuxième trimestre de 2006. L'agrandissement de la fosse de Damang a donné accès au minerai d'une teneur supérieure, mais à un volume inférieur que celui fourni par la fosse Amoanda en 2006. Pour compenser le volume moindre de minerai, du matériel empilé à moindre teneur a été ajouté à l'alimentation de l'usine. La cadence et la teneur ont aussi été affectées par le bris du broyeur principal. Pendant la période de réparation du broyeur, l'usine a été alimentée par un empilement à plus faible teneur et de roche molle. Les problèmes de disponibilité du circuit de lixiviation ont réduit la récupération au deuxième trimestre de 2007. Les tonnes extraites ont augmenté de 9 % au deuxième trimestre de 2007 comparativement au deuxième trimestre 2006, en raison d'une plus grande extraction de stériles, principalement à taux d'enlèvement supérieur aux fosses Tomento. Le ratio d'enlèvement a augmenté au deuxième trimestre de 2007 à 6,1 comparativement à 3,8 au deuxième trimestre de 2006.

Le total des coûts décaissés, sur une base à 100 % au deuxième trimestre de 2007 s'élevaient à 23,2 millions $ supérieurs aux 20,1 millions $ enregistrés au deuxième trimestre en 2006. Les coûts décaissés selon le *Gold Institute* ont augmenté à 584 $ par once au deuxième trimestre 2007 comparativement à 350 $ par once au deuxième trimestre 2006 à cause de l'augmentation des tonnes extraites, des coûts supplémentaires de production d'énergie sur les lieux, la hausse des coûts de fournitures et d'une baisse de la production d'or.

Les dépenses en immobilisations, sur une base de 100 %, totalisaient 8,8 millions $ au deuxième trimestre de 2007 et 17,8 millions $ au premier semestre de 2007, la majorité des dépenses ont été effectuées pour agrandir la fosse Damang, remonter l'installation Est du parc à résidus et la construction d'une septième cuve CIL.

Damang n'a pas effectué de distribution au comptant au premier semestre de 2007 comparativement aux 10,0 millions $ au deuxième trimestre de 2006 (25 millions $ au cours du premier semestre de 2006) puisque tous les fonds ont été mis de côté pour financer l'agrandissement de la fosse. Le solde d'encaisse de Damang au 30 juin 2007 s'élevait à 12,5 millions $ (17,1 millions $ au 31 mars 2007 et 17,3 millions $ au 31 décembre 2006).

DROITS DE REDEVANCES

Les revenus provenant des droits de redevances totalisaient 2,0 millions $ au deuxième trimestre de 2007, comparativement à 1,4 million $ au deuxième trimestre de 2006 (4,1 millions $ et 3,2 millions $ aux premiers semestres de 2007 et 2006 respectivement). Les revenus de redevances proviennent principalement du droit de redevances de Diavik. Des montants peu importants reçus en 2006 provenaient aussi du rinçage des remblais de lixiviation de la mine d'or Magistral au Mexique.

EXPLORATION ET MISE EN VALEUR

	2007			2006		
(en milliers de $)	**2e T.**	1er T.	4e T.	3e T.	2e T.	1er T.
	$	$	$	$	$	$
Exploration – mines						
Capitalisées	**5 369**	5 346	1 690	262	162	71
Dépenses (inclues dans les coûts d'exploration minière)	**2 523**	2 751	3 020	100	115	154
	7 892	8 097	4 710	362	277	225
Exploration générale						
Capitalisées	**8 796**	6 113	4 366	2 332	3 183	923
Dépenses d'exploration	**5 465**	3 253	5 016	3,094	2 425	1 289
	14 261	9 366	9 382	5 426	5 608	2 212
Exploration et mise en valeur totale						
Capitalisées	**14 165**	11 459	6 056	2 594	3 345	994
Dépenses	**7 988**	6 004	8 036	3 194	2 540	1 443
	22 153	17 463	14 092	5 788	5 885	2 437

Au cours du premier semestre de 2007, le groupe d'exploration a subi des modifications structurelles importantes afin de rationaliser les activités d'exploration de la Compagnie. Par conséquent, le bureau régional d'exploration de Val-d'Or, Canada a été fermé, ainsi que celui de Perth en Australie qui accueillait auparavant les groupes d'exploration et de projets de développement. Les activités d'exploration en Argentine ont été arrêtées et la fermeture du bureau Mendoza est prévue au quatrième trimestre.

EXPLORATION - MINES

Au deuxième trimestre de 2007, la Compagnie a dépensé 7,9 millions $ au niveau des mines en activités d'exploration comparativement à 0,3 million $ au deuxième trimestre de 2006 (16,0 millions $ au premier semestre de 2007 comparativement à 0,5 million $ au premier semestre de 2006). Les dépenses d'exploration capitalisées, incluaient principalement les travaux à Westwood (Doyon), Rosebel et Sadiola.

Westwood

En juin 2007, IAMGOLD a annoncé les résultats de forage additionnels à son programme d'exploration souterraine Westwood confirmant l'existence de trois zones minéralisées. Westwood est située, près de l'infrastructure de la mine Doyon de la Compagnie, dans la ceinture de Cadillac en Abitibi, dans le nord-ouest du Québec. En 2007, plus de 5,0 millions $ seront dépensés à ce programme afin de développer les ressources et de faire avancer la galerie d'exploration. Le groupe de développement de projets de la Compagnie a entrepris une étude préliminaire afin d'évaluer les options de développement plus avancé de ce projet dont les résultats sont attendus en août 2007. L'estimation des ressources inférées de Westwood est de 14,1 millions de tonnes de minerai d'une teneur moyenne de 7,3 g Au/t indiquant 3,3 millions d'onces d'or.

Mine Omai

La mine Omai, une exploitation aurifère à ciel ouvert au Guyana, a fermé ses portes en septembre 2005 après l'épuisement des réserves. La Compagnie a étudié le potentiel d'une exploitation souterraine sur ce site et les résultats se sont avérés négatifs. Les activités de fermeture associées à l'épuisement de la mine à ciel ouvert se poursuivent. La Compagnie étudie d'autres possibilités dans cette région.

PROJETS DE MISE EN VALEUR

Les dépenses capitalisées sous les projets de mise en valeur dans le tableau ci-dessus totalisaient 14,3 millions $ au deuxième trimestre de 2007 comparativement à 5,6 millions $ au deuxième trimestre de 2006 (23,6 millions $ au premier semestre de 2007 comparativement à 7,8 millions $ au premier semestre de 2006). Ces dépenses incluent principalement les dépenses des projets Camp Caïman, Quimsacocha, La Arena et Buckreef. Les dépenses générales d'exploration sont reliées à la création de nouveaux prospects et l'évaluation de propriétés d'exploration à un stade précoce.

Projet Camp Caïman

Le projet aurifère Camp Caïman est situé en Guyane française, un département français d'outre-mer situé entre le Brésil et le Suriname sur la côte nord-est de l'Amérique du Sud. Le projet se trouve à environ 45 kilomètres au sud-est, de Cayenne, la capitale. IAMGOLD détient une concession minière de 30 km^2, valide pour 25 ans.

Le gisement de Camp Caïman renferme des réserves minérales probables de 12,3 millions de tonnes à une teneur de 2,8 g Au/t, soit 1,1 million d'onces d'or. Ces réserves pourraient potentiellement augmenter grâce à des activités supplémentaires d'exploration régionale sur des concessions appartenant à la Compagnie.

Le 18 mai 2007, la Compagnie a reçu une lettre de recommandation favorable de la commission à la tête du processus d'audience publique pour l'approbation des demandes de permis de construction et d'exploitation. À la mi-juin de 2007, la Compagnie a reçu un avis favorable de l'agence gouvernementale (Comité départemental de l'Environnement et des Risques sanitaires et technologiques) responsable des questions de salubrité de l'environnement. Le 9 août 2007, la Compagnie a reçu un avis de la Préfecture expliquant que compte tenu de l'importance du projet, la réponse formelle aux demandes de permis pourrait être reportée jusqu'au 18 novembre 2007.

Quimsacocha

Le projet Quimsacocha est situé à 30 kilomètres au sud-ouest de Cuenca, dans le sud de l'Équateur. IAMGOLD y détient un groupement de concessions minières de 12 500 hectares pour le projet. Le dépôt contient des ressources indiquées de 33 millions de tonnes à une teneur de 3,2 g Au/t représentant 3,35 millions d'onces d'or. Une étude de préfaisabilité du projet a été entreprise, concurremment aux diverses autres études requises et est prévue pour 2008. L'exploration de cibles à l'extérieur des ressources connues s'est poursuivie au cours du deuxième trimestre et se poursuivra en 2007.

La Arena

Le projet aurifère La Arena est situé près de Huamachuco, au Pérou, à 480 kilomètres au nord-ouest de Lima. IAMGOLD détient une concession minière de 21 971 hectares reliée au projet. Le projet comprend deux gisements adjacents, soit un gisement épithermal d'or et un gisement de porphyre cuivre-or. Les deux gisements combinés recèlent un total de ressources mesurées et indiquées de 139,7 millions de tonnes à une teneur de 0,4 g Au/t représentant 1,997 million d'onces d'or et une teneur de cuivre de 0,35 % représentant 5,4 millions de tonnes de cuivre.

Une étude de préfaisabilité a été complétée en novembre 2006. Cette étude est en cours de révision à l'interne et une décision quant à la marche à suivre que prendra la Compagnie est attendue au troisième trimestre.

Buckreef

Le projet aurifère Buckreef est situé au sud de Geita, en Tanzanie, dans la ceinture de roches vertes de Sarama. Le projet couvre une étendue longitudinale d'environ 45 kilomètres dans la zone de cisaillement de Rwamagaza. Cinq gisements séparés ont été identifiés et l'ensemble d'une base de ressources mesurées et indiquées contient 1,0 million d'onces d'or provenant de 16,7 millions de tonnes à une teneur de 1,9 g Au/t.

ACTIFS DESTINÉS À LA VENTE

Une entente a été conclue le 13 février 2007 avec Bosai Minerals Group Co. Ltd (« Bosai »), dont la date d'entrée en vigueur est le 31 décembre 2006, par laquelle Bosai a fait l'acquisition des actifs de la bauxite dans une transaction incluant la prise en charge d'une dette envers une tierce partie de 17,7 millions $. Les produits nets de la vente, évalués à 28,5 millions $, ont été reçus le 21 mars 2007.

FRAIS GÉNÉRAUX D'ADMINISTRATION

Les frais généraux d'administration se chiffraient à 9,2 millions $ au deuxième trimestre de 2007 comparativement à 3,7 millions $ au deuxième trimestre de 2006 (16,4 millions $ et 6,3 millions $ au cours du premier semestre de 2007 et 2006 respectivement). L'augmentation provient principalement des acquisitions, en 2006, de Gallery et de Cambior ayant eu un impact considérable sur les activités générales et le nombre d'effectifs étant donné le passage de la Compagnie à une société d'exploitation. Les dépenses au deuxième trimestre de 2007 incluent 1,2 million $ et 0,8 million $ au deuxième trimestre de 2006 (1,8 million $ et 1,3 million $ au cours du premier semestre de 2007 et 2006 respectivement) de dépenses hors caisse reliées à l'imputation à la rémunération à base d'actions octroyées aux employés.

Impôts sur les bénéfices et impôts miniers

La Compagnie est assujettie aux impôts sur les bénéfices et aux impôts miniers dans les juridictions où elle exerce des activités. Au deuxième trimestre de 2007, les impôts sur les bénéfices et les impôts miniers totalisaient 4,9 millions $ un montant semblable aux dépenses encourues au deuxième trimestre de 2006. Les impôts sur les bénéfices et les impôts miniers totalisaient 13,4 millions $ et 6,7 millions $ au premier semestre de 2007 et 2006 respectivement. Cette hausse provient principalement de la mine Yatela dont les résultats sont devenus imposables au 1er juillet 2006, date de la fin d'une exemption d'impôt, l'acquisition de Cambior en novembre 2006 et GGL en mars 2006, et en partie compensée par une imposition moindre à la mine Sadiola principalement en raison de la baisse des bénéfices.

Flux de trésorerie

Les flux de trésorerie liés à l'exploitation totalisaient 14,1 millions $ au deuxième trimestre de 2007 comparativement à 24,3 millions $ au deuxième trimestre de 2006. Les flux de trésorerie liés à l'exploitation étaient de 30,7 millions $ au premier semestre de 2007 comparativement à 46,1 millions $ au premier semestre de 2006. Une réduction des bénéfices et l'absence de dividendes provenant de Tarkwa et Damang ont réduit les flux de trésorerie en 2007.

Au deuxième trimestre de 2007, les flux de trésorerie utilisés par les activités d'investissement s'élevaient à 28,7 millions $ par rapport au 0,4 million $ au deuxième trimestre 2006. Les flux de trésorerie utilisés par les activités de financement étaient de 2,2 millions $ au premier semestre de 2007 comparativement au flux de trésorerie provenant des activités de financement de 4,7 millions $ au premier semestre de 2006. La hausse des flux de trésorerie utilisés s'explique principalement par l'augmentation des dépenses en capital effectuées dans les exploitations de la Compagnie et dans l'exploration. La vente de l'exploitation de la bauxite et le rachat de dépôts à court terme ont réduit le montant du cumul annuel des investissements.

