

**ION BEAM
APPLICATIONS SA
("IBA")**

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
CONDENSES INTERMEDIAIRES AU 30 JUIN
2023**

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES IFRS

Information Générale.....	3
Etat condense de la situation financière consolidée intermédiaire.....	5
Compte de Résultat intermédiaire consolidé condensé intermédiaire pour le semestre se terminant au 30 Juin.....	6
Etat consolidé condense intermédiaire du résultat global pour le semestre se terminant au 30 juin.....	7
État consolidé condensé intermédiaire des variations des capitaux propres pour les semestre se terminant au 30 juin.....	8
Tableau consolidé condensé intermédiaire des flux de trésorerie pour le semestre se terminant au 30 juin.....	9
Notes sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires.....	10
1. ETATS FINANCIERS – BASE DE PREPARATION.....	10
2. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION ET IMPACT DES MODIFICATIONS DANS LA COMPOSITION DU GROUPE.....	13
3. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES.....	15
4. SECTEURS D'EXPLOITATION.....	20
5. BÉNÉFICE PAR ACTION.....	24
6. AUTRES INFORMATIONS SÉLECTIONNÉES.....	25
7. RAPPORT DE GESTION SEMESTRIEL.....	34
GLOSSAIRE DES MESURES ALTERNATIVES DE PERFORMANCE (MAP).....	42
RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES IFRS AU 30 JUIN 2022.....	43

Information Générale

Ion Beam Applications SA fondée en 1986 (la “Société”), ensemble avec ses filiales (dénommées le “Groupe” ou “IBA”) continue de développer les technologies indispensables au diagnostic et au traitement du cancer et fournit des solutions efficaces et fiables d’une précision inégalée. IBA apporte également des réponses novatrices visant à améliorer l’hygiène et la sécurité de tous les jours.

IBA est organisée en deux segments d’activités afin de gérer ses activités et de contrôler leurs performances financières.

- Le **segment Protonthérapie et Autres accélérateurs** qui constitue la base technologique des activités du Groupe et englobe le développement, la fabrication et les services associés aux accélérateurs de particules industriels et médicaux et les systèmes de protonthérapie ainsi que la vente de licence sur la propriété intellectuelle de Protonthérapie.
- Le segment **Dosimétrie** qui offre des instruments de mesure et d’assurance qualité pour la radiothérapie et l’imagerie médicale permettant au personnel soignant de vérifier que l’équipement utilisé donne les doses prévues à l’endroit visé.

La Société est une société anonyme constituée et domiciliée en Belgique. L’adresse du siège social est : Chemin du Cyclotron, 3, B-1348 Louvain-la-Neuve, Belgique.

La Société est cotée à la bourse paneuropéenne Euronext et est inclus dans le BEL Mid index (BE0003766806).

Par conséquent, IBA s’est engagée à suivre certaines règles qui améliorent la qualité des informations financières mises à la disposition du marché. Ces règles incluent:

- Publication de son rapport annuel, y compris ses états financiers consolidés annuels audités, dans un délai de quatre mois à compter de la fin de l’exercice;
- Publication d’un rapport semestriel non audité couvrant les six premiers mois de l’exercice dans les deux mois suivant la fin du deuxième trimestre;
- Publication des états financiers semestriels et annuels consolidés établis conformément aux IFRS;

- L’audit de ses états financiers consolidés annuels par ses auditeurs dans le respect des normes internationales d’audit édictées par l’International Federation of Accountants (désignée sous l’abréviation “IFAC”).

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires ont été approuvés pour publication par le Conseil des administrateurs le 28 août 2023. Le conseil d’administration d’IBA est composé de comme suit:

Directeurs internes: Messieurs Olivier Legrain et Yves Jongen, et Saint-Denis SA représentée par M. Pierre Mottet. Olivier Legrain est Administrateur Délégué et Chief Executive Officer. Son mandat a été renouvelé lors de l’Assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 14 juin 2023; son mandat expirera lors de l’Assemblée générale ordinaire des actionnaires en 2026, qui statuera sur les états financiers de 2025. Yves Jongen est Administrateur Délégué et Chief Research Officer. Son mandat a été renouvelé lors de l’Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 9 juin 2021; son mandat expirera lors de l’Assemblée générale ordinaire des actionnaires en 2024 qui statuera sur les états financiers de 2023. Le mandat de Saint-Denis SA a été renouvelé en tant qu’administrateur interne lors de l’Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 8 juin 2022; son mandat expirera lors de l’Assemblée générale ordinaire des actionnaires en 2025, qui approuvera les états financiers 2024.

Administrateurs indépendants: Consultance Marcel Miller SCS représenté par M. Marcel Miller, Hedvig Hricak, Bridging for Sustainability SPRL représenté par Sybille Van Den Hove d’Ertsenryck. Le mandat de Consultance Marcel Miller SCS a été renouvelé en tant qu’administrateur indépendant lors de l’Assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 14 juin 2023; son mandat expirera lors de

l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de 2026, qui statuera sur les états financiers de 2025. Hedvig Hricak a été renouvelé en tant qu'administrateur externe lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires tenus le 8 juin 2022; son mandat expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de 2025, qui statuera sur les états financiers de 2024. Bridging for Sustainability SPRL (représentée par Sybille Van Den Hove d'Ertsenryck) a été nommée administratrice indépendante lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue le 14 juin 2023 ; son mandat expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de 2026, qui statuera sur les états financiers de 2025.

Autres administrateurs: Suite à une décision du Conseil d'administration tenu le 24 août 2020, le

Conseil a décidé à l'unanimité de coopter Nextstepefficiency SRL, représentée par sa représentante permanente, Mme Christine Dubus, et dr Richard A. Hausmann en tant qu'administrateurs indépendants. Leurs mandats ont été renouvelés lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 9 juin 2021 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires en 2024, qui statuera sur les états financiers 2023.

Le Conseil d'administration d'IBA agit conformément aux directives définies dans sa Charte de gouvernance telle qu'approuvée par la réunion du Conseil d'Administration du 18 décembre 2020. Une copie de la charte peut être consultée sur le site Internet d'IBA (<https://www.iba-worldwide.com/investor-relations/governance>).

Etat condensé de la situation financière consolidée intermédiaire

Le Groupe a choisi de présenter son bilan sur une base courante/non courante. Les notes sur les pages 10 à 42 font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires condensés.

(EUR 000)	Note	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
ACTIF			
Goodwill	7.2	10 262	10 294
Autres immobilisations incorporelles	7.2	7 578	11 475
Immobilisations corporelles	7.2	18 952	19 243
Droits d'utilisation d'actifs	7.2	27 116	28 070
Sociétés mises en équivalence		273	254
Actifs financiers à long terme	4.6	3 847	2 767
Actifs d'impôts différés	4.1	20 211	19 554
Autres actifs à long terme	7.3	35 184	35 581
Actifs non courants		123 423	127 238
Stocks	7.4	101 017	133 819
Actifs sur contrats	7.5	39 391	55 747
Créances commerciales		111 649	93 728
Autres créances	7.6	89 893	94 829
Actifs financiers à court terme	4.6	160	1 569
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7.7	158 366	103 311
Actifs courants		500 476	483 003
TOTAL DE L'ACTIF		623 899	610 241
PASSIF			
Capital souscrit et Primes d'émission	7.8	85 980	85 980
Réserves et Résultats reportés		29 971	924
Capitaux propres et réserves		115 951	86 904
Participations ne donnant pas le contrôle		0	0
FONDS PROPRES		115 951	86 904
Dettes financières à long terme	6.9	10 647	10 748
Dettes de location à long terme	6.10	20 811	21 279
Provisions à long terme	6.11	7 479	6 735
Passifs financiers à long terme	4.6	1 221	523
Passifs d'impôts différés		756	1 317
Autres dettes à long terme	6.12	5 862	4 691
Passifs non courants		46 776	45 293
Dettes financières à court terme	7.9	3 734	3 734
Dettes de location à court terme	7.10	5 675	5 823
Provisions à court terme	7.11	7 647	7 742
Passifs financiers à court terme	4.6	2 907	1 064
Dettes commerciales		65 559	65 723
Dettes fiscales		3 853	3 548
Autres dettes	7.12	75 578	83 901
Passifs sur contrats	7.5	296 219	306 509
Passifs courants		461 172	478 044
TOTAL DETTES		507 948	523 337
TOTAL DU PASSIF		623 899	610 241

Compte de Résultat consolidé condensé intermédiaire pour le semestre se terminant au 30 Juin

Le Groupe a choisi de présenter son compte de résultat selon la méthode de la fonction des dépenses. Les notes sur les pages 10 à 42 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires selon les IFRS.

(EUR 000)	Note	30 juin, 2022 (reçu)	30 Juin 2023 (reçu)
Ventes d'équipements et de licences		94 990	93 678
Prestations de services		65 042	75 740
Total des ventes et services	5.1	160 032	169 418
Coût des ventes et prestations (-)	5.1	-97 455	-124 380
Marge brute		62 577	45 038
Frais de ventes et marketing (-)		-11 358	-14 035
Frais généraux et administratifs (-)		-26 761	-27 099
Frais de recherche et développement (-)		-19 894	-24 200
Autres charges d'exploitation (-)	7.13	-2 382	-462
Résultat opérationnel (EBIT)	4	2 182	-20 758
Charges financières (-)		-3 135	-6 349
Produits financiers		1 250	4 470
Quote-part dans la perte/(bénéfice) des sociétés mises en équivalence		0	-19
Résultat avant impôts		297	-22 656
Charges/(produits) d'impôts	7.14	-2 014	-4 607
Résultat de la période		-1 717	-27 263
Attribuable aux :			
Propriétaires de la Société mère		-1 717	-27 263
Participations ne donnant pas le contrôle		0	0
Résultat par action (EUR par action)			
De base	6.1	-0,0589	-0,9367
Dilué	6.2	-0,0589	-0,9367

Etat consolidé condensé intermédiaire du résultat global pour le semestre se terminant au 30 juin

(EUR 000)	Notes	30 juin, 2022 (revu)	June 30, 2023 (revu)
Gain/(perte) de la période		-1 717	-27 263
Autres éléments du résultat global à reclasser en gain ou perte au cours des exercices ultérieurs			
- Différences de change sur la conversion des opérations étrangères		-797	2 775
- Différences de change liées aux investissements net		-278	556
- Mouvement net des couvertures de flux de trésorerie		-7 502	3 390
Autres éléments du résultat global net à reclasser en gain ou perte au cours des exercices ultérieurs		-8 577	6 721
Autres éléments du résultat global à ne pas reclasser en gain ou perte au cours des exercices ultérieurs:			
- Revalorisation à la juste valeur des autres investissements		-11 097	-2 736
- Mouvements pour avantages postérieurs à l'emploi	7.11	2 953	-102
Autres éléments du résultat global net à ne pas reclasser en gain ou perte au cours des exercices ultérieurs		-8 144	-2 838
Autre résultat global total de l'exercice		-16 721	3 883
Résultat global total de l'exercice		-18 438	-23 380

État consolidé condensé intermédiaire des variations des capitaux propres pour le semestre se terminant au 30 juin

	Capital souscrit (Note 7.8)	Primes d'émission (Note 7.8)	Actions propres (Note 7.8)	Réserves de couverture	Autres réserves – valorisation des plans d'options sur actions et des paiements fondés sur des actions	Autres réserves - Régimes à prestations définies	Autres réserves - réserves de réévaluation	Autres réserves - autres	Écarts de conversion	Résultats reportés	TOTAL Fonds propres
(EUR 000)											
Solde au 1 janvier 2022	42 413	42 836	-12 613	-8 440	16 684	-4 064	4 014	154	-6 315	51 227	125 896
Bénéfice/(perte) de la période	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 717	-1 717
Résultat global pour l'exercice	0	0	0	-7 502	0	2 953	-11 097	0	-1 075	0	-16 721
Résultat global total de la période	0	0	0	-7 502	0	2 953	-11 097	0	-1 075	-1 717	-18 438
Dividendes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5 599	-5 599
Options sur actions accordées aux collaborateurs et paiements fondés sur actions	0	0	0	0	477	0	0	0	0	0	477
Augmentation/(réduction) de capital/primes d'émission	0	0	-5 160	0	0	0	0	0	0	0	-5 160
Autres changements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9	9
Solde au 30 juin, 2022 (revu)	42 413	42 836	-17 773	-15 942	17 161	-1 111	-7 083	154	-7 390	43 920	97 185
Solde au 1 janvier 2023	42 502	43 478	-18 328	-8 403	17 625	-515	-6 408	154	-5 585	51 431	115 951
Bénéfice/(perte) de la période	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-27 263	-27 263
Autres éléments du résultat global de la période	0	0	0	3 390	0	-102	-2 736	0	3 331	0	3 883
Résultat global total de la période	0	0	0	3 390	0	-102	-2 736	0	3 331	-27 263	-23 380
Dividendes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6 126	-6 126
Options sur actions accordées aux collaborateurs et paiements fondés sur actions	0	0	0	0	459	0	0	0	0	0	459
Autres changements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Solde au 30 juin 2023 (revu)	42 502	43 478	-18 328	-5 013	18 084	-617	-9 144	154	-2 254	18 042	86 904

Tableau consolidé condensé intermédiaire des flux de trésorerie pour le semestre se terminant au 30 juin

Le groupe a choisi de présenter le compte de trésorerie en utilisant la méthode indirecte. Les notes sur Pages 10 à 45 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires selon les IFRS.

