

# Ion Beam Applications ("IBA")

Etats financiers consolidés condensés  
intermédiaires IFRS au 30 juin 2012

## **Etats financiers consolidés condensés intermédiaires IFRS**

Conformément à IAS 34, IBA S.A. a choisi de publier ses états financiers consolidés intermédiaires au 30 juin 2012 sous forme condensée.

Informations générales .....	3
Etat de la situation financière consolidée intermédiaire au 30 juin 2012 .....	6
Compte de résultats consolidé intermédiaire pour le semestre se terminant au 30 juin 2012 .....	7
État consolidé intermédiaire du résultat global pour le semestre se terminant au 30 juin 2012 .....	8
État consolidé intermédiaire de variation des fonds propres.....	9
Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie pour le semestre se terminant au 30 juin 2012..	10
Notes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires.....	11
1. États financiers - base de préparation .....	11
2. Périmètre de consolidation et impact des changements dans la composition du groupe.....	14
3. Estimations et jugements comptables déterminants .....	18
4. Secteurs opérationnels.....	22
5. Résultat par action .....	23
6. Autres informations sélectionnées .....	26
7. Rapport de gestion semestriel .....	32
Rapport du commissaire sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires IFRS au 30 juin 2012.....	39

## Informations générales

Ion Beam Applications S.A. (la “Société”), fondée en 1986, avec ses filiales (dénommées ensemble le “Groupe” ou “IBA”) s’emploie à faire avancer 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 secteurs d'activités afin de gérer ses activités et de contrôler leurs performances financières.

Le secteur des **Pharmaceutiques** qui ne regroupe plus aujourd’hui au niveau opérationnel que l’activité biomarqueurs. En effet, le 2 avril 2012, IBA a conclu un partenariat avec « SK Capital Partners », un fonds de capitaux privés basé aux États-Unis, et a cédé à ce dernier 60% de son activité radiopharmaceutique. IBA reste le partenaire de SK Capital Partners dans le nouveau groupe via la société “Rose Holding SARL” et dont elle détient toujours les 40% restant. Le secteur englobe encore aujourd’hui les participations gardées par le Groupe qui sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence. L’activité biomarqueurs n’a pas été cédée, elle reste consolidée selon la méthode globale dans le Groupe IBA.

Le secteur **Equipements** qui constitue la base technologique de nombreuses activités de la Société et couvre le développement, la fabrication et les services liés aux accélérateurs de particules industriels et médicaux, aux systèmes de protonthérapie et à une vaste gamme de produits de dosimétrie et de solutions de thérapie par radiation.

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

La Société est cotée sur la bourse paneuropéenne Euronext et fait partie de l'indice BEL Small.

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

- La publication de son rapport annuel, y compris les états financiers consolidés annuels audités dans les quatre mois suivant la fin de l’exercice ;
- La publication d’un rapport semestriel couvrant les six premiers mois de l’exercice concerné, dans les deux mois suivant la fin du deuxième trimestre ;
- La publication de ses états financiers consolidés semestriels et annuels sous 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 d'administration le 29 août 2012. Le Conseil d'administration d'IBA est composé comme suit :

Administrateurs internes : Messieurs Olivier Legrain, Pierre Mottet et Yves Jongen. M. Olivier Legrain est Administrateur Délégué et Chief Executive Officer. Olivier Legrain a été nommé administrateur interne lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 9 mai 2012, son mandat expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de 2016 qui statuera sur les comptes de 2015. Le mandat de Pierre Mottet a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires le 11 mai 2011 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2015 qui statuera sur les comptes 2014. M. Yves Jongen est Administrateur Délégué et Chief Research Officer. Son mandat a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 12 mai 2010 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2013 qui statuera sur les comptes 2012. Suite à la nomination d'Olivier Legrain en qualité d'administrateur interne, Bayrime S.A. représentée par M. Eric de Lamotte poursuit son mandat en qualité d'autre administrateur.

Administrateurs indépendants : Consultance Marcel Miller S.C.S. représenté par Marcel Miller, Windi S.P.R.L. représentée par M. Yves Windelincx, son Directeur Général et PSL Management Consulting S.C.S. représentée par M. Pierre Scalliet, son Directeur Général, ont été nommés Administrateurs indépendants. Le mandat de la S.C.S. Consultance Marcel Miller représentée par son gérant Marcel Miller a été renouvelé lors de l'assemblée générale ordinaire du 9 mai 2012 et expirera lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires de 2016 qui statuera sur les comptes 2015. Le mandat de Windi SPRL représentée par M. Yves Windelincx a été approuvé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 11 mai 2011 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2015 qui statuera sur les comptes 2014. Le mandat de la S.C.S. PSL Management Consulting représentée par M. Pierre Scalliet, son Directeur Général, qui devait expirer lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires de 2012 se poursuit dans l'attente de l'identification d'un nouvel administrateur indépendant correspondant au mieux aux critères fixés par le Comité de Nomination.