Les investissements dans les actifs miniers sont principalement reliés à l'achat d'équipement à la mine Rosebel, l'infrastructure souterraine et au développement à la division Doyon et à Niobec et aux frais de découverture capitalisés à Yatela. Les investissements en exploration et en mise en valeur sont principalement liés à la mise en valeur du Camp Caïman, Quimsacocha, La Arena et Buckreef.

Les flux de trésorerie utilisés dans les activités de financement étaient de 2,8 millions $ au deuxième trimestre de 2007 comparativement 22,3 millions $ au deuxième trimestre de 2006. Les flux de trésorerie utilisés dans l'exploitation étaient de 37,3 millions $ au premier semestre de 2007 comparativement à 25,6 millions $ au premier semestre de 2006. La baisse des flux utilisés dans les activités de financement au deuxième trimestre de 2007 s'explique par des remboursements moindres de la dette et l'absence de rachat d'options en 2007.

La trésorerie disponible et les dépôts à court terme ont augmenté de 3,5 millions $ au cours du deuxième trimestre de 2007 et ont baissé de 17,6 millions $ au premier semestre de 2007 (augmentation de 16,7 millions $ au deuxième trimestre de 2006 et de 37,5 millions $ au premier semestre de 2006). Les éléments affectant la trésorerie disponible et qui ne se retrouvent pas dans le flux de trésorerie de la Compagnie concernent les distributions reçues des coentreprises de la Compagnie et des participations directes telles que :

(en milliers de $)	Deuxième trimestre terminé le30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Encaissements - Tarkwa	**-**	6 074	**-**	16 330
Encaissements - Damang	**-**	2 835	**-**	4 725
Encaissements - Sadiola	**4 275**	12 400	**8 550**	16 200
Encaissements - Yatela, après remboursement	**16 000**	9 800	**16 000**	19 440
	20 275	31 109	**24 550**	56 695

LIQUIDITÉS ET SOURCES DE FINANCEMENT

La trésorerie, les dépôts à court terme et les lingots d'or de la Compagnie totalisaient 189,5 millions $ au 30 juin 2007 avec les lingots d'or évalués au prix du marché. Ce montant confère à la Compagnie un niveau élevé de liquidités et de sources de financement amplement suffisantes pour financer les engagements connus. De plus, la Compagnie finalise présentement la négociation d'une entente reliée à la facilité de crédit dans le but d'assurer le soutien nécessaire à ses démarches de croissance.

FONDS DE ROULEMENT

	30 juin 2007	31 décembre 2006
Fonds de roulement *(en milliers de $)*	**124 220**	102 056
Ratio du fonds de roulement	**1,8**	1,5

Trésorerie, équivalents et dépôts à court terme

(en milliers de $)	**30 juin 2007**	31 décembre 2006
	$	$
Trésorerie et dépôts à court terme disponibles	**76 348**	93 975
Trésorerie des coentreprises	**16 458**	30 389
Total	**92 806**	124 364

La trésorerie des coentreprises représente la quote-part proportionnelle de la trésorerie aux mines Sadiola et Yatela qui fait partie du fonds de roulement de ces exploitations. Le solde de la trésorerie exclut la quote-part proportionnelle de la trésorerie détenue aux mines Tarkwa et Damang équivalant respectivement à 5,5 millions $ et à 2,4 millions $ au 30 juin 2007 et à 3,9 millions $ et 3,3 millions $ au 31 décembre 2006.

Lingots d'or

Au 30 juin 2007, le solde cumulé des lingots d'or s'élevait à 148 704 onces au coût moyen de 330 $ par once pour un coût total de 49,0 millions $. La valeur au marché des lingots atteignait 96,7 millions $ selon le prix de l'or au 30 juin 2007 de 651 $ l'once (94,0 millions $ au 31 décembre 2006).

FACILITÉ DE CRÉDIT

À l'acquisition de Cambior le 8 novembre 2006, la Compagnie a pris en charge une facilité de crédit composée d'un emprunt à terme non rotatif et d'une facilité de crédit à terme rotatif.

Le solde de l'emprunt à terme non rotatif s'élevait à 11,0 millions $ au 30 juin 2007, prenant en compte les paiements prévus de 3,5 millions $ aux premier et au deuxième trimestres de 2007.

La facilité de crédit à terme rotatif en cours de 14,0 millions $ a été remboursée au premier trimestre de 2007. Au 30 juin 2007, la facilité de crédit de 30 millions $ était inutilisée sauf pour 10,9 millions $ en lettres crédit émises pour garantir des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations. La Compagnie finalise présentement la négociation d'une nouvelle facilité de crédit en remplacement de celle en vigueur actuellement.

ENGAGEMENTS DE VENTES D'OR

Risques et incertitudes

IAMGOLD est exposée à divers risques d'ordre financier et opérationnel qui pourraient avoir des répercussions importantes sur sa rentabilité ou sur les flux de trésorerie provenant de l'exploitation. Les risques financiers sont reliés au prix des matières premières, aux devises et à l'accès aux marchés de capitaux, tel que décrit au rapport de gestion du rapport annuel 2006 de la Compagnie.

La Compagnie a pour politique de ne pas couvrir sa production aurifère future. Ainsi, elle est soumise aux fluctuations du prix de l'or.

Au 30 juin 2007, le solde des engagements de ventes d'or de la Compagnie pris en charge à l'acquisition de Cambior s'élevaient à 22 311 onces d'or dont la livraison était prévue pour 2007 à 350 $ par once et la juste valeur estimée des engagements totalisant 6,8 millions $ a été constatée au bilan, puisque ces engagements sont traités à titre d'instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture. La variation de la valeur au marché au premier semestre de 2007 était incluse à l'état des résultats à titre de perte sur instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture totalisant 1,0 million $. À la livraison de l'or en vertu des contrats à terme, la valeur au marché est amortie dans les revenus aurifères.

Au 30 juin 2007, les contrats de ventes de Mupane totalisant 160 552 onces d'or au prix de 404 $ par once sont comptabilisés comme contrats normaux d'achats et de ventes pour lesquels les livraisons sont enregistrées à leur prix à terme respectif. Sur livraison de l'or provenant de ventes à terme, le passif assumé est amorti et constaté dans les revenus aurifères. Au deuxième trimestre de 2007, 19 663 onces d'or ont été livrées en vertu de ces contrats à terme (38 888 onces au premier semestre de 2007).

La juste valeur estimative des engagements de ventes d'or à terme de la Compagnie, calculée en utilisant les taux futurs en considérant le prix au marché, le taux d'intérêt, le taux d'emprunt d'or et les volatilités s'établissait comme suit :

(*en milliers $*)	**30 juin 2007**	31 décembre 2006
	$	$
Juste valeur des instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture - (or et contrat de change) (Cambior)	**6 789**	16 409
Juste valeur des contrats de ventes normales (Mupane)	**43 292**	53 040
Valeur estimative au marché	**50 081**	69 449
Constatés au bilan :		
Instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture – (or et contrat de change) (Cambior)	**6 789**	16 409
Passif lié aux ventes à terme – Ventes normales (Mupane)	**36 755**	44 785
	43 544	61 194
Hors bilan – juste valeur nette des ventes à terme	**6 537**	8 255

La Compagnie comptait également au 30 juin 2007, 25 000 onces d'or à recevoir équivalent à 16,5 millions $ reliées à la cession antérieure d'un projet. La perte provenant de la variation du prix du marché des onces d'or à recevoir au cours du deuxième trimestre s'élevait à 0,3 million $ (un gain de 0,5 million $ au premier semestre de 2007).

Autres engagements

Les engagements de la Compagnie pour terminer les installations ont diminué de 11,8 millions $ au 31 décembre 2006 à 7,5 millions $ à la fin de juin 2007 principalement à cause du projet Camp Caïman.

PRÉSENTATION DE L'INFORMATION

À la fin du deuxième trimestre de 2007 d'IAMGOLD, une évaluation a été réalisée sous la supervision et avec la participation des dirigeants d'IAMGOLD, dont le Chef de la direction et le Chef de la direction financière, de l'efficacité des contrôles et des procédures en matière de présentation de l'information. Selon cette évaluation, le Chef de la direction et le Chef de la direction financière ont conclu que la conception et l'exécution des contrôles et procédures en matière de présentation de l'information financière étaient efficaces au 30 juin 2007, fin de la période couverte par le présent rapport, pour s'assurer que l'information importante concernant IAMGOLD et ses filiales consolidées leur serait communiquée par ceux faisant partie de ces entités.

Il n'y a eu aucun changement dans les contrôles internes de la Compagnie concernant la présentation de l'information financière au cours du premier semestre terminé le 30 juin 2007 qui a pu ou aurait raisonnablement pu avoir un effet important sur le contrôle interne de la Compagnie affectant la présentation de l'information financière.

CHANGEMENTS DE CONVENTIONS COMPTABLES DU CANADA

INSTRUMENTS FINANCIERS, RÉSULTAT ÉTENDU ET COUVERTURES

Au 1er janvier 2007, IAMGOLD a adopté les nouvelles normes comptables de l'Institut canadien des comptables agréés « ICCA », reliées au chapitre 1530 « Résultat étendu », au chapitre 3855 « Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation » et au chapitre 3865 « Couvertures ».

Chapitre 3855 « Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation »

Les actifs financiers doivent être classifiés dans l'une des quatre catégories suivantes :

- placements détenus jusqu'à l'échéance (évalués au coût);
- prêts et créances (évalués au coût après amortissement);
- actifs financiers détenus à des fins de transaction (mesurés à la juste valeur dont les changements de juste valeur sont constatés immédiatement aux résultats); et
- actifs disponibles à la vente comprenant les placements sous forme de capitaux propres, les placements détenus jusqu'à l'échéance que l'entité choisit de désigner comme étant disponibles à la vente et tout actif financier qui n'entre dans aucune autre catégorie (mesuré à la juste valeur et dont les variations de juste valeur sont cumulées dans les autres résultats étendus jusqu'à ce qu'ils soient vendus).

Les passifs financiers, incluant les dettes à long terme et autres instruments semblables, doivent être comptabilisés au coût après amortissement, sauf ceux classifiés comme passifs détenus à des fins de transaction, lesquels sont évalués à la juste valeur.

Chapitre 1530 « Résultat étendu »

Selon le chapitre 1530, le résultat étendu comprend le résultat net et les autres éléments du résultat étendu et représente toutes les variations des capitaux propres au cours d'une période, découlant d'opérations et d'événements sans rapport avec les propriétaires. Le cumul des autres résultats étendus inclura les gains/pertes non réalisés de conversion des exploitations étrangères autonomes, les gains/pertes non réalisés sur les actifs financiers classifiés dans les actifs disponibles à la vente.

Impact :

Le 1er janvier 2007, ces changements aux conventions comptables ont nécessité les ajustements suivants :

(en milliers $)	Solde au 31 décembre 2006 $	Ajustements $	Solde au 1er janvier 2007 $
Actif			
Autres actifs à long terme – Débenture à recevoir	2 000	280	2 280
Autres actifs à long terme – Titres de placement	9 379	2 310	11 689
Autres actifs à long terme – Or à recevoir	15 281	(42)	15 239
Autres actifs à long terme – Dérivé intégré	-	148	148
Passif			
Passif d'impôt sur les bénéfices et impôts miniers futurs	185 015	199	185 214
Avoir des actionnaires			
Résultat étendu			
Bénéfices non répartis	108 932	106	109 038
Écart de conversion cumulé	(4 836)	4 836	-
Cumul des autres éléments du résultat étendu	-	(2 445)	(2 445)

Les titres de placement et les débentures à recevoir sont classifiés dans les actifs disponibles à la vente et sont évalués à la juste valeur en utilisant le cours des titres le plus récent si disponible ou une évaluation technique telle que celle du modèle Black-Scholes d'évaluation des prix. Les gains ou les pertes non réalisés sont présentés dans une composante du résultat étendu. Une fois réalisés, ils sont enregistrés dans le résultat net.

L'or à recevoir est considéré comme un instrument hybride composé d'un montant à recevoir et d'un dérivé intégré qui doit être comptabilisé séparément. Le montant à recevoir est comptabilisé comme une créance portant intérêts qui sont constatés aux résultats. Le dérivé intégré est évalué à la valeur du marché estimative à chaque date de bilan en fonction des changements du prix de l'or et la variation est imputée aux résultats sous « gain ou perte sur instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture ».

La dette à long terme est comptabilisée au coût après amortissement, en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif ce qui n'a pas eu d'impact sur sa valeur comptable à la date d'adoption.

Les modifications aux passifs d'impôts sur les bénéfices et impôts miniers futurs reflètent l'impact fiscal des ajustements précédents.

Au cours du deuxième trimestre de 2007, une diminution, nette d'impôts sur les bénéfices, de la juste valeur des titres de placement et de la débenture totalisant 2,4 millions $ (3,5 millions $ au premier semestre de 2007) a été prise en compte dans le « cumul des autres éléments du résultat étendu ». Un gain non réalisé sur la conversion de l'investissement net dans les exploitations autonomes totalisant 13,5 millions $ au deuxième trimestre de 2007 (15,1 millions $ au premier semestre de 2007) a été inclus dans l'autre résultat étendu. La diminution des dérivés intégrés reliés à l'or à recevoir totalisant 0,3 million $ au deuxième trimestre de 2007 (l'augmentation de 0,5 million $ au premier semestre de 2007) a été comptabilisée dans les gains/pertes sur instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture à l'état des résultats.