(EUR 000)	Note	30 juin, 2022 (revu)	30 Juin 2023 (revu)
TRESORERIE D'EXPLOITATION			
Perte nette de la période		-1 717	-27 263
Ajustements pour:			
Amortissements sur immobilisations corporelles	6.2	4 307	4 569
Amortissements sur immobilisations incorporelles	6.2	732	855
Provisions pour perte de crédit attendues sur créances		4 076	203
Variations dans la juste valeur ((gains)/pertes) des actifs financiers		-3 408	-680
Variations des provisions	6.11	1 641	433
Impôts différés	6.15	-285	1 044
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		0	19
Autres éléments non décaissés/ (non encaissés)		-4 387	-553
Variation nette de la trésorerie avant variation du fonds de roulement		959	-21 373
Créances commerciales, autres créances et comptes de régularisation de l'actif		13 704	-1 361
Stocks et commandes en cours		-7 585	-31 497
Dettes commerciales, autres dettes et comptes de régularisation du passif		17 717	5 415
Autres actifs/passifs à court terme		1 319	7 639
Variation du fonds de roulement		25 155	-19 804
Impôts sur le résultat payés/reçus nets		-1 458	-1 984
Charges d'intérêts		1 067	648
Produits d'intérêts		-573	-1 225
Variation nette de la trésorerie d'exploitation		25 150	-43 738
TRESORERIE D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	6.2	-1 159	-2 531
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	6.2	-1 095	-4 099
Cessions d'immobilisations		0	0
Acquisitions de filiales, nettes du cash acquis		-8 436	-182
Acquisitions d'autres investissements et de sociétés mises en équivalence		-275	0
Flux de trésorerie sur cessions de filiales des années précédentes	2.3.2	0	0
Autres flux d'investissement		0	-3
Variation nette de la trésorerie d'investissement		-10 965	-6 815
TRESORERIE DE FINANCEMENT			
Remboursements d'emprunts		-3 000	0
Remboursements des dettes de location	6.10	-2 826	-3 266
Intérêts payés		-1 153	-428
Intérêts reçus		573	1 225
Dividendes payés		0	0
(Acquisitions)/ cessions d'actions propres		-5 161	0
Autres flux de financement		-243	-741
Variation nette de la trésorerie de financement		-11 810	-3 210
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		199 270	158 366
Variation nette de trésorerie		2 375	-53 763
Écarts de conversion sur trésorerie et équivalents de trésorerie		687	-1 292
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	6.7	202 332	103 311

Notes sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires

1. États financiers – base de préparation

1.1. BASE DE PRÉPARATION

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires d'IBA portent sur le semestre se terminant le 30 Juin 2023 (revu). Ils ont été préparés conformément à la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Les états financiers consolidés condensés intermédiaires ne contiennent pas toutes les informations et divulgations requises dans les états financiers annuels et devraient être lus en combinaison avec les états financiers annuels du Groupe au 31 Décembre 2022 (audité).

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires ont été approuvés pour publication par le Conseil des administrateurs le 28 août 2023.

1.1.1 Changements dans les méthodes comptables

Les méthodes comptables adoptées dans le cadre de la préparation des états financiers consolidés condensés intermédiaires sont cohérentes avec celles de l'exercice précédent clôturé au 31 Décembre 2022 (audité), à l'exception de l'adoption de nouvelles normes et interprétations en vigueur à compter du 1er janvier 2023.

Le Groupe n'a adopté anticipativement aucune norme, interprétation ou amendement publiés qui ne sont pas encore en vigueur. Un amendement s'applique pour la première fois en 2023, mais n'a pas d'impact sur états financiers consolidés condensés intermédiaires du Groupe.

Les normes qui sont entrées en vigueur en 2023 mais qui n'ont pas eu d'impact sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires sont (i) la nouvelle norme IFRS 17 contrats d'assurance qui est pertinente principalement

pour les sociétés d'assurances ; (ii) les modifications d'IAS8 méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs, cette dernière apporte plus de clarifications sur les différences entre estimations comptables et méthodes comptables ; et finalement (iii) les modifications d'IAS et l'énoncé des pratiques en IFRS 2 présentation des méthodes comptables, modification relatives à la présentation des méthodes comptables matérielles, qui sera appliquée dans les états financiers consolidés du groupe au 31 Décembre 2023.

Amendement à IAS 12 Impôt différé lié aux actifs et passifs découlant d'une seule transaction

En Mai 2021, l'IASB a publié des amendements d'IAS 12, qui restreignent la portée de l'exception de comptabilisation initiale en vertu d'IAS 12 Impôts sur le Résultat, de sorte qu'elle ne s'applique plus aux opérations qui donnent lieu à des différences temporaires à la fois imposables et déductibles.

Ces modifications ont été appliquées aux transactions qui ont eu lieu à partir du 1^{er} Janvier 2023 avec aucun impact matériel sur la période en cours ni sur les périodes précédentes présentées en périodes comparatives.

1.1.2 Conversion des états financiers des opérations étrangères

Tous les actifs et passifs monétaires et non monétaires (y compris le goodwill) sont convertis au taux de clôture. Les revenus et les dépenses

sont convertis au taux de la date de la transaction (taux historique) ou à un taux moyen du mois.

Les principaux taux de change utilisés pour la conversion en EUR sont les suivants:

	Taux de clôture au 30 juin, 2022 (revu)	Taux moyen pour le semestre se terminant au 30 juin, 2022 (revu)	Taux de clôture au 31 Décembre 2022 (audité)	Taux moyen annuel 2022	Taux de clôture au 30 Juin 2023 (revu)	Taux moyen pour le semestre se terminant au 30 Juin 2023 (revu)
USD	1,0387	1,0939	1,0666	1,0541	1,0866	1,0806
SEK	10,7300	10,4743	11,1218	10,6256	11,8055	11,3271
CNY	6,9624	7,0780	7,3582	7,0768	7,8983	7,4823
INR	82,1130	83,1287	88,1710	82,5729	89,2065	88,7976
RUB	55,8782	85,4579	78,8640	73,8896	96,2571	83,4248
JPY	141,5400	134,2403	140,6600	137,9390	157,1600	145,6844
CAD	1,3425	1,3905	1,4440	1,3703	1,4415	1,4559
GBP	0,8582	0,8418	0,8869	0,8524	0,8583	0,8763
ARS	130,7442	122,4874	189,0702	155,7788	279,1190	301,8810
THB	36,7540	36,7899	36,8350	36,7956	38,4820	36,8897
SGD	1,4483	1,4920	1,4300	1,4516	1,4732	1,4434
EGP	19,6128	18,8251	26,4505	20,1267	33,5981	32,8713
TWD	31,0632	31,3642	32,8278	31,3239	33,8918	33,0008
KRW	1 351,6000	1 346,6874	1 344,0900	1 356,7687	1 435,8800	1 399,0252
GEL	3,0408	3,3009	2,8458	3,0473	2,8082	2,7695

2. Événements marquants de la période et estimations et jugements comptables déterminants

2.1. IMPACTS FINANCIERS DIRECTS DE L'INVASION DE L'UKRAINE PAR LA RUSSIE

Début 2022, la Russie a envahi l'Ukraine, entraînant une myriade de sanctions économiques et autres contre la Russie, dont certaines ont également un impact sur le fonctionnement d'IBA.

IBA a une filiale en Russie qui emploie environ 25 employés, dont les activités ont été maintenues pour assurer le fonctionnement et la maintenance d'un centre de protonthérapie à Dimitrovgrad, le contrat de maintenance de ce centre a été renouvelé en 2022 pour une année supplémentaire et l'installation de la dernière salle de traitement est toujours en cours.

Nous avons analysé l'impact de ces sanctions sur le contrôle exercé par IBA sur sa filiale en Russie du point de vue du périmètre de consolidation

ainsi que l'accès aux ressources de cette dernière, et les indicateurs de pertes de valeur des actifs qui peuvent provenir du contexte lié au conflit :

2.1.1 Contrôle

Nous avons examiné si IBA Group a toujours le contrôle sur sa filiale russe (Ion Beam Applications LLC, filiale détenue à 100% par IBA SA). Nous avons conclu qu'IBA Group a toujours le contrôle de sa filiale sur la base des trois aspects suivants :

- IBA SA en tant que société mère et la direction du groupe IBA dirige toujours les activités de l'entité;

- IBA Russie continue de générer des rendements en continuant les activités d'entretien et de maintenance qui ne font l'objet d'aucune sanction de l'UE;
- IBA SA a le pouvoir d'influer ces rendements (c'est-à-dire de verser un dividende): les prévisions de flux de trésorerie indiquent un excédent de trésorerie de la part du contrat de maintenance. La direction estime qu'IBA a toujours la capacité d'obtenir un dividende de l'entité russe.

Pour évaluer si IBA Russie est en mesure de remplir ses obligations en vertu du contrat, nous avons examiné les éléments suivants :

- Les liquidités générées par ces activités sont suffisantes pour couvrir toutes les dépenses locales engagées pour remplir les obligations d'IBA Russie en vertu du contrat;
- Le stock de pièces de rechange détenues sur place est suffisant pour assurer un niveau normal de service du site pendant au moins 12 mois; de plus, toutes les fournitures nécessaires au contrat d'installation sont déjà sur place, prêtes à être consommées;

La direction a estimé que les liquidités peuvent être rapatriées sous la forme de dividendes, ceux-ci n'étant pas bloqués par les sanctions actuelles, et qu'IBA a donc la possibilité de recevoir un retour sur investissement de sa filiale russe.

2.1.2 Dépréciation d'actifs non financiers

Actifs en Russie

Les actifs non courants de la filiale russe s'élèvent à RUB 45,6 millions (EUR 0,5 million) et sont principalement composés d'un actif de droit d'utilisation pour le bail du bâtiment qui est renouvelé sur une base annuelle, de certains actifs d'impôts différés sur les différences temporaires.

Les actifs courants s'élèvent à RUB 378,3 millions (EUR 3,9 millions) et sont les suivants :

- Stock qui est consommé dans le projet de maintenance en fonction des besoins, l'obsolescence a été évaluée en tenant compte des besoins futurs prévus du site en pièces détachées. Étant donné que toutes les pièces sont considérées comme recommandées pour être disponibles sur un

site de maintenance, la direction n'a pas identifié de niveaux de stock excessifs pour lesquels des amortissements supplémentaires devraient être comptabilisés.

- Créances commerciales : il n'y a pas d'importantes balances impayées nécessitant des provisions pour pertes de crédit prévues, les clients ont payé régulièrement, conformément aux conditions contractuelles.
- Actif sur contrat : il n'y a pas de retard inhabituel à observer sur le contrat d'installation qui indique un risque de perte de valeur.
- Les autres actifs concernent principalement diverses créances fiscales pour lesquelles nous n'observons pas de risque significatif.
- Du cash : le cash détenu dans la filiale Ruesse est maintenu en RUB

En conclusion, IBA a estimé qu'il n'y a pas de risque de dépréciation sur les actifs d'IBA Russie, notons que les actifs nets de IBA Russie s'élèvent à RUB -270,9 millions (EUR -2,8 millions).

Autres actifs détenus par IBA Group

La direction a examiné si le conflit a un impact sur le test de dépréciation effectué sur le goodwill et s'il constitue un indicateur de dépréciation pour les autres actifs non financiers.

Test de dépréciation du goodwill : le plan stratégique à 5 ans utilisé comme base pour le test de dépréciation a été préparé en décembre 2022 en utilisant les dernières prévisions d'inflation, en tenant compte des augmentations des prix de l'énergie et des transports, ainsi qu'un taux d'actualisation plus élevé. Malgré ces données prudentes, le groupe dispose d'une marge de manœuvre suffisante dans le test de dépréciation pour conclure que le risque est relativement faible.

Le conflit a été évalué comme ayant peu d'impact sur la chaîne d'approvisionnement globale d'IBA ; les prix élevés de l'énergie et des autres matériaux ont été pris en compte lors de l'application de l'inflation dans les prévisions stratégiques du groupe. L'évaluation a permis de conclure que la situation économique actuelle ne représente pas un indicateur de perte de valeur sur les actifs du groupe IBA.

2.1.3 Autres considérations comptables

IBA n'a pas de dérivés de couverture de flux de trésorerie en ce qui concerne ses activités en Russie, par conséquent aucune considération supplémentaire n'a été donnée à l'application de la comptabilité de couverture.

IBA a également examiné si le conflit pouvait avoir un impact sur ses autres clients et leur capacité à payer les soldes dus à IBA ; Aucune perte de crédit supplémentaire significative n'a été comptabilisée au cours de l'exercice clos le 30 Juin 2023 (revu).

3. Périmètre de consolidation et impact des modifications dans la composition du groupe

Le Groupe IBA se compose de la Société IBA S.A. et de 27 sociétés et entreprises associées dans 15 pays. 23 d'entre elles sont consolidées via l'intégration globale et 4 sont mises en équivalence.

3.1. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES DANS LE GROUPE IBA

NOM	Pays	Détention (en%) par le Groupe - 30 Juin 2023	Détention (en%) par le Groupe - 31 Décembre 2022
IBA Participations SRL	LLN, Belgique	100%	100%
IBA Investments SCRL	LLN, Belgique	100%	100%
Ion Beam Beijing Applications Co. Ltd.	Pékin, Chine	100%	100%
IBA Radiolotopes France SAS	Lyon, France	100%	100%
IBA Dosimetry Ltd.	Schwarzenbruck, Allemagne	100%	100%
IBA Dosimetry America Inc.	Bartlett, États-Unis	100%	100%
IBA Proton Therapy Inc.	Edgewood New York, États-Unis	100%	100%
IBA Industrial Inc.	Edgewood New York, États-Unis	100%	100%
IBA USA Inc.	Edgewood New York, États-Unis	100%	100%
IBA Particle Therapy Ltd.	Schwarzenbruck, Allemagne	100%	100%
LLC Ion Beam Applications	Moscou, Russie	100%	100%
IBA Particle Therapy India Private Limited	Chennai, Inde	100%	100%
Ion Beam Application SRL	Buenos Aires, Argentine	100%	100%
IBA Japan KK	Tokyo, Japon	100%	100%
Ion Beam Applications Singapore PTE. Ltd	Singapore, Singapore	100%	100%
IBA Egypt LLC	Caire, Egypte	100%	100%
Ion Beam Applications Limited	Taipei, Chine	100%	100%
IBA Proton Therapy Canada, Inc.	Quebec, Canada	100%	100%
IBA Georgia LLC	Tbilisi, Georgie	100%	100%
Modus Medical Devices Inc	Ontario, Canada	100%	100%
IBA Dosimetry Co Ltd.	Shanghai, Chine	100%	100%
Ion Beam Applications Korea, Ltd.	Gyeonggi-do, Corée du Sud	100%	100%
Fluidomica Lda ¹	Cantanhede, Portugal	100%	0%

¹ Filiale acquise en Mars 2023

3.2. LISTE DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE

NOM	Pays	Détention (en%) par le Groupe 2023	Détention (en%) par le Groupe 2022
Cyclhad SAS	France	33,33%	33,33%
Normandy Hadrontherapy SAS	France	39,81%	39,81%
Normandy Hadrontherapy SARL	France	50%	50%
Pantera NV/SA	Belgique	50%	50%

IBA ne comptabilise pas sa quote-part de la perte dans Cyclhad SAS et Normandie Hadronthérapie SAS au-delà de la valeur de son investissement (aucun engagement à participer à une éventuelle augmentation de capital future).

