

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

**ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS
CONDENSES INTERMÉDIAIRES NON
AUDITÉS AU 30 JUIN 2022**

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES IFRS

Information Générale	3
Etat condensé de la situation financière consolidée intermédiaire.....	5
Compte de Résultat consolidé condensé intermédiaire pour le semestre se terminant au 30 Juin	6
Etat consolidé condensé intermédiaire du résultat global pour le semestre se terminant au 30 juin	7
État consolidé condensé intermédiaire des variations des capitaux propres pour le 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.....	14
3. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES.....	18
4. SECTEURS D'EXPLOITATION	24
5. BÉNÉFICE PAR ACTION	28
6. AUTRES INFORMATIONS SÉLECTIONNÉES.....	29
7. RAPPORT DE GESTION SEMESTRIEL.....	39
GLOSSAIRE DES MESURES ALTERNATIVES DE PERFORMANCE (MAP).....	47
RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES IFRS AU 30 JUIN 2022	48

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 29 août 2022. 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 10 juin 2020; son mandat expirera lors de l’Assemblée générale ordinaire des actionnaires en 2023, qui statuera sur les états financiers de 2022. 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 10 juin 2020; son mandat expirera lors de l’Assemblée générale ordinaire des actionnaires de 2023, qui statuera sur les états

financiers de 2022. 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 10 juin 2020 ; son mandat expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de 2023, qui statuera sur les états financiers de 2022.

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 47 font partie intégrante de ces états financiers consolidés intermédiaires condensés.

(EUR 000)	Note	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
ACTIF			
Goodwill	6.2	3 821	12 098
Autres immobilisations incorporelles	6.2	3 790	4 798
Immobilisations corporelles	6.2	19 081	18 703
Droits d'utilisation d'actifs	6.2	29 566	28 376
Sociétés mises en équivalence		20	270
Autres investissements	2.3.3	12 923	1 851
Actifs d'impôts différés	3.1	8 642	9 231
Actifs financiers à long terme		13	0
Autres actifs à long terme	6.3	41 032	44 075
Actifs non courants		118 888	119 402
Stocks	6.4	74 874	93 348
Actifs sur contrats	6.5	35 639	34 419
Créances commerciales		75 809	48 684
Autres créances	6.6	41 489	51 855
Actifs financiers à court terme		82	13
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.7	199 270	202 332
Actifs courants		427 163	430 651
TOTAL DE L'ACTIF		546 051	550 053
PASSIF			
Capital souscrit	6.8	42 413	42 413
Primes d'émission	6.8	42 836	42 836
Actions propres	6.8	-12 613	-17 773
Réserves		8 348	-6 821
Écarts de conversion		-6 315	-7 313
Résultats reportés		51 227	43 905
Capitaux propres et réserves		125 896	97 247
Participations ne donnant pas le contrôle		0	0
FONDS PROPRES		125 896	97 247
Dettes financières à long terme	6.9	29 937	26 937
Dettes de location à long terme	6.10	23 943	22 376
Provisions à long terme	6.11	8 411	5 668
Passifs financiers à long terme		654	2 230
Passifs d'impôts différés		197	115
Autres dettes à long terme	6.12	8 450	10 661
Passifs non courants		71 592	67 987
Dettes financières à court terme	6.9	9 734	9 734
Dettes de location à court terme	6.10	5 362	5 695
Provisions à court terme	6.11	6 467	7 004
Passifs financiers à court terme		6 996	9 433
Dettes commerciales		47 731	53 439
Dettes fiscales		5 173	3 734
Autres dettes	6.13	58 988	75 062
Passifs sur contrats	6.5	208 112	220 718
Passifs courants		348 563	384 819
TOTAL DETTES		420 155	452 806
TOTAL DU PASSIF		546 051	550 053

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 47 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires selon les IFRS.

(EUR 000)	Note	30 juin, 2021 (non-audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Ventes		77 738	94 990
Prestations de services		59 445	65 042
Ventes	4.1	137 183	160 032
Coût des ventes et prestations (-)	4.1	-92 110	-97 455
Marge brute		45 073	62 577
Frais de ventes et marketing (-)		-9 490	-11 358
Frais généraux et administratifs (-)		-19 593	-26 761
Frais de recherche et développement (-)		-15 316	-19 894
Autres charges d'exploitation (-)	6.14	-378	-2 382
Résultat opérationnel (EBIT)	4	296	2 182
Charges financières (-)		-3 115	-3 135
Produits financiers		2 709	1 250
Quote-part dans la perte/(bénéfice) des sociétés mises en équivalence		-733	0
Résultat avant impôts		-843	297
Charges/(produits) d'impôts	6.15	-1 092	-2 014
Résultat de la période		-1 935	-1 717
Attribuable aux :			
Propriétaires de la Société mère		-1 935	-1 717
Participations ne donnant pas le contrôle		0	0
Résultat par action (EUR par action)			
De base	5.1	-0,0657	-0,0589
Dilué	5.2	-0,0657	-0,0589

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

(EUR 000)	Notes	30 juin, 2021 (non-audit)	30 Juin 2022 (non-audit)
Gain/(perte) de la période		-1 935	-1 717
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		-107	-720
- Différences de change liées aux investissements net		-339	-278
- Mouvement net des couvertures de flux de trésorerie	3.7	-3 698	-7 502
Autres éléments du résultat global net à reclasser en gain ou perte au cours des exercices ultérieurs		-4 144	-8 500
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	2.3.3	625	-11 097
- Mouvements pour avantages postérieurs à l'emploi	6.11	0	2 953
Autres éléments du résultat global net à ne pas reclasser en gain ou perte au cours des exercices ultérieurs		625	-8 144
Autre résultat global total de l'exercice		-3 519	-16 644
Résultat global total de l'exercice		-5 454	-18 361

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

	Capital souscrit (Note 6.8)	Primes d'émission (Note 6.8)	Actions propres (Note 6.8)	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 2021	42 294	41 978	-5 907	529	15 840	-3 550	4 179	154	-5 569	51 883	141 831
Bénéfice/(perte) de la période	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 935	-1 935
Résultat global pour l'exercice	0	0	0	-3 698	0	0	625	0	-446	0	-3 519
Résultat global total de la période	0	0	0	-3 698	0	0	625	0	-446	-1 935	-5 454
Dividendes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5 863	-5 863
Options sur actions accordées aux collaborateurs et paiements fondés sur actions	0	0	0	0	378	0	0	0	0	0	378
Augmentation/(réduction) de capital/primes d'émission	0	0	-5 620	0	0	0	0	0	0	0	-5 620
Autres changements	0	0	134	0	0	0	0	0	0	-14	120
Solde au 30 juin, 2021 (non-audité)	42 294	41 978	-11 393	-3 169	16 218	-3 550	4 804	154	-6 015	44 071	125 392
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
Autres éléments du résultat global de la période	0	0	0	-7 502	0	2 953	-11 097	0	-998	0	-16 644
Résultat global total de la période	0	0	0	-7 502	0	2 953	-11 097	0	-998	-1 717	-18 361
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
Achat d'actions propres (note 6.8)	0	0	-5 160	0	0	0	0	0	0	0	-5 160
Autres changements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-6	-6
Solde au 30 Juin 2022 (non-audité)	42 413	42 836	-17 773	-15 942	17 161	-1 111	-7 083	154	-7 313	43 905	97 247

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 47 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires selon les IFRS.

(EUR 000)	Note	30 juin, 2021 (non-audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
TRESORERIE D'EXPLOITATION			
Perte nette de la période		-1 935	-1 717
Ajustements pour:			
Amortissements sur immobilisations corporelles	6.2	4 138	4 307
Amortissements sur immobilisations incorporelles	6.2	775	732
Provisions pour perte de crédit attendues sur créances		-204	4 076
Variations dans la juste valeur ((gains)/pertes) des actifs financiers		1 374	-3 408
Variations des provisions	6.11	1 579	1 641
Impôts différés	6.15	-360	-285
Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence		733	0
Autres éléments non décaissés/ (non encaissés)		-1 994	-4 387
Variation nette de la trésorerie avant variation du fonds de roulement		4 106	959
Créances commerciales, autres créances et comptes de régularisation de l'actif		21 642	13 704
Stocks et commandes en cours		-11 209	-7 585
Dettes commerciales, autres dettes et comptes de régularisation du passif		1 606	17 717
Autres actifs/passifs à court terme		-2 826	1 319
Variation du fonds de roulement		9 213	25 155
Impôts sur le résultat payés/reçus nets		-627	-1 458
Charges d'intérêts		1 255	1 067
Produits d'intérêts		-40	-573
Variation nette de la trésorerie d'exploitation		13 907	25 150
TRESORERIE D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	6.2	-1 202	-1 159
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	6.2	-262	-1 095
Cessions d'immobilisations		0	0
Acquisitions de filiales, nettes du cash acquis		0	-8 436
Acquisitions d'autres investissements et de sociétés mises en équivalence		0	-275
Flux de trésorerie sur cessions de filiales des années précédentes	2.3.2	1 291	0
Autres flux d'investissement		-8	0
Variation nette de la trésorerie d'investissement		-181	-10 965
TRESORERIE DE FINANCEMENT			
Remboursements d'emprunts		-8 250	-3 000
Remboursements des dettes de location	6.10	-2 740	-2 826
Intérêts payés		-1 368	-1 153
Intérêts reçus		40	573
Dividendes payés		-4 579	0
(Acquisitions)/ cessions d'actions propres		-5 400	-5 161
Autres flux de financement		-370	-243
Variation nette de la trésorerie de financement		-22 667	-11 810
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		153 911	199 270
Variation nette de trésorerie		-8 941	2 375
Écarts de conversion sur trésorerie et équivalents de trésorerie		307	687
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	6.7	145 277	202 332

Notes sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires

1. ETATS FINANCIERS – BASE DE PREPARATION

1.1. BASE DE PREPARATION

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires d'IBA portent sur le semestre se terminant le 30 Juin 2022 (non-audité). 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 2021 (audité).

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires ont été approuvés pour publication par le Conseil des administrateurs le 29 août 2022.

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 2021 (audité), à l'exception de l'adoption de nouvelles normes et interprétations en vigueur à compter du 1er janvier 2022 .

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 2022, mais n'a pas d'impact sur états financiers consolidés condensés intermédiaires du Groupe.

Seulement les modifications et/ou interprétations de la norme IAS37 sont pertinentes pour le Groupe, la nature et l'impact de ces modifications et/ou interprétations sont les suivantes:

Modification de IAS 37 Contrats onéreux - coûts à prendre en considération

Les modifications apportent des précisions sur les « coûts d'exécution d'un contrat », lorsqu'il s'agit d'évaluer si un contrat est onéreux ou déficitaire, ces derniers doivent comprendre:

- les coûts supplémentaires – par exemple la main-d'œuvre directe et les matériaux; et
- une allocation d'autres coûts directs – par exemple une allocation de la dotation aux amortissement pour une immobilisation corporelles utilisée dans l'exécution du contrat

Les frais généraux et administratifs ne sont pas directement liés à un contrat et sont donc exclus, sauf s'ils sont explicitement imputables au projet relatif au contrat.

Ces amendements sont effectifs pour les périodes à compter du 1er janvier 2022 ou après cette date. Étant donné que la pratique actuelle du groupe est conforme aux modifications, le Groupe ne prévoit aucun effet sur ses états financiers consolidés.