Autres administrateurs : Innosté S.A. représentée par M. Jean Stéphane, l'Institut National des Radioéléments (IRE) représenté par M. Jean-Michel Vanderhofstadt, son Directeur Général et Bayrime S.A. représentée par Eric de Lamotte, son Administrateur Délégué. Le mandat de Olivier Ralet BDM SPRL représentée par M. Olivier Ralet son Directeur Général a pris fin lors l'Assemblée générale des actionnaires de 2012 qui statuait sur les comptes 2011. Le mandat de Innosté S.A. a été renouvelé lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 11 mai 2011 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2013 qui statuera sur les comptes de 2012. Le mandat d'IRE a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 12 mai 2010 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2013 qui statuera sur les comptes 2012. Madame Nicole Destexhe représentant

permanent de l'IRE a été remplacée par M. Jean-Michel Vanderhofstadt lors de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 9 mai 2012. Le mandat de Bayrime S.A. représentée par M. Eric de Lamotte a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires le 11 mai 2011 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2013 qui statuera sur les comptes 2012.

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 1er avril 2010. Une copie de la charte peut être consultée sur le site Internet d'IBA ([www.iba-worldwide.com](http://www.iba-worldwide.com)).

## Etat de la situation financière consolidée intermédiaire au 30 juin 2012

Le Groupe a choisi de présenter son bilan sur une base courant/non courant. Les notes des pages 11 à 38 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires.

	Note	30 juin 2012 (EUR '000)	31 décembre 2011 (EUR '000)
<b>ACTIF</b>			
Goodwill	6.3	3 844	3 820
Autres immobilisations incorporelles	6.3	10 105	13 928
Immobilisations corporelles	6.3	16 666	19 745
Sociétés mises en équivalence		27 263	1 741
Autres investissements		1 815	1 773
Actifs d'impôts différés		11 852	13 168
Actifs financiers à long terme		0	332
Autres actifs à long terme		30 917	13 509
<b>Actifs non-courants</b>		<b>102 462</b>	<b>68 016</b>
Stocks et commande en cours d'exécution	6.5	111 105	98 311
Créances commerciales		74 904	41 347
Autres créances		89 317	68 909
Actifs financiers à court terme		545	1 025
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.2	32 021	11 943
Actifs destinés à être cédés		2 922	208 460
<b>Actifs courants</b>		<b>310 814</b>	<b>429 995</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>413 276</b>	<b>498 011</b>
<b>PASSIF</b>			
Capital souscrit	6.8	38 409	38 408
Primes d'émission	6.8	126 393	126 366
Actions propres		-8 612	-8 612
Réserves		10 451	11 858
Ecarts de conversion		-8 555	-9 282
Résultats reportés		-93 032	-91 687
Réserves des actifs destinés à être cédés		0	524
<b>Capitaux propres et réserves</b>		<b>65 054</b>	<b>67 575</b>
<b>Participations ne donnant pas le contrôle</b>		<b>0</b>	<b>1 143</b>
<b>TOTAL DES FONDS PROPRES</b>		<b>65 054</b>	<b>68 718</b>
Dettes à long terme	6.4	68 628	22 348
Passifs financiers à long terme		1 329	994
Passifs d'impôts différés		1 143	1 095
Provisions à long terme		20 366	10 876
Autres dettes à long terme		2 876	4 828
<b>Passifs non courants</b>		<b>94 342</b>	<b>40 141</b>
Provisions à court terme		48 628	10 215
Dettes à court terme	6.4	2 656	30 201
Passifs financiers à court terme		1 958	1 510
Dettes commerciales		52 705	51 146
Dettes fiscales		1 217	681
Autres dettes	6.6	145 379	143 492
Passifs directement liés aux actifs destinés à être cédés		1 337	151 907
<b>Passifs courants</b>		<b>253 880</b>	<b>389 152</b>
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>348 222</b>	<b>429 293</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>413 276</b>	<b>498 011</b>

## Compte de résultats consolidé intermédiaire pour le semestre se terminant au 30 juin 2012

Le Groupe a choisi de présenter son compte de résultats selon la fonction des dépenses. Les notes des pages 11 à 38 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires IFRS.

	Note	30 juin 2012 (EUR '000)	30 juin 2011 (EUR '000)
Ventes et prestations		121 003	107 182
Coût des ventes et prestations		70 868	61 079
<b>Marge brute</b>		<b>50 135</b>	<b>46 103</b>
Frais de vente et de marketing		13 489	12 605
Frais généraux et administratifs		16 359	15 158
Frais de recherche et développement		12 551	13 006
Autres charges d'exploitation	6.7	22 665	2 623
Autres (produits) d'exploitation	6.7	- 180	-2 066
Charges financières		4 820	3 354
(Produits) financiers		-3 956	-3 905
Quote-part dans la perte/(bénéfice) des entités mises en équivalence		1 766	- 121
<b>Résultat avant impôts</b>		<b>-17 379</b>	<b>5 449</b>
Charges/(produits) d'impôts	6.10	3 432	1 077
<b>Résultat de la période des activités poursuivies</b>		<b>-20 811</b>	<b>4 372</b>
Bénéfice/(perte) de la période des activités destinées à être cédées	2.4	19 404	-1 102
<b>Bénéfice/(perte) de la période</b>		<b>-1 407</b>	<b>3 270</b>
<b>Attribuable aux:</b>			
Propriétaires de la société mère		-