En 2022, IBA a participé à la création d'une Joint Venture appelée "Spin-off Ac 225" avec SCK-CEN (StudieCentrum voor Kernenergie - Centre d'Étude de l'énergie Nucléaire), le centre de recherche nucléaire belge, avec une contribution au capital d'EUR 0.3 million. Les deux entités

participent à hauteur de 50 % du capital social. La Joint Venture sera active dans le domaine de la médecine nucléaire, plus précisément elle développera, produira et distribuera l'isotope Ac.225.

En juillet 2023, le capital social de Pantera NV/SA a été augmenté par un nouvel apport d'IBA pour un montant de 20,4 millions d'euros, et par un apport du même montant de SCK-CEN, ce qui a permis de maintenir une structure de détention de 50 % - 50 % entre IBA et SCK-CEN.

3.3. CHANGEMENTS DANS LA COMPOSITION DU GROUPE IBA

3.3.1 Acquisition d'entreprises

Dans le cadre d'une transaction conclue le 3 mars 2023, le Groupe a acquis 100 % des actions de Fluidomica LD.A.

Le prix payé est d'EUR 0,2 million d'euros et la contrepartie variable est encore à estimer et sera payable en 2026 pour un montant maximum d'EUR 0,4 million.

3.3.2 Cession d'entreprises

Il n'y a pas eu de cession au cours des 6 premiers mois de 2023.

3.3.3 Invest.BW SA

Le 1er janvier 2023, le Groupe a acquis 7 500 actions d'Invest.BW S.A. Etant donné qu'IBA détenait déjà 150 actions lors d'une précédente augmentation de capital, IBA détient désormais 25% des actions émises par Invest.BW SA.

InvestBW fournit du financement et de l'aide aux entrepreneurs du Brabant wallon, en tant que

partenaire de capital-risque, InvestBW est donc un fonds d'investissement représentant des fonds propres et des prêts subordonnés ou convertibles aux entrepreneurs.

Bien qu'avec 25% des actions, il est présumé qu'IBA ait une influence significative sur InvestBW, nous avons réfuté l'influence significative en nous basant sur le fait qu'IBA a actuellement fait le choix de ne pas participer au processus de prise de décision d'InvestBW. L'investissement est comptabilisé comme un actif financier de placement en actions en vertu de la norme IFRS9, à la juste valeur, les gains et les pertes étant comptabilisés dans les autres éléments du résultat global. Étant donné que les actions ont été acquises récemment, le prix payé est considéré comme la juste valeur de l'investissement.

3.3.4 HIL applied Medical Ltd

En 2016, le Groupe a investi USD 2,0 millions (EUR 1,8 million) dans HIL Applied Medical Ltd,

une société privée israélienne qui développe des systèmes de protonthérapie au laser. HIL applique une approche novatrice et brevetée à l'accélération et la distribution de particules, combinant la nanotechnologie avec des lasers à ultra-haute intensité et des aimants ultrarapides.

Au 31 décembre 2022, IBA a enregistré une augmentation de valeur de l'investissement d'EUR 1,0 million dans l'état des autres éléments du résultat global du Groupe, sur base d'un

exercice d'évaluation utilisant la méthode DCF et des prévisions de flux de trésorerie futurs.

En juillet 2023, l'entreprise dans lequel IBA a investi a officiellement informé les parties prenantes des difficultés financières rencontrées et du début d'une procédure de dissolution volontaire. En conséquence, la valeur de l'investissement a été ramenée à zéro (via l'état des autres éléments du résultat global du groupe).

4. Estimations et jugements comptables critiques

Le Groupe est amené à formuler des estimations et des hypothèses pour l'avenir. Par définition, les estimations comptables qui en résultent seront rarement équivalentes aux résultats réels. Nous présentons ci-dessous les estimations et

hypothèses qui risqueraient de provoquer un ajustement significatif des valeurs comptables des actifs et passifs au cours du prochain exercice financier.

4.1. IMPÔT SUR LE REVENU – IMPÔT DIFFÉRÉ

Le Groupe reconnaît des actifs d'impôts différés sur les pertes reportées non utilisées dans la mesure où des profits taxables seront disponibles contre lesquels ces actifs pourront être utilisés. Les estimations des montants reconnus au bilan sont établies prudemment sur la base de plans financiers récents validés par le Conseil d'administration et dépendent de certains jugements relatifs aux montants et à la localisation des profits taxables futurs des filiales et de la société mère du Groupe.

En 2022, un actif d'impôt différé d'EUR 10,9 millions a été comptabilisé sur les pertes fiscales reportées en Belgique qui n'avaient pas été comptabilisées auparavant et qui a été maintenu dans la situation financière consolidée au 30 Juin 2023 (revu) étant donné qu'aucun plan financier n'a été préparé à nouveau durant les 6 derniers mois. L'actif d'impôt différé sera entièrement réévalué à la fin de chaque exercice comptable lorsque des plans financiers mis à jours seront disponibles et approuvés.

Au 30 Juin 2023 (revu), le Groupe avait accumulé des pertes nettes reportables d'EUR 193,2

millions (Juin 2022: EUR 163,9 millions) utilisables pour compenser les futurs bénéfices imposables principalement en Belgique et en Allemagne ainsi que différences temporaires pour EUR 58,4 millions (Juin 2022: 41,3 millions). Principalement aux États-Unis, en Belgique, Chine, Allemagne, Inde et Russie. Le Groupe a reconnu des actifs d'impôts différés relatifs à des pertes fiscales reportées pour EUR 15,8 millions en vue d'utiliser ces dernières dans les années prochaines et à des différences temporaires pour EUR 2,5 millions.

Le résultat négatif du Groupe pour le semestre se terminant au 30 Juin 2023 (revu) n'a pas d'incidence significative sur le plan budgétisé existant pour les entités allemandes qui restent rentables et le reste du profit futur attendu pour l'entité Belge est suffisant pour supporter l'actif d'impôt différé reconnu.

Un actif d'impôts différés net est constaté sur ces entités pour les pertes fiscales utilisables reportées prospectivement et il n'y a donc pas d'indicateur susceptible de déclencher la réévaluation des actifs d'impôts différés.

4.2. RECONNAISSANCE DES REVENUS

IFRS 15 demande aux entités d'émettre des jugements, en tenant compte de tous les faits et circonstances pertinents liés aux contrats avec leurs clients lors de l'application de chaque étape du modèle. Le Groupe est spécialisé dans la fourniture et l'installation d'équipements ("Ventes"), et les services opérationnels et de maintenance ("Prestations de services"). En appliquant IFRS 15, IBA formule les jugements et estimations significatifs suivants :

Équipement et installation considérés comme une obligation de performance

Comme indiqué dans la section relative aux règles d'évaluation, IBA a estimé que ses engagements au titre de la fourniture et de l'installation d'équipement consistaient à transférer un produit combiné auquel l'équipement et l'installation constituaient des contributions, mais ils ne représentaient pas des obligations de performance distinctes.

Estimation de l'état d'avancement dans le cadre du contrat de services d'équipement et d'installation

Le Groupe comptabilise le revenu au fil du temps sur ces contrats et l'avancement est mesuré par rapport aux coûts supportés en comparant ceux-ci aux coûts à réaliser. Le coût à supporter est une estimation significative car il détermine les progrès réalisés depuis le début du contrat et IBA comptabilise les revenus du contrat en fonction des avancements estimés en pourcentage.

Reconnaissance des revenus – Contrat de vente de licence avec CGN:

En août 2020, le groupe a signé un contrat de licence technologique avec CGN Dasheng Electron Accelerator Technology Co., Ltd pour la fourniture de biens et de services liés à son système de protonthérapie multi-pièces. Le contrat s'applique au territoire continental de la République populaire de Chine.

Étant donné que le contrat contient un élément de contrepartie variable sous la forme d'une garantie de bonne exécution inconditionnelle et irrévocable sur laquelle le client peut puiser pour une valeur maximale initiale de EUR 15 millions (réduite à EUR 10 millions en décembre 2021 et à EUR 5 millions en décembre 2022), la Direction a décidé de ne pas reconnaître le revenu total de la licence, compte tenu du niveau d'incertitude lié à ce type de vente (unique en son genre pour IBA). Au lieu de cela, le montant restant de la contrepartie variable qui est très sensible à des facteurs hors de l'influence de l'entité est reconnu IBA – Rapport annuel 2022 143. comme un passif de remboursement jusqu'à ce que l'incertitude liée à la contrepartie variable soit résolue.

En décembre 2021, les deux parties ont convenu de réduire la performance de l'obligation à EUR 10 millions et de le réduire encore à EUR 5 millions en décembre 2022 si elle n'est pas utilisée, le reste de l'incertitude devrait être résolu à la date d'expiration de la performance de l'obligation (à la première des deux dates suivantes : après la livraison des composants de l'équipement ou 48 mois à compter de la date d'entrée en vigueur de l'accord (25 août 2024)).

4.3. ESTIMATION DE LA VALEUR D'UTILISATION DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Quand la Direction estime qu'il y a un risque de réduction de valeurs, les valeurs recouvrables des actifs corporels et incorporels sont déterminées

sur la base de leur valeur d'utilité. Ces valeurs d'utilité ont été estimées sur la base des flux de trésorerie découlant des derniers business plans

d'IBA tels qu'ils ont été approuvés par le Conseil d'administration. Ces business plans intègrent diverses hypothèses prises par la Direction et approuvées par le Conseil d'administration quant à l'évolution des activités, l'évolution des marges d'exploitation et les investissements nécessaires afin de supporter ces mêmes hypothèses.

La perte de l'exercice en cours n'a pas d'incidence significative sur le plan budgété existant ni sur les prévisions trimestrielles. et il n'y a donc aucun indicateur qui déclencherait un test de dépréciation à compter du 30 Juin 2023 (revu).

4.4. DÉTERMINATION DE LA DURÉE DU BAIL DES CONTRATS COMPORTANT DES OPTIONS DE RENOUVELLEMENT ET DE RÉSILIATION – GROUPE À TITRE DE LOCATAIRE

Le Groupe détermine la durée du contrat de location comme la durée non résiliable du contrat de location, ainsi que toutes les périodes couvertes par une option de renouvellement du contrat de location s'il est raisonnablement certain de les exercer, ou toute période couverte par une option de résiliation du contrat de location, s'il est raisonnablement certain de ne pas l'exercer. Le Groupe dispose de plusieurs contrats de location comprenant des options de renouvellement et de résiliation. Le Groupe fait preuve de jugement pour évaluer s'il est raisonnablement certain

d'exercer ou non l'option de renouveler ou de résilier le contrat de location. Autrement dit, il prend en considération tous les facteurs pertinents qui créent une incitation économique pour qu'il exerce le renouvellement ou la résiliation. Après la date d'entrée en vigueur, le Groupe réévalue la durée du contrat de location s'il y a un événement significatif ou un changement de circonstances qui est sous son contrôle et affecte sa capacité à exercer ou non l'exercice de l'option de renouvellement ou de résiliation.

4.5. LOCATIONS – ESTIMATION DU TAUX MARGINAL D'ENDETTEMENT

Le Groupe ne peut pas déterminer facilement le taux d'intérêt implicite dans le contrat de location, par conséquent, il utilise son taux marginal d'endettement (TME) pour évaluer les dettes de location. Le TME est le taux d'intérêt que le Groupe devrait payer pour emprunter sur une durée similaire, et avec une garantie similaire, les fonds nécessaires pour se procurer un actif de valeur similaire à l'actif comptabilisé au titre du droit d'utilisation dans un environnement économique similaire.

Le TME reflète donc ce que le Groupe "aurait à payer", ce qui nécessite une estimation lorsqu'il

n'y a pas de taux observables disponibles (comme pour les filiales qui ne concluent pas d'opérations de financement) ou lorsqu'ils doivent être ajustés pour refléter les termes et conditions du contrat de location (par exemple, lorsque les contrats de location ne sont pas dans la devise fonctionnelle de la filiale).

Le Groupe estime le TME en utilisant des données observables (telles que les taux d'intérêt du marché) lorsqu'elles sont disponibles et est tenu de faire certaines estimations spécifiques en fonction de l'entité (telles que la notation de crédit autonome de la filiale).

4.6. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Les actifs et passifs financiers du Groupe sont valorisés comme suit :

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)		30 Juin 2023 (revu)	
ACTIFS FINANCIERS	Valeur nette comptable	Juste valeur	Valeur nette comptable	Juste valeur
Créances commerciales	111 649	111 649	93 728	93 728
Autres créances à long terme	35 184	35 184	35 581	35 581
Créances non commerciales et acomptes sur commandes	40 285	40 285	55 461	55 461
Autres créances à court terme	49 607	49 607	32 447	32 447
Autres investissements en actions	3 805	3 805	2 606	2 606
Trésorerie et équivalents de trésorerie	158 366	158 366	103 311	103 311
Produits dérivés de couverture	202	202	1 730	1 730
TOTAL	399 098	399 098	324 864	324 864
PASSIFS FINANCIERS	Valeur nette comptable	Juste valeur	Valeur nette comptable	Juste valeur
Dettes bancaires et autres dettes financières	14 381	15 668	14 482	15 504
Dettes de location	26 486	28 127	27 102	29 439
Dettes commerciales	65 559	65 559	65 723	65 723
Produits dérivés de couverture	4 128	4 128	1 587	1 587
Autres dettes à long terme	5 862	5 862	4 691	4 691
Autres dettes à court terme	46 925	46 925	27 598	27 598
TOTAL	163 341	166 269	141 183	144 543

Au 31 Décembre 2022 (audité) et 30 Juin 2023 (revu), la valeur nette comptable de ces actifs et passifs financiers ne diffère pas sensiblement de leur juste valeur.