FRAIS DE DÉCOUVERTURE

Le CPN-160 – « Frais de découverture engagés au cours de la phase de production d'une mine » requiert l'imputation des frais de découverture à la dépense à moins que les activités de découverture démontrent une amélioration de la propriété minière obligeant ainsi une capitalisation des coûts. Tout frais de découverture capitalisé ou tout solde d'ouverture devrait être amorti sur la période des réserves bénéficiant des activités de découverture proportionnellement à la production. Cette convention comptable entrant en vigueur le 1er janvier 2007 a été appliquée prospectivement.

Il y a des frais capitalisés de découverture reliés à la mine Yatela pour laquelle un agrandissement du puits principal a été approuvé en 2006. Grâce à l'approfondissement de la fosse, la durée de vie de la mine Yatela est prolongée jusqu'en 2010 contrairement à sa fermeture initialement prévue pour 2007. L'amortissement est établi à partir des réserves supplémentaires estimées de l'agrandissement du puits en utilisant la méthode de l'amortissement proportionnel à la production.

La conciliation des frais capitalisés de découverture en 2007 se présentait comme suit :

(en milliers $)	**Deuxième trimestre terminé le 30 juin 2007** $	**Premier semestre terminé le 30 juin 2007** $
Solde au début	12 286	9 459
Frais capitalisés de découverture	3 574	7 036
Amortissement et épuisement	(1 339)	(1 974)
Solde à la fin	14 521	14 521

MODIFICATIONS COMPTABLES FUTURES :

Instruments financiers - Information à fournir et présentation :

L'ICCA a émis les nouveaux chapitres 3862 – instruments financiers - informations à fournir et 3863- instruments financiers - présentation qui entreront en application pour IAMGOLD le 1er janvier 2008. Ces nouveaux chapitres remplacent le chapitre 3861, Instruments financiers - Information à fournir et présentation, et exigent la présentation de renseignements qualitatifs et quantitatifs supplémentaires qui permettent aux utilisateurs d'évaluer l'importance des instruments financiers au regard de la situation financière et de la performance financière de l'entité et, la nature et l'ampleur des risques découlant des instruments financiers auxquels l'entité est exposée pendant la période et à la date de clôture, ainsi que la façon dont l'entité gère ces risques.

Information à fournir concernant le capital :

Le 1er décembre 2006, l'ICCA a émis le nouveau chapitre 1535 – Informations à fournir concernant le capital – qui entrera en vigueur pour IAMGOLD le 1er janvier 2008. Le chapitre 1535 spécifie quel type de renseignements permettant aux utilisateurs des états financiers de la Compagnie d'évaluer les objectifs, les politiques et les procédures de gestion du capital tel que des informations qualitatives sur ses objectifs, politiques et procédures de gestion du capital, des données quantitatives sommaires sur les éléments inclus dans la gestion du capital, que l'entité ait ou non respecté les exigences en matière de capital, et si, elle ne s'est pas conformée, les conséquences de cette inapplication.

Stocks :

En juin 2007, l'ICCA a publié le chapitre 3031-Stocks qui remplace le chapitre 3030 et établit des normes pour l'évaluation des stocks et la communication d'informations à leur sujet. Ce chapitre s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2008. Les principaux éléments du nouveau chapitre sont : évaluation au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation; le coût des stocks d'éléments qu ne sont pas habituellement interchangeables et des biens ou services produits aux fins de projets spécifiques affectés à de tels projets doit être déterminé en utilisant une identification spécifique de leurs coûts individuels; utilisation systématique soit de la méthode du premier entré, premier sorti ou de la méthode du coût moyen pondéré pour évaluer le coût des autres stocks; les dépréciations antérieures des stocks pour les ramener à leur valeur nette de réalisation doivent faire l'objet d'une reprise lorsque la valeur des stocks remonte. Ce nouveau chapitre fournit également des indications sur l'information additionnelle à fournir. La Compagnie évalue présentement l'effet que l'adoption du chapitre 3031 aura sur ses résultats financiers consolidés et sa situation financière.

AVIS RELATIF AUX ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Certains énoncés dans le présent document constituent des « énoncés prospectifs » tel que défini au chapitre 27A de la « *US Securities Act* » de 1933 et au chapitre 21E du « *US Securities Exchange Act* » de 1934.

De tels énoncés prospectifs comprennent des risques connus et inconnus, des incertitudes et autres facteurs importants qui pourraient faire différer de façon importante les résultats réels, le rendement ou les réalisations de la Compagnie des résultats, du rendement ou des réalisations futures exprimées expressément ou implicitement dans ces énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et autres facteurs importants comprennent, sans s'y limiter, les conditions économiques, d'affaires et politiques, les diminutions du marché, du prix de l'or, des risques liés à l'exploitation minière, des arrêts de travail, des changements de gouvernement, des taux de change, des dévaluations de devises, l'inflation et autres facteurs macro-économiques. Ces énoncés prospectifs sont valables seulement en date du présent document.

La Compagnie ne s'engage nullement à mettre à jour publiquement ou à diffuser toute révision à ces énoncés prospectifs pour refléter les événements ou des circonstances suivant la date de diffusion du présent document ou pour inclure des événements inattendus.

Mise en garde à l'intention des investisseurs américains

La *« US Securities and Exchange Commission* » (« SEC ») permet aux sociétés minières, dans le cadre du dépôt de leur documentation auprès de la SEC, de divulguer seulement les gisements que la Compagnie peut exploiter économiquement et légalement. La Compagnie peut utiliser certains termes dans ses publications tels que « ressources » qui sont réglementaires selon les politiques et les directives des organismes de réglementation canadiens, mais qui n'apparaissent pas dans les directives de la SEC dans ses publications et documents déposés.

Au 13 août 2007, le nombre d'actions émises et en circulation de la Compagnie était de 293 336 522. De plus, il y avait 19 992 000 bons de souscription exerçables en échange de 8 396 640 action et 6 584 986 options d'achat d'actions en circulation.

Pour de plus amples renseignements, contactez:

Joseph F. Conway
Président et chef de la direction

Carol Banducci
Chef de la direction financière

Tél : 416-360-4710
N° sans frais Amérique du Nord : 1-888-IMG-9999
Fax : 416-360-4750

Veuillez prendre note :

Le communiqué de presse intégral est disponible par fax, courriel, sur le site web d'IAMGOLD à www.iamgold.com et sur le site web de CCN Matthews à l'adresse www.ccnmatthews.com. Toute l'information importante concernant IAMGOLD se retrouve sur www.sedar.com ou sur www.sec.gov. Si vous désirez faire partie de la liste de distribution par courriel des communiqués de presse d'IAMGOLD, veuillez communiquer avec nous à info@iamgold.com.

Si vous désirez obtenir la version anglaise de ce communiqué, veuillez consulter le http://www.iamgold.com/

RENSEIGNEMENTS COMPLÉMENTAIRES AU RAPPORT DE GESTION

MESURES DE RENDEMENT HORS PCGR

La Compagnie a inclus des données de coûts décaissés par once qui constituent des mesures de rendement hors PCGR, afin de fournir aux investisseurs des renseignements sur les capacités de générer de la trésorerie et la rentabilité des exploitations minières de la Compagnie par rapport aux autres producteurs aurifères. La Compagnie présente le total des coûts décaissés par once dans lequel les coûts décaissés égalent la somme des coûts d'exploitation incluant les taxes sur la production et les frais de gestion. La Compagnie présente aussi les coûts décaissés par once établis conformément à la norme du « *Gold Institute* » (« *GI* »), une pratique suivie par la majorité des producteurs aurifères selon la Compagnie. Les coûts décaissés selon le « *GI* » égalent le total des coûts décaissés, tel que décrit précédemment, ajustés afin d'inclure certains coûts décaissés au cours de périodes précédentes reliés à la période de production actuelle ou d'exclure certains coûts décaissés au cours de la présente période mais reliés à la production future comme l'empilement de minerai, l'or en voie de production et les coûts d'enlèvement des stériles. Ces mesures diffèrent des mesures établies conformément aux PCGR. Elles ne doivent pas être envisagées hors contexte et ne remplacent pas les mesures de rendement ou de liquidités établies conformément aux PCGR. Ces mesures ne représentent pas nécessairement le bénéfice d'exploitation ou les flux de trésorerie liés à l'exploitation établis conformément aux PCGR.

(en milliers de $ sauf indication contraire)	2007		2006			
	2e T.	**1er T.**	**4e T.**	**3e T.**	**2e T.**	**1er T.**
Bénéfice net (Perte nette) provenant des exploitation minières aurifères :						
Mines détenues à 100 %:						
Rosebel (95 %)	**2 538**	1 651	(1 064)	-	-	-
Doyon	**1 716**	3 227	2 155	-	-	-
Géant Dormant	**1 208**	1 900	(440)	-	-	-
Mupane	**(100 062)**	(5 731)	(2 441)	(1 351)	871	-
OMAI Gold	**(1 660)**	(2 097)	(2 259)	-	-	-
Coentreprises:						
Sadiola (38 %)	**3 015**	4 791	10 280	9 734	10 545	4 463
Yatela (40 %)	**7 612**	7 162	8 236	5 197	13 696	8 543
Sous-total des participations minières	**(85 633)**	10 903	14 467	13 580	25 112	13 006
Participations directes:						
Tarkwa (18.9%)	**6 174**	5 378	5 503	4 814	5 963	7 185
Damang (18.9%)	**139**	905	798	944	2 049	1 616
Sous-total participations directes	**6 313**	6 283	6 301	5 758	8 012	8 801
Selon la note aux états financiers sur l'information sectorielle	**(79 320)**	17 186	20 768	19 338	33 124	21 807
Rosebel						
Revenu aurifère	**46 945**	31 236	26 974	-	-	-
Coûts d'exploitation minière:						
Total des coûts décaissés	**(33 311)**	(24 065)	(16 654)	-	-	-
Crédit de sous-produit	**42**	33	51	-	-	-
Coûts décaissés selon le *GI*	**(33 269)**	(24 032)	(16 603)	-	-	-
Changement dans l'inventaire des lingots	**297**	(30)	(3 084)	-	-	-
Frais d'exploration	**(735)**	(358)	(242)	-	-	-
Change et intérêts	**(773)**	(621)	(530)	-	-	-
Autres ajustements hors caisse	**(37)**	(36)	(22)	-	-	-
	(1 248)	(1 045)	(3 878)	-	-	-
Coûts d'exploitation minière	**(34 517)**	(25 077)	(20 481)	-	-	-
	12 428	6 159	6 493	-	-	-
Amortissement et épuisement	**(7 597)**	(5 407)	(4 220)	-	-	-
Impôts miniers sur les bénéfices - recouvrement (dépense)	**(1 999)**	1 006	(3 127)	-	-	-
Part des actionnaires sans contrôle	**(294)**	(107)	(210)	-	-	-
Bénéfice net (Perte nette)	**2 538**	1 651	(1 064)	-	-	-
Production d'or - 100 % (000 d'onces)	**71**	48	40	-	-	-
Production d'or - 95 % (000 d'onces)	**69**	46	38	-	-	-
Coûts décaissés par once	**466**	505	415	-	-	-
Coûts décaissés selon le *GI* ($ par once)	**466**	505	415	-	-	-

(en milliers de $ sauf indication contraire)	2007		2006			
	2e T.	**1er T.**	**4e T.**	**3e T.**	**2e T.**	**1er T.**
Doyon						
Revenu aurifère	**18 717**	21 562	14 267	-	-	-
Coûts d'exploitation minière:						
Total des coûts décaissés	**(18 216)**	(17 666)	(10 568)	-	-	-
Crédit de sous-produit	**670**	279	162	-	-	-
Ajustement des coûts décaissés :						
Changement dans les empilements	**(802)**	1 691	4	-	-	-
Coûts décaissés selon le *GI*	**(18 348)**	(15 696)	(10 402)	-	-	-
Changement dans l'inventaire des lingots	**2 572**	(811)	80	-	-	-
Frais d'exploration	**-**	2	(886)	-	-	-
Change et intérêts	**(53)**	(158)	(90)	-	-	-
Autres ajustements hors caisse	**(384)**	(352)	(214)	-	-	-
	2 135	(1 319)	(1 110)	-	-	-
Coûts d'exploitation minière	**(16 213)**	(17 015)	(11 512)	-	-	-
	2 504	4 547	2 755	-	-	-
Amortissement et épuisement	**(1 799)**	(1 232)	(469)	-	-	-
Impôts sur les bénéfices et miniers - recouvrement (dépense)	**1 011**	(88)	(131)	-	-	-
Bénéfice net	**1 716**	3 227	2 155	-	-	-
Production d'or (000 d'onces)	**34**	31	23	-	-	-
Coûts décaissés ($ par once)	**510**	564	445	-	-	-
Coûts décaissés selon le *GI* ($ par once)	**533**	509	444	-	-	-
Géant Dormant						
Revenu aurifère	**10 923**	11 326	4 685	-	-	-
Coûts d'exploitation minière:						
Total des coûts décaissés	**(5 820)**	(6 525)	(3 216)	-	-	-
Crédit de sous-produit	**208**	213	95	-	-	-
Ajustement des coûts décaissés :						
Changement dans les empilements	**353**	693	(132)	-	-	-
Coûts décaissés selon le *GI*	**(5 259)**	(5 619)	(3 253)	-	-	-
Changement dans l'inventaire des lingots	**426**	(120)	(110)	-	-	-
Frais d'exploration	**(255)**	(171)	-	-	-	-
Change et intérêts	**11**	8	(47)	-	-	-
Autres ajustements hors caisse	**(857)**	(98)	(24)	-	-	-
	(675)	(381)	(181)	-	-	-
Coûts d'exploitation minière	**(5 934)**	(6 000)	(3 434)	-	-	-
	4 989	5 326	1 251	-	-	-
Amortissement et épuisement	**(3 536)**	(3 150)	(1 638)	-	-	-
Impôts sur les bénéfices et miniers - recouvrement (dépense)	**(245)**	(276)	(53)	-	-	-
Bénéfice net (Perte nette)	**1 208**	1 900	(440)	-	-	-
Production d'or (000 d'onces)	**18**	17	8	-	-	-
Coûts décaissés ($ par once)	**318**	371	416	-	-	-
Coûts décaissés selon le *GI* ($ par once)	**298**	330	433	-	-	-