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, 2021 (non-audité)	Taux moyen pour le semestre se terminant au 30 juin, 2021 (non-audité)	Taux de clôture au 31 décembre 2021 (audité)	Taux moyen annuel 2021	Taux de clôture au 30 Juin 2022 (non-audité)	Taux moyen pour le semestre se terminant au 30 Juin 2022 (non-audité)
USD	1,1884	1,2050	1,1326	1,1831	1,0387	1,0939
SEK	10,1110	10,1256	10,2503	10,1420	10,7300	10,4743
CNY	7,6742	7,7954	7,1947	7,6318	6,9624	7,0780
INR	88,3240	88,2940	84,2292	87,3256	82,1130	83,1287
RUB	86,7725	89,5044	85,3004	87,1639	55,8782	85,4579
JPY	131,4300	129,7850	130,3800	129,8215	141,5400	134,2403
CAD	1,4722	1,5031	1,4393	1,4829	1,3425	1,3905
GBP	0,8581	0,8680	0,8403	0,8598	0,8582	0,8418
ARS	113,6192	109,9083	116,4634	112,2964	130,7442	122,4874
THB	38,1180	37,0570	37,6530	37,7450	36,7540	36,7899
SGD	1,5976	1,6052	1,5279	1,5906	1,4483	1,4920
EGP	18,5901	18,8647	17,7837	18,5345	19,6128	18,8251
TWD	33,1163	33,7497	31,4035	33,0330	31,0632	31,3642
KRW	1 341,4100	1 345,7482	1 346,3800	1 352,5865	1 351,6000	1 346,6874
GEL	3,7266	3,9734	3,4820	3,7816	3,0408	3,3009

1.1.3 Impacts actuels et attendus de la situation économique actuelle sur la situation financière, la performance et les flux de trésorerie

Le semestre se terminant le 30 juin 2022 est resté mitigé en raison de la pandémie de COVID-19 qui a considérablement retardé l'exécution de certains de nos projets, de la rareté de certains matériaux ou composants, de l'inflation élevée et des effets du conflit armé en Ukraine.

Les défis rencontrés en 2021 sont restés au premier semestre de 2022, mais une résilience considérable a été démontrée dans tous les secteurs d'activité.

Pandémie de COVID-19

En tant qu'entreprise mondiale, la pandémie de COVID-19 et les restrictions de confinement associées ont particulièrement affecté la signature et l'installation de nouveaux contrats. Les éléments suivants liés à la pandémie ont eu un impact significatif sur la Société :

- Report des revenus pour les contrats et les mises à niveau existants d'équipement de protonthérapie et d'autres accélérateurs. Étant donné que les installations sur toutes les activités de ventes et d'installation d'accélérateurs étaient reportées en raison de difficultés d'accès aux sites clients, plusieurs installations de nouveaux équipements et mises à niveau ont été prolongées ou retardées, entraînant des coûts supplémentaires ainsi que le report des revenus vers le second semestre et périodes suivantes.
- Report de certaines nouvelles commandes d'équipement et de mises à niveau
- Il n'y a pas eu d'impact majeur sur les services auprès de nos clients car tous les centres de protonthérapie actifs restent pleinement opérationnels et continuent de traiter les patients
- La fabrication et la chaîne d'approvisionnement sont restées pleinement opérationnelles et en contact constant avec le réseau mondial de fournisseurs clés et de partenaires de fabrication d'IBA, identifiant les risques potentiels à temps et prenant les mesures

appropriées pour assurer une perturbation minimale de la production et de la livraison

- Dépenses supplémentaires liées à la prévention et à l'équipement COVID-19

Tout ce qui précède a été partiellement compensé par un niveau constamment inférieur de voyage à la fois sur l'équipement et les contrats de service et dans les frais généraux et administratifs.

Conflit armé en Ukraine

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

Nous avons analysé l'impact de ces sanctions sur le contrôle que le Groupe IBA exerce sur sa filiale russe (Ion Beam Applications LLC, filiale à 100% d'IBA SA). Nous avons conclu que le Groupe IBA a toujours le contrôle sur sa filiale. Cette conclusion est basée sur les trois aspects suivants :

- IBA SA en tant que société mère et le management du Groupe IBA dirigent toujours les activités de l'entité.
- IBA Russie continue à générer des revenus en poursuivant les activités qui ne sont pas soumises à une sanction de l'UE.
- Les revenus générés par les activités existantes permettent à la filiale russe de poursuivre ses opérations et de transférer un dividende à IBA SA. La continuité de ces activités est garantie en tenant compte des faits et circonstances actuels (l'état actuel des sanctions de l'UE contre la Russie). La direction considère qu'IBA a toujours la capacité d'obtenir un dividende de l'entité Russie du groupe.

L'analyse de l'impact des défis macro-économiques et géopolitiques sur la position financière et le cash-flow d'IBA est résumée ci-dessous :

1.1.4 Liquidité

Malgré la situation difficile induite par la pandémie, le conflit armé en Ukraine, la pénurie de certains composants et matières premières et l'inflation élevée, grâce à un programme de réduction des coûts lancé dès le début de la

pandémie, à des investissements et des dépenses prudents, à des clients résilients et à un suivi étroit de ses positions bilantaires, IBA a pu maintenir une bonne position de trésorerie et reste positive en termes de trésorerie nette au 30 juin 2022 (non audité).

IBA a des lignes de crédit disponibles auprès de ses institutions financières d'une valeur de 37 millions d'euros qui ne sont pas utilisées et n'ont pas enfreint ses engagements bancaires au 30 Juin 2022 (non-audité)

1.1.5 Goodwill – test de perte de valeur

La Société avait effectué un test de réduction de valeur du goodwill au 31 décembre 2021 (audité) et a conclu qu'aucune réduction de valeur n'était nécessaire au 31 décembre 2021 (audité).

Malgré l'incertitude sur les perspectives d'activité suite aux facteurs mentionnés au paragraphe 1.1.3, l'activité du groupe est restée en ligne avec 2021 et les activités de l'UGT Dosimétrie (à laquelle se rapporte le goodwill) sont restées rentables au cours du premier semestre de l'exercice clos le 30 juin 2022 (non audité).

Sur cette base, le groupe a conclu que la situation économique actuelle ne représente pas un indicateur de perte de valeur sur le goodwill et réalisera une analyse plus détaillée au 31 décembre 2022.

1.1.6 Immobilisations corporelles et incorporelles, autres investissements et autres actifs financiers à long terme

IBA a estimé que la situation actuelle économique n'a conduit à aucun indice de dépréciation d'actifs et a donc conclu qu'aucun des indicateurs de dépréciation d'IAS 36 n'avait été atteint.

1.1.7 Impôts différés

Au 30 Juin 2022 (non-audité), la recouvrabilité des actifs d'impôts différés a été appréciée sur la base des dernières informations disponibles. Cela n'a conduit à aucune dépréciation des actifs d'impôts différés liés aux pertes reportées.

1.1.8 Comptabilité de couverture

Malgré la crise mondiale et l'inflation, le Groupe a maintenu ses méthodes de comptabilité de couverture telles que définies dans les états financiers de fin d'exercice 2021. Comme IBA n'a identifié aucun élément déclencheur de disqualification de couverture en raison de la situation économique actuelle, le résultat financier n'a pas été impacté au 30 Juin 2022 (non-audité). La société continuera à examiner ses positions à l'avenir pour identifier tout nouveau déclencheur potentiel de disqualification de couverture.

1.1.9 Perte de crédit attendue

La Société a également pris en compte l'impact de la situation économique actuelle sur la perte de crédit attendue de ses instruments financiers (principalement les prêts, les clients et autres créances (à court et à long terme)). Le montant et le calendrier des pertes de crédit attendues, ainsi que la probabilité qui y est attribuée, ont été basés sur les informations disponibles à la fin du premier semestre 2022. À la suite de cette revue, aucune perte de crédit significative relative à ces événements n'a été enregistrée au cours du premier semestre 2022.

2. 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.

2.1. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES DANS LE GROUPE IBA

NOM	Pays	Détention (en%) par le Groupe	Variation du % de détention par rapport au 31 décembre 2021
IBA Participations SRL (BE 0465.843.290) Chemin du Cyclotron, 3, B-1348 LLN , Belgique	Belgique	100%	-
IBA Investments SC (BE 0471.701.397) Chemin du Cyclotron, 3, B-1348 LLN, Belgique	Belgique	100%	-
Ion Beam Applications Co. Ltd. No.6 Xing Guang Er Jie, Beijing OPTO-Mechatronics ; Industrial Park, 101 111 Tongzhou District, Beijing, China	Chine	100%	-
Striba GmbH ; Waidmarkt 11, 50676 Köln, Germany	Allemagne	100%	-
IBA Radiosotopes France SAS 59 Blvd Pinel, 69003 LYON	France	100%	-
IBA Dosimetry GmbH Bahnhofstrasse 5, 90592 Schwarzenbruck. Germany	Allemagne	100%	-
IBA Dosimetry America Inc. 3150 Stage Post Dr., Ste. 110, Bartlett, TN 38133, USA	États-Unis	100%	-
IBA Proton Therapy Inc. 152 Heartland Blvd, Edgewood New York 11717, USA	États-Unis	100%	-
IBA Industrial Inc. 152 Heartland Blvd, Edgewood New York 11717, USA	États-Unis	100%	-
IBA USA Inc 152 Heartland Blvd, Edgewood New York 11717, USA	États-Unis	100%	-
IBA Particle Therapy GmbH, Bahnhofstrasse 5, 90592 Schwarzenbruck, Germany	Allemagne	100%	-
LLC Ion Beam Applications 1st Magistralny tupik, 5A 123290 Moscow, Russia	Russie	100%	-
IBA Particle Therapy India Private Limited Office Unit - F, 3rd Floor, Ali Towers, Old No 22, New No. 55, Greams Road, Thousand Lights,, Chennai - 600006, Tamil Nadu, INDIA	Inde	100%	-
Ion Beam Application SRL Ortiz de Ocampo 3302 Modulo 1 Buenos Aires (1425), Argentina	Argentine	100%	-
IBA Japan KK 3/F Shiodome Building, 1-2-20 Kaigan Minato-ku, Tokyo, Japan	Japon	100%	-
Ion Beam Applications Singapore PTE. Ltd 1 Scotts Road #21-10, Shaw centre, Singapore (228208)	Singapour	100%	-
IBA Egypt LLC Buildi. 3g no.75/77 (Degla Plaza), 10th floor, Street no. 199, Degla, Maadi, Cairo, Egypt	Egypte	100%	-
Ion Beam Applications Limited Rm.) 9-5 F, No. 162, Sec. 4, ZhongXiao East Rd. (St.), Daan Dist – Taipei City	Chine	100%	-
IBA Proton Therapy Canada, Inc. 3044 Rue Marcel-Proust Laval QC H7P 6A6 Quebec, Canada	Canada	100%	-
Modus Medical Devices Inc 1570 North Routledge Park, London, Ontario, Canada	Canada	100%	100%
IBA Georgia LLC Tbilisi, Didube district, Udnadze st., N111, apartment N11, building N2 , Georgie	Georgie	100%	-
Ion Beam Applications Korea, Ltd. 408-ho A11, 15, Jeongbalsan-ro, Ilsandong-gu, Goyang-si, Gyeonggi-do, Republique de Korée	Korée du Sud	100%	-
IBA Dosimetry Co Ltd. Room 101 Building 5, 88 Rongbei Road, Songjiang District, Shanghai. China	Chine	100%	100%

2.2. LISTE DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE

NOM	Pays	Détention (en%) par le Groupe	Variation du % de détention par rapport au 31 December 2021
Cyclhad SAS	France	33,33%	-
Normandy Hadrontherapy SAS	France	39,81%	-
Normandy Hadrontherapy SARL	France	50,00%	-
Spin-off Ac-225 NV	Belgique	-	50,00%

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).

IBA participe 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 de 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

2.3. CHANGEMENTS DANS LA COMPOSITION DU GROUPE IBA

2.3.1 Acquisition de Modus Medical Devices Inc (Canada)

Dans le cadre d'une transaction clôturée le 29 avril 2022, la société a acquis 100 % des actions de Modus Medical Devices Inc.