Les rubriques "Produits dérivés de couverture" à l'actif et au passif incluent la juste valeur des contrats de change à terme et des swaps sur devises.

Le Groupe peut, au gré de l'évolution de sa stratégie, acquérir des participations ne donnant pas le contrôle auprès de sociétés tierces. Les investissements en fonds propres comprises dans les "autres investissements" concernent principalement Scandidos A.B. (valorisée à la juste valeur au niveau 1) et InvestBW (valorisée à la juste valeur au niveau 2).

4.7. CATÉGORIES D'INSTRUMENTS FINANCIERS

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour vendre un actif ou celui qui serait payé pour transférer un passif lors d'une transaction ordonnée entre les participants du marché à la date d'évaluation. En conformité avec IFRS 9, tous les instruments dérivés sont comptabilisés à la juste valeur dans la position financière.

La juste valeur des instruments financiers dérivés est soit le prix du marché ou est soit calculée à l'aide de modèles de tarification prenant en compte les taux actuels du marché. La juste valeur

des instruments de couverture est définie à l'aide de techniques de valorisation communément utilisées sur les marchés financiers et fournies par des sources financières fiables. Les justes valeurs sont calculées sur la base des dates de transaction des instruments utilisés.

La juste valeur de ces instruments reflète généralement le montant estimé qu'IBA recevrait pour le règlement de contrats favorables ou serait tenue de payer pour terminer des contrats défavorables à la date de clôture, et prend ainsi en

compte les gains ou pertes non réalisés sur les contrats en cours. En application d'IFRS 13 Évaluation de la juste valeur, le tableau suivant présente une analyse des instruments financiers qui sont évalués après la comptabilisation initiale à la juste valeur, regroupée en niveaux de 1 à 3 en fonction de la mesure dans laquelle la juste valeur est observable

- Niveau 1 : évaluations à la juste valeur sont ceux dérivés de prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques.
- Niveau 2 : évaluations à la juste valeur sont ceux dérivés de données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix).
- Niveau 3 : évaluations à la juste valeur sont ceux dérivés de techniques d'évaluation pour

lesquels le niveau le plus bas qui est significatif pour l'évaluation de la juste valeur est inobservable.

Au cours des 6 premiers mois de l'année, il n'y a pas eu de transfert entre les différentes catégories pour les instruments financiers existant au 30 Juin 2023 (revu).

De nouveaux instruments financiers ont été acquis et sont classés au niveau 2 tels que les produits financiers dérivés et les actions d'InvestBW acquises en Janvier 2023, pour lesquelles le paiement représente une transaction récente et est une donnée observable pour la détermination de la juste valeur. L'actif financier relatif à la participation du groupe dans HIL Applied Medical Ltd est mesurée à la juste valeur de niveau 3 et a été réduite à zéro comme décrit dans la Note 3.3.4.

(EUR 000)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	31 Décembre 2022 (audité)
Contrats de change à terme		3		3
Swaps de taux de change		134		134
Actifs financiers comptabilisés selon la comptabilité de couverture		137		137
Contrats de change à terme		39		39
Swaps de taux de change		26		26
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats		65		65
Participations comptabilisées à la juste valeur	995	0	2 753	3 748
Contrats de change à terme		1 604		1 604
Swaps de taux de change		927		927
Passifs financiers comptabilisés selon la comptabilité de couverture		2 531		2 531
Contrats de change à terme		1 412		1 412
Swaps de taux de change		185		185
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats		1 597		1 597

(EUR 000)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	30 Juin 2023 (revu)
Contrats de change à terme		879		879
Swaps de taux de change		439		439
Actifs financiers comptabilisés selon la comptabilité de couverture		1 318		1 318
Contrats de change à terme		409		409
Swaps de taux de change		3		3
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats		412		412
Participations comptabilisées à la juste valeur	1 011	1 559	0	2 570
Contrats de change à terme		858		858
Swaps de taux de change		60		60
Passifs financiers comptabilisés selon la comptabilité de couverture		918		918
Contrats de change à terme		617		617
Swaps de taux de change		52		52
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats		669		669

La fluctuation nette des couvertures de flux de trésorerie concerne les couvertures qui ont été conclues afin de protéger les revenus futurs des fluctuations des devises et se traduit par un impact élevé des couvertures de flux de trésorerie sur l'état des autres produits d'exploitation. Le

montant à la fin juin 2023 a augmenté principalement en raison des couvertures en CNY (pour 3 projets en République populaire de Chine) et, dans une moindre mesure, en USD, deux devises qui ont perdu de la valeur par rapport à l'EUR au cours des 6 derniers mois.

4.8. PERTE DE CRÉDIT ATTENDUE (ECL)

Au 30 Juin 2023 (revu), la provision pour pertes de crédit attendues sur les créances commerciales s'élève à 3,5 millions d'euros (31 Décembre 2022 : EUR 3,4 millions).

Pour calculer les pertes de crédit attendues, le groupe applique la matrice globale décrite dans

les principes comptables. La perte de crédit est ensuite examinée en détail afin de prendre en considération d'autres facteurs spécifiques au client, tels que la renégociation, le refinancement du client et les garanties reçues.

5. SECTEURS D'EXPLOITATION

IBA a identifié son équipe de direction comme son CODM (Chief Operating Decision Maker) car c'est le comité qui décide de l'affectation des ressources et évalue la performance des composantes du Groupe.

Sur la base de ses rapports financiers internes au Conseil d'administration et compte tenu de la principale source de risque et de rentabilité du Groupe, IBA a identifié deux niveaux d'informations opérationnelles :

- Information sectorielle opérationnelle (niveau 1);
- Renseignements divulgués à l'échelle de l'entité (niveau 2) non présentés dans les états financiers consolidés condensés intermédiaires.

5.1. SECTEURS D'EXPLOITATION

Les secteurs d'exploitation sont définis en fonction de l'information fournie à l'équipe de gestion. Sur la base de ses rapports financiers internes et compte tenu de la principale source de risque et de rentabilité du Groupe, IBA a identifié deux segments d'exploitation. Conformément à IFRS 8 Secteurs d'exploitation, les secteurs d'activité sur lesquels l'information sectorielle est basée sont (1) protonthérapie et autres accélérateurs et (2) Dosimétrie.

Des renseignements financiers distincts sont disponibles pour ces secteurs de production de rapports et sont utilisés par l'équipe de gestion

pour prendre des décisions sur les ressources à allouer au secteur et évaluer son rendement.

- **Protonthérapie et autres accélérateurs** : Ce segment constitue la base technologique des nombreuses activités du Groupe et englobe le développement, la fabrication et les services associés aux accélérateurs de particules médicaux et industriels et aux systèmes de protonthérapie ainsi que la vente de licence sur la propriété intellectuelle de Protonthérapie.
- **Dosimétrie**: ce segment comprend les activités qui offrent une gamme complète de solutions et de services novateurs de haute qualité qui maximisent l'efficacité et minimisent les erreurs dans les procédures d'assurance de la qualité et d'étalonnage en radiothérapie et en imagerie médicale.

Les résultats sectoriels, l'actif et le passif comprennent les éléments directement liés à un secteur, ainsi que ceux qui peuvent être alloués sur une base raisonnable.

Les charges d'investissement du segment comprennent le coût total des investissements engagés pendant la période d'acquisition des investissements en immobilisations corporelles et incorporelles, à l'exception du goodwill.

5.1.1 Compte de résultats

(EUR 000) Semestre se terminant au June 30, 2022 (revu)	Transactions inter-segments éliminées	Transactions inter-segments éliminées	Groupe IBA	Protonthérapie et Autres Accélérateurs	Dosimétrie
Ventes d'équipements et de licences	95 826	836	94 990	71 110	23 880
Prestations de services	65 042	0	65 042	62 026	3 016
Total des ventes et services	160 868	836	160 032	133 136	26 896
Coût des ventes et prestations (-)	-98 291	-836	-97 455	-82 613	-14 842
Charges d'exploitation (-)	-58 013	0	-58 013	-47 000	-11 013
Autres charges d'exploitation	-2 382	0	-2 382	-2 333	-49
Résultat sectoriel (EBIT)	2 182	0	2 182	1 190	992
(Charges)/produits financiers	-1 885	0	-1 885	-2 115	230
Quote-part dans la (perte)/bénéfice des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0	0
Résultat avant impôts	297	0	297	-925	1 222
(Charges)/Produits d'impôts	-2 014	0	-2 014	-1 947	-67
RÉSULTAT DE LA PÉRIODE	-1 717	0	-1 717	-2 872	1 155
REBITDA	14 065	0	14 065	12 211	1 854

(EUR 000) Semestre se terminant au 30 Juin 2023 (revu)	Transactions inter-segments éliminées	Transactions inter-segments éliminées	Groupe IBA	Protonthérapie et Autres Accélérateurs	Dosimétrie
Ventes	96 429	2 751	93 678	64 010	29 668
Prestations de services	75 740	0	75 740	72 426	3 314
Total des ventes et services	172 169	2 751	169 418	136 436	32 982
Coût des ventes et prestations (-)	-127 131	-2 751	-124 380	-106 815	-17 565
Charges d'exploitation (-)	-65 334	0	-65 334	-53 076	-12 258
Autres charges d'exploitation	-462	0	-462	-458	-4
Résultat sectoriel (EBIT)	-20 758	0	-20 758	-23 913	3 155
(Charges)/produits financiers	-1 879	0	-1 879	-1 722	-157
Quote-part dans la (perte)/bénéfice des sociétés mises en équivalence	-19	0	-19	-19	0
Résultat avant impôts	-22 656	0	-22 656	-25 654	2 998
(Charges)/Produits d'impôts	-4 607	0	-4 607	-3 853	-754
RÉSULTAT DE LA PÉRIODE	-27 263	0	-27 263	-29 507	2 244
REBITDA	-13 859	0	-13 859	-18 486	4 627

Au 30 Juin 2023 (revu), le groupe reconnu du revenu pour EUR 169,4 millions, ce qui représente une augmentation de 6% par rapport à 2022 (EUR 160,0 millions) principalement composé comme suit :

- Le segment protonthérapie et autres accélérateurs montre un chiffre d'affaires d'EUR 136,4 millions représentant une légère augmentation de 2,48% par rapport à 2022 (2022: 133,1 EUR million):
 - Les ventes des activités de protonthérapie s'élèvent à EUR 95,1 millions (2022 : EUR 101,3 millions), soit une légère diminution de 6.2% expliquée principalement par des retards sur les sites des clients et des augmentations des coûts à venir sur projets ce qui ralenti l'évolution du pourcentage d'avancement et de la reconnaissance de revenu y relative,
 - Les ventes des activités des autres accélérateurs s'élèvent à EUR 41,4 millions (2022 : EUR 31,8 millions) représentant une croissance significative de 30,1% expliquée majoritairement par une forte augmentation des commandes d'équipements industriels et upgrades.
- Les ventes du segment de la Dosimétrie sont restées fortes avec un total d'EUR 33,0 millions, une augmentation significative par rapport à 2022 (2022: EUR 26,9 millions) reflétant à la fois une croissance organique et la croissance suite à l'acquisition de Modus en 2022

Au 30 Juin 2023 (revu), la marge brute du Groupe de 26,6% s'est détériorée par rapport à la même période l'an dernier (39,1%), cette dernière avait été positivement impactée par la faillite de Rutherford.

Au 30 Juin 2023 (revu), le groupe a eu des dépenses d'exploitation pour EUR 65,3 millions qui démontrent une augmentation de 13% par rapport à 2022. Ces dépenses comprennent : des frais généraux et administratifs pour EUR 27,1 millions, des frais de vente et de marketing pour EUR 14,0 millions et de recherche et développement nets du crédit à la recherche pour EUR 24,2 millions. L'augmentation est principalement due à la R&D et résulte du fait qu'IBA maintient une stratégie au niveau de la R&D dans les deux segments opérationnels afin d'assurer le leadership technologique d'IBA dans tous les secteurs d'activité. En outre, il y a eu un impact significatif de l'inflation sur les charges d'exploitation à la fin du mois de juin 2022.

Pour la période terminée au 30 Juin 2023 (revu), les charges d'exploitation du Groupe se sont élevées à EUR 65,3 millions, représentant une augmentation de 12,6% par rapport à 2022 (2022: EUR 58,0 millions). Ces dépenses comprennent les frais généraux et frais administratifs pour EUR 27,1 millions, les frais de vente et de marketing pour EUR 14,0 millions et recherche et développement net de crédit recherche d'EUR 24,2 millions. Malgré un contrôle efficace des frais généraux, des dépenses prudentes et des mesures de contrôle des coûts d'IBA, l'augmentation des coûts peut être observée sur les trois types de dépenses et reflète à la fois les

conditions de l'environnement macroéconomique général (principalement l'inflation élevée sur tous les niveaux) ainsi qu'une infrastructure de support grandissante, équipant le Groupe pour la croissance future attendue. L'augmentation des coûts démontre également les efforts stratégiques qu'IBA déploie sur les deux segments d'exploitation pour maintenir son leadership technologique dans tous les secteurs d'activité

Au 30 Juin 2023 (revu), les autres résultats d'exploitation (charges) était d'EUR -0,5 millions (2022: EUR -2,4 millions) et sont composés des coûts des deux plans d'options d'achat d'actions. Les autres résultats d'exploitation (charges) de 2022 étaient également impactés par le coût unique des services passés d'EUR 1,3 million lié au transfert du plan de pension et des créances douteuses.