(en milliers de $ sauf indication contraire)	2007		2006			
	2e T.	**1er T.**	**4e T.**	**3e T.**	**2e T.**	**1er T.**
Mupane						
Revenu aurifère	**14 233**	11 658	12 017	12 595	14 351	-
Coûts d'exploitation minière:						
Total des coûts décaissés	**(12 439)**	(11 462)	(12 540)	(9 902)	(9 602)	-
Crédit de sous-produit	**53**	119	-	-	-	-
Ajustement des coûts décaissés :						
Changement dans les empilements	**1 611**	251	(207)	217	801	-
Coûts décaissés selon le *GI*	**(10 775)**	(11 092)	(12 747)	(9 685)	(8 801)	-
Changement dans l'inventaire des lingots	**(1 648)**	(1 083)	1 333	(236)	(678)	-
Frais d'exploration	**(281)**	(159)	(128)	(90)	(60)	-
Change et intérêts	**72**	70	23	(97)	(110)	-
Autres ajustements hors caisse	**(731)**	(73)	-	-	-	-
	(2 588)	(1 245)	1 228	(423)	(848)	-
Coûts d'exploitation minière	**(13 363)**	(12 337)	(11 519)	(10 108)	(9 649)	-
	870	(679)	498	2 487	4 702	-
Amortissement et épuisement	**(7 207)**	(5 052)	(4 453)	(3 648)	(4 243)	-
Perte de valeur	**(93 725)**	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices et impôts miniers - recouvrement (dépense)	**-**	-	1 514	(190)	412	-
Bénéfice net (Perte nette)	**(100 062)**	(5 731)	(2 441)	(1 351)	871	-
Production d'or (000 d'onces)	**24**	17	24	19	22	-
Coûts décaissés ($ par once)	**512**	664	529	531	431	-
Coûts décaissés selon le *GI* ($ par once)	**445**	650	538	519	395	-
Sadiola (participation proportionnelle de 38 %):						
Revenu aurifère	**23 273**	21 979	29 627	30 145	31 143	23 361
Coûts d'exploitation minière:						
Total des coûts décaissés	**(17 387)**	(15 253)	(17 148)	(14 123)	(15 212)	(13 442)
Crédit de sous-produit	**20**	23	-	-	-	-
Ajustement des coûts décaissés :						
Changement dans les empilements	**3 482**	2 283	2 746	1 204	1 946	1 897
Or en voie de production	**217**	101	(150)	574	-	-
Coûts décaissés selon le *GI*	**(13 668)**	(12 846)	(14 552)	(12 345)	(13 266)	(11 545)
Changement dans l'inventaire des lingots	**(382)**	(712)	410	(264)	299	21
Frais d'exploration	**(52)**	(1)	(3)	(9)	(53)	(145)
Change et intérêts	**(963)**	180	1 565	161	439	(1 456)
Autres ajustements hors caisse	**(43)**	(43)	536	21	24	25
	(1 440)	(576)	2 508	(91)	709	(1 555)
Coûts d'exploitation minière	**(15 108)**	(13 422)	(12 044)	(12 436)	(12 557)	(13 100)
	8 165	8 557	17 583	17 709	18 586	10 261
Amortissement et épuisement	**(1 757)**	(1 618)	(3 223)	(2 786)	(3 112)	(2 521)
Impôts sur les bénéfices et impôts miniers - recouvrement (dépense)	**(3 393)**	(2 148)	(4 080)	(5 189)	(4 929)	(3 277)
Bénéfice net (Perte nette)	**3 015**	4 791	10 280	9 734	10 545	4 463
Production d'or 100 % (000 d'onces)	**89**	83	131	121	136	111
Production d'or 38 % (000 d'onces)	**34**	31	50	46	52	42
Coûts décaissés ($ par once)	**516**	485	345	307	295	318
Coûts décaissés selon le *GI* ($ par once)	**406**	409	293	269	257	273

(en milliers de $ sauf indication contraire)	2007		2006			
	2e T.	**1er T.**	**4e T.**	**3e T.**	**2e T.**	**1er T.**
Yatela (participation proportionnelle de 40 %):						
Revenu aurifère	**21 311**	23 529	20 462	20 914	25 034	19 390
Coûts d'exploitation minière:						
Total des coûts décaissés	**(5 172)**	(8 613)	(10 153)	(8 918)	(9 487)	(7 775)
Crédit de sous-produit	**13**	24	-	-	-	-
Ajustement des coûts décaissés :						
Changement dans les empilements	**(1 067)**	25	(152)	250	835	1 175
Or en voie de production	**645**	(1 234)	510	(1 803)	1 163	738
Frais de découverture reportés	**(1 974)**	-	1 799	2 408	(1 174)	(939)
Coûts décaissés selon le *GI*	**(7 555)**	(9 798)	(7 996)	(8 063)	(8 663)	(6 801)
Changement dans l'inventaire des lingots	**293**	(304)	304	-	-	(531)
Frais d'exploration	**(20)**	-	-	-	(3)	(8)
Change et intérêts	**(561)**	220	86	(205)	1 582	(358)
Autres ajustements hors caisse	**58**	(162)	184	191	191	176
	(230)	(246)	574	(14)	1 770	(721)
Coûts d'exploitation minière	**(7 785)**	(10 044)	(7 422)	(8 077)	(6 893)	(7 522)
	13 526	13 485	13 040	12 837	18 141	11 868
Amortissement et épuisement	**(1 122)**	(1 114)	(1 008)	(3 744)	(4 288)	(3 584)
Impôts sur les bénéfices et miniers - recouvrement (dépense)	**(4 792)**	(5 209)	(3 796)	(3 896)	(157)	259
Bénéfice net	**7 612**	7 162	8 236	5 197	13 696	8 543
Production d'or - 100 % (000 d'onces)	**83**	88	85	84	100	82
Production d'or - 40 % (000 d'onces)	**33**	35	34	33	40	33
Coûts décaissés ($ par once)	**155**	244	298	265	238	236
Coûts décaissés selon le *GI* ($ par once)	**227**	180	234	239	217	207
Tarkwa (participation proportionnelle de 18,9 %):						
Revenu aurifère	**21 554**	21 415	20 652	20 455	20 835	20 079
Coûts d'exploitation minière:						
Total des coûts décaissés	**(12 433)**	(12 851)	(12 262)	(12 020)	(11 555)	(11 110)
Ajustement des coûts décaissés						
Or en voie de production	**1 827**	513	756	121	280	65
Coûts décaissés selon le *GI*	**(10 606)**	(12 338)	(11 506)	(11 899)	(11 275)	(11 045)
Change et intérêts	**52**	(11)	60	(198)	40	(33)
	52	(11)	60	(198)	40	(33)
Coûts d'exploitation minière	**(10 554)**	(12 349)	(11 446)	(12 097)	(11 235)	(11 078)
	11 000	9 066	9 206	8 358	9 600	9 001
Amortissement et épuisement	**(2 255)**	(1 904)	(1 876)	(1 862)	(1 776)	(1 984)
Impôts sur les bénéfices et miniers - recouvrement (dépense)	**(2 571)**	(1 784)	(1 827)	(1 682)	(1 861)	168
Bénéfice net	**6 174**	5 378	5 503	4 814	5 963	7 185
Production d'or - 100 % (000 d'onces)	**170**	174	179	174	176	192
Production d'or - 18,9 % (000 d'onces)	**32**	33	34	33	33	36
Coûts décaissés ($ par once)	**386**	390	363	366	347	306
Coûts décaissés selon le *GI* ($ par once)	**329**	375	340	363	339	304

(en milliers de $ sauf indication contraire)	2007		2006			
	2e T.	**1er T.**	**4e T.**	**3e T.**	**2e T.**	**1er T.**
Damang (participation proportionnelle de 18,9 %):						
Revenu aurifère	**4 967**	5 947	5 971	5 699	6 611	6 447
Coûts d'exploitation minière:						
Total des coûts décaissés	**(4 394)**	(4 234)	(4 407)	(3 898)	(3 805)	(3 916)
Ajustement des coûts décaissés						
Or en voie de production	**57**	(37)	(70)	(209)	115	(128)
Coûts décaissés selon le *GI*	**(4 337)**	(4 271)	(4 477)	(4 107)	(3 690)	(4 044)
Frais d'exploration	**(135)**	(142)	(28)	(65)	(101)	(57)
Change et intérêts	**6**	(17)	13	5	146	19
	(129)	(159)	(15)	(60)	45	(38)
Coûts d'exploitation minière	**(4 466)**	(4 430)	(4 492)	(4 167)	(3 645)	(4 082)
	501	1 517	1 479	1 532	2 966	2 365
Amortissement et épuisement	**(299)**	(291)	(316)	(247)	(268)	(278)
Impôts sur les bénéfices et miniers - recouvrement (dépense)	**(63)**	(321)	(365)	(341)	(649)	(471)
Bénéfice net (Perte nette)	**139**	905	798	944	2 049	1 616
Production d'or - 100 % (000 d'onces)	**39**	48	52	48	56	62
Production d'or - 18,9 % (000 d'onces)	**7**	9	8	9	11	12
Coûts décaissés ($ par once)	**592**	462	452	425	361	334
Coûts décaissés selon le *GI* ($ par once)	**584**	466	459	448	350	345
Total des coûts d'exploitation minière - exploitations aurifères :						
Revenu aurifère	**161 923**	148 652	134 655	89 808	97 974	69 277
Coûts d'exploitation minière:						
Total des coûts décaissés	**(109 172)**	(100 669)	(86 948)	(48 861)	(49 661)	(36 243)
Crédit de sous-produit	**1 006**	691	308	-	-	-
Ajustement des coûts décaissés	**4 349**	4 286	5 104	2 762	3 966	2 808
Coûts décaissés selon le *GI*	**(103 817)**	(95 692)	(81 536)	(46 099)	(45 695)	(33 435)
Coûts d'exploitation minière - OMAI	**(1 660)**	(2 097)	(2 259)	-	-	-
Changement dans l'inventaire des lingots	**1 558**	(3 060)	(1 067)	(500)	(379)	(510)
Frais d'exploration	**(1 478)**	(829)	(1 287)	(164)	(217)	(210)
Change et intérêts	**(2 209)**	(329)	1 080	(334)	2 097	(1 828)
Autres ajustements hors caisse	**(1 994)**	(764)	460	212	215	201
	(5 783)	(7 079)	(3 073)	(786)	1 716	(2 347)
Coûts d'exploitation minière	**(109 600)**	(102 771)	(84 609)	(46 885)	(43 979)	(35 782)
	52 323	45 881	50 046	42 923	53 995	33 495
Amortissement et épuisement	**(25 572)**	(19 768)	(17 203)	(12 287)	(13 687)	(8 367)
Perte de valeur	**(93 725)**	-	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices et miniers - recouvrement (dépense)	**(12 052)**	(8 820)	(11 865)	(11 298)	(7 184)	(3 321)
Part des actionnaires sans contrôle	**(294)**	(107)	(210)	-	-	-
Bénéfice net (Perte nette) - exploitations aurifères	**(79 320)**	17 186	20 768	19 338	33 124	21 807
Production attribuable (000 d'onces)	**251**	219	220	140	158	123
Moyenne pondérée du total des coûts décaissés par once ($ par once)	**425**	436	390	348	315	294
Moyenne pondérée des coûts décaissés selon le GI par once ($ par once)	**408**	416	367	329	290	271

BILANS CONSOLIDÉS

(non vérifiés)
(en milliers de dollars américains)