Avec un centre de développement au Canada et 17 membres d'équipe, Modus a une présence internationale et est à l'avant-garde de l'assurance qualité dans le domaine de la radiothérapie avancée et de l'imagerie médicale. Modus a gagné la confiance des plus grands physiciens médicaux du monde en créant des "fantômes" et des logiciels qui les aident à s'acquitter de leurs responsabilités avec la plus grande confiance.

Cette transaction est qualifiée de regroupement d'entreprises conformément à la norme IFRS 3 et est donc comptabilisée en appliquant la méthode de l'acquisition.

La contrepartie transférée par le groupe pour acquérir Modus comprend :

- Un montant en espèces de CAD 11 millions payé à la date de clôture;

- Un ajustement final du fonds de roulement pour un montant de CAD 0,4 million qui a été payé aux vendeurs en juin 2022 et
- Une contrepartie conditionnelle d'un montant maximum de CAD 2,5 millions (complément de prix à payer par la Société) dépendant des ventes de certains produits réalisées par Modus entre le 1er mai 2022 et le 30 avril 2032

La juste valeur de la contrepartie conditionnelle s'élève à CAD 2,5 millions à la date d'acquisition et n'a pas changé à la date du rapport.

La juste valeur classée au niveau 3 a été estimée sur la base d'un modèle dans lequel les résultats possibles sont pondérés par la probabilité.

Le paramètre non observable auquel cette évaluation de la juste valeur est la plus sensible est le montant estimé des ventes de Modus sur la période de référence.

A la date d'acquisition, le Groupe a estimé la juste valeur des actifs et passifs identifiables de Modus pour un montant net de 2,8 millions CAD (équivalents EUR 2,1 millions), l'excédent de la contrepartie représente un goodwill d'acquisition pour 11,1 millions CAD (équivalents EUR 8,3 millions). Le goodwill est attribuable au secteur d'activité de la dosimétrie. L'excédent de prix est

soutenu par la stratégie du Groupe avec cette acquisition, qui est double, d'abord pour stimuler et étendre les ventes du produit commercialisé par Modus à des marchés supplémentaires où IBA a déjà de l'expérience, ensuite pour profiter de certaines opportunités d'économies de coûts.

A ce stade, IBA n'a pas procédé à une évaluation approfondie de la déductibilité fiscale de l'écart de consolidation.

Les justes valeurs indiquées ci-dessous résultent d'un premier exercice préliminaire et ont été déterminées sur une base provisoire étant donné

que la norme IFRS 3 permet à un acquéreur de finaliser la comptabilisation de l'acquisition et l'allocation du prix d'achat sur une période maximale de 12 mois à partir de la date d'acquisition. En conséquence d'une affectation ultérieure et plus approfondie du prix d'achat, le goodwill peut être ajusté et réduit en contrepartie d'un actif incorporel supplémentaire.

Les justes valeurs des actifs et passifs identifiables de Modus ainsi que la contrepartie transférée et le goodwill qui en résulte sont présentés dans le tableau ci-dessous avec l'effet du flux de trésorerie net à la date d'acquisition :

(CAD 000)	Juste value comptabilisée à l'acquisition
ACTIF	
Trésorerie	3
Créances commerciales	899
Autres créances et charges à reporter	210
Stocks	797
Immobilisations corporelles	12
Immobilisations incorporelles	866
TOTAL DE L'ACTIF	2 787
Dettes commerciales	4
TOTAL DETTES	4
Actifs net acquis	2 783
Goodwill	
	11 111
Contrepartie payée en espèce à la date d'acquisition	11 000
Paiements Earn Out prévus sur dix ans après la date d'acquisition.	2 500
Ajustement du fonds de roulement payé en espèces après la date d'acquisition.	394
COÛT TOTAL DE L'ACQUISITION	13 894
Sortie de Fonds nettes de trésorerie jusqu'au 30 juin 2022	11 391

À partir de la date d'acquisition, la contribution de Modus au chiffre d'affaires et au bénéfice net avant impôts du Groupe n'est pas considérée

comme importante, car seuls deux mois d'activité sont pris en compte.

2.3.2 CESSION D'ENTREPRISES

Il n'y a pas eu de cession au cours des 6 premiers mois de 2022.

2.3.3 Rutherford Estates Ltd

Au cours du premier semestre, le Groupe a été confronté à la faillite de Rutherford Estates Ltd, un prestataire de services de santé basé au Royaume-Uni, qui exploitait 3 centres de PT et 2 autres qui n'étaient pas encore opérationnels.

Suite à la faillite, IBA a dénoué les contrats et a conservé les acomptes reçus à ce jour comme compensation pour les contrats résiliés, couvrant partiellement les coûts des contrats de services annulés et les provisions pour créances douteuses existantes, avec un impact positif net d'EUR 5,5 millions.

Par ailleurs, le Groupe détenait également une participation dans le capital de Rutherford

Estates Ltd, pour un montant de 11,1 millions d'euros. La juste valeur de cet investissement a été ramenée à zéro à la fin du mois de juin et l'impact a été enregistré dans les autres éléments du résultat global.

Outre l'impact direct sur les états financiers de 2022, le carnet de commandes lié aux contrats de services connexes a été ramené à zéro, soit une réduction de 81,1 millions d'euros.

3. 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.

3.1. IMPÔT SUR LE REVENU – IMPÔT DIFFÉRÉ

Le Groupe comptabilise les actifs d'impôts différés sur les pertes inutilisées reportées dans la mesure où le bénéfice imposable sur lequel ces actifs sont disponibles peut être utilisé. Les montants comptabilisés dans la situation financière sont des estimations prudentes faites sur la base de plans financiers récents approuvés par le conseil d'administration et dépendent de certains jugements relatifs aux montants et à la localisation des futurs bénéfices imposables des filiales et de la société mère du Groupe.

Au 30 Juin 2022 (non-audit), le Groupe avait accumulé des pertes nettes reportables d'EUR 163,9 millions (30 Juin 2021: EUR 148,3 millions) utilisables pour compenser les futurs bénéfices imposables principalement en Allemagne. La Société a comptabilisé des actifs d'impôts

différés d'EUR 5,4 millions en vue d'utiliser les pertes fiscales reportées.

Les différences temporaires d'EUR 41,3 millions proviennent principalement des États-Unis, de Belgique, de Chine, d'Allemagne et de Russie. Les différences temporaires reconnues comme actifs d'impôts différés s'élèvent à EUR 3,8 millions et comme passifs d'impôts différés s'élèvent à EUR -0,1 million.

Le résultat négatif du Groupe pour le semestre se terminant au 30 Juin 2022 (non-audit) n'a pas d'incidence significative sur le plan budgétisé existant pour les entités allemandes qui restent rentables. 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.

3.2. 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 important avec CGN Dasheng Electron Accelerator Technology Co., Ltd pour la livraison de biens et services relatifs à son système de Proton Thérapie à plusieurs salles. Le contrat s'applique au territoire continental de la République Populaire de Chine. Le contrat d'une valeur de EUR 100 millions prévoit la vente d'une licence, la livraison d'une machine de proton thérapie ainsi que des services de support et des formations. En ligne avec la norme IFRS 15, la direction a déterminé qu'il y avait 3 obligations de prestations :

- La licence exclusive des droits de propriété intellectuelle pour la technologie de base sur le territoire

- Fourniture de la machine;
- Support et formation.

Le contrat contient également un élément de contrepartie variable sous la forme d'une garantie de bonne exécution sous laquelle le client peut puiser pour une valeur maximale d'EUR 15 millions, en conséquence la direction a décidé de ne pas reconnaître la totalité des revenus de la licence compte tenu du niveau d'incertitude lié à ce type de transaction (unique en son genre pour IBA). Au lieu de cela, le montant de la contrepartie variable qui est très sensible aux facteurs extérieurs indépendant de l'influence de l'entité est comptabilisée comme un passif de remboursement jusqu'à ce que l'incertitude associée à la contrepartie variable soit résolue. La caution a été réduite à EUR 10 millions en décembre 2021 et les deux parties ont également convenu de réduire à nouveau l'obligation à EUR 5 millions en décembre 2022 si elle n'est pas utilisée. La caution expirera au plus tôt entre l'expédition des composants de l'équipement et 48 mois à compter de la date d'entrée en vigueur du contrat (25 août 2024).

3.3. 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 2022 (non-audité).

3.4. 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.

3.5. 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).

3.6. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS – INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

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

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)		30 Juin 2022 (non-audité)	
ACTIFS FINANCIERS	Valeur nette comptable	Juste valeur	Valeur nette comptable	Juste valeur
Créances commerciales	75 809	75 809	48 684	48 684
Autres créances à long terme	41 032	41 032	44 075	44 075
Créances non commerciales et acomptes sur commandes	18 625	18 625	23 895	23 895
Autres créances à court terme	22 862	22 862	21 958	21 958
Autres investissements	12 923	12 923	1 851	1 851
Trésorerie et équivalents de trésorerie	199 270	199 270	202 332	202 332
Produits dérivés de couverture	53	53	0	0
Produits dérivés – autres	43	43	13	13
TOTAL	370 617	370 617	342 808	342 808
PASSIFS FINANCIERS	Valeur nette comptable	Juste valeur	Valeur nette comptable	Juste valeur
Dettes bancaires et autres dettes financières	39 671	43 081	36 671	39 471
Dettes de location	29 305	31 043	28 071	29 439
Dettes commerciales	47 731	47 731	53 439	53 439
Produits dérivés de couverture	7 025	7 025	2 230	2 230
Produits dérivés – autres	625	625	9 433	9 433
Autres dettes à long terme	8 450	8 450	10 661	10 661
Autres dettes à court terme	35 615	35 615	24 546	24 546
TOTAL	168 422	173 570	165 051	169 218

Après avoir examiné le type d'actifs et passifs inclus dans le tableau ci-dessus, nous avons décidé de supprimer les "charges payées d'avance" et les "revenus différés" car nous ne les considérons pas comme des actifs et passifs financiers. Pour assurer la comparaison, les chiffres de 2021 ont été reformulés (respectivement d'EUR -5,2 millions et d'EUR 18,5 millions) par rapport aux états financiers publiés de 2021.

Au 31 décembre 2021 (audité) et 30 Juin 2022 (non-audité), la valeur nette comptable de ces actifs et passifs financiers ne diffère pas sensiblement de leur juste valeur. Les rubriques "Produits dérivés de couverture" et "Produits dérivés – autres" 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 HIL Applied Medical Ltd (valorisée à la juste valeur au niveau 2).

La valeur de ces investissements a considérablement diminué en raison de la faillite de Rutherford Estates Limited (précédemment Proton Partners International (PPI)). La valeur de la participation a été ramenée à 0 EUR, générant une perte d'EUR 11 millions enregistrée dans les autres éléments du résultat global.

3.7. 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 2022 (non-audité).

De nouveaux instruments financiers ont été acquis et sont classés au niveau 2 (produits financiers dérivés) et au niveau 3 (contrepartie conditionnelle dans le cadre de l'acquisition de Modus, voir note 2.3.1).

(EUR 000)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	31 décembre 2021 (audité)
Contrats de change à terme		52		52
Swaps de taux de change		1		1
Actifs financiers comptabilisés selon la comptabilité de couverture		53		53
Contrats de change à terme		11		11
Swaps de taux de change		31		31
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats		42		42
Participations comptabilisées à la juste valeur	11 097	1 793		12 890
Contrats de change à terme		4 904		4 904
Swaps de taux de change		2 121		2 121
Passifs financiers comptabilisés selon la comptabilité de couverture		7 025		7 025
Contrats de change à terme		285		285
Swaps de taux de change		340		340
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats		625		625

(EUR 000)	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	30 Juin 2022 (non-audité)
Contrats de change à terme		13		13
Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats		13		13
Participations comptabilisées à la juste valeur		1 793		1 793
Passifs financiers à la juste valeur			1 843	1 843
Contrats de change à terme		8 971		8 971
Swaps de taux de change		1 966		1 966
Passifs financiers comptabilisés selon la comptabilité de couverture		10 937		10 937
Contrats de change à terme		554		554
Swaps de taux de change		171		171
Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats		725		725

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 2022 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 se sont renforcées par rapport à l'EUR au cours des 6 derniers mois.