Le REBIT des deux secteurs a été fortement impacté par l'environnement inflationniste élevé, ainsi qu'à l'investissement accru en R&D, l'infrastructure, les technologies numériques et la durabilité pour maintenir l'offre de pointe de IBA et investir dans sa croissance future.

Au 30 Juin 2023 (revu), le résultat financier (charges) était d'EUR -1,9 million en ligne avec 2022 et principalement composé de :

- les intérêts payés sur les dettes financières et dettes de location financement pour EUR -0,6

et des fluctuations de change pour EUR -3,4 millions et

- partiellement compensés par les intérêts sur les comptes bancaires et investissements en obligations liées aux projets de la protonthérapie pour EUR 1,0 million et par les impacts des instruments de couverture pour EUR 1,4 millions.

Au 30 juin 2022, il y a peu de coûts liés aux entités mises en équivalence. Il y avait très peu d'activités dans la nouvelle entité (PanTera SA/NV) et la valeur comptable de Cyclhad SAS et Normandy Hadrontherapy SAS a déjà été réduite à zéro. IBA ne comptabilise pas sa quote-part de la perte dans ces dernières au-delà de la valeur de son investissement car le Groupe n'a aucun engagement à participer à une éventuelle augmentation de capital future.

Au 30 Juin 2023 (revu), le group a reconnu une charge d'impôts pour un montant d'EUR -4,6 millions représentant 20,3% de la perte avant impôt. Dans le segment Protonthérapie et Autres Accélérateurs, la charge fiscale résulte de l'état d'avancement des projets d'installation, de la reconnaissance des revenus et de la marge correspondantes dans certains pays où le taux d'imposition est relativement élevé.

5.1.2 Situation financière

(EUR 000)	Protonthérapie et Autres Accélérateurs			Dosimétrie	Groupe
Semestre se terminant au 31 Décembre 2022 (audité)					
Actifs non courants		99 932		23 218	123 150
Actifs courants		478 157		22 319	500 476
Actifs sectoriels		578 089		45 537	623 626
Participations dans les sociétés mises en équivalence		273		0	273
TOTAL DE L'ACTIF		578 362		45 537	623 899
Passifs non courants		43 541		3 235	46 776
Passifs courants		449 700		11 472	461 172
Passifs sectoriels		493 241		14 707	507 948
TOTAL DU PASSIF		493 241		14 707	507 948
Autres informations sectorielles					
Semestre se terminant au 30 juin, 2022 (revu)					
Dépenses d'investissements – Immobilisations incorporelles et corporelles		1 809		445	2 254
Dépenses d'investissements – droits d'utilisation d'actifs		1 110		258	1 368
Amortissements sur immobilisations corporelles		3 548		759	4 307
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et goodwill		629		103	732
Dépenses liées au salaire		78 738		9 015	87 753
Charges/(produits) non décaissés		-4 172		-82	-4 254
Effectif à la fin de l'année (ETP)		1 422		246	1 668

(EUR 000) Semestre se terminant au 30 juin, 2022 (revu)	Protonthérapie et Autres Accélérateurs	Dosimétrie	Groupe
Actifs non courants	103 695	23 289	126 984
Actifs courants	451 563	31 440	483 003
Actifs sectoriels	555 258	54 729	609 987
Participations dans les sociétés mises en équivalence	254	0	254
TOTAL DE L'ACTIF	555 512	54 729	610 241
Passifs non courants	41 320	3 973	45 293
Passifs courants	462 992	15 052	478 044
Passifs sectoriels	504 312	19 025	523 337
TOTAL DU PASSIF	504 312	19 025	523 337
Autres informations sectorielles			
Semestre se terminant au 30 Juin 2023 (revu)			
Dépenses d'investissements – Immobilisations incorporelles et corporelles	6 401	239	6 640
Dépenses d'investissements – droits d'utilisation d'actifs	2 669	1 427	4 096
Amortissements sur immobilisations corporelles	3 709	859	4 568
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et goodwill	524	332	856
Dépenses liées au salaire	90 278	9 828	100 106
Charges/(produits) non décaissés	-86	349	263
Effectif à la fin de l'année (ETP)	1 601	244	1 845

6. BÉNÉFICE PAR ACTION

6.1. RÉSULTAT PAR ACTION BASIQUE

Le bénéfice de base par action est calculé en divisant le bénéfice net attribuable aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au

cours de la période. Le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires exclut les actions achetées par la Société et détenues en tant qu'actions propres.

Résultat par action basique	30 juin, 2022 (revu)	30 Juin 2023 (revu)
Résultat attribuable aux propriétaires de la Société mère (EUR 000)	-1 717	-27 263
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	29 175 732	29 105 806
Résultat par action basique (EUR par action)	-0,0589	-0,9367

6.2. RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION

Le résultat net dilué par action est calculé en ajustant le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation pour tenir compte des effets de la conversion de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

En 2023 et 2022, la Société ne possédait plus qu'une seule catégorie d'actions ordinaires potentiellement dilutives : les options sur actions. Le calcul est réalisé pour les options sur actions afin de déterminer le nombre d'actions qui pourraient avoir été acquises à la juste valeur

(déterminée comme le prix moyen des actions de la Société) sur base de la valeur monétaire des droits de souscription attachés aux options sur actions en circulation. Le nombre d'actions ainsi

calculé est comparé au nombre d'actions qui auraient été émises dans l'hypothèse de l'exercice des options.

RÉSULTAT NET DILUÉ PAR ACTION	30 juin, 2022 (revu)	30 Juin 2023 (revu)
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	29 175 732	29 105 806
Nombre moyen pondéré des options sur actions	1 110 827	1 123 015
Prix moyen de l'action sur la période	16,6	16,2
Effet de dilution lié aux options sur actions	1 006 429	1 051 056
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action	30 182 161	30 156 862
Résultat attribuable aux propriétaires de la Société mère (EUR 000)	-1 717	-27 263
Résultat net dilué par action (EUR par action)	-0,0589	-0,9367

Conformément à l'IAS 33, qui stipule que le résultat net dilué par action ne tient pas compte d'hypothèses de conversion d'exercice, ou d'autres émissions d'actions ordinaires potentielles qui pourraient avoir un effet anti-dilutif sur le résultat par action (actions dont la conversion implique une réduction de la perte par action)

7. AUTRES INFORMATIONS SÉLECTIONNÉES

7.1. CARACTÈRE SAISONNIER OU CYCLIQUE DES OPÉRATIONS INTERMÉDIAIRES

Les activités d'IBA ne sont soumises à aucun effet saisonnier ou cyclique.

7.2. DÉPENSES D'INVESTISSEMENTS ET ENGAGEMENTS

(EUR 000) Semestre se terminant au 30 juin, 2022 (revu)	Immobilisations corporelles	Droit d'usage	Immobilisations incorporelles	Goodwill
Valeur comptable nette au 1 janvier 2022	19 081	29 566	3 790	3 821
Acquisitions	1 159	1 368	1 095	0
Cessions	-6	-153	0	0
Ecart de conversion	143	219	6	0
Amortissements et réductions de valeur	-1 683	-2 624	-732	0
Actifs nets acquis	9	0	639	8 277
Valeur comptable nette au 30 juin, 2022 (revu)	18 703	28 376	4 798	12 098

(EUR 000) Semestre se terminant au 30 Juin 2023 (revu)	Immobilisations corporelles	Droit d'usage	Immobilisations incorporelles	Goodwill
Valeur comptable nette au 1 janvier 2023	18 952	27 116	7 578	10 262
Acquisitions	2 531	4 096	4 099	0
Cessions	-12	-49	0	0
Transferts	-655	0	655	0
Ecart de conversion	-53	-60	-2	11
Amortissements et réductions de valeur	-1 536	-3 033	-855	0
Actifs nets acquis	16	0	0	21
Valeur comptable nette au 30 Juin 2023 (revu)	19 243	28 070	11 475	10 294

En 2023, le groupe a principalement investi dans des actifs incorporels avec des dépenses capitalisées additionnelles (EUR: 2,1 millions) dans le cadre de l'effort de conformité visant à renouveler une licence de vente de dispositifs médicaux en Europe conformément au nouveau règlement européen sur les dispositifs médicaux. Les acquisitions aux actifs incorporels incluent également des frais de développement supplémentaires pour la configuration du software « PLM » (« Product Life Management ») utilisé en R&D pour EUR 1,3 million).

La plus grande partie des acquisitions au droit d'usages concerne la location de nouveaux véhicules pour EUR 2,1 millions ainsi que des nouveaux contrats ou prolongation de contrats de location de bâtiments pour EUR 2,0 millions, et ce principalement en Allemagne.

La perte pour le semestre se terminant le 30 Juin 2023 (revu) n'affecte pas le plan budgété existant ni les prévisions trimestrielles. De ce fait, aucune perte de valeur n'a été identifiée sur les immobilisations corporelles et incorporelles dans les états financiers condensés intermédiaires de 2023.

7.3. AUTRES ACTIFS À LONG TERME

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
Créances à long terme sur commandes en cours	436	436
Crédit d'impôt	11 738	13 233
Prêt subordonné à NHA	1 520	1 520
Obligation subordonnée à des clients de proton thérapie	4 688	4 601
Titres financiers donnés à des clients de proton thérapie	4 748	4 115
Prêt aux actionnaires (Note 6.18.3)	5 769	5 769
Dépôts à long terme	321	345
Paiements retenus par des clients	970	960
Financement à long-terme pour un bâtiment à un client de proton	2 583	2 312
Clients avec délais de paiement supérieurs à 1 an	1 988	1 976
Autres actifs	423	314
TOTAL	35 184	35 581

Les autres actifs à long terme sont restés stables par rapport au 31 Décembre 2022 (audité).

Les seules fluctuations significatives sont une augmentation du crédit d'impôt pour la recherche à recevoir sur les dépenses en recherche et

développement pour la période actuelle de ces derniers 6 mois pour EUR 1,5 millions, compensées par des reclassifications vers l'actif courant de montants relatifs à certaines créances venant à échéance dans les 12 prochains mois.

7.4. STOCKS

Les en-cours de fabrication se rapportent à la production de stocks auxquels aucun client n'a encore été alloué alors que les commandes en

cours d'exécution (note 7.5) portent sur la production pour des clients spécifiques suite à l'exécution d'un contrat signé.

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
Matières premières et fournitures	101 793	133 931
Produits finis	3 219	3 688
En-cours de fabrication	8 285	9 196
Réductions de valeur sur stocks (-)	-12 280	-12 996
Stocks et commandes en cours	101 017	133 819

7.5. ACTIFS SUR CONTRATS ET PASSIFS SUR CONTRATS

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
Coûts activés et marge reconnue	383 734	431 400
Moins: Acomptes reçus sur commandes	-344 343	-375 653
Commandes en cours d'exécution	39 391	55 747
Montants nets dus aux clients sur commandes en cours	-296 219	-306 509
Montants nets sur commandes en cours d'exécution	-256 828	-250 762

7.6. AUTRES CRÉANCES

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
Créances non commerciales	11 652	15 078
Acomptes sur commandes	28 633	40 384
Charges à reporter	5 724	6 920
Produits acquis relatifs aux contrats de maintenance	16 219	15 323
Autres produits acquis	362	290
Créances d'impôts sur le résultat	3 392	2 452
Cash avec restrictions supérieures à 3 mois	7 260	0
Prépaiement sur investissements en actions	1 538	0
Dépôt à court terme qui ne sont pas très liquides	11 138	10 372
Autres créances courantes	3 975	4 010
TOTAL	89 893	94 829

Les autres créances ont augmenté par rapport au 31 Décembre 2022 (audité). Les principales causes de cette fluctuation sont l'augmentation des acomptes aux fournisseurs pour EUR 11,8 millions et l'augmentation de la T.V.A à recevoir pour un montant d'EUR 3,7 millions (inclus dans la rubrique « Créances non commerciales »). L'augmentation est partiellement compensées par

la libération début 2023 du cash capatri  de la Russie qui était temporairement bloqué par les autorités belges et par la reclassification des actions d'InvestBW prépayées pour EUR 1,6 millions vers les "Autres actifs financiers" lorsque la propriété des actions s'est matérialisée le 1er Janvier 2023.

7.7. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

Dans le cadre du tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie, la trésorerie et les équivalents de trésorerie se composent comme suit:

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
Soldes bancaires et	108 366	72 764
Dépôts bancaires à court terme	50 000	30 546
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	158 366	103 310

Les dépôts bancaires à court terme sont des investissements très liquides, majoritairement des dépôts sur demande et ont une maturité inférieure à 3 mois.

7.8. ACTIONS ORDINAIRES, PRIME D'ÉMISSION ET ACTIONS PROPRES

	Nombre d'actions	Capital souscrit (EUR 000)	Primes d'émission (EUR 000)	Actions propres (EUR 000)	Total (EUR 000)
Solde au 31 Décembre 2022 (audité)	30 282 218	42 502	43 478	-18 328	67 652
Augmentations de capital par exercices d'option	0	0	0	0	0
Augmentations de capital (autres)	0	0	0	0	0
Achat d'actions propres	0	0	0	0	0
Cession d'actions propres	0	0	0	0	0
Solde au 30 Juin 2023 (revu)	30 282 218	42 502	43 478	-18 328	67 652

Durant le premier semestre, le groupe n'a ni racheté, ni revendu des actions propres

7.9. MOUVEMENTS DES DETTES BANCAIRES ET AUTRES DETTES FINANCIERES

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
Non courantes	10 647	10 748
Courantes	3 734	3 734
Total	14 381	14 482
Solde à l'ouverture	39 671	14 381
Actualisation et accréation des intérêts du coût	-556	101
Remboursements d'emprunts	-24 734	0
Solde à la clôture	14 381	14 482

Au 30 Juin 2023 (revu), les dettes bancaires et autres dettes financières comprennent des emprunts obligataires subordonnés non garantis de la Société Régionale d'Investissement de Wallonie (S.R.I.W.) pour un montant total d'EUR 10,6 millions (EUR 10,5 millions au 31 Décembre 2022 (audité)), et un emprunt obligataire subordonné non garanti de la Société Fédérale de Participations de d'Investissements (S.F.P.I.) pour EUR 3,9 millions (EUR 3,9 millions au 31 Décembre 2022 (audité)). Le Groupe bénéficie également des lignes de crédit renouvelables (court terme) non utilisées un crédit de caisse non utilisés en Chine. En 2022, le Groupe a remboursé entièrement le prêt à terme d'EUR 21 millions en 2022.