	30 juin 2007	31 décembre 2006
	$	$
ACTIFS		
Actifs à court terme		
Trésorerie et équivalents (note 5)	**92 764**	101 500
Dépôts à court terme	**42**	22 864
Lingots d'or (valeur au marché 96 732 $; 31 décembre 2006, 93 981 $) (note 6)	**49 012**	49 012
Créances et autres actifs à court terme	**73 719**	65 942
Stocks	**65 531**	61 325
Actifs à court terme destinés à la vente (note 4)	**-**	17 924
	281 068	318 567
Autres actifs à long terme	**74 048**	83 844
Participations directes	**99 683**	87 086
Droits de redevances	**37 682**	39 786
Actifs miniers	**991 421**	1 050 664
Exploration et mise en valeur	**219 847**	200 588
Écart d'acquisition (note 7)	**420 870**	464 975
Actifs à long terme destinés à la vente (note 4)	**-**	33 166
	1 843 551	1 960 109
	2 124 619	2 278 676
PASSIF ET AVOIR DES ACTIONNAIRES		
Passif à court terme:		
Fournisseurs et frais courus	**112 733**	119 741
Dividendes à payer	**-**	17 570
Portion à court terme du passif à long terme	**44 115**	69 960
Passif à court terme lié aux actifs destinés à la vente (note 4)	**-**	9 240
	156 848	216 511
Passif à long terme:		
Dette à long terme	**7 210**	9 625
Passif d'impôts sur les bénéfices et d'impôts miniers futurs	**168 318**	185 015
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	**43 331**	39 933
Passif au titre des prestations constituées	**3 962**	6 321
Passif à long terme lié aux ventes à terme	**19 575**	28 346
Passif à long terme lié aux actifs destinés à la vente (note 4)	**-**	15 862
	242 396	285 102
Part des actionnaires sans contrôle	**4 113**	3 712
Avoir des actionnaires:		
Actions ordinaires (note 9)	**1 629 473**	1 625 994
Rémunération à base d'actions	**19 674**	19 153
Bons de souscription	**24 393**	24 403
Prêts pour l'acquisition d'actions	**(323)**	(295)
Bénéfices non répartis	**38 953**	108 932
Cumul des autres éléments du résulat étendu (note 10)	**9 092**	(4 836)
	1 721 262	1 773 351
	2 124 619	2 278 676

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

ÉTATS DES RÉSULTATS CONSOLIDÉS

(non vérifiés)
(en milliers de dollars américains, sauf les données par action)

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Revenus	**167 306**	71 955	**313 664**	116 436
Dépenses:				
Coûts d'exploitation minière	**113 451**	29 100	**211 797**	49 722
Amortissement et épuisement	**28 734**	12 377	**52 172**	19 380
	142 185	41 477	**263 969**	69 102
	25 121	30 478	**49 695**	47 334
Bénéfice provenant des participations directes	**6 313**	8 012	**12 597**	16 813
	31 434	38 490	**62 292**	64 147
Autres dépenses (revenus):				
Administration générale	**9 223**	3 700	**16 354**	6 346
Exploration	**5 465**	2 425	**8 718**	3 714
Perte de valeur (note 3)	**93 725**	-	**93 725**	-
Change	**(106)**	(194)	**782**	(20)
Perte (Gain) sur instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture (note 12 b)	**(40)**	-	**484**	-
Revenus de placement	**(626)**	(1 843)	**(1 484)**	(2 295)
Part des actionnaires sans contrôle	**294**	-	**401**	-
	107 935	4 088	**118 980**	7 745
Bénéfice (Perte) avant les impôts sur les bénéfices et les impôts miniers	**(76 501)**	34 402	**(56 688)**	56 402
Impôts sur les bénéfices et impôts miniers (recouvrement):				
Exigibles	**9 852**	4 991	**17 832**	8 120
Futurs	**(4 983)**	(427)	**(4 435)**	(1 407)
	4 869	4 564	**13 397**	6 713
Bénéfice net (Perte nette)	**(81 370)**	29 838	**(70 085)**	49 689
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation (en milliers) (note 9g)				
De base	**293 042**	175 693	**292 920**	163 848
Dilué	**293 042**	176 334	**292 920**	164 595
Bénéfice net (Perte nette) dilué et de base par action	**(0,28)**	0,17	**(0,24)**	0,30

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

ÉTATS DES BÉNÉFICES NON RÉPARTIS CONSOLIDÉS

(non vérifiés)
(en milliers de dollars américains)

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Bénéfices non répartis, début de la période	**120 323**	73 872	**108 932**	54 021
Changement de convention comptable relié aux instruments financiers (note 1)	-	-	**106**	-
Solde retraité au début de la période	**120 323**	73 872	**109 038**	54 021
Bénéfice net (Perte nette)	**(81 370)**	29 838	**(70 085)**	49 689
Bénéfices non répartis, fin de la période	**38 953**	103 710	**38 953**	103 710

ÉTATS DU RÉSULTAT ÉTENDU CONSOLIDÉS

(non vérifiés)
(en milliers de dollars américains)

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Bénéfice net (Perte nette)	**(81 370)**	29 838	**(70 085)**	49 689
Autres éléments du résultat étendu exempt d'impôt :				
Écart de conversion cumulé				
Gain non réalisé sur la conversion de l'investissement net des activités étrangères autonome	**13 468**	-	**15 063**	-
Changement dans les gains (pertes) non réalisés des actifs financiers disponibles à la vente				
Perte non réalisée sur les actifs financiers disponibles à la vente - débenture à recevoir	**(320)**	-	**(680)**	-
Perte non réalisée sur les actifs financiers disponibles à la vente - titres de placement	**(2 243)**	-	**(3 126)**	-
Impact des impôts sur les bénéfices	**153**	-	**280**	-
	(2 410)	-	**(3 526)**	-
Total des autres éléments du résultat étendu, net d'impôt (note 10)	**11 058**	-	**11 537**	-
Résultat étendu - Bénéfice (Perte)	**(70 312)**	29 838	**(58 548)**	49 689

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

ÉTATS DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

(non vérifiés)
(en milliers de dollars américains)

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Activités d'exploitation :				
Bénéfice net (Perte nette)	**(81 370)**	29 838	**(70 085)**	49 689
Règlement du passif au titre des prestations constituées	**(2 071)**	-	**(2 071)**	-
Éléments hors caisse :				
Perte de valeur (note 3)	**93 725**	-	**93 725**	-
Bénéfice des participations directes, net des dividendes	**(6 313)**	(5 379)	**(12 597)**	(8 308)
Amortissement et épuisement	**28 734**	12 506	**52 172**	19 543
Amortissement et épuisement - frais reportés de découverture et autre	**1 651**	-	**2 436**	-
Amortissement du passif lié aux ventes à terme	**(4 108)**	(3 677)	**(8 031)**	(3 677)
Gain sur instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture et d'autres actifs	**(5 626)**	-	**(10 339)**	-
Gain sur la vente de redevances et le rachat d'options	**-**	(1 352)	-	(1 352)
Rémunération à base d'actions	**1 217**	848	**1 795**	1 344
Pertes de change non réalisées	**1 216**	562	**825**	731
Charge de désactualisation nette des déboursés - obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	**1 942**	182	**2 661**	274
Coûts constatés au titre des prestations constituées	**148**	-	**148**	-
Part des actionnaires sans contrôle	**294**	-	**401**	-
Impôts sur les bénéfices et impôts miniers futurs	**(4 983)**	(427)	**(4 435)**	(1 407)
Variation d'éléments hors caisse du fonds de roulement	**(10 394)**	(8 825)	**(15 891)**	(10 767)
	14 062	24 276	**30 714**	46 070
Activités d'investissement :				
Coûts d'acquisition nets de la trésorerie acquise (note 2)	**-**	(1 024)	**-**	(3 170)
Actifs miniers	**(20 405)**	(1 872)	**(39 283)**	(2 533)
Exploration et mise en valeur	**(8 796)**	(3 183)	**(14 909)**	(4 106)
Billet à recevoir	**-**	2 324	**-**	4 475
Distributions reçues des participations directes	**-**	6 275	**-**	12 550
Dépôts à court terme	**(2)**	(16 323)	**22 822**	(15 835)
Redevances de lingots d'or	**-**	(112)	**-**	(124)
Autres actifs	**87**	(370)	**118**	(426)
Produits issus de la disposition d'actifs (note 4)	**462**	-	**29 098**	-
Produits issus de la vente de droits de redevances	**-**	13 850	**-**	13 850
	(28 654)	(435)	**(2 154)**	4 681
Activités de financement :				
Émission d'actions ordinaires déduction faite des frais d'émission	**770**	894	**2 146**	9 431
Dividendes payés	**-**	-	**(17 570)**	(8 870)
Produits du prêt	**-**	-	**7 500**	-
Rembousement de la dette à long terme	**(3 618)**	(19 855)	**(29 372)**	(22 830)
Rachat d'options	**-**	(3 363)	**-**	(3 363)
	(2 848)	(22 324)	**(37 296)**	(25 632)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et équivalents	**(17 440)**	1 517	**(8 736)**	25 119
Trésorerie et équivalents au début de la période	**110 204**	69 136	**101 500**	45 534
Trésorerie et équivalents à la fin de la période	**92 764**	70 653	**92 764**	70 653
Information additionnelle sur les flux de trésorerie :				
Intérêts payés	**268**	1 924	**1 015**	2 670
Impôts sur les bénéfices payés (reçus)	**1 788**	(5 155)	**4 667**	(2 026)

Voir les notes afférentes aux états financiers consolidés.

NOTES AFFÉRENTES AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

(non-vérifiés)
(Tous les montants sont en milliers de dollars américains sauf lorsqu'indiqué autrement).

Pour le semestre se terminant le 30 juin 2007

Les états financiers consolidés intermédiaires d'IAMGOLD Corporation (« lAMGOLD » ou « la Compagnie ») ont été préparés par la direction en conformité avec les principes comptables généralement reconnus (PCGR) du Canada, sauf qu'ils ne présentent pas certains éléments comme ceux requis dans les états financiers annuels. Les états financiers consolidés intermédiaires ont été préparés en conformité aux politiques comptables et méthodes de calcul utilisées dans la préparation des états financiers consolidés pour l'exercice se terminant le 31 décembre 2006, à l'exception de ce qui est mentionné. Ces états financiers consolidés intermédiaires doivent être lus en tenant compte des états financiers consolidés et des notes afférentes du rapport annuel de la Compagnie pour l'exercice terminé le 31 décembre 2006. Les résultats du premier semestre de 2007 ne sont pas nécessairement représentatifs des résultats annuels anticipés.

1. CHANGEMENTS DE CONVENTIONS COMPTABLES

(a) INSTRUMENTS FINANCIERS, RÉSULTAT ÉTENDU ET COUVERTURES :

Au 1er janvier 2007, IAMGOLD a adopté les nouvelles normes comptables (CNC) de l'ICCA, reliées au: chapitre 1530 « Résultat étendu », au chapitre 3855 « Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation » et au chapitre 3865 « Couvertures ».

Chapitre 3855 « Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation » :

Un des principes fondamentaux du chapitre 3855 indique que la juste valeur est la mesure la plus pertinente pour les instruments financiers.

Les actifs financiers doivent être classifiés dans l'une des quatre catégories suivantes :

- placements détenus jusqu'à l'échéance (évalués au coût);
- prêts et créances (évalués au coût après amortissement);
- actifs financiers détenus à des fins de transaction (mesurés à la juste valeur dont les changements de juste valeur sont constatés immédiatement aux résultats); et
- actifs disponibles à la vente comprenant les placements sous forme de capitaux propres, les placements détenus jusqu'à l'échéance que l'entité choisit de désigner comme étant disponibles à la vente et tout actif financier qui n'entre dans aucune autre catégorie (mesuré à la juste valeur et dont les variations de juste valeur sont cumulées dans les autres résultats étendus jusqu'à ce qu'ils soient vendus).

Les passifs financiers, incluant les dettes à long terme et autres instruments semblables, doivent être comptabilisés au coût après amortissement, sauf ceux classifiés comme passifs détenus à des fins de transaction, lesquels sont évalués à la juste valeur.

Chapitre 1530 « Résultat étendu » :

Selon le chapitre 1530, le résultat étendu comprend le résultat net et les autres éléments du résultat étendu et représente toutes les variations des capitaux propres au cours d'une période, découlant d'opérations et d'événements sans rapport avec les propriétaires. Le cumul des autres éléments du résultat étendu inclura les gains/pertes non réalisés sur la conversion des exploitations étrangères autonomes, les gains/pertes non réalisés sur les actifs financiers classifiés dans les actifs disponibles à la vente.

Impact :

Le 1er janvier 2007, ces changements aux conventions comptables ont nécessité les ajustements suivants :

(en milliers de $)	Solde au 31 décembre 2006	Ajustements	Solde au 1er janvier 2007
	$	$	$
Actif			
Autres actifs à long terme – Débenture à recevoir	2 000	280	2 280
Autres actifs à long terme – Titres de placement	9 379	2 310	11 689
Autres actifs à long terme – Or à recevoir	15 281	(42)	15 239
Autres actifs à long terme – Dérivé intégré	-	148	148
Passif			
Passif d'impôt sur les bénéfices et impôts miniers futurs	185 015	199	185 214
Avoir des actionnaires			
Résultat étendu			
Bénéfices non répartis	108 932	106	109 038
Écart de conversion cumulé	(4 836)	4 836	-
Cumul des autres éléments du résultat étendu	-	(2 445)	(2 445)

Les titres de placement et la débenture à recevoir sont classifiés dans les actifs disponibles à la vente et sont évalués à la juste valeur en utilisant le cours des titres le plus récent si disponible ou une évaluation technique telle que celle du modèle Black-Scholes d'évaluation des prix. Les gains ou les pertes non réalisés sont présentés dans une composante de l'autre résultat étendu. Une fois réalisés, ils sont enregistrés dans le résultat net.