3.8. PERTE DE CRÉDIT ATTENDUE (ECL)

Au 30 Juin 2022 (non-audité), la provision pour pertes de crédit attendues sur les créances commerciales s'élève à 8,3 millions d'euros (30 Juin 2021: EUR 3,9 millions). L'augmentation est principalement due à la faillite de Rutherford Estates Limited comme décrit en note 2.3.3.

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.

4. 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.

4.1. 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.

4.1.1 Compte de résultats

(EUR 000) Semestre se terminant au 30 Juin, 2021 (non-audité)	Protonthérapie et Autres Accélérateurs	Dosimétrie	Groupe	Transactions inter-segments éliminées	Transactions inter- segments éliminées
Ventes	54 066	23 672	77 738	871	78 609
Prestations de services	56 692	2 753	59 445	0	59 445
Total des ventes et services	110 758	26 425	137 183	871	138 054
Coût des ventes et prestations (-)	-77 921	-14 189	-92 110	-871	-92 981
Charges d'exploitation (-)	-35 004	-9 395	-44 399	0	-44 399
Autres charges d'exploitation	-378	0	-378	0	-378
Résultat sectoriel (EBIT)	-2 545	2 841	296	0	296
(Charges)/produits financiers	-359	-47	-406	0	-406
Quote-part dans la (perte)/bénéfice des sociétés mises en équivalence	-733	0	-733	0	-733
Résultat avant impôts	-3 637	2 794	-843	0	-843
(Charges)/Produits d'impôts	-853	-239	-1 092	0	-1 092
RÉSULTAT DE LA PÉRIODE	-4 490	2 555	-1 935	0	-1 935
REBITDA	2 021	3 724	5 745	0	5 745

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

Au 30 Juin 2022 (non-audité), le groupe reconnu du revenu pour EUR 160,0 millions, ce qui représente une augmentation de 17% par rapport à 2021 (EUR 137,2 millions).

Au 30 Juin 2022 (non-audité), la marge brute du Groupe s'est légèrement améliorée par rapport à la même période l'an dernier, et ce malgré les effets de la situation économique actuelle.

Le chiffre d'affaires et la marge brute des deux secteurs d'exploitation sont détaillés dans le tableau ci-dessus et peuvent être expliqués comme suit:

➤ Le segment protonthérapie et autres accélérateurs montre un chiffre d'affaires

d'EUR 133,1 millions et une marge brute d'EUR 50,5 millions. Cette performance a légèrement augmenté par rapport à 2021 principalement grâce à l'activité de vente d'équipement qui a vu certains projets redémarrer après de longs retards dus à la pandémie. L'activité de services reste stable. La performance a également été affectée par la faillite de Rutherford (voir note 2.3.3).

➤ Le segment de la Dosimétrie a connu un premier trimestre solide et a comptabilisé un chiffre d'affaires total d'EUR 26,9 millions, une légère augmentation par rapport à 2021

(2021: EUR 26,4 millions) reflétant les prises de commande stables de ce segment.

Au 30 Juin 2022 (non-audité), le groupe a eu des dépenses d'exploitation pour EUR 58,0 millions qui démontrent une augmentation de 31% par rapport à 2021. Ces dépenses comprennent : des frais généraux et administratifs pour EUR 26,8 millions, des frais de vente et de marketing pour EUR 11,4 millions et de recherche et développement nets du crédit à la recherche pour EUR 19,9 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.

Au 30 Juin 2022 (non-audité), les autres résultats d'exploitation (charges) était d'EUR -2,4 millions et sont principalement composés du coût unique des services passés d'EUR 1,3 million lié au transfert du plan de pension (voir note 6.11), des coûts des deux plans d'options d'achat d'actions que le Groupe a récemment émis en 2020 et 2021 et des créances douteuses.

Au 30 Juin 2022 (non-audité), le résultat financier (charges) était d'EUR -1,9 million (2021: en euros -0,4 million), principalement composé de :

- Charges financières nettes sur le segment Protonthérapie et autres accélérateurs pour EUR 3.0 million. Les charges comprennent principalement les impacts des instruments de couverture et des fluctuations de change pour EUR 1,5 million, les intérêts payés sur les dettes pour EUR -0,9 million, et les commissions / frais bancaires pour EUR -0,33 million. Les produits financiers proviennent principalement de la comptabilisation des intérêts sur les comptes bancaires (EUR 0,33 million) et des intérêts selon la méthode du coût amorti sur les notes financières.
- Les produits financiers nets du segment Dosimétrie pour EUR 0,21 million comprennent principalement des différences de change favorables (EUR 0,34 million).

Au 30 juin 2022, il n'y a pas de coûts liés aux entités mises en équivalence. La nouvelle entité, Spin-off Ac-225 NV, n'avait pas encore commencé ses activités au 30 Juin 2022 et la valeur comptable des participations dans Cyclhad SAS and Normandy Hadrontherapy SAS était déjà 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).

4.1.2 SITUATION FINANCIÈRE

(EUR 000) Semestre se terminant au 31 décembre 2021 (audité)	Protonthérapie et Autres Accélérateurs	Dosimétrie	Groupe
Actifs non courants	103 765	15 103	118 868
Actifs courants	408 474	18 689	427 163
Actifs sectoriels	512 239	33 792	546 031
Participations dans les sociétés mises en équivalence	20	0	20
TOTAL DE L'ACTIF	512 259	33 792	546 051
Passifs non courants	69 209	2 383	71 592
Passifs courants	337 887	10 676	348 563
Passifs sectoriels	407 096	13 059	420 155
TOTAL DU PASSIF	407 096	13 059	420 155
Autres informations sectorielles			
Semestre se terminant au 30 juin, 2021 (non-audité)			
Dépenses d'investissements – Immobilisations incorporelles et corporelles	1 087	377	1 464
Dépenses d'investissements – droits d'utilisation d'actifs	1 306	146	1 452
Amortissements sur immobilisations corporelles	3 376	762	4 138
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et goodwill	645	129	774
Dépenses liées au salaire	65 840	7 654	73 494
Charges/(produits) non décaissés	1 213	119	1 332
Effectif à la fin de l'année (ETP)	1 298	214	1 512

(EUR 000) Semestre se terminant au 30 Juin 2022 (non-audité)	Protonthérapie et Autres Accélérateurs	Dosimétrie	Groupe
Actifs non courants	95 386	23 746	119 132
Actifs courants	409 522	21 129	430 651
Actifs sectoriels	504 908	44 875	549 783
Participations dans les sociétés mises en équivalence	270	0	270
TOTAL DE L'ACTIF	505 178	44 875	550 053
Passifs non courants	63 997	3 990	67 987
Passifs courants	372 520	12 299	384 819
Passifs sectoriels	436 517	16 289	452 806
TOTAL DU PASSIF	436 517	16 289	452 806
Autres informations sectorielles			
Semestre se terminant au 30 Juin 2022 (non-audité)			
Dépenses d'investissements – Immobilisations incorporelles et corporelles	1 809	1 240	3 049
Dépenses d'investissements – droits d'utilisation d'actifs	1 110	258	1 368
Amortissements sur immobilisations corporelles	3 548	906	4 454
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations incorporelles et goodwill	629	103	732
Dépenses liées au salaire	79 419	8 334	87 753
Charges/(produits) non décaissés	-6 316	1 683	-4 633
Effectif à la fin de l'année (ETP)	1 422	246	1 668

5. BÉNÉFICE PAR ACTION

5.1. 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, 2021 (non-audit)	30 Juin 2022 (non-audit)
Résultat attribuable aux propriétaires de la Société mère (EUR 000)	-1 935	-1 717
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	29 471 388	29 175 732
Résultat par action basique (EUR par action)	-0,0657	-0,0589

5.2. 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 2022 et 2021, 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, 2021 (non-audit)	30 Juin 2022 (non-audit)
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	29 471 388	29 175 732
Nombre moyen pondéré des options sur actions	179 075	1 110 827
Prix moyen de l'action sur la période	15,7	16,6
Effet de dilution lié aux options sur actions	40 966	1 006 429
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action	29 512 354	30 182 161
Résultat attribuable aux propriétaires de la Société mère (EUR 000)	-1 935	-1 717
Résultat net dilué par action (EUR par action)	-0,0657	-0,0589

(*) 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)

6. AUTRES INFORMATIONS SÉLECTIONNÉES

6.1. CARACTÈRE SAISONNIER OU CYCLIQUE DES OPÉRATIONS INTERMÉDIAIRES

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

6.2. DÉPENSES D'INVESTISSEMENTS ET ENGAGEMENTS

(EUR 000)	Immobilisations corporelles	Droit d'usage	Immobilisations incorporelles	Goodwill
Semestre se terminant au 30 juin, 2021 (non-audit)				
Valeur comptable nette au 1 janvier 2021	18 329	29 266	4 527	3 821
Acquisitions	1 202	1 452	262	0
Cessions	-1	-100	0	0
Ecart de conversion	20	41	2	0
Amortissements et réductions de valeur	-1 736	-2 402	-775	0
Valeur comptable nette au 30 juin, 2021 (non-audit)	17 814	28 257	4 016	3 821

(EUR 000)	Immobilisations corporelles	Droit d'usage	Immobilisations incorporelles	Goodwill
Semestre se terminant au 30 Juin 2022 (non-audit)				
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 (non-audit)	18 703	28 376	4 798	12 098

En 2022, le groupe a principalement investi dans la maintenance générale des actifs et dans le centre de recherche et développement.

La plus grande partie des acquisitions au droit d'usages concerne la location de nouveaux véhicules. Le goodwill augmente d'un montant de EUR 8,3 millions suite à l'acquisition de Modus Medical Devices Inc. basée au Canada.

Un actif incorporel de 0,6 millions d'euros a été provisoirement reconnu pour la technologie et la

base de clients acquises. Conformément aux normes IFRS, une allocation plus détaillée du prix d'achat sera préparée dans un délai d'un an après la date d'acquisition.

La perte pour le semestre se terminant le 30 Juin 2022 (non-audit) 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 2021.

6.3. AUTRES ACTIFS À LONG TERME

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Créances à long terme sur commandes en cours	511	512
Crédit d'impôt recherche	11 932	10 965
Prêt subordonné à NHA	1 520	1 520
Obligation subordonnée à des clients de proton thérapie	4 414	4 813
Titres financiers donnés à des clients de proton thérapie	4 772	4 646
Prêt aux actionnaires (Note 6.18.3)	5 807	5 807
Dépôts à long terme	11 469	11 803
Créance sur le règlement d'une association temporaire	0	2 510
Autres actifs	607	1 499
TOTAL	41 032	44 075

Les autres actifs à long terme ont légèrement augmenté par rapport au 31 décembre 2021 (audité).

Le principal facteur d'augmentation est une créance à long terme acquise dans le cadre de la dissolution de l'association temporaire avec Mantovani (EUR 2,5 millions). Cette créance sera entièrement recouvrée d'ici 2028. Cela entraîne des impacts mineurs dans les comptes de résultats, notamment l'encaissement des intérêts, les réactualisations de la créance à long

terme et le gain net attendu suite à la négociation avec le curateur de Mantovani.

IBA a également reconnu une créance à long terme d'EUR 1 million retenue par un client pour la construction d'un bâtiment dans le cadre d'un projet de protonthérapie.