S.R.I.W. et S.F.P.I.

La S.R.I.W. et la S.F.P.I. sont deux fonds d'investissement publics belges de référence (respectivement, aux niveaux régional et fédéral). Selon les termes des conventions d'emprunt

signées avec ces deux fonds, le Groupe s'est engagé à respecter un covenant financier relatif au niveau de fonds propres d'IBA SA, qui a été respecté au 31 Décembre 2022 (audité) et au 30 Juin 2023 (revu).

Facilités de crédit bancaires

Au 30 Juin 2023 (revu), le Groupe disposait de lignes de crédit s'élevant à un total d'EUR 55,9 millions dont 25,90% sont utilisés à ce jour (47.8% in 2022).

Les lignes de crédit bancaires au niveau d'IBA SA comprennent des lignes de crédit renouvelables de 37 millions d'euros (à échéance décembre 2024).

Les covenants financiers qui s'appliquent à ces lignes de crédit consistent en (a) un ratio d'endettement senior net (calculé comme l'endettement senior net divisé par le REBITDA consolidé au cours des 12 derniers mois) et (b) un

niveau minimum de fonds propres propres corrigés (calculé comme étant la somme des fonds propres consolidés - avec certains reclassements - et de l'endettement subordonné). Ces deux conventions ont été respectés au 30 Juin 2023 (revu).

En Chine, le crédit de caisse de CNY 35 millions (emprunteur: Ion Beam Applications Co. Ltd) a été maintenu pour le même montant (non utilisé au 30 Juin 2023 (revu)).

Les lignes de crédit utilisées sont les suivantes :

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
TAUX FLOTTANT		
Remboursements dans l'année	0	0
Remboursements au-delà d'un an	0	0
TOTAL TAUX FLOTTANT	0	0
TAUX FIXE		
Remboursements dans l'année	3 734	3 734
Remboursements au-delà d'un an	10 647	10 748
TOTAL TAUX FIXE	14 381	14 482
TOTAL	14 381	14 482

Les lignes de crédit non utilisées sont les suivantes:

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
TAUX FLOTTANT		
Remboursements dans l'année	0	0
Remboursements au-delà d'un an	41 757	41 431
TOTAL TAUX FLOTTANT	41 757	41 431
TAUX FIXE		
Remboursements dans l'année	0	0
Remboursements au-delà d'un an	0	0
TOTAL TAUX FIXE	0	0
TOTAL	41 757	41 431

7.10. DETTES DE LOCATION

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
Non courantes	20 811	21 279
Courantes	5 675	5 823
TOTAL	26 486	27 102

Les mouvements des dettes de location peuvent être détaillés comme suit:

(EUR 000)	Terrains et constructions	Matériel roulant	Machines	Matériel informatique	Total
Au 1 janvier 2022	23 705	5 342	27	231	29 305
Nouvelles dettes	1 673	1 628	26	129	3 456
Accumulation des intérêts	644	118	0	12	774
Cessions	-1	-84	-3	-100	-188
Remboursements	-4 413	-2 509	-25	-103	-7 050
Ecart de conversion	185	0	0	4	189
Au 31 Décembre 2022 (audité)	21 793	4 495	25	173	26 486
Au 1 janvier 2023	21 793	4 495	25	173	26 486
Nouvelles dettes	1 951	2 074	9	0	4 034
Accumulation des intérêts	191	83	0	5	279
Cessions	0	-50	0	0	-50
Remboursements	-2 057	-1 463	-8	-50	-3 578
Ecart de conversion	-64	-3	-1	-1	-69
Au 30 Juin 2023 (revu)	21 814	5 136	25	127	27 102

7.11. PROVISIONS

(EUR 000)	Environnement	Garanties	Litiges	Régimes à prestations définies	Autres avantages sociaux	Autres	Total
Au 1 janvier 2023	118	6 243	140	2 726	732	5 167	15 126
Additions (+)	0	1 509	1	6	170	143	1 829
Reprises (-)	0	-1 229	0	-102	0	-65	-1 396
Utilisations (-)	0	-542	0	0	-15	-490	-1 047
Reclassifications	0	0	0	0	0	0	0
(Gains)/pertes actuariels générés au cours de l'exercice	0	0	0	97	0	0	97
Écart de conversion	0	-25	0	0	-35	-72	-132
Variation totale	0	-287	1	1	120	-484	-649
Au 30 Juin 2023 (revu)	118	5 956	141	2 727	852	4 683	14 477

Les provisions pour garanties ont diminué étant donné que les utilisations (EUR -0,6 million) et reprises (EUR -1,3 million) relatives à la Protonthérapie et autres accélérateurs étaient supérieures aux nouvelles provisions

supplémentaires prises au cours de la période (EUR 1,5 millions).

Les autres provisions comprennent principalement, comme pour l'exercice précédent, une provision pour les contrats à pertes.

7.12. AUTRES DETTES À COURT TERME

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
Dettes sociales	28 653	34 602
Charges à imputer	2 302	1 756
Charges des intérêts à	0	192
Produits à reporter relatifs aux contrats de maintenance	17 715	19 222
Subsides en capital	2 912	2 478
Dettes non commerciales	16 217	11 582
Dividende à payer	0	6 126
Passifs de remboursement sur le contrat avec CGN	5 000	5 000
Autres	2 779	2 943
TOTAL	75 578	83 901

La rubrique "Autres" dettes au 30 juin 2022 (non audité) comprend des avances d'EUR 1,3 million reçues de la Région wallonne de Belgique et d'autres dettes diverses pour un montant d'EUR 1,6 million.

Les produits différés liés aux contrats de maintenance représentent la facturation périodique aux clients par rapport à la reconnaissance du revenu dans le temps sur une

base linéaire. Le mouvement représente le profil normal de facturation de ces contrats.

L'augmentation des dettes sociales est relative à certains bonus et éléments de rémunération variables de 2022 pour lesquels le paiement n'a pas encore été effectué à la fin de la période (la majorité de ces derniers a été payée en Juillet 2023) ainsi que la provision pour le 13^{ème} mois qui est extournée totalement au 31 Décembre chaque année.

7.13. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation comprennent les coûts liés aux plans d'options d'achat sur actions

émis en 2020 et 2021 pour un montant total d'EUR 0.5 million.

7.14. IMPÔTS SUR LE RESULTAT

La charge fiscale pour le semestre peut être ventilée comme suit:

(EUR 000)	30 juin, 2022 (revu)	30 Juin 2023 (revu)
Impôts courants	-2 299	-3 563
Impôts différés	285	-1 044
TOTAL	-2 014	-4 607

Malgré la perte de la période au niveau du groupe, la charge d'impôt courant a augmenté en raison de l'augmentation du bénéfice imposable dans certains pays où IBA opère ainsi que des charges fiscales qui n'étaient pas prévues ni comptabilisées à la fin de l'année fiscale 2022.

La charge d'impôt différé est liée à la comptabilisation d'un impôt différé supplémentaire sur les différences temporaires relatives au traitement comptable de la comptabilisation des revenus des contrats d'opération et maintenance, ainsi qu'à l'utilisation des pertes d'exploitation nettes disponibles en Allemagne.

7.15. LITIGES ET ACTIFS EVENTUELS

Le Groupe n'est actuellement impliqué dans aucun litige significatif. Les risques associés aux litiges mineurs dans lesquels IBA est partie apparaissent soit dénués de fondement soit non significatifs et lorsqu'un risque de paiement de dommages potentiel semble réel, ces litiges sont soit couverts de façon adéquate par des provisions soit couverts par nos polices d'assurance.

Le Groupe a envoyé une demande d'indemnisation à une de ses compagnies assurance pour des pièces défectueuses. La créance ne remplissant pas tous les critères pour être comptabilisée en actif au bilan, le groupe la présente comme un actif éventuel. La meilleure estimation de la direction pour l'indemnité d'assurance à recevoir est d'EUR 0,5 million.

7.16. AVANTAGES AU PERSONNEL

Pour plus d'information sur les avantages au personnel nous renvoyons à la note 27 du rapport annuel étant donné que les fluctuations en

matière d'avantages au personnel sur le premier semestre 2023 ne sont pas significatives.

7.17. DIVIDENDES PAYÉS ET PROPOSÉS

Un dividende de 0,21 euro par action a été approuvé à l'Assemblée Générale Ordinaire du

14 juin 2023. Ce dividende a été payé en juillet 2023.

7.18. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

7.18.1 ENTREPRISES CONSOLIDÉES

Une liste des filiales et des sociétés mises en équivalence est reprise à la note 2.

7.18.2 TRANSACTIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES

Les principales transactions réalisées avec les parties liées (et les sociétés mis en équivalence) sont les suivantes:

(EUR 000)	30 juin, 2022 (revu)	30 Juin 2023 (revu)
ACTIF		
Créances		
Créances à long terme	1 520	1 520
Créances commerciales et autres créances	443	1 743
TOTAL CREANCES	1 963	3 263
COMPTE DE RESULTATS		
Ventes	674	2 865
Financial income	0	0
TOTAL COMPTE DE RÉSULTATS	674	2865

7.18.3 RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES

Le tableau suivant montre la liste des actionnaires du Groupe IBA au 30 Juin 2023 (revu)

	Nombre d'actions	%
Sustainable Anchorage SRL	6 204 668	20,49%
IBA Investments SCRL	51 973	0,17%
IBA SA	1 100 781	3,64%
IB Anchorage	348 530	1,15%
UCL	426 885	1,41%
Sopartec SA	180 000	0,59%
SRIW SA	715 491	2,36%
SFPI SA	58 200	0,19%
Belfius Insurance SA	1 189 196	3,93%
FUP Institute of RadioElements	1 423 271	4,70%
Paladin Asset Mgmt	768 765	2,54%
BlackRock, Inc.	407 194	1,34%
Norges Bank Investment Management	1 133 108	3,74%
Kempen Capital Management NV	875 388	2,89%
BNP Paris	528 425	1,75%
Public	14 870 343	49,11%
TOTAL	30 282 218	100,00%

Les transactions réalisées avec les actionnaires sont les suivantes:

(EUR 000)	30 juin, 2022 (revu)	30 Juin 2023 (revu)
ACTIF		
Créances		
Créances à long terme	5 807	5 769
Créances commerciales et autres créances	65	144
Créances commerciales et autres créances	0	0
Réduction de valeur sur créances	5 872	5 913
PASSIF		
Dettes		
Dettes bancaires et autres dettes financières	18 671	14 482
Fournisseurs et dettes diverses	0	0
TOTAL DETTES	18 671	14 482
COMPTE DE RESULTATS		
Ventes	0	0
Coûts (-)	0	0
Produits financiers	39	39
Charges financières (-)	-476	-365
Autres produits d'exploitation	0	0
Autres charges d'exploitation (-)	0	0
TOTAL COMPTE DE RÉSULTATS	-437	-326

La Société n'a pas connaissance de relations, accords ou autres transactions significatives entre ses actionnaires à la date du 30 Juin 2023 (revu).

7.19. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DES COMPTES

- En juillet, IBA et SCK CEN ont tous deux souscrit à une augmentation de capital de PanTera NV/SA avec un apport en nature et en espèces pour un montant total de EUR 20,4 millions. Avec le cash reçu, PanTera a payé une commande d'un Rhodotron TT-300 HE à IBA pour un montant de EUR 16,0 millions. En outre, IBA a accordé un prêt convertible à PanTera pour un montant total de EUR 1,0 million, avec deux tirages en juillet et août respectivement pour un montant total de EUR 0,5 million.
- Dans le cadre des renégociations prévues, les facilités de crédit renouvelables et syndiquées non utilisées d'EUR 37 millions ont été refinancées en août et portées à EUR 40 millions.