L'or à recevoir est considéré comme un instrument hybride composé d'un montant à recevoir et d'un dérivé intégré qui doit être comptabilisé séparément. Le montant à recevoir est comptabilisé comme une créance portant intérêts qui sont constatés aux résultats. Le dérivé intégré est évalué à la valeur du marché estimative à chaque date de bilan selon les changements dans le prix de l'or et la variation est imputée aux résultats sous « gain ou perte sur instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture ».

La dette à long terme est comptabilisée au coût après amortissement, en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif ce qui n'a pas eu d'impact sur leur valeur comptable lors de l'adoption de cette norme.

Les modifications aux passifs d'impôts sur les bénéfices et impôts miniers futurs reflètent l'impact fiscal des ajustements précédents.

Au cours du deuxième trimestre de 2007, une diminution, nette des impôts, de la juste valeur des titres de placement et de la débenture totalisant 2 410 $ (cumul annuel 3 526 $) a été prise en compte dans le « cumul des autres éléments du résultat étendu ». Un gain non réalisé sur la conversion de l'investissement net dans les exploitations autonomes totalisant 13 468 $ au deuxième trimestre de 2007 (cumul annuel de 15 063 $) a été classé dans l'autre résultat étendu. L'augmentation des dérivés intégrés reliés à l'or à recevoir totalisant 272 $ au deuxième trimestre de 2007 (cumul annuel : augmentation de 488 $) a été comptabilisée dans les gains sur instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture à l'état des résultats.

(b) FRAIS DE DÉCOUVERTURE :

Le CPN-160 – « Frais de découverture engagés au cours de la phase de production d'une mine » oblige l'imputation des frais de découverture à la dépense à moins que les activités de découverture démontrent une amélioration de la propriété minière obligeant ainsi une capitalisation des coûts. Tout frais de découverture capitalisé ou tout solde d'ouverture devrait être amorti sur la période des réserves bénéficiant des activités de découverture proportionnellement à la production. Cette convention comptable entrant en vigueur le 1er janvier 2007 a été appliquée prospectivement.

Il y a des frais capitalisés de découverture reliés à la mine Yatela pour laquelle un agrandissement du puits principal a été approuvé en 2006. Grâce à l'approfondissement de la fosse, la durée de vie de la mine Yatela est prolongée jusqu'en 2010 contrairement à sa fermeture initialement prévue pour 2007. L'amortissement est établi à partir des réserves supplémentaires estimées de l'approfondissement de la fosse en utilisant la méthode de l'amortissement proportionnel à la production.

La conciliation des frais capitalisés de découverture en 2007 se présentait comme suit :

(en milliers $)	**Deuxième trimestre terminé le 30 juin 2007**	**Premier semestre terminé le 30 juin 2007**
	$	$
Solde au début	12 286	9 459
Frais capitalisés de découverture	3 574	7 036
Amortissement et épuisement	(1 339)	(1 974)
Solde à la fin	14 521	14 521

(C) MODIFICATIONS COMPTABLES FUTURES :

Instruments financiers - Information à fournir et présentation :

L'ICCA a émis les nouveaux chapitres 3862 – instruments financiers - informations à fournir et 3863- instruments financiers - présentation qui entreront en application pour IAMGOLD le 1er janvier 2008. Ces nouveaux chapitres remplacent le chapitre 3861, Instruments financiers - Information à fournir et présentation, et exigent la présentation de renseignements qualitatifs et quantitatifs supplémentaires qui permettent aux utilisateurs d'évaluer l'importance des instruments financiers au regard de la situation financière et de la performance financière de l'entité et, la nature et l'ampleur des risques découlant des instruments financiers auxquels l'entité est exposée pendant la période et à la date de clôture, ainsi que la façon dont l'entité gère ces risques.

Information à fournir concernant le capital :

Le 1er décembre 2006, l'ICCA a émis le nouveau chapitre 1535 – Informations à fournir concernant le capital – qui entrera en vigueur pour IAMGOLD le 1er janvier 2008. Le chapitre 1535 spécifie quel type de renseignements permettant aux utilisateurs des états financiers de la Compagnie d'évaluer les objectifs, les politiques et les procédures de gestion du capital tel que des informations qualitatives sur ses objectifs, politiques et procédures de gestion du capital, des données quantitatives sommaires sur les éléments inclus dans la gestion du capital, que l'entité ait ou non respecté les exigences en matière de capital, et si, elle ne s'est pas conformée, les conséquences de cette inapplication.

Stocks :

En juin 2007, l'ICCA a publié le chapitre 3031-Stocks qui remplace le chapitre 3030 et établit des normes pour l'évaluation des stocks et la communication d'informations à leur sujet. Ce chapitre s'applique aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2008. Les principaux éléments du nouveau chapitre sont : évaluation au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation; le coût des stocks d'éléments qu ne sont pas habituellement interchangeables et des biens ou services produits aux fins de projets spécifiques; utilisation systématique soit de la méthode du premier entré, premier sorti ou de la méthode du coût moyen pondéré pour évaluer le coût des autres stocks; les dépréciations antérieures des stocks pour les ramener à leur valeur nette de réalisation doivent faire l'objet d'une reprise lorsque la valeur des stocks remonte. Ce nouveau chapitre fournit également des indications sur l'information additionnelle à fournir. La Compagnie évalue présentement l'effet que l'adoption du chapitre 3031 aura sur ses résultats financiers consolidés et sa situation financière.

2. ACQUISITIONS :

Gallery Gold Limited :

Le 22 mars 2006, la Compagnie a fait l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation de Gallery Gold Limited (« GGL »). Le prix d'acquisition a été établi à 202 329 $, incluant les coûts d'acquisition de 2 479 $ et l'achat des options d'achat d'actions de GGL pour 2 402 $.

Cambior inc. :

Le 8 novembre 2006, la Compagnie a fait l'acquisition de toutes les actions émises et en circulation de Cambior. Le prix d'acquisition a été établi à 1 104 704 $, incluant les coûts d'acquisition de 4 634 $. La Compagnie a effectué une répartition préliminaire de ce prix aux actifs individuels acquis et procède actuellement à la répartition finale avec l'aide de consultants externes.

Variation dans la répartition du prix d'achat :

La répartition des justes valeurs de la contrepartie payée des deux transactions par rapport aux justes valeurs des actifs et des passifs identifiables aux dates de clôture sont décrites ci-dessous. La Compagnie a retenu les services de spécialistes externes pour aider à établir les répartitions finales de GGL.

Juste valeur ***(en milliers $)***	**GGL (final)**	**Cambior (préliminaire)**	**Total**
Actifs acquis et passifs pris en charge :	$	$	$
Trésorerie et équivalents	971	7 183	8 154
Actifs miniers	123 874	879 201	1 003 075
Exploration et mise en valeur	99 775	94 774	194 549
Autres actifs	20 472	100 112	120 584
Actifs nets destinés à la vente	-	26 343	26 343
Écart d'acquisition	62 837	328 885	391 722
Passifs à court terme	(11 186)	(94 335)	(105 521)
Dette à long terme	(16 589)	(33 716)	(50 305)
Passif relié aux ventes à terme et option d'achat sur l'or	(59 711)	(16 205)	(75 916)
Obligations liées à la mise hors service d'immobilisations	(2 791)	(38 380)	(41 171)
Passif au titre des prestations constituées	-	(9 829)	(9 829)
Passifs d'impôt sur les bénéfices et impôts miniers futurs	(15 323)	(135 827)	(151 150)
Part des actionnaires sans contrôle	-	(3 502)	(3 502)
	202 329	1 104 704	1 307 033
Contrepartie versée :			
Émission de 26 221 468 actions ordinaires de la Compagnie	197 448	-	197 448
Émission de 116 258 765 actions ordinaires de la Compagnie	-	1 062 605	1 062 605
Règlement des options d'achat d'actions de GGL	2 402	-	2 402
Émission de 2 428 873 options équivalentes d'IAMGOLD	-	13 062	13 062
Émission de bons de souscription équivalents à 8 400 000 actions d'IAMGOLD	-	24 403	24 403
Coûts d'acquisition	2 479	4 634	7 113
	202 329	1 104 704	1 307 033

3. PERTE DE VALEUR :

En raison de la sous performance de la mine Mupane au cours de la dernière année, une révision de tous les aspects de l'exploitation a été finalisée au cours du deuxième trimestre 2007. Le plan à long terme a été mis à jour en fonction des coûts unitaires estimés plus élevés et de la réduction des réserves minérales ainsi que les prix réalisés futurs de l'or.

Conformément à ses conventions comptables, la Compagnie a révisé la valeur comptable de la mine Mupane en fonction de son plan à long terme, des coûts de production révisés et des réserves minérales révisées et a établi qu'il était nécessaire d'enregistrer une perte de valeur de 93 725 $. Cette perte aux résultats a été comptabilisée à titre d'une réduction de l'écart d'acquisition, des actifs à long terme et des actifs miniers de 32 782 $, de 8 038 $ et de 52 905 $ respectivement.

Les flux de trésorerie nets estimatifs futurs de la mine Mupane, non actualisés, ont été calculés en fonction des meilleures estimations possibles de la production d'or future qui ont été établies en utilisant des hypothèses reliées au prix de l'or à long terme. Les estimations des frais d'exploitation, des dépenses en immobilisations et des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations futures ont été établies selon la durée de la mine. La juste valeur a été calculée en actualisant les flux de trésorerie nets estimatifs futurs en utilisant un taux d'intérêt unique proportionnel au risque. L'estimation des flux de trésorerie futurs par la direction est sujette à des risques et des incertitudes, il est donc raisonnablement possible que des changements s'avèrent nécessaires touchant les flux de trésorerie et la valeur globale de la mine.

4. ACTIFS DESTINÉS À LA VENTE :

Exploitation de la bauxite

Le 13 février 2007, la Compagnie a annoncé la conclusion d'une entente pour la vente de sa participation de 70 % dans Omai Bauxite Mining Inc. (« OBMI ») et de sa participation de 100 % dans Omai Services Inc. (« OSI »). La date d'entrée en vigueur de l'entente était le 31 décembre 2006. Les actifs et les passifs reliés à OBMI et OSI ont été classifiés dans les actifs et les passifs destinés à la vente et l'état des flux de trésorerie a présenté séparément les flux de trésorerie liés aux activités abandonnées. La juste valeur d'OBMI et d'OSI a été prise en considération dans la répartition du prix d'acquisition de Cambior *(note 2)* et révisée à la suite de l'encaissement de 28 451 $ versés par l'acheteur le 21 mars 2007.

5. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS :

	30 juin 2007	31 décembre 2006
	$	$
Général	**76 306**	71 111
Coentreprises	**16 458**	30 389
	92 764	101 500

6. LINGOTS D'OR :

		30 juin 2007	31 décembre 2006
Onces détenues	(onces)	**148 704**	148 704
Moyenne pondérée du coût d'acquisition	($ par once)	**330**	330
Coût d'acquisition	($)	**49 012**	49 012
Prix de l'or au marché	($ par once)	**651**	632
Valeur au marché	($)	**96 732**	93 981

7. ÉCART D'ACQUISITION :

	Premier semestre terminé le 30 juin 2007
	$
Écart d'acquisition, au début de la période	464 975
Écart d'acquisition acquis – GGL (note 2)	(9 568)
Écart d'acquisition acquis – Cambior (note 2)	(1 755)
Perte de valeur – GGL (note 3)	(32 782)
Écart d'acquisition, à la fin de la période	420 870

8. DETTE A LONG TERME :

À l'acquisition de Cambior le 8 novembre 2006, la Compagnie a pris en charge une facilité de crédit composée d'un emprunt à terme non rotatif et d'une facilité de crédit à terme rotatif.

À la suite des remboursements prévus de 3 500 $ aux premier et au deuxième trimestres, le solde de l'emprunt à terme à la fin du deuxième trimestre était de 11 000 $.

Concernant la facilité de crédit à terme rotatif, le solde de fin d'exercice 2006 de 14 028 $ a été complètement remboursé au cours du premier trimestre de 2007. Au 30 juin 2007, la facilité de crédit à terme rotatif de 30 000 $ était inutilisée sauf pour 10 898 $ en lettres de crédit émises pour garantir des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations.