La diminution du crédit d'impôt pour la recherche représente le crédit d'impôt à recevoir sur les dépenses en recherche et développement pour la période actuelle de 6 mois (comparativement à 12 mois en date de 31 décembre 2021 (audité)).

6.4. 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 6.5) portent sur la production pour des clients spécifiques suite à l'exécution d'un contrat signé.

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Matières premières et fournitures	79 210	95 011
Produits finis	2 424	2 990
En-cours de fabrication	4 903	7 402
Réductions de valeur sur stocks (-)	-11 663	-12 054
Stocks et commandes en cours	74 874	93 349

6.5. ACTIFS SUR CONTRATS ET PASSIFS SUR CONTRATS

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Coûts activés et marge reconnue	369 685	342 775
Moins: Acomptes reçus sur commandes	-334 046	-308 356
Commandes en cours d'exécution	35 639	34 419
Montants nets dus aux clients sur commandes en cours	-208 112	-220 718
Montants nets sur commandes en cours d'exécution	-172 473	-186 299

6.6. AUTRES CRÉANCES

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Créances non commerciales et acomptes sur commandes	18 633	23 895
Charges à reporter	5 192	6 002
Produits acquis relatifs aux contrats de maintenance	11 283	15 346
Produits acquis autres	215	269
Créances d'impôts sur le résultat	3 298	2 917
Autres créances courantes	2 868	3 426
TOTAL	41 489	51 855

Les autres créances ont augmenté par rapport au 31 décembre 2021 (audité). Les principales causes de cette fluctuation sont l'augmentation des acomptes aux fournisseurs pour EUR 6,4 millions, l'augmentation des revenus de

maintenance reconnus sur une base linéaire d'EUR 4.1 millions et l'augmentation de la T.V.A à recevoir pour un montant d'EUR 0,2 million, partiellement compensées par une diminution des subsides à recevoir pour EUR 1,4 million.

6.7. 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)	30 juin, 2021 (non-audité)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Soldes bancaires et caisses	145 277	197 370	174 230
Comptes avec des restrictions à moins de 3 mois	-	0	7 260
Dépôts bancaires à court terme	-	1 900	20 842
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	145 277	199 270	202 332

Au 30 Juin 2022 (non-audité), la trésorerie affectée par des restrictions représente une somme d'EUR 7.3 millions que le Management a rapatrié de la filiale d'IBA en Russie. Compte tenu de l'environnement actuel, les autorités belges ont temporairement bloqué ces sommes dans le cadre d'une investigation dans le contexte actuel d'embargo.

Ces fonds se trouvent sur un compte qui est légalement détenu et contrôlé par IBA. Sur la

base d'une analyse détaillée, y compris avec un consultant extérieur, le Management estime qu'il peut répondre à toute demande des autorités et faire débloquer ces fonds dans un délai raisonnable dans le contexte de la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Par conséquent, la direction a conclu qu'elle dispose d'une base documentée et raisonnable pour comptabiliser ces fonds dans la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

6.8. 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 2021 (audité)	30 219	42 413	42 836	-12 613	72 636
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	-5 160	-5 160
Cession d'actions propres	0	0	0	0	0
Solde au 30 Juin 2022 (non-audit)	30 219	42 413	42 836	-17 773	67 476

Durant le premier semestre, le groupe a racheté 302 451 actions propres.

6.9. MOUVEMENTS DES DETTES BANCAIRES ET AUTRES DETTES FINANCIERES

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audit)
Non courantes	29 937	26 937
Courantes	9 734	9 734
Total	39 671	36 671
Solde à l'ouverture	56 731	39 671
Nouveaux emprunts	0	0
Emprunts convertis en subsides	-4 384	0
Remboursements d'emprunts	-12 984	-3 000
Écart de conversion	308	0
Solde à la clôture	39 671	36 671

Au 30 Juin 2022 (non-audit), 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 13,7 millions, un emprunt obligataire subordonné non garanti de la Société Fédérale de Participations de d'Investissements (S.F.P.I.) pour 5 millions d'EUR, un emprunt à terme syndiqué amortissable de 5 ans pour EUR 18 millions.

Au 30 Juin 2022 (non-audit), le Groupe bénéficie également des lignes de crédit renouvelables (court terme) non utilisées pour EUR 37 millions et crédits de caisses non utilisés en Inde et en Chine pour un total d'EUR 6.4 millions.

Au cours de la période de 6 mois se terminant le 30 Juin 2022 (non-audit), le Groupe a remboursé EUR 3 millions sur le prêt à terme à 5 ans (encours d'EUR 18 millions au 30 Juin 2022 (non-audit)).

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 2021 (audité) et au 30 Juin 2022 (non-audit).

Facilités de crédit bancaires

Les facilités bancaires existantes au niveau d'IBA SA étaient refinancées en 2019 par des lignes de crédit syndiquées à hauteur d'EUR 67 millions comprenant (i) un emprunt amortissable d'EUR 30 millions (maturité de 5 ans) (dont EUR 3 millions ont été remboursés au cours de la période se terminant le 30 Juin 2022 (non-audit)) et ii) des lignes de crédit renouvelables d'EUR 37 millions (maturité de 3 ans, avec

possibilité d'extension à 5 ans, inutilisées à ce jour).

Les covenants financiers qui s'appliquent à ces lignes consistent en (a) un ratio d'endettement senior net (calculé comme étant l'endettement senior net divisé par le REBITDA généré au cours des 12 derniers mois) et (b) un niveau minimum de fonds propres corrigés (calculé comme étant la somme des fonds propres consolidés – après certaines reclassifications – et de l'endettement subordonné). Les deux covenants ont été respectés au 31 décembre 2021 (audité) et 30 Juin 2022 (non-audité).

De plus, le crédit de caisse en Inde (emprunteur: IBA Particle Therapy India Private Limited) a été maintenu à 130 millions d'INR avec une maturité à fin de l'année 2021 afin de soutenir les fluctuations locales du besoin en fonds de roulement (non utilisé au 30 Juin 2022 (non-audité)).

Les lignes de crédit utilisées sont les suivantes :

De même, en Chine, le crédit de caisse mis en place en 2019 (emprunteur : Ion Beam Applications Co. Ltd) a été maintenue pour un montant de 35 millions de CNY (non utilisé au 30 Juin 2022 (non-audité)).

Facilités de crédit disponibles

Au 30 Juin 2022 (non-audité), le Groupe disposait de lignes de crédit s'élevant à un total d'EUR 80,3 millions dont 45,68% sont utilisés à ce jour.

(EUR 000)	Lignes de crédit totales	Lignes de crédit utilisées	Lignes de crédit disponibles
S.R.I.W. - subordonné	13 671	13 671	0
S.F.P.I. – subordonné	5 000	5 000	0
Emprunt à 5 ans	18 000	18 000	0
Emprunts "PPP"	0	0	0
Lignes de crédit à court terme	43 610	0	43 610
TOTAL	80 281	36 671	43 610

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
TAUX FLOTTANT		
Remboursements dans l'année	6 000	6 000
Remboursements au-delà d'un an	15 000	12 000
TOTAL TAUX FLOTTANT	21 000	18 000
TAUX FIXE		
Remboursements dans l'année	3 734	3 734
Remboursements au-delà d'un an	14 937	14 937
TOTAL TAUX FIXE	18 671	18 671
TOTAL	39 671	36 671

Les lignes de crédit non utilisées sont les suivantes:

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
TAUX FLOTTANT		
Remboursements dans l'année	1 543	1 583
Remboursements au-delà d'un an	41 865	42 027
TOTAL TAUX FLOTTANT	43 408	43 610
TAUX FIXE		
Remboursements dans l'année	0	0
Remboursements au-delà d'un an	0	0
TOTAL TAUX FIXE	0	0
TOTAL	43 408	43 610

6.10. DETTES DE LOCATION

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Non courantes	23 943	22 376
Courantes	5 362	5 695
TOTAL	29 305	28 071

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 2021	24 808	4 269	50	268	29 395
Nouvelles dettes	1 824	3 265	0	99	5 188
Accumulation des intérêts	518	108	1	18	645
Cessions	-26	-32	0	-48	-106
Remboursements	-3 568	-2 269	-25	-112	-5 974
Ecarts de conversion	149	1	1	6	157
Au 31 décembre 2021 (audité)	23 705	5 342	27	231	29 305
Au 1 janvier 2022	23 705	5 342	27	231	29 305
Nouvelles dettes	474	858	14	129	1 475
Cessions	-1	-59	-1	-100	-161
Remboursements	-1 605	-1 166	-14	-41	-2 826
Ecarts de conversion	274	0	0	4	278
Au 30 Juin 2022 (non-audité)	22 847	4 975	26	223	28 071

6.11. PROVISIONS

(EUR 000)	Environnement	Garanties	Litiges	Régimes à prestations définies	Autres avantages sociaux	Autres	Total
Au 1 janvier 2022	110	4 678	140	5 444	279	4 227	14 878
Additions (+)	0	2 139	0	0	59	415	2 613
Reprises (-)	0	-490	0	-453	0	-29	-972
Utilisations (-)	0	-594	0	0	-60	-464	-1 118
Reclassifications	0	0	0	0	0	0	0
(Gains)/pertes actuariels générés au cours de l'exercice	0	0	0	-2 953	0	0	-2 953
Écarts de conversion	0	5	0	0	2	217	224
Variation totale	0	1060	0	-3406	1	139	-2206
Au 30 Juin 2022 (non-audité)	110	5 738	140	2 038	280	4 366	12 672

Jusqu'à la fin juin 2021, IBA a géré ses plans de pension par l'intermédiaire de la compagnie d'assurance Intégrale (aujourd'hui Monument Re). Étant donné que cette entité a commencé à avoir des problèmes de solvabilité et a finalement été placée sous la supervision de la Banque Nationale de Belgique, IBA a préparé un transfert de ses actifs du plan de pension et les a transféré vers AG le 1er juillet 2021. Pour diverses raisons, le transfert effectif des actifs du régime a eu lieu plusieurs mois plus tard. En outre, la direction a choisi de comptabiliser le changement de la juste valeur de l'actif du régime au même moment que le transfert effectif. En conséquence de ce qui précède, les

changements de régime ont été comptabilisés au 1er janvier 2022.

Les régimes à cotisations définies de l'Intégrale ont été convertis en régimes de type "Cash Balance", ce qui était nécessaire pour pouvoir continuer à garantir les mêmes conditions aux employés, tant les actifs que les inactifs. Une conséquence de ce passage à un plan "cash balance" est que le rendement du plan est garanti jusqu'à l'âge de la retraite, pour tous les employés passés et présents inclus dans le plan.

L'effet du transfert du plan est rapporté dans les chiffres de juin 2022 car le transfert du plan n'a été finalisé qu'au début de 2022. L'impact sur le compte de résultat s'élève à environ EUR 2

millions, et se compose des primes du budget normal (les contributions standards) pour un montant d'environ EUR 0,7 million et d'un coût des services passés d'EUR 1,3 million. Ce dernier, un impact unique, est déclenché par le fait que des garanties supplémentaires jusqu'à la retraite ont été accordées à tous les employés, actifs et inactifs, voir paragraphe précédent et a été comptabilisé dans les autres charges d'exploitation (note 6.13). La provision pour pensions en tant que telle a diminué de manière significative (EUR 3,4 millions), principalement en raison de l'augmentation du facteur d'actualisation utilisé pour actualiser à la fois les actifs du régime et l'obligation de prestations définies. Ces deux composantes de la provision ont toutefois augmenté, la première en raison des cotisations supplémentaires versées (EUR

2,5 millions), la seconde en raison de l'inclusion de l'obligation pour la population inactive ("différée") (EUR 2 millions). L'inclusion de la population différée explique en grande partie l'impact qui apparaît dans les autres éléments du résultat global (EUR 2,9 millions).