8. RAPPORT DE GESTION SEMESTRIEL

8.1. CHIFFRES ET ÉVÉNEMENTS MARQUANTS:

(EUR 000)	JUIN 2023	JUIN 2022	Variance	Variance %
Total Net Sales	169 418	160 032	9 386	5,9%
Proton Therapy	95 082	101 338	-6 256	-6,2%
Other Accelerators	41 354	31 798	9 556	30,1%
Dosimetry	32 982	26 896	6 086	22,6%
REBITDA	-13 859	14 065	-27 924	-198,5%
% of Sales	-8,2%	8,8%		
REBIT	-20 296	4 564	-24 860	-544,7%
% of Sales	-12,0%	2,9%		
Profit Before Tax	-22 656	297	-22 953	-7728,3%
% of Sales	-13,4%	0,2%		
NET RESULT	-27 263	-1 717	-25 546	1487,8%
% of Sales	-16,1%	-1,1%		

REBITDA : Bénéfice récurrent avant intérêts, impôts, dépréciation et l'amortissement

REBIT : Bénéfice récurrent avant intérêts et impôts

Résumé des activités

- Huit systèmes Autres Accélérateurs vendus au premier semestre (1er semestre 2022 : 21 systèmes), avec une performance des services particulièrement forte
- Deux systèmes Proteus@ONE et un système Proteus@PLUS vendus au premier semestre (1er semestre 2022 : trois systèmes Proteus@ONE)
- 35 projets PT en cours de construction ou d'installation à la fin de la période et forte accélération attendue de la conversion du carnet de commandes au deuxième semestre
- Collaboration stratégique signée entre PanTera et TerraPower Isotopes pour accélérer la mise à disposition d'actinium-225 pour l'industrie pharmaceutique
- Lancement d'AKURACY®, solution intégrée pour l'imagerie cardiaque de tomographie par émission de positons (TEP)
- Partenariat de recherche sur la thérapie FLASH par protons initié avec le Particle Therapy Interuniversity Center Leuven (PARTICLE)

Résumé financier

- Chiffre d'affaires semestriel total du groupe de 169,4 millions d'euros, en hausse de 5,9 % par rapport à la même période de l'année dernière, soutenu par la conversion du carnet de commandes des Autres Accélérateurs, les ventes importantes en Dosimétrie et la croissance des revenus des Services, mais atténué par une faible reprise en Protonthérapie
- REBIT du groupe de -20,3 millions d'euros, affecté au premier semestre par :
 - Reconnaissance de revenus de la Protonthérapie (PT), largement dépendante du phasage des projets et des quelques retards d'installation spécifiques à certains clients. En conséquence, une forte amélioration est attendue au second semestre avec la reconnaissance des revenus de cinq projets planifiés pour le second semestre et la livraison ou l'installation de trois projets postposés au second semestre.
 - L'investissement réalisé au niveau du Groupe dans le développement numérique, la chaîne

d'approvisionnement ainsi que dans la recherche et développement pour préparer la croissance des prochains trimestres

- Effort important consenti pour l'extension du stock durant la période avec une augmentation de 33 millions d'euros (+32,4%) afin de préparer l'exécution du carnet de commandes au cours du deuxième semestre et au-delà, notamment suite au contrat signé en 2022 pour dix unités de protonthérapie en Espagne
- Marge brute de 26,6 %, contre 39,1 % l'année dernière, impactée par l'inflation, la faible absorption des frais généraux et le mix de produits. Les chiffres de l'année dernière comprenaient également un impact positif ponctuel des indemnités liées à Rutherford au Royaume-Uni.
- Prise de commandes d'Équipements de 88 millions d'euros et prise de commandes en Dosimétrie, en augmentation de 20,2 %, atteignant 36,9 millions d'euros
- Maintien des prévisions, avec une croissance vers l'objectif REBIT de 2026 pondérée après 2024
- Premier semestre solide en Dosimétrie, avec un REBIT à 3,2 millions d'euros, en hausse de 200 % par rapport à l'année dernière, la division élargissant sa base de clients et sa portée mondiale
- Poursuite de la performance des Services, avec une augmentation des revenus PT de 10 % par rapport au premier semestre 2022 et une augmentation globale des revenus des Services de 16,8 %
- Maintien du niveau élevé du carnet de commandes des Équipements et Services à 1,3 milliard d'euros, le carnet de commandes des Équipements et Upgrades atteignant 707 millions d'euros. Des mesures opérationnelles sont en place pour soutenir la conversion du carnet de commandes.
- Perte nette totale du groupe de 27,3 millions d'euros (1er semestre 2022 : perte de 1,7 million d'euros), reflétant le report de la reconnaissance des revenus au second semestre
- Bilan solide maintenu avec une trésorerie brute de 103,3 millions d'euros et une position nette de trésorerie de 61,7 millions d'euros. Des lignes de crédit à court terme non utilisées de 41 millions d'euros sont toujours disponibles à la fin de la période.

8.2. REVUE OPÉRATIONNELLE

8.2.1 PROTONTHÉRAPIE ET AUTRES ACCÉLÉRATEURS

(EUR 000)	JUIN 2023	JUIN 2022	Variance	Variance %
Ventes nettes	136 436	133 136	3 300	2,5%
Proton Thérapie	95 082	101 338	-6 256	-6,2%
Autres accélérateurs	41 354	31 798	9 556	30,1%
REBITDA	-18 486	12 211	-30 697	-251,4%
% des ventes	-13,5%	9,2%		
REBIT	-23 455	3 523	-26 978	-765,8%
Proton Thérapie	-22 948	4 085	-27 033	-661,8%
Autres accélérateurs	-507	562	55	9,8%
% des ventes	-17,2%	2,6%		

(EUR 000)	JUIN 2023	JUIN 2022	Variance	Variance %
Equipement Protonthérapie	38 537	49 923	-11 386	-22,8%
Equipement Autres Accélérateurs	25 473	21 187	4 286	20,2%
Ventes équipement	64 010	71 110	-7 100	-10,0%
services Protonthérapie	56 545	51 415	5 130	10,0%
services Autres Accélérateurs	15 881	10 611	5 270	49,7%
Ventes équipement	72 426	62 026	10 400	16,8%
Ventes totales Protonthérapie & Autres Accélérateurs	136 436	133 136	3 300	2,5%
Services en % des ventes du segment	53,1%	46,6%		

APERÇU

- Le chiffre d'affaires net total s'est élevé à 136,4 millions d'euros, en hausse de 2,5 % par rapport au premier semestre 2022.
 - Les revenus des Équipements PT ont diminué à 38,5 millions d'euros du fait de plusieurs éléments :
 - Cinq projets majeurs initialement planifiés pour le second semestre
 - Trois projets reportés du premier au second semestre
 - Nouvelles commandes reçues à la fin du premier semestre
 - La reconnaissance des revenus correspondants est donc prévue au second semestre, ce qui entraînera un niveau d'activité global sensiblement plus élevé pour la période
 - Prise de commandes en PT de 59 millions d'euros, avec deux contrats signés pour un total de trois salles en Chine et en Israël
 - Les revenus des Équipements des Autres Accélérateurs ont augmenté de 20,2 %, grâce à la conversion élevée du carnet de commandes de 2022
- Bonne prise de commandes pour les Autres Accélérateurs avec huit nouvelles ventes sur la période et un pipeline encourageant
 - Les revenus des Services ont augmenté de 16,8 % pour atteindre 72,4 millions d'euros, et ce malgré l'absence de nouveaux centres ayant commencé le traitement de patients. Cette augmentation est due à la croissance de la base installée et à la nécessaire implémentation des upgrades. Cette tendance dans les Services liés aux Autres Accélérateurs devrait se poursuivre
 - REBIT combiné PT/Autres Accélérateurs de -23,5 millions d'euros largement attribuable à la re planification de la reconnaissance des revenus en PT et, dans une moindre mesure, à certaines installations de PT reportées au deuxième semestre ainsi qu'à certains impacts inflationnistes sur les coûts des équipements et de la main-d'œuvre :
 - REBIT de -22,9 millions d'euros pour la Protonthérapie
 - REBIT de -0,51 million d'euros pour les Autres Accélérateurs

Proton Thérapie

(EUR 000)	JUIN 2023	JUIN 2022	Variance	Variance %
Equipement Protonthérapie	38 537	49 923	-11 386	-22,8%
services Protonthérapie	56 545	51 415	5 130	10,0%
Ventes nettes	95 082	101 338	-6 256	-6,2%
REBIT*	-22 948	4 085	-27 033	-661,8%
% des ventes	-24,1%	4,0%		

* Sur la base d'une allocation pro forma des frais de production et des dépenses de vente, générales et administratives à chaque activité.

Concernant de la conversion du carnet de commande, la reconnaissance des revenus de cinq grands projets est prévue au second semestre comme planifié initialement, tandis que

trois autres projets ont été reportés au second semestre pour des raisons propres aux clients. Quatre projets ont également enregistré une augmentation modérée de coût de l'ordre de 1,2

% du coût total des équipements, liée à l'inflation sur la main-d'œuvre et les équipements. La prise de commandes est intervenue tardivement dans la période, à la fin du deuxième trimestre. La reconnaissance des revenus de l'activité Protonthérapie d'IBA a été très lente au premier semestre. Néanmoins, l'équipement pour ces projets est déjà disponible comme le démontrent les niveaux records de stocks et la société s'organise pour expédier ce matériel au cours du second semestre pour démarrer les installations.

Dans l'ensemble, les revenus de PT ont diminué de 6,2%, malgré des niveaux de production plus élevés et des revenus de service en croissance. Cela est largement lié à la conversion plus lente du carnet de commandes, ainsi qu'aux impacts de l'inflation reflétés dans les coûts des projets à terminer. De plus, 2022 avait été positivement impacté par l'obtention d'indemnités liées à Rutherford au Royaume-Uni.

IBA compte 35 projets de PT en production ou en installation, comprenant huit systèmes Proteus®PLUS et 27 systèmes Proteus®ONE. Le pipeline reste actif, avec un intérêt particulier en Asie et en Amérique. IBA conforte sa position de leader en PT avec 42% de part de marché.

Les contrats remportés au cours de la période comprennent Medtechnica Ltd pour deux solutions Proteus®ONE. Une fois installés au Tel Aviv Sourasky Medical Center, ce seront les premiers systèmes de protonthérapie en Israël. Ailleurs, un accord a été conclu avec CGN

Medical Technology, en lien avec l'accord de licence stratégique existant, pour l'installation d'un système Proteus®PLUS à Chengdu, en Chine, au West China International Cancer Treatment Center.

Il y a 37 sites de PT IBA qui génèrent des revenus de services dans le monde, aucun nouveau site n'est entré en service au cours de ce premier semestre. Après la clôture de la période, l'hôpital Tata Memorial de Mumbai a traité son premier patient en août 2023, devenant ainsi le deuxième centre de protonthérapie opérationnel en Inde ainsi que le deuxième centre IBA du pays. Les Services de PT ont bouclé un bon premier semestre, avec une augmentation de 10,0 % par rapport au premier semestre 2022. Le carnet de commandes des Services reste très élevé à 617 millions d'euros. Les services constituent une source importante de revenus récurrents pour IBA, offrant une visibilité sur une croissance rentable et durable.

L'investissement dans la recherche en PT reste un élément clé de la stratégie d'IBA. En juin, un partenariat de recherche a été initié avec le Particle Therapy Interuniversity Center Leuven (PARTICLE) pour soutenir le développement du ConformalFLASH®. Des recherches précliniques seront menées pour évaluer la toxicité de l'effet FLASH sur des tissus sains à l'aide du Proteus®ONE d'IBA.

Autres Accélérateurs

(EUR 000)	JUIN 2023	JUIN 2022	Variance	Variance %
Equipement Autres Accélérateurs	25 473	21 187	4 286	20,2%
services Autres Accélérateurs	15 881	10 611	5 270	49,7%
Ventes nettes	41 354	31 798	9 556	30,1%
REBIT*	-507	-562	55	9,8%
% des ventes	-1,2%	-1,8%		

* Sur la base d'une allocation pro forma des frais de production et des dépenses de vente, générales et administratives à chaque activité

Les Autres Accélérateurs ont réalisé un bon premier semestre, avec huit systèmes vendus dans le monde et un carnet de commandes de 29 millions d'euros. Les revenus Equipement ont augmenté de 4,3 millions d'euros (+20,2%), grâce

à une bonne conversion du carnet de commandes. Dix installations ont commencé au premier semestre, tandis que 21 installations supplémentaires doivent débuter d'ici la fin de l'année. La partie Services de l'activité a très bien

performé, enregistrant une croissance de 49,7 % grâce à l'augmentation de la base installée et à plusieurs upgrades de machines existantes ainsi qu'à une forte activité de vente de pièces détachées.

La prise de commandes en Industrial Solutions sur la période a été impactée par des facteurs macroéconomiques mais l'intérêt pour les machines Rhodotron® d'IBA reste élevé, en particulier pour les applications de stérilisation. Les revenus au cours de la période ont augmenté significativement de 72,3 % par rapport à la même période de l'année dernière, grâce à une forte prise de commandes en 2022.

La demande en RadioPharma Solutions reste forte. Le mois de mai a vu le lancement d'AKURACY®, une solution intégrée pour l'imagerie cardiaque par TEP, un outil clinique de plus en plus recherché. AKURACY® combine l'équipement de production TEP avec un processus de production simplifié du radiotracer 13N-ammoniaque. IBA continue à soutenir le développement de nouvelles solutions théranostiques, en particulier pour le cancer. Récemment, IBA a installé avec succès un Cyclone® 30XP à Julich, en Allemagne, pour la production du radioisotope astate-221.

PanTera, la coentreprise d'IBA et du SCK CEN axée sur la production de l'isotope radioactif actinium-225 (225Ac) pour répondre à la demande mondiale croissante, a bien progressé au cours des six derniers mois et a conclu en juin un partenariat stratégique avec TerraPower Isotopes pour la production rapide de 225Ac. La collaboration vise à augmenter la production à court terme de 225Ac pour son utilisation dans les essais cliniques en cours, ainsi qu'à assurer l'approvisionnement à grande échelle de l'isotope radioactif à long terme. PanTera continuera à communiquer sa progression à mesure que des étapes importantes seront franchies.

Après la clôture de la période, IBA a vendu trois machines supplémentaires dans le segment Autres Accélérateurs, portant le nombre de commandes à un total de 11 machines. Il s'agissait notamment d'un TT1000, le Rhodotron® à rayons X unique d'IBA, et d'un accord avec Grand Pharmaceutical Group pour un cyclotron Cyclone® KIUBE en Chine. Parallèlement au cyclotron, une collaboration stratégique a été signée pour la production de radioisotopes pour le diagnostic du cancer, tels que le fluor-18, le cuivre-64 et le zirconium-89.

8.2.2 Dosimétrie

(EUR 000)	JUIN 2023	JUIN 2022	Variance	Variance %
Ventes nettes	32 982	26 896	6 086	22,6%
REBITDA	4 627	1 854	2 773	149,6%
% des ventes	14,0%	6,9%		
REBIT	3 159	1 041	2 118	203,5%
% des ventes	9,6%	3,9%		

Aperçu

- Des ventes très solides pour 33,0 millions d'euros, en hausse de 22,6 % par rapport à la même période de l'année dernière. Environ 1,5 million d'euros de la croissance est liée à l'acquisition de Modus.
- Les prises de commandes ont atteint un niveau record de 36,9 millions d'euros, en augmentation de 20,2 % par rapport au

premier semestre de l'année dernière, portées par les solutions d'assurance qualité en radiothérapie conventionnelle et en protonthérapie, ainsi que par l'acquisition de Modus en 2022

- Le carnet de commandes a atteint un niveau élevé de 35,6 millions d'euros, en progression de 46,8 % par rapport à la fin de l'exercice 2022 (1er semestre 2022 : 21,8 millions d'euros)

- Le REBIT a augmenté de 200 % pour atteindre 3,2 millions d'euros (1er semestre 2022 : 1,0 million d'euros), grâce à l'excellent niveau des ventes

L'équipe de Dosimétrie a réalisé plusieurs lancements et upgrades au cours du premier semestre. DOSE-X, un électromètre de référence de nouvelle génération, a été lancé en avril 2023. À l'ESTRO en mai, IBA a présenté des améliorations du logiciel de contrôle qualité patient myQA® iON 2.0 et du logiciel de gestion

des risques en radio-oncologie myQA® PROactive.