9. CAPITAL ACTIONS :

(a) Autorisé :

Nombre illimité d'actions privilégiées de premier rang, pouvant être émises en série
Nombre illimité d'actions privilégiées de deuxième rang, pouvant être émises en série
Nombre illimité d'actions ordinaires

Les actions ordinaires émises et en circulation sont comme suit:

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin 2007		Premier semestre terminé le 30 juin 2007	
	Nombre d'actions	Montant	Nombre d'actions	Montant
		$		$
Émises et en circulation, au début	292 975 365	1 627 909	292 559 957	1 625 994
Exercice d'options	143 912	1 527	510 616	3 027
Régime d'achat d'actions	-	-	5 613	50
Bons de souscription exercés	3 360	37	3 360	37
Régime de bonification en actions	-	-	43 091	365
Émises et en circulation à la fin	293 122 637	1 629 473	293 122 637	1 629 473

(b) *Options d'achat d'actions* :

La Compagnie a établi un régime global d'options d'achat d'actions pour ses employés à temps plein, les cadres, les administrateurs et les consultants indépendants.

Un sommaire du statut du régime d'achat d'actions de la Compagnie au 30 juin 2007 et les changements pendant le premier trimestre terminé à cette date est présenté ci-dessous. Tous les prix d'exercice sont libellés en dollars canadiens. Les taux de change au 30 juin 2007 et au 31 décembre 2006 étaient de 1,0654 et 1,1654 respectivement.

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin 2007		Premier semestre terminé le 30 juin 2007	
	Options	Prix moyen pondéré d'exercice ($ CA)	Options	Prix moyen pondéré d'exercice ($ CA)
Options en circulation, au début	7 004 291	8,41	5 685 495	7,66
Octroyées	-	-	1 695 500	10,09
Exercées	(143 912)	5,63	(510 616)	4,74
Annulées	(61 508)	10,11	(71 508)	10,07
En circulation, à la fin	6 798 871	8,46	6 798 871	8,46
Pouvant être levées au 30 juin 2007			3 793 204	7,10

La juste valeur des options octroyées, au premier trimestre de 2007, a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes d'évaluation du prix des options en utilisant les hypothèses suivantes. La durée moyenne estimative des options était de cinq ans et elle sera enregistrée à la dépense selon la période d'acquisition des options de quatre ans.

	2007
Taux d'intérêt sans risque	**4 %**
Volatilité	**37 %**
Dividende	**1 %**

(c) Régime d'achat d'actions :

L'ancien régime d'achat d'actions a été éliminé le 31 décembre 2006 et remplacé par un nouveau régime d'achat d'actions selon lequel la Compagnie contribuera 75 % de la contribution du participant à l'égard de l'achat d'actions sur le marché. Les actions ordinaires achetées en vertu du plan sont incessibles jusqu'en décembre de chaque année. Au cours du premier trimestre de 2007, 5 613 actions ont été émises pour 50 $ en vertu de l'ancien régime et reliées à des actions émissibles et imputées à la dépense au 31 décembre 2006.

(d) Régime de bonification en actions :

La Compagnie possède un régime de bonification en actions pour les employés prévoyant l'allocation d'un maximum de 600 000 actions ordinaires.

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin 2007	**Premier semestre terminé le 30 juin 2007**
Nombre d'actions		
En circulation, au début	153 801	85 092
Octroyées	5 000	116 800
Émises	-	(43 091)
En circulation, à la fin	158 801	158 801

(e) Rémunération à base d'actions

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		**Premier semestre terminé le 30 juin**	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Option d'achat d'actions[(b)]	**1 017**	717	**1 434**	1 081
Régime d'achat d'actions[(c)]	**-**	31	**-**	62
Régime de bonification en actions[(d)]	**200**	100	**361**	201
Total	**1 217**	848	**1 795**	1 344

(f) Bons de souscription :

À l'acquisition de Cambior, 20 000 000 bons de souscription ont été émis, pouvant être exercés pour 8 400 000 actions au prix de 8,93 $ CA. Au cours du deuxième trimestre de 2007, 8 000 bons de souscription ont été exercés pour faire l'acquisition de 3 360 actions. Les 19 992 000 bons de souscription restants expirent le 12 août 2008.

(g) Résultats par action :

Les résultats de base par action se calculent en divisant les résultats disponibles aux actionnaires ordinaires par la moyenne pondérée des actions en circulation pour l'exercice. Les résultats dilués par action sont similaires aux résultats de base par action, exception faite que le dénominateur augmente pour inclure le nombre supplémentaire d'actions ordinaires qui seraient en circulation si le potentiel dilutif des actions ordinaires avait été émis.

Calcul du bénéfice (de la perte) de base par action :

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Numérateur:				
Bénéfice net (Perte nette)	**(81 370)**	29 838	**(70 085)**	49 689
Dénominateur (en milliers) :				
Moyenne des actions en circulation	**293 042**	175 693	**292 920**	163 848
Bénéfice net (Perte nette) par action ($ par action)	**(0,28)**	0,17	**(0,24)**	0,30

Calcul du bénéfice (de la perte) dilué par action :

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	**$**	**$**	$
Numérateur:				
Bénéfice net (Perte nette)	**(81 370)**	29 838	**(70 085)**	49 689
Dénominateur (en milliers) :				
Moyenne des actions en circulation	**293 042**	175 693	**292 920**	163 848
Effet dilutif des options d'achat d'actions des employés	**-**	641	**-**	747
Effet dilutif des bons de souscription	**-**	-	**-**	-
Moyenne totale des actions en circulation	**293 042**	176 334	**292 920**	164 595
Bénéfice (Perte) dilué par action ($ par action)	**(0,28)**	0,17	**(0,24)**	0,30

Les options d'achat d'actions et les bons de souscription exclus du calcul du bénéfice dilué (perte) par action qui pourraient avoir un effet dilutif ultérieur étaient comme suit :

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		Premier semestre terminé le 30 juin	
(en milliers)	**2007**	2006	**2007**	2006
Options en circulation	**6 799**	1 405	**6 799**	1 405
Bons de souscription	**19 992**	-	**19 992**	-
	26 791	1 405	**26 791**	1 405

(h) Actions accréditives :

En vertu de la législation fiscale, la Compagnie doit payer un montant équivalent au produit de l'émission des actions ordinaires accréditives au titre des frais relatifs aux ressources prescrites. Si la Compagnie n'encourt pas ces frais, elle sera tenue d'indemniser les détenteurs d'actions de tout impôt et autres frais que ceux-ci doivent payer du fait que la Compagnie n'a pas engagé les frais requis relatifs aux ressources prescrites. Au 30 juin 2007, il n'y avait aucune portion restante des engagements de la Compagnie relativement aux ressources non engagées en vertu des ententes portant sur les actions ordinaires accréditives.

10. CUMUL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT ÉTENDU (PERTE):

	Ajustement de l'écart de conversion cumulé	Gains/(pertes) non réalisés sur les débentures à recevoir	Gains/(pertes) non réalisés sur les titres de placement	Impact fiscal	Cumul des autres éléments du résultat étendu
	$	$	$	$	$
Solde d'ouverture	(4 836)	-	-	-	(4 836)
Ajustement du solde d'ouverture relié à l'application des nouvelles règles concernant les instruments financiers (note 1)	-	280	2 310	(199)	2 391
Solde d'ouverture ajusté	(4 836)	280	2 310	(199)	(2 445)
Variation au premier trimestre de 2007	1 595	(360)	(883)	127	479
Solde au 31 mars 2007	(3 241)	(80)	1 427	(72)	(1 966)
Variation au deuxième trimestre de 2007	13 468	(320)	(2 243)	153	11 058
Solde au 30 juin 2007	10 227	(400)	(816)	81	9 092

11. JUSTE VALEUR DES INSTRUMENTS FINANCIERS :

Le tableau suivant présente les valeurs comptables et les justes valeurs estimées des instruments financiers et des contrats de marchandises de la Compagnie.

	30 juin 2007		31 décembre 2006	
	Valeur comptable	**Juste valeur**	Valeur comptable	Juste valeur
	$	$	$	$
Actifs financiers				
Trésorerie et équivalents[1]	**92 764**	**92 764**	101 500	101 500
Dépôts à court terme[1]	**42**	**42**	22 864	22 864
Lingots d'or[2]	**49 012**	**96 732**	49 012	93 981
Créances, excluant l'or à recevoir[1]	**49 240**	**49 240**	49 142	49 142
Débenture à recevoir[3]	**1 600**	**1 600**	2 000	2 280
Titres de placement[4]	**7 478**	**7 478**	9 379	10 830
Onces d'or à recevoir-contrat[5]	**15 864**	**15 961**	15 125	15 120
Onces d'or à recevoir-dérivé incorporé[5]	**636**	**636**	156	156
Trésorerie affectée et autre[1]	**1 278**	**1 278**	1 179	1 179
Passifs financiers				
Fournisseurs et frais courus[1]	**112 733**	**112 733**	128 981	128 981
Dette à long terme, (incluant la portion à court terme)[6]	**17 439**	**17 439**	38 888	38 888
Juste valeur des contrats de ventes à terme d'or (Note 12 (a))[7]	**43 544**	**50 081**	61 194	69 449

(1) Comptabilisé au coût après amortissement. La juste valeur de la trésorerie et équivalents, des dépôts à court terme, des créances, à l'exception de l'or à recevoir, trésorerie affectée et autre et, des fournisseurs et frais courus est comparable à leur valeur comptable en raison des courtes échéances.

(2) Comptabilisé au coût après amortissement. La valeur comptable des lingots d'or représente son coût et la juste valeur est établie selon le prix de l'or au marché à la fin de la période.

(3) Comptabilisé à la juste valeur. La juste valeur de la débenture à recevoir est établie selon le cours le plus récent des actions reliées.

(4) Comptabilisé à la juste valeur. La juste valeur des titres de placements était établie sur le dernier cours des actions et sur le modèle d'établissement du prix des options de Black-Scholes incluses dans le portefeuille de la Compagnie.

(5) Le contrat est comptabilisé comme une créance portant intérêt. Le dérivé intégré est établi selon la valeur au marché en fonction de la variation entre le prix de l'or à la date d'entrée en vigueur du contrat et la fin de la période.

(6) Comptabilisé au coût après amortissement. Comme la majeure partie de la dette à long terme est une dette à taux variable, la juste valeur de la dette à long terme de la Compagnie équivaut à la valeur comptable. La juste valeur est estimée en utilisant une analyse courante du flux de trésorerie établi en fonction du taux d'endettement utilisé dans des conditions similaires d'emprunt.

(7) La Compagnie obtient une évaluation d'une contrepartie de la valeur au marché de son portefeuille d'engagements aurifères et de contrats de change. Cette valeur dépend des taux futurs en considérant le prix du marché, le taux d'intérêt, le taux d'emprunt d'or et la volatilité.

12. ENGAGEMENTS ET ÉVENTUALITÉS :

(a) Engagements de ventes d'or :

À l'acquisition de Cambior en novembre 2006, la Compagnie a pris en charge des engagements de ventes d'or à terme s'élevant à 56 420 onces d'or dont la livraison est prévue pour 2007 à 350 $ par once. La valeur estimative au marché a été constatée au bilan puisque ces engagements sont traités à titre d'instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture. Au 30 juin 2007, la valeur au marché des 22 311 onces restantes était de 6 789 $ et la variation de la valeur au marché au premier semestre de 2007 est incluse à l'état des résultats à titre de perte sur instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture. À la livraison de l'or en vertu des contrats à terme, la valeur au marché est amortie et comptabilisée dans les revenus aurifères.

Au 30 juin 2007, les engagements restants de ventes d'or à terme acquis lors de l'acquisition de GGL (Mupane) se détaillaient comme suit

Année	Ventes à terme (onces)	Prix à terme moyen ($/once)
2007	38 888	403
2008	77 776	402
2009	43 888	407
Total	160 552	404

Les contrats de ventes à terme de Mupane sont comptabilisés comme contrats normaux d'achats et de ventes pour lesquels les livraisons sont enregistrées à leur prix à terme respectif. Sur livraison de l'or provenant de ventes à terme, le passif assumé est amorti et constaté dans les revenus d'or. Au premier semestre de 2007, 38 888 onces d'or ont été livrées en vertu de ces contrats à terme.

La juste valeur estimative des engagements de ventes à terme d'or de la Compagnie, calculée en utilisant les taux futurs en considérant le prix au marché, le taux d'intérêt, le taux d'emprunt d'or et les volatilités se détaille comme suit :

	30 juin 2007	31 décembre 2006
	$	$
Juste valeur des instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture - (or et contrat de change) (Cambior)	**6 789**	16 409
Juste valeur des contrats de ventes normaux (Mupane)	**43 292**	53 040
Valeur estimative au marché	**50 081**	69 449
Constatés au bilan :		
Instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture – (or et contrat de change) (Cambior)	**6 789**	16 409
Passif lié aux ventes à terme – Ventes normales (Mupane)	**36 755**	44 785
	43 544	61 194
Hors bilan – juste valeur nette des ventes à terme	**6 537**	8 255

(b) Gain (Perte) sur les instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture :

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		**Premier semestre terminé le 30 juin**	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Variation de la juste valeur des instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture	**312**	-	**(972)**	-
Gain (Perte) provenant de la variation des prix du marché des onces d'or à recevoir	**(272)**	-	**488**	-
Gain (Perte) sur instruments dérivés non utilisés à des fins de couverture	**40**	-	**(484)**	-

(c) Autres engagements contractuels

Au 30 juin 2007, la Compagnie possède des engagements contractuels pour achever ses installations comme suit :

	$
Niobec	2 710
Caïman	4 540
Rosebel	220
	7 470

13. INFORMATION SECTORIELLE :

(a) En raison des acquisitions de GGL et de Cambior et de la vente de la majorité des droits de redevances aurifères, les secteurs isolables ont été révisés. Les chiffres comparatifs ont été reclassés pour être représentatifs des nouveaux secteurs.