Les provisions pour garanties ont augmenté étant donné que les utilisations (EUR 0.6 million) et reprises (EUR 0,5 million) relatives à la Protonthérapie et autres accélérateurs étaient inférieurs aux nouvelles provisions supplémentaires prises au cours de la période (EUR 2.1 millions).

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

6.12. AUTRES DETTES À LONG TERME

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Dettes sociales	23 363	28 019
Charges à imputer	1 707	1 278
Charges des intérêts à imputer	45	0
Produits à reporter relatifs aux contrats de maintenance	11 942	18 848
Subsides en capital	6 589	3 650
Dettes non commerciales	8 459	10 582
Dividende à payer	0	5 599
Passifs de remboursement sur le contrat avec CGN	5 000	5 000
Autres	1 883	2 086
TOTAL	58 988	75 062

Le contrat avec CGN, décrit avec plus de détails dans les états financiers consolidés 2020, contient un élément de contrepartie variable sous la forme d'une caution de bonne fin inconditionnelle et irrévocable relative à l'exécution de certaines obligations contractuelles liées au transfert de la licence. Le client peut tirer sur cette caution pour une valeur maximale d'EUR 15 millions. Compte tenu des faits et des circonstances de l'accord, la direction d'IBA est d'avis que l'incertitude associée à l'exercice du cautionnement de bonne exécution par le client constitue une contrainte à la reconnaissance de la contrepartie variable, car le montant de la contrepartie variable est très sensible aux facteurs hors de l'influence de l'entité (c'est-à-dire que cela dépend de l'action d'un tiers). En conséquence, le montant de la contrepartie soumise au cautionnement de bonne exécution (EUR 15 millions) a été comptabilisé en passif de remboursement jusqu'à ce que l'incertitude liée à

la contrepartie variable soit résolue. La caution a été réduite de EUR 5 millions en décembre 2021 et les deux parties ont également convenu de réduire à nouveau l'obligation à EUR 5 millions en décembre 2022 en cas d'absence de réclamation. La caution expirera au plus tôt entre l'expédition des composants de l'équipement et 48 mois après la date d'entrée en vigueur du contrat (25 août 2024).

La rubrique "Autres" au 30 juin 2022 (non audité) comprend des avances d'EUR 1,8 millions reçues de la Région wallonne de Belgique et d'autres dettes diverses pour un montant d'EUR 0,3 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.

6.13. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges d'exploitation comprennent principalement le coût unique des services passés d'EUR 1,3 million lié au transfert du plan de pension décrit à la note 6.11.

Les autres frais d'exploitation comprennent les coûts liés aux plans d'options d'achat sur actions émis en 2020 et 2021 ainsi que des créances douteuses pour un montant total d'EUR 0.5 million chacun.

6.14. IMPÔTS SUR LE RESULTAT

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

(EUR 000)	30 juin, 2021 (non-audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Impôts courants	-1 452	-2 299
Impôts différés	360	285
TOTAL	-1 092	-2 014

6.15. 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.

La liquidation de Rutherford Estates Ltd décrite à la note 2.3.3. est toujours en cours et pourrait permettre à IBA de récupérer certains actifs mais, étant donné le degré élevé d'incertitude, le Groupe ne peut estimer de manière fiable la probabilité d'une telle récupération ni le montant du bénéfice potentiel.

6.16. AVANTAGES AU PERSONNEL

Pour plus d'information sur les avantages au personnel nous renvoyons à la note 28 du rapport annuel étant donné que les fluctuations

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

6.17. DIVIDENDES PAYÉS ET PROPOSÉS

Un dividende de 0,19 euro par action a été approuvé à l'Assemblée Générale Ordinaire du 8 juin 2022.

Ce dividende a été payé en juillet 2022.

6.18. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

6.18.1 ENTREPRISES CONSOLIDÉES

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

6.18.2 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, 2021 (non-audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
ACTIF		
Créances		
Créances à long terme	1 520	1 520
Créances commerciales et autres créances	424	443
TOTAL CREANCES	1 944	1 963
COMPTE DE RESULTATS		
Ventes	674	1 909
TOTAL COMPTE DE RÉSULTATS	674	1909

6.18.3 RELATIONS AVEC LES ACTIONNAIRES

Le tableau suivant montre la liste des actionnaires du Groupe IBA au 30 Juin 2022 (non-audité)

	Nombre d'actions	%
Sustainable Anchorage SRL	6 204 668	20,53%
IBA Investments SCRL	51 973	0,17%
IBA SA	1 066 329	3,53%
IB Anchorage	348 530	1,15%
IBA sa on behalf of ESP Holders	21 180	0,07%
UCL	426 885	1,41%
Sopartec SA	180 000	0,60%
SRIW SA	715 491	2,37%
SFPI SA	58 200	0,19%
Belfius Insurance SA	1 189 196	3,94%
FUP Institute of RadioElements	1 423 271	4,71%
Paladin Asset Mgmt	768 765	2,54%
BlackRock, Inc.	407 194	1,35%
Norges Bank Investment Management	1 133 108	3,75%
Kempen Capital Management NV	875 388	2,90%
BNP Paris	528 425	1,75%
Public	14 820 115	49,04%
TOTAL	30 218 718	100,00%

Les transactions réalisées avec les actionnaires sont les suivantes:

(EUR 000)	30 juin, 2021 (non-audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
ACTIF		
Créances		
Créances à long terme	0	5 807
Créances commerciales et autres créances	0	65
Réduction de valeur sur créances	0	5 872
PASSIF		
Dettes		
Dettes bancaires et autres dettes financières	20 406	18 671
Fournisseurs et dettes diverses	53	0
TOTAL DETTES	20 459	18 671
COMPTE DE RESULTATS		
Ventes	0	0
Coûts (-)	0	0

La Société n'a pas connaissance de relations, accords ou autres transactions significatives entre ses actionnaires à la date du 30 Juin 2022 (non-audité).

6.19. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE DES COMPTES

- En août, IBA a annoncé une collaboration de recherche pluriannuelle sur la protonthérapie ConformalFLASH® avec le Fred Hutchinson Cancer Center et l'Université de Washington.
- En août, IBA est devenu le seul fournisseur d'équipements de protonthérapie qualifié pour le deuxième tour d'un important appel d'offres public lancé par le ministère espagnol de la Santé pour installer 10 unités de protonthérapie à travers le pays.
- En août, la société a également annoncé la vente à CNRT, en Chine, de son quatrième Cyclone® IKON, un nouvel accélérateur à haute énergie destiné à la production de nouveaux isotopes pour la théranostique et les thérapies ciblées.
- Finalement, et toujours en août, IBA a conclu une alliance stratégique dans son activité Dosimétrie en faisant l'acquisition d'une participation de 9,1 % dans la société suédoise ScandiDos

7. RAPPORT DE GESTION SEMESTRIEL

7.1. CHIFFRES ET ÉVÉNEMENTS MARQUANTS:

(EUR 000)	H1 2022	H1 2021	Variance	Variance %
Total Net Sales	160 032	137 183	22 849	16.7%
Protonthérapie	103 026	70 473	32 553	46.2%
Autres Accélérateurs	30 110	40 285	-10 175	-25.3%
Dosimétrie	26 896	26 425	471	1.8%
REBITDA	14 065	5 745	8 320	144.8%
% des ventes	8,8%	4,2%		
REBIT*	4 564	674	3 890	577,2%
% des ventes	2,9%	0,5%		
Résultat avant impôt	297	-843	1 140	-135,2%
% des ventes	0,2%	-0,6%		
RESULTAT NET	-1 717	-1 935	218	-11,3%
% des ventes	-1,1%	-1,4%		

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

REBIT : Bénéfice récurrent avant intérêts et impôts

Evénements marquants

- Trois systèmes Proteus®ONE1 vendus aux États-Unis et en Europe.
- Premier projet signé dans le cadre du partenariat IBA-CGNNT avec la vente d'un système Proteus®PLUS¹ (trois salles) en Chine.
- Pour Autres Accélérateurs, 21 nouveaux systèmes ont été vendus au premier semestre, un autre après la clôture de la période et le pipeline reste prometteur.
- Une nouvelle installation de Protonthérapie et neuf pour Autres Accélérateurs ont démarré au premier semestre malgré les restrictions liées à la pandémie dans certains pays, avec une activité de service stable.
- Deux centres de protonthérapie ont commencé à générer des revenus de services au cours de la période, aux États-Unis et en Asie.
- Signature d'une collaboration de quatre ans avec le Centre médical universitaire de Groningue (University Medical Center Groningen, UMCG) pour examiner le

potentiel de la technologie ConformalFLASH®² d'IBA pour le traitement du cancer du sein au stade précoce.

- Acquisition de Modus Medical Devices Inc. (Modus QA), renforçant les activités de Dosimétrie en Amérique du Nord et procurant l'une des offres de « fantôme » de dosimétrie les plus complètes du marché.
- Lancement du nouveau cyclotron compact à basse énergie, le Cyclone® KEY.
- Annonce d'un accord de partenariat avec Tractebel pour soutenir les clients d'IBA dans leurs projets de construction et de conception de protonthérapie.
- Lancement de l'Alliance ConformalFLASH®, la première plateforme de collaboration entre le monde universitaire et le secteur industriel pour amener la protonthérapie ConformalFLASH® aux soins cliniques.

Chiffres marquants

- Les revenus totaux du Groupe pour le premier semestre s'élèvent à EUR 160 millions, soit une hausse de 17 % par rapport à la même période l'an dernier,

¹ Proteus®ONE et Proteus®PLUS sont des marques déposées de Proteus 235

² ConformalFLASH® est une marque déposée de la solution d'irradiation Proton FLASH d'IBA, actuellement en phase de recherche et développement.

principalement en raison de l'augmentation de l'activité en protonthérapie et de la conversion du carnet de commandes par rapport à l'année dernière.

- La marge brute s'est élevée à 39 %, soit une amélioration par rapport aux 33 % de l'année dernière, tant en valeur absolue qu'en pourcentage des ventes, en grande partie grâce à l'augmentation de l'activité dans le domaine des équipements de protonthérapie (PT), en particulier aux États-Unis et en Asie, une offre de produits à très forte marge et la reconnaissance d'indemnités suite à la faillite de Rutherford. Par ailleurs, la marge brute a bénéficié des effets de change, en particulier grâce au renforcement du dollar américain.
- Importantes prises de commandes de l'ordre d'EUR 175 millions pour Protonthérapie et Autres Accélérateurs, avec des ventes en hausse de 20 %.
- Les revenus des équipements de protonthérapie ont fortement augmenté, de 115 %, pour s'élever à EUR 51,6 millions, en raison de l'accélération de la conversion du carnet de commandes.
- Les prises de commandes pour la Dosimétrie sont restées fortes, avec EUR 30 millions, soit une augmentation de 11 % par rapport à l'année dernière, et qui souligne la résilience de cette activité.
- Alors que les prises de commandes sont restées fortes, les revenus générés par les équipements d'Autres Accélérateurs ont diminué de 35 %, passant d'EUR 30,1 millions l'année dernière à EUR 19,5

millions, en raison de la conversion du carnet de commandes toujours affectée par les restrictions liées au COVID-19, mais aussi pour des questions d'approvisionnement logistique. Certaines de ces questions devraient être résolues au cours du second semestre, ce qui donnera lieu à une forte augmentation des installations.