L'alliance stratégique signée pour la première fois avec ScandiDos en août 2022 a permis d'élargir le champ d'action de la division Dosimétrie d'IBA et d'intégrer des technologies clés. Au cours de la période, IBA et ScandiDos ont signé un accord de distribution permettant aux utilisateurs d'acheter directement auprès d'IBA la combinaison myQA® iON et Delta4 phantom+.

8.3. REVUE DES ÉTATS FINANCIERS

Le chiffre d'affaires du groupe sur la période a été de 169,4 millions d'euros, en hausse de 5,9 % par rapport au premier semestre 2022. La croissance du chiffre d'affaires est restée modeste en raison de la replanification de la reconnaissance de revenus, et du report de certains projets de PT au second semestre et ce malgré une bonne conversion du carnet de commandes dans les Autres Accélérateurs, des ventes solides en Dosimétrie et une croissance des activités de Service. Le second semestre devrait connaître une augmentation très significative des installations et de la conversion du carnet de commandes.

La marge brute en pourcentage des ventes a été de 26,5 % (1er semestre 2022 : 39,1 %), affectée principalement par une faible absorption des frais généraux due à la replanification de la reconnaissance de revenus, au mix de produits et, dans une moindre mesure, à certaines augmentations inflationnistes.

Les dépenses opérationnelles ont augmenté de 12,6 %. Les coûts de vente et de marketing et de R&D ont augmenté sur la période, en relation avec le recrutement, le niveau plus élevé des déplacements et des dépenses de marketing, ainsi que les investissements dans l'avenir de l'entreprise, notamment la numérisation et le développement de produits. Les frais généraux et administratifs ont en revanche été étroitement contrôlés sur la période, en performant mieux que les augmentations inflationnistes des salaires.

La perte opérationnelle récurrente (REBIT) s'est élevée à -20,3 millions d'euros (1er semestre 2022 : 4,6 millions d'euros), fortement impactée par le report des revenus dû à une conversion plus lente que prévu du carnet de commandes

ainsi qu'à un niveau élevé de dépenses opérationnelles.

La perte opérationnelle non récurrente de 0,5 million d'euros comprenait les coûts des options sur actions.

Les dépenses financières comprenaient les intérêts reçus et payés sur les dépôts et les prêts bancaires ainsi que les impacts de change, notamment sur le dollar américain, le yuan chinois et le peso argentin.

Les impôts ont été fortement affectés par l'augmentation des activités en Asie, les changements de périmètre et les impacts des impôts différés dans certaines zones géographiques.

En conséquence, IBA a enregistré une perte nette de 27,3 millions d'euros (1er semestre 2022 : perte nette de 1,7 million d'euros).

Le flux de trésorerie opérationnel généré s'est élevé à -43,7 millions d'euros, en baisse par rapport aux 25,2 millions d'euros de l'année dernière. Il a été impacté par une augmentation importante des stocks et une hausse des acomptes versés aux fournisseurs du fait que la société se prépare à livrer de nombreux projets au cours du second semestre et au-delà, en particulier dans les activités de Protonthérapie et de Solutions Industrielles.

Le flux de trésorerie utilisé dans les activités d'investissement s'est élevé à 6,8 millions d'euros, principalement consacrés à l'augmentation des dépenses en capital dans les outils informatiques, aux coûts liés à la réglementation des dispositifs médicaux et à une

petite acquisition dans le secteur de la radiopharmacie.

Le flux de trésorerie utilisé dans les activités de financement s'est élevé à 3,2 millions d'euros, comprenant principalement des remboursements de crédit-bail.

Le bilan est solide, avec une position de trésorerie brute à la fin de la période de 103,3 millions d'euros et une position de trésorerie nette de 61,7 millions d'euros. IBA dispose encore de 41 millions d'euros de lignes de crédit à court terme non utilisées et a respecté tous les covenants bancaires. Dans le cadre de renégociations programmées, les facilités de crédit renouvelables syndiquées non utilisées de 37 millions d'euros ont été refinancées en août et portées à 40 millions d'euros, portant le total des lignes de crédit disponibles à 44 millions d'euros.

8.4. PERSPECTIVES

La baisse du REBIT au premier semestre est principalement due à la planification de la reconnaissance des revenus de plusieurs projets au second semestre, comme prévu initialement, et, dans une moindre mesure, à des reports de projets, à une prise de commandes tardive et à des pressions inflationnistes. Pour l'avenir, nous sommes confiants que la conversion des contrats existants s'accéléra fortement en Protonthérapie et Autres Accélérateurs au cours du second semestre 2023. Ceci, associé à une reprise attendue des prises de commandes et à la performance continue de l'activité Dosimétrie, signifie que le chiffre d'affaires du Groupe sera très fortement pondéré vers le second semestre.

Les équipes opérationnelles donnent la priorité à la livraison des stocks aux projets afin d'accélérer la reconnaissance du chiffre d'affaires. À l'heure actuelle, le Groupe dispose de niveaux de stocks très élevés prêts à être expédiés. Nous prévoyons de les déployer au cours du second semestre et avons déjà une visibilité sur la majorité de cette activité sur la période. Au niveau du Groupe, IBA continue à maintenir les coûts généraux et les dépenses d'exploitation sous un contrôle strict.

IBA réitère ses prévisions à moyen terme présentées lors des résultats annuels, sur la base de l'hypothèse que les facteurs

Durabilité

IBA a continué à progresser sur ses quatre axes stratégiques de durabilité en utilisant sa certification B Corp comme outil opérationnel dans son approche des parties prenantes. Au cours de la période, IBA a commencé son processus de recertification B Corp avec pour objectif d'atteindre plus de 100 points d'ici 2024 (contre 90 en 2021). IBA a également commencé à travailler avec EcoVadis, pour cartographier les risques « ESG » de sa chaîne d'approvisionnement. D'autres initiatives en cours de période ont porté sur la mise en œuvre de pratiques d'éco-design dans les processus de conception de ses principales lignes de produits et d'initiatives des employés liées à la mobilité et à la biodiversité afin de promouvoir la durabilité.

macroéconomiques se normalisent au cours de l'année à venir : les problèmes de chaîne d'approvisionnement se stabilisent, l'inflation revient vers 3 % et les difficultés d'accès à certaines régions diminuent. En outre, les perspectives sont basées sur le fait que les prises de commandes restent solides, en particulier dans les activités Protonthérapie et Solutions Industrielles. Pour rappel, sous réserve des facteurs précités, IBA prévoit :

- Un taux de croissance annuel moyen (CAGR) de 15 % entre 2022 et 2026 sur les revenus, doublant presque les revenus d'ici quatre ans
- Un REBIT sur les ventes atteignant environ 10 % d'ici 2026, progressivement délivré et pondéré après 2024, au fur et à mesure que les effets macro-économiques actuels s'estompent et que l'effet de levier opérationnel s'accélère avec le volume
- Des CAPEX passant de 5 à 7 millions d'euros par an actuellement à environ 10 à 12 millions d'euros par an jusqu'en 2026 pour soutenir l'augmentation des investissements dans l'infrastructure, l'innovation, la durabilité et la numérisation afin de maintenir l'offre de pointe d'IBA et d'investir dans sa croissance future

8.5. SUBSEQUENT ÉVÉNEMENTS

- Augmentation de capital de PanTera, coentreprise avec le SCK-CEN, pour un montant total de 20,4 millions d'euros
- Facilités de crédit inutilisées de 37 millions d'euros refinancées en août et portées à 40 millions d'euros, portant le total des lignes de crédit à 44 millions d'euros
- Trois machines supplémentaires vendues dans l'activité Autres Accélérateurs, portant le total à 11 machines vendues depuis le début de l'année.

8.6. DÉCLARATION DES ADMINISTRATEURS

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires ont été établis par le Chief Executive Officer (CEO) Olivier Legrain et le Chief Financial Officer (CFO). A leur connaissance : ils sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine et des résultats consolidés. Le rapport de gestion semestriel contient un

exposé fidèle sur les événements importants et les principales transactions avec les parties liées pour le premier semestre de l'exercice 2023 et leur incidence sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquelles la Société est confrontée.

8.7. GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

A l'occasion de l'Assemblée Générale Annuelle 2023, les mandats suivants ont été renouvelés au niveau du conseil d'administration:

- Le mandat d'Olivier Legrain a été renouvelé,
- Le mandat de Consultance Marcel Miller SCS a été renouvelé.
- Le mandat de Bridging for Sustainability SPRL a été renouvelé

GLOSSAIRE DES MESURES ALTERNATIVES DE PERFORMANCE (MAP)

Marge brute

Définition: La marge brute correspond à la différence entre le montant total comptabilisé dans les postes « Ventes » et les « Prestations de Services » déduction faite des coûts liés à la construction et à la production des équipements associés et liés à la fourniture des services d'exploitation et de maintenance.

Raison: La marge brute indique les performances d'IBA en montrant comment elle est en mesure de générer des revenus à partir des dépenses engagées pour la construction, l'exploitation et la maintenance de la dosimétrie, de la protonthérapie et des autres accélérateurs.

L'EBIT

Définition: Le résultat avant intérêts et impôts (« EBIT ») indique la performance du Groupe (ou du secteur) avant produits financiers/charges financières et impôts, qui représente l'ensemble des produits et charges engagés au cours de la période.

Raison: L'EBIT est un indicateur de performance utile car il montre la performance opérationnelle d'IBA en éliminant l'impact des transactions financières et des taxes.

REBIT

Définition: Le résultat récurrent avant intérêts et impôts (« REBIT ») présente le résultat du Groupe (ou du secteur) avant les produits/charges financiers et les impôts et avant les autres produits et charges opérationnels, à l'exception des aides gouvernementales reçues dans le cadre de la COVID-19. Le REBIT est un indicateur de la rentabilité des activités ordinaires du Groupe, ajusté aux éléments considérés par la direction comme ne faisant pas partie de la performance sous-jacente.

Raison: La Direction considère le REBIT comme un indicateur de performance amélioré pour le Groupe permettant une comparaison d'une année sur l'autre de la rentabilité, après compensation des transactions ne faisant pas partie de la performance sous-jacente.

Dettes financières nettes

Définition: La dette financière nette mesure la situation globale de la dette d'IBA.

Raison: La dette financière nette fournit une indication de la solidité globale de la situation financière du Groupe et mesure la position de trésorerie d'IBA.

(EUR 000)	30 juin, 2022 (revu)	30 Juin 2023 (revu)
EBIT = Résultat sectoriel (Note 4)	2 182	-20 758
Autres charges d'exploitation (+)	2 382	462
Autres produits d'exploitation (-)	0	0
REBIT	4 564	-20 296
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations incorporelles	5 039	5 424
Réductions de valeur sur créances et stocks (+/-)	4 462	1 013
REBITDA	14 065	-13 859

(EUR 000)	31 Décembre 2022 (audité)	30 Juin 2023 (revu)
Dettes financières et dettes de location à long terme (+)	31 458	32 027
Dettes financières et dettes de location à court terme (+)	9 409	9 557
Trésorerie et équivalents de trésorerie (-)	-158 366	-103 311
Dettes financières nettes	-117 499	-61 727

RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES IFRS AU 30 JUIN 2023



Au conseil d'administration d'Ion Beam Applications SA

Rapport du commissaire sur l'examen limité des états financiers consolidés condensés intermédiaires pour la période close le 30 juin 2023

Introduction

Nous avons procédé à l'examen limité de états financiers consolidés condensés intermédiaires ci-joints de la société Ion Beam Applications SA et de ses filiales au 30 juin 2023, comprenant l'état condensé de la situation financière consolidée intermédiaire, le compte de résultats consolidé condensé intermédiaire, l'état consolidé condensé intermédiaire du résultat global, l'état consolidé condensé intermédiaire des variations des capitaux propres et le tableau consolidé condensé intermédiaire des flux de trésorerie y relatifs pour la période de 6 mois close à cette date, ainsi que les notes explicatives. L'établissement et la présentation de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires conformément à la norme IAS 34, telle qu'adoptée par l'Union européenne, relèvent de la responsabilité du conseil d'administration. Notre responsabilité consiste à émettre une conclusion sur ces états financiers consolidés condensés intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité conformément à la norme internationale ISRE 2410 « Examen limité d'information financière intermédiaire mise en œuvre par l'auditeur indépendant de l'entité ». Notre examen a consisté à la demande de renseignements, principalement auprès des responsables financiers et comptables, et à la mise en œuvre de procédures d'analyse et d'autres procédures d'examen limité. La portée de notre examen limité était considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit et, en conséquence, ne nous a pas permis d'obtenir l'assurance d'avoir pris connaissance de tous les éléments significatifs qu'un audit aurait permis d'identifier. Nous n'exprimons donc pas une opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, aucun fait n'a été porté à notre connaissance nous laissant à penser que les états financiers consolidés condensés intermédiaires ci-joints n'ont pas été établis, à tous égards importants, conformément à la norme IAS 34, telle qu'adoptée par l'Union européenne.

Diegem, le 30 août 2023

Le commissaire
PwC Reviseurs d'Entreprises SRL
Représenté par

DocuSigned by:

Romain Seffer

97D9BD0301A1440...

Romain Seffer
Partner

PwC Bedrijfsrevisoren BV - PwC Reviseurs d'Entreprises SRL - Financial Assurance Services
Maatschappelijke zetel/Siège social: Culliganlaan 5, B-1831 Diegem
T: +32 (0)2 710 4211, F: +32 (0)2 710 4299, www.pwc.com
BTW/TVA BE 0429.501.944 / RPR Brussel - RPM Bruxelles / ING BE43 3101 3811 9501 - BIC BBRUBEBB / BELFIUS BE92 0689 0408 8123 - BIC GKCC BEBB