Le secteur des mines aurifères de la Compagnie est divisé par régions géographiques tel que décrit ci-dessous :

Mali :	coentreprise dans Sadiola (38 %) et Yatela (40 %)
Ghana :	participations directes dans Tarkwa et Damang (18,9 %)
Botswana :	mine Mupane
Canada :	division Doyon et mine Géant Dormant
Suriname :	mine Rosebel
Guyana :	mine Omai gold

Les secteurs de la Compagnie incluent aussi des activités non aurifères (la mine Niobec située au Canada et des redevances de diamant de la mine Diavik située au Canada), l'exploration et la mise en valeur et l'administration générale.

2007	Mali	Ghana	Botswana	Canada	Suriname	Guyana	Total mines aurifères
			Mines aurifères				
Au 30 juin 2007							
Trésorerie et lingots d'or	16 458	-	8 451	(43)	1 026	110	26 002
Autres actifs à court terme	30 183	-	7 217	17 635	26 510	343	81 888
Participations directes	-	99 683	-	-	-	-	99 683
Écart d'acquisition	-	59 160	-	69 289	214 851	-	343 300
Autres actifs à long terme	101 088	-	55 485	157 281	454 013	8 733	776 600
	147 729	158 843	71 153	244 162	696 400	9 186	1 327 473
Passifs à court terme	30 475	-	25 105	21 568	26 390	2 606	106 144
Passifs à long terme	8 901	-	23 090	29 342	137 756	-	199 089
	39 376	-	48 195	50 910	164 146	2 606	305 233
Trois mois terminés le 30 juin 2007							
Revenus	44 617	-	14 287	30 518	46 987	-	136 409
Bénéfice provenant des participations directes	-	6 313	-	-	-	-	6 313
	44 617	6 313	14 287	30 518	46 987	-	142 722
Coûts miniers	21 330	-	13 208	22 728	33 052	384	90 702
Amortissement et épuisement	2 879	-	7 207	5 335	7 597	-	23 018
Autres dépenses	1 938	-	94 028	138	1 532	1 277	98 913
Intérêt et dépense (revenu) de placement	(342)	-	(94)	159	(24)	(1)	(302)
Part des actionnaires sans contrôle	-	-	-	-	294	-	294
Impôt sur les bénéfices (recouvrement)	8 184	-	-	(766)	1 999	-	9 417
	33 989	-	114 349	27 594	44 450	1 660	222 042
Bénéfice net (Perte nette)	10 628	6 313	(100 062)	2 924	2 537	(1 660)	(79 320)
Dépenses en immobilisations	5 169	12 772	(374)	4 223	5 684	-	27 474

2006	Mali	Ghana	Botswana	Canada	Suriname	Guyana	Total Mines aurifères
			Mines aurifères				
Au 31 décembre 2006							
Trésorerie et lingots d'or	30 389	-	10 177	28	545	209	41 348
Autres actifs à court terme	38 723	-	7 277	7 231	24 089	1 188	78 508
Participations directes	-	87 086	-	-	-	-	87 086
Écart d'acquisition	-	59 160	38 823	89 854	182 959	-	370 796
Autres actifs à long terme	90 459	-	136 309	150 718	456 749	8 741	842 976
	159 571	146 246	192 586	247 831	664 342	10 138	1 420 714
Passifs à court terme	33 638	-	20 855	22 904	25 511	3 713	106 621
Passifs à long terme	10 521	-	39 508	25 803	140 412	-	216 244
	44 159	-	60 363	48 707	165 923	3 713	322 865
Trois mois terminés le 30 juin 2006							
Revenus	56 177	-	14 351	-	-	-	70 528
Bénéfice provenant des participations directes	-	8 012	-	-	-	-	8 012
	56 177	8 012	14 351	-	-	-	78 540
Coûts miniers	21 416	-	9 480	-	-	-	30 896
Amortissement et épuisement	7 401	-	4 243	-	-	-	11 644
Autres dépenses	(365)	-	141	-	-	-	(224)
Intérêt et dépense (revenu) de placement	(1 600)	-	28	-	-	-	(1 572)
Impôts sur les bénéfices (recouvrement)	5 085	-	(412)	-	-	-	4 673
	31 937	-	13 480	-	-	-	45 417
Bénéfice net (Perte nette)	24 240	8 012	871	-	-	-	33 123
Dépenses en immobilisations	1 453	4 010	-	-	-	-	5 463

2007	Mines aurifères	Mine Non-aurifère	Exploration et mise en valeur	Général	Total
Au 30 juin 2007					
Trésorerie et lingots d'or	26 002	210	2 866	112 740	141 818
Autres actifs à court terme	81 888	26 499	5 334	25 529	139 250
Participations directes	99 683	-	-	-	99 683
Écart d'acquisition	343 300	-	74 799	2 771	420 870
Autres actifs à long terme	776 600	306 085	221 086	19 227	1 322 998
	1 327 473	332 794	304 085	160 267	2 124 619
Passifs à court terme	106 144	10 223	5 764	34 717	156 848
Passifs à long terme	199 089	25 451	23 445	(5 589)	242 396
	305 233	35 674	29 209	29 128	399 244
Trois mois terminés le 30 juin 2007					
Revenus	136 409	30 897	-	-	167 306
Bénéfice provenant des participations directes	6 313	-	-	-	6 313
	142 722	30 897	-	-	173 619
Coûts miniers	90 702	17 826	-	13	108 541
Amortissement et épuisement	23 018	5 715	-	-	28 733
Autres dépenses	98 913	1 330	3 262	9 950	113 455
Intérêt et dépense (revenu) de placement	(302)	24	(3)	(623)	(904)
Part des actionnaires sans contrôle	294	-	-	-	294
Impôt sur les bénéfices (recouvrement)	9 417	(77)	(569)	(3 901)	4 870
	222 042	24 818	2 690	5 439	254 989
Bénéfice net (Perte nette)	(79 320)	6 079	(2 690)	(5 439)	(81 370)
Dépenses en immobilisations	27 474	5 703	8 796	-	41 973

2006	Total Mines aurifères	Mine non-aurifère	Exploration et Mise en valeur	Général	Total
Au 31 décembre 2006					
Trésorerie et lingots d'or	41 348	679	2 940	128 409	173 376
Autres actifs à court terme	78 508	22 675	2 832	23 252	127 267
Participations directes	87 086	-	-	-	87 086
Écart d'acquisition	370 796	-	91 407	2 772	464 975
Autres actifs à long terme	842 976	300 808	203 196	27 902	1 374 882
Actifs destinés à la vente	-	51 090	-	-	51 090
	1 420 714	375 252	300 376	182 334	2 278 676
Passifs à court terme	106 622	7 358	6 514	86 122	206 616
Passifs à long terme	216 245	23 461	30 940	2 961	273 606
Passifs liés aux actifs destinés à la vente	-	25 102	-	-	25 102
	322 867	55 921	37 454	89 083	505 325
Trois mois terminés le 30 juin 2006					
Revenus	70 528	1 262	-	165	71 955
Bénéfice provenant des participations directes	8 012	-	-	-	8 012
	78 540	1 262	-	165	79 967
Coûts miniers	30 896	-	-	-	30 896
Amortissement et épuisement	11 644	696	-	37	12 377
Autres dépenses	(224)	885	2 481	2 567	5 709
Intérêt et dépense (revenu) de placement	(1 572)	-	(11)	(1 832)	(3 415)
Impôt sur les bénéfices (recouvrement)	4 673	(332)	-	223	4 564
	45 417	1 249	2 470	995	50 131
Bénéfice net (Perte nette)	33 123	13	(2 470)	(830)	29 836
Dépenses en immobilisations	5 463	-	3 183	-	8 646

2007	Mines aurifères						Total mines aurifères
	Mali	Ghana	Botswana	Canada	Suriname	Guyana	
Premier semestre terminé le 30 juin 2007							
Revenus	90 172	-	26 064	63 898	78 256	-	258 390
Bénéfice provenant des participations directes	-	12 597	-	-	-	-	12 597
	90 172	12 597	26 064	63 898	78 256	-	270 987
Coûts miniers	41 781	-	25 575	45 916	57 184	331	170 787
Amortissement et épuisement	5 613	-	12 259	9 717	13 004	-	40 593
Autres dépenses	1 843	-	94 223	307	2 514	3 429	102 316
Intérêt et dépense (revenu) de placement	(648)	-	(200)	309	(27)	(3)	(569)
Part des actionnaires sans contrôle	-	-	-	-	401	-	401
Impôt sur les bénéfices (recouvrement)	15 541	-	-	(402)	993	-	16 132
	64 130	-	131 857	55 847	74 069	3 757	329 660
Bénéfice net (Perte nette)	26 042	12 597	(105 793)	8 051	4 187	(3 757)	(58 673)
Dépenses en immobilisations	10 170	18 448	573	10 199	10 190	-	49 580

2006	Mines aurifères						Total mines aurifères
	Mali	Ghana	Botswana	Canada	Suriname	Guyana	
Premier semestre terminé le 30 juin 2006							
Revenus	98 928	-	14 351	-	-	-	113 279
Bénéfice provenant des participations directes	-	16 813	-	-	-	-	16 813
	98 928	16 813	14 351	-	-	-	130 092
Coûts miniers	40 070	-	9 480	-	-	-	49 550
Amortissement et épuisement	13 506	-	4 243	-	-	-	17 749
Autres dépenses	1 695	-	141	-	-	-	1 836
Intérêt et dépense (revenu) de placement	(1 692)	-	28	-	-	-	(1 664)
Impôt sur les bénéfices (recouvrement)	8 104	-	(412)	-	-	-	7 692
	61 683	-	13 480	-	-	-	75 163
Bénéfice net (Perte nette)	37 246	16 813	871	-	-	-	54 929
Dépenses en immobilisations	2 113	7 075	-	-	-	-	9 188

2007	Total Mines aurifères	Mine non-aurifère	Exploration et mise en valeur	Général	Total
Premier semestre terminé le 30 juin 2007					
Revenus	258 390	55 274	-	-	313 664
Bénéfice provenant des participations directes	12 597	-	-	-	12 597
	270 987	55 274	-	-	326 261
Coûts miniers	170 787	32 957	-	16	203 760
Amortissement et épuisement	40 593	11 579	-	-	52 172
Autres dépenses	102 316	1 508	7 252	17 549	128 625
Intérêt et dépense (revenu) de placement	(569)	43	(8)	(1 475)	(2 009)
Part des actionnaires sans contrôle	401	-	-	-	401
Impôt sur les bénéfices (recouvrement)	16 132	199	(687)	(2 247)	13 397
	329 660	46 286	6 557	13 843	396 346
Bénéfice net (Perte nette)	(58 673)	8 988	(6 557)	(13 843)	(70 085)
Dépenses en immobilisations	49 580	8 151	14 909	-	72 640

2006	Total Mines aurifères	Mine non-aurifère	Exploration et mise en valeur	Général	Total
Premier semestre terminé le 30 juin 2006					
Revenus	113 279	3 075		82	116 436
Bénéfice provenant des participations directes	16 813	-	-	-	16 813
	130 092	3 075	-	82	133 249
Coûts miniers	49 550	-	-	-	49 550
Amortissement et épuisement	17 749	1 655	-	(24)	19 380
Autres dépenses	1 836	803	3 784	5 453	11 876
Intérêt et dépense (revenu) de placement	(1 664)	-	(11)	(2 284)	(3 959)
Impôt sur les bénéfices (recouvrement)	7 692	(777)	-	(202)	6 713
	75 163	1 681	3 773	2 943	83 560
Bénéfice net (Perte nette)	54 929	1 394	(3 773)	(2 861)	49 689
Dépenses en immobilisations	9 188	-	4 106	-	13 294

(b) Coentreprises

La quote-part de la Compagnie d'ajout d'actifs miniers dans ses coentreprises pour le deuxième trimestre de 2007 s'élève à 5 169 $ (1 200 $ au deuxième trimestre de 2006) et 10 170 $ au premier semestre terminé le 30 juin 2007 (1 900 $ au premier semestre de 2006).

La Compagnie ne détient pas le contrôle direct de la trésorerie dans les coentreprises dans lesquelles elle détient une participation.

La quote-part de la Compagnie dans les flux de trésorerie était comme suit :

	Deuxième trimestre terminé le 30 juin		**Premier semestre terminé le 30 juin**	
	2007	2006	**2007**	2006
	$	$	**$**	$
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	**4 528**	27 243	**29 339**	44 397
Flux de trésorerie utilisés par le financement	**-**	(5 059)	**-**	(8 034)
Flux de trésorerie provenant (utilisés par les) investissements	**(5 169)**	1 113	**(10 170)**	2 603

14. CHIFFRES COMPARATIFS :

Certains chiffres comparatifs de 2006 de la Compagnie ont été reclassés pour être représentatifs de la présentation adoptée en 2007.