- Les Services ont continué à enregistrer de bons résultats, avec une augmentation de 11 % des revenus de PT par rapport au premier semestre 2021.
- Le carnet de commandes en équipements et upgrades a atteint un niveau record d'EUR 497 millions, avec un carnet de commandes global d'équipements et de services d'EUR 1,2 milliard.
- REBIT positif du premier semestre 2022 d'EUR 4,6 millions (1er semestre 2021 : EUR 0,7 million) en raison d'un niveau élevé de prises de commandes, d'exécution de contrats, d'une activité de services en croissance et des indemnités suite à la faillite du client Rutherford.
- La perte nette totale du Groupe s'élève à EUR 1,7 million (1er semestre 2021 : EUR 1,9 million)
- Bilan très solide avec EUR 202 millions de trésorerie brute et EUR 137 millions de trésorerie nette. Lignes de crédit à court terme non utilisées et toujours disponibles d'EUR 37 millions.
- Programme de rachat d'actions 2021 terminé en mars 2022 pour un total de 302 451 action.

7.2. REVUE OPÉRATIONNELLE

7.2.1 PROTONTHÉRAPIE ET AUTRES ACCÉLÉRATEURS

(EUR 000)	H1 2022	H1 2021	Variance	Variance %
Ventes nettes	133 136	110 758	22 378	20,2%
Proton Thérapie	103 026	70 473	32 553	46,2%
Autres accélérateurs	30 110	40 285	-10 175	-25,3%
REBITDA	12 211	2 021	10 190	504,2%
% des ventes	9,2%	1,8%		
REBIT	3 523	-2 167	5 690	
% des ventes	2,6%	-2,0%		

(EUR 000)	H1 2022	H1 2021	Variance	Variance %
Equipement Protonthérapie	51 611	23 965	27 646	115,4%
Equipement Autres Accélérateurs	19 499	30 101	-10 602	-35,2%
Ventes équipement	71 110	54 066	17 044	31,5%
services Protonthérapie	51 415	46 508	4 907	10,6%
services Autres Accélérateurs	10 611	10 184	427	4,2%
Ventes équipement	62 026	56 692	5 334	9,4%
Ventes totales Protonthérapie & Autres Accélérateurs	133 137	110 758	22 379	20,2%
Services en % des ventes du segment	46,6%	51,2%		

APERÇU

- Les ventes nettes totales se sont élevées à EUR 133 millions, soit une augmentation de 20 % par rapport au premier semestre 2021, reflétant une forte prise de commandes dans les deux secteurs d'activité et une amélioration de la conversion du carnet de commandes en PT.
- Les revenus de la vente d'équipements de la Protonthérapie ont fortement augmenté, de 115 %, pour atteindre EUR 51,6 millions, avec une accélération de la conversion du carnet de commandes.
- Signature pour un système Proteus®PLUS en Chine par l'intermédiaire de CGN et pour trois systèmes Proteus®ONE vendus aux États-Unis et en Europe, ce qui témoigne de l'excellente dynamique dans ces régions.
- Les revenus générés par les équipements d'Autres Accélérateurs ont diminué de 35 % par rapport à l'année précédente pour atteindre EUR 19,5 millions, suite à des retards dans la conversion du carnet de commandes engendrés par des restrictions liées à la pandémie et à certains défis de la chaîne d'approvisionnements. Cette situation devrait s'améliorer au second semestre avec une augmentation des installations.
- Les prises de commandes pour la division Autres Accélérateurs ont été soutenues avec 21 nouvelles ventes au cours de la période et une autre vente après la clôture de la période, ainsi qu'un pipeline très encourageant.
- Maintien des excellentes performances des Services, avec des revenus totaux d'EUR 62 millions, soit une augmentation de 9 %, avec deux nouveaux centres de protonthérapie qui ont commencé le traitement des patients au cours de la période.

- REBIT d'EUR 3,5 millions, une amélioration qui illustre l'augmentation de l'activité.

Proton Thérapie

La résurgence du marché de la protonthérapie s'est poursuivie tout au long de 2022 et IBA a maintenu sa position de leader avec une part de marché de 60 %, en vendant quatre nouveaux systèmes en Europe, aux États-Unis et en Chine (par l'intermédiaire de CGNNT). Parallèlement, la conversion du carnet de commandes s'est fortement accélérée, malgré les difficultés de déplacement qui subsistent en raison des restrictions liées à la pandémie. Actuellement, 24 projets sont en phase de production ou d'installation, soit neuf systèmes Proteus®PLUS et 15 systèmes Proteus®ONE, tandis que le pipeline reste très actif avec plusieurs pistes dans des régions clés.

Les services de Protonthérapie ont continué à enregistrer de solides performances, avec une croissance de 11 %. Il existe désormais 38 sites de protonthérapie IBA qui génèrent des revenus de services dans le monde avec les premiers patients traités au Taipei Proton Therapy Center et au Kansas University Medical Center au cours de cette période. Le carnet de commandes reste très élevé, à EUR 661 millions, soit une baisse par rapport à l'année dernière, notamment en raison de la faillite des centres Rutherford au Royaume-Uni. Les services demeurent une source de revenus récurrents de plus en plus importante pour IBA, ce qui nous donne une visibilité quant à une croissance rentable durable.

IBA se penche sur les moyens de mieux soutenir ses clients en ce qui concerne l'élément infrastructure des projets de protonthérapie. En mars, un accord de partenariat a été signé avec Tractebel, une société d'ingénierie

internationale, en vue de soutenir les clients d'IBA dans la conception et la construction de leurs projets de protonthérapie.

L'investissement dans les avancées technologiques afin de stimuler la croissance future de la PT est une priorité pour IBA et nous continuons à collaborer avec des partenaires clés en vue de poursuivre l'accélération de ce processus. En 2022, IBA a réalisé des progrès significatifs avec sa technologie ConformalFLASH®. En avril, une collaboration de quatre ans a été signée avec le Centre médical universitaire de Groningue (University Medical Center Groningen, UMCG) dans le but d'examiner le potentiel de la technologie pour le traitement du cancer du sein au stade précoce.

En juin, l'Alliance ConformalFLASH® a été lancée en vue d'accélérer la mise à disposition de la technologie aux patients. L'Alliance est la première collaboration de ce genre entre le monde universitaire et le secteur. Une autre collaboration sur cette technologie a récemment été annoncée, impliquant IBA, le Fred Hutchinson Cancer Center et l'Université de Washington. Dans le cadre de cet accord, IBA équipera le système de protonthérapie et la salle de traitement avec portique rotatif du Fred Hutchinson Cancer Center de la fonctionnalité de recherche ConformalFLASH®, qui permettra la recherche préclinique sur la thérapie FLASH.

Ailleurs, les développements de DynamicARC® sont en cours au Beaumont Proton Therapy Center. À l'occasion du congrès PTCOG, l'UMCG a présenté une étude montrant une pertinence accrue de la protonthérapie pour les cancers de la tête et du cou avec de l'utilisation de DynamicARC®.

IBA progresse également dans le domaine de la hadronthérapie utilisant des ions carbone par le biais de sa filiale Normandy Hadrontherapy (NHa), qui installe actuellement le cyclotron isochrone supraconducteur multi-particules de 400 MeV (méga électron volts) à Caen, en France.

L'entreprise, qui s'engage en permanence dans la formation et dans la promotion des prochaines étapes de la protonthérapie, a organisé sa

réunion des utilisateurs de Proteus au mois de juin en Belgique. L'événement de cette année a rassemblé 163 participants, soit plus de 60 institutions cliniques de 17 pays, et des partenaires industriels clés, comme Elekta et RaySearch, donnant ainsi l'occasion d'un partage de connaissances et d'idées.

L'importance accordée à la formation et à l'éducation est un aspect essentiel de la relation qu'IBA entretient avec ses clients. Après la clôture de la période, IBA a signé un accord de collaboration avec Apollo Hospitals Enterprise Ltd, en vue de fournir des programmes de formation et d'éducation en protonthérapie aux clients d'IBA en Asie.

Enfin, toujours après la clôture de la période, en août, IBA est devenu le seul fournisseur d'équipements de protonthérapie à se qualifier pour le deuxième tour d'un important appel d'offres public lancé par le ministère espagnol de la Santé, qui vise à équiper le pays de 10 unités de protonthérapie supplémentaires.

Autres Accélérateurs

Les prises de commandes pour les activités Autres Accélérateurs ont été très soutenues au premier semestre, avec 21 systèmes vendus dans toutes les parties du monde. Un autre système a également été vendu après la clôture de la période et le pipeline est très actif. Néanmoins, la conversion du carnet de commandes a connu un ralentissement en raison des restrictions liées à la pandémie et des défis d'approvisionnements, ainsi que par des longs délais d'exécution. Certains des problèmes de délais devraient être résolus dans les prochains mois, ce qui devrait se traduire par une hausse des installations. Alors que neuf installations ont démarré au cours de la période, 18 devraient suivre au cours du second semestre. La composante des services de ces activités a continué à bien se comporter, avec une croissance de 4 %.

La croissance de la division Solutions Industrielles est mondiale et est principalement stimulée par les exigences de stérilisation pour les dispositifs médicaux jetables et les bio processeurs, avec une croissance de 7 à 10 %

par an. Aujourd'hui, jusqu'à 90 % de ce secteur s'appuie sur deux modalités de stérilisation : l'oxyde d'éthylène (EtO) (jusqu'à 50 %) et les rayons gamma (jusqu'à 40 %). Le rayonnement gamma subit une pression d'approvisionnement en raison de la fermeture de plusieurs réacteurs nucléaires dans le monde, ce qui entraîne une pénurie importante et une forte augmentation des délais d'exécution et des prix. L'oxyde d'éthylène a été affecté par des problèmes de toxicité et plusieurs fermetures de sites en raison de la détection de résidus.

Ces problèmes ont fait que le marché de la stérilisation a dû trouver des solutions alternatives, comme la stérilisation par rayons X et par faisceau d'électrons que permet la solution Rhodotron® d'IBA. Ces facteurs entraînent une augmentation des volumes de commandes qui sont en forte hausse et créent une opportunité importante pour la croissance future de cette activité.

De même, la demande du marché radiopharmaceutique a poursuivi sa croissance et IBA a étendu sa collaboration avec NorthStar pour l'installation de lignes de faisceau afin de produire des isotopes à l'aide d'un accélérateur à faisceau d'électrons à haute énergie.

Au cours des dernières années, la demande croissante de solutions de diagnostic et de théranostique a stimulé les ventes d'accélérateurs pour la production de radiopharmaceutiques. En janvier, IBA a lancé un nouveau cyclotron basse énergie et de taille compacte, le Cyclone® KEY. Cette nouvelle machine permet aux petits et moyens hôpitaux de produire en interne leurs propres produits radiopharmaceutiques, tout en offrant un accès mondial plus large, notamment dans les pays émergents, à des solutions de diagnostic en oncologie, en neurologie et en cardiologie.

IBA a également vendu un Cyclone® IKON à haute énergie en Chine, confirmant ainsi l'intérêt mondial soutenu pour la production de nouveaux isotopes destinés à des applications médicales.

Le partenariat stratégique de recherche et développement avec le SCK CEN (Centre de recherche nucléaire belge) pour permettre la production d'Actinium-225 (225-AC) se poursuit, avec plusieurs réalisations technologiques et des étapes stratégiques en cours de finalisation.

7.2.2 Dosimétrie

(EUR 000)	H1 2022	H1 2021	Variance	Variance %
Ventes nettes	26 896	26 425	471	1,8%
REBITDA	1 854	3 724	-1 870	-50,2%
<i>% des ventes</i>	<i>6,9%</i>	<i>14,1%</i>		
REBIT	1 041	2 841	-1 800	-63,4%
<i>% des ventes</i>	<i>3,9%</i>	<i>10,8%</i>		

Aperçu

- Les ventes au premier semestre s'élèvent à EUR 26,9 millions, soit une hausse de 2 %, grâce à l'acquisition de Modus, à la radiothérapie conventionnelle et aux performances de l'imagerie médicale, malgré l'impact des sanctions européennes à l'encontre de la Russie et la poursuite du confinement partiel en Chine.
- Les prises de commandes restent soutenues, avec EUR 30 millions, soit une augmentation de 11 % par rapport au premier semestre de l'exercice précédent.
- Le carnet de commandes a atteint EUR 20,8 millions, soit une croissance de 27 % par rapport à la fin de 2021 (EUR 16,4 millions).
- Le REBIT s'est élevé à EUR 1 million, soit une baisse de 63 % par rapport à la même

période au cours de l'année précédente, en raison de l'inflation, d'investissements supplémentaires dans la gestion de la chaîne logistique pour soutenir les commandes futures et d'achats ponctuels coûteux liés à la pénurie de composants électroniques sur le marché mondial.

- L'acquisition de Modus QA en avril a renforcé les opérations de la division Dosimétrie d'IBA en Amérique du Nord et a renforcé l'une des offres de « fantôme » d'assurance qualité pour la dosimétrie les plus complètes du marché.

En mars, IBA et Elekta ont signé un accord de collaboration pour optimiser les solutions d'assurance qualité. Les services de radiothérapie et les cliniques utilisant les systèmes d'administration des traitements d'Elekta pourront à présent bénéficier de solutions d'assurance qualité conçues pour ces dispositifs en rationalisant les flux de travail et en améliorant l'accès aux données de mesure.

Après la clôture de la période, IBA a continué à renforcer sa position sur le marché de la dosimétrie avec l'annonce de la conclusion d'une alliance stratégique avec ScandiDos dans le cadre de laquelle IBA a souscrit à la totalité de la nouvelle émission d'actions de la société, acquérant ainsi 9,1 % de la société. Cette collaboration comprendra également, mais sans s'y limiter, la distribution de produits sur certains marchés, des efforts de marketing et le développement de produits.

7.3. REVUE DES ÉTATS FINANCIERS

Le chiffre d'affaires du Groupe au cours de la période s'est élevé à 160 millions d'euros, soit une augmentation de 17 % par rapport au premier semestre 2021, majoritairement grâce à de solides prises de commandes et à une amélioration de la conversion du carnet de commandes, malgré les défis macroéconomiques actuels. Les prises de commandes ont été très élevées dans tous les secteurs d'activité en 2022, notamment grâce à l'adoption toujours plus importante des solutions par faisceaux d'électrons et par rayons X pour la stérilisation. La conversion du carnet de commandes reste quelque peu affectée par les

restrictions liées au COVID-19, en particulier pour les activités Autres Accélérateurs. Cependant, une augmentation des installations est attendue au second semestre, le nombre d'installations démarrant sur la période devant doubler par rapport au premier semestre.

La marge bénéficiaire brute en pourcentage des ventes était de 39,1 % (premier semestre 2021 : 32,9 %), l'amélioration étant due en grande partie à l'offre de produits, des effets de change sur les opérations en dollar américain, et à la reconnaissance d'indemnités suite à la faillite du client Rutherford. L'augmentation de 31 % des charges d'exploitation reflète une hausse de l'activité et des investissements importants pour la croissance future, mais aussi les nombreux défis macroéconomiques actuels, ainsi que les niveaux croissants de l'inflation. Les activités de vente et de marketing ont commencé à retrouver leur niveau d'avant la pandémie, les restrictions ayant été assouplies dans de nombreuses parties du monde, ce qui a permis les déplacements et les congrès d'affaires. Les frais généraux et administratifs et la R&D ont connu des pics, étant donné que le Groupe a utilisé des réserves de trésorerie importantes pour investir considérablement dans le renforcement de la chaîne logistique, les infrastructures et les nouveaux développements pour la croissance future, comme les projets de numérisation et la gestion du cycle de vie des produits, mais aussi pour faire face à des exigences de conformité plus rigoureuses, comme le règlement européen sur les dispositifs médicaux, avec un nombre important de nouvelles embauches.

Le résultat d'exploitation récurrent avant impôts et charges financières (REBIT) s'est maintenu à EUR 4,6 millions (premier semestre 2021 : EUR 0,7 million), stimulé par l'augmentation des revenus et l'amélioration de la marge, toutefois compensée par l'augmentation des charges d'exploitation détaillée ci-dessus.

Les autres pertes d'exploitation, d'un montant d'EUR 2,4 millions, comprennent principalement les charges des plans de paiement en actions, ainsi que l'ajustement des coûts des services passés sur les fonds de pension et de réductions de valeur. La perte financière nette d'EUR 1,9 million comprend principalement des charges d'intérêts nettes et des effets de change et de

couverture, notamment sur le dollar américain, le yuan et le rouble.

En conséquence de ce qui précède, IBA a enregistré une perte nette d'EUR 1,7 million (premier semestre 2021 : perte nette d'EUR 1,9 million).

La génération de flux de trésorerie opérationnels s'est élevée à EUR 25,2 millions, soit une forte hausse par rapport aux EUR 11,2 millions de l'année dernière, affectée par d'importants acomptes versés par les clients et des engagements envers les fournisseurs afin de sécuriser les stocks.

Le flux de trésorerie utilisé dans les activités d'investissement s'élevait à EUR 11 millions, en raison de l'acquisition croissante d'actifs dans le cadre d'investissements en infrastructure et en R&D, ainsi que de l'acquisition de Modus.

Les flux de trésorerie utilisés dans les activités de financement se sont élevés à EUR 11,8 millions, ce qui comprend les remboursements sur les emprunts financiers et l'acquisition d'actions propres.

Le bilan est resté solide, avec une position de trésorerie brute record d'EUR 202 millions à la clôture de la période et une position de trésorerie nette d'EUR 137 millions. IBA présente des lignes de crédit à court terme non utilisées et toujours disponibles d'EUR 37 millions, tandis que tous les covenants bancaires ont été respectés.

7.4. PERSPECTIVES

Les solides performances d'IBA dans tous les secteurs d'activité se sont poursuivies en 2022. Les prises de commandes se sont rapidement accélérées dans l'ensemble des activités et notre pipeline reste extrêmement actif, surtout aux États-Unis et en Asie. Pour l'avenir, nous constatons un potentiel d'une nouvelle accélération des prises de commandes, plus particulièrement dans les divisions Protonthérapie et Stérilisation, ce qui stimulerait davantage notre carnet de commandes déjà bien rempli et nous donnerait une plus grande visibilité quant à la croissance future. En outre, notre solide bilan nous aidera à rechercher des opportunités génératrices de valeur en vue de

maintenir une croissance durable. Nous avons lancé un plan d'investissement étendu pour soutenir notre infrastructure, notre chaîne d'approvisionnements et notre logistique, renforcer nos ambitions numériques et continuer à maintenir notre technologie à la pointe du marché.

Bien que le Groupe se trouve en position de force, il reste plusieurs facteurs externes complexes qui incitent à la prudence. En effet, la situation géopolitique en Europe reste délicate et a entraîné des pressions sur la chaîne d'approvisionnement et l'inflation pour les entreprises du monde entier. IBA gère ces problèmes de manière proactive, en élargissant sa liste de fournisseurs, en augmentant sa capacité de fabrication et en améliorant ses opérations logistiques par le biais d'embauches internes et de partenaires externes, mais aussi en mettant à jour les contrats avec les clients lorsque cela s'avère nécessaire. Toutefois, il existe une incertitude quant à l'évolution de la situation.

La nature de l'activité d'IBA est telle qu'elle opère dans des cycles longs et, pour cette raison et compte tenu des facteurs ci-dessus, il est impossible de donner des indications financières détaillées jusqu'à ce nous disposions de plus de clarté et de prévisibilité. IBA fournira des conseils fiables au marché dès que possible.

7.5. SUBSEQUENT ÉVÉNEMENTS

- En août, IBA a annoncé une collaboration de recherche pluriannuelle sur la protonthérapie ConformalFLASH® avec le Fred Hutchinson Cancer Center et l'Université de Washington.
- En août, IBA est devenu le seul fournisseur d'équipements de protonthérapie qualifié pour le deuxième tour d'un important appel d'offres public lancé par le ministère espagnol de la Santé pour installer 10 unités de protonthérapie à travers le pays.
- En août, la société a également annoncé la vente à CNRT, en Chine, de son quatrième Cyclone® IKON, un nouvel accélérateur à haute énergie destiné à la production de

nouveaux isotopes pour la théranostique et les thérapies ciblées.

- Finalement, et toujours en août, IBA a conclu une alliance stratégique dans son activité Dosimétrie en faisant l'acquisition d'une participation de 9,1 % dans la société suédoise ScandiDos

7.6. 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 2022 et leur incidence sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquelles la Société est confrontée.

7.7. GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

A l'occasion de l'Assemblée Générale Annuelle 2022, les mandats suivants ont été renouvelés au niveau du conseil d'administration:

- Le mandat de Saint-Denis a été renouvelé,
- Le mandat de Hedvig Hricak 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. 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, 2021 (non-audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
EBIT = Résultat sectoriel (Note 4)	296	2 182
Autres charges d'exploitation (+)	378	2 382
Autres produits d'exploitation (-)	0	0
REBIT	674	4 564
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations incorporelles	4 913	5 039
Réductions de valeur sur créances et stocks (+/-)	158	4 462
REBITDA	5 745	14 065

(EUR 000)	31 décembre 2021 (audité)	30 Juin 2022 (non-audité)
Dettes financières et dettes de location à long terme (+)	53 880	49 313
Dettes financières et dettes de location à court terme (+)	15 096	15 429
Trésorerie et équivalents de trésorerie (-)	-199 270	-202 332
Restricted cash (included in cash and cash equivalents)	0	7 260
Dettes financières nettes	-130 294	-130 330

RAPPORT DU COMMISSAIRE SUR LES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS CONDENSÉS INTERMÉDIAIRES IFRS AU 30 JUIN 2022



EY Bedrijfsrevisoren
EY Réviseurs d'Entreprises
De Kleetlaan 2
B - 1831 Diegem

Tel: +32 (0) 2 774 91 11
ey.com

Rapport du commissaire à l'organe d'administration de Ion Beam Applications SA sur l'examen limité des états financiers consolidés condensés intermédiaires non audités pour la période de six mois close le 30 juin 2022

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité de l'état condensé de la situation financière consolidée intermédiaire de Ion Beam Applications SA arrêté au 30 juin 2022 ainsi que du compte de résultat consolidé condensé intermédiaire, état consolidé condensé intermédiaire du résultat global, état consolidé condensé intermédiaire des variations des capitaux propres et du tableau consolidé condensé intermédiaire des flux de trésorerie pour la période de six mois close à cette date, ainsi que des notes explicatives (« l'information financière consolidée intermédiaire résumée »). L'organe d'administration de la société est responsable de l'établissement et de la présentation de cette information financière consolidée intermédiaire résumée conformément à l'IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur cette information financière consolidée intermédiaire résumée sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme ISRE 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité ». Un examen limité d'information financière intermédiaire consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est considérablement plus restreinte que celle d'un audit effectué selon les normes internationales d'audit (ISA) et ne nous permet donc pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les éléments significatifs qu'un audit aurait permis d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que l'information financière consolidée intermédiaire résumée ci-jointe pour la période de six mois close le 30 juin 2022 n'a pas été établie, dans tous ses aspects significatifs, conformément à l'IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

Diegem, le 31 août 2022

EY Réviseurs d'Entreprises SRL
Commissaire
représentée par

Piet Hemschoote*
Partner
*Agissant au nom d'une SRL

Réf: 23PH0017

Bedrijfsrevisoren vennootschap
Société à responsabilité limitée
RPM Brussels - RPM Bruxelles - RTW-VVA BE0446.334.711-0549 NP BE71 2100 9009 0069
*handlegend in naam van een vennootschap/agissant au nom d'une société

A member firm of Ernst & Young Global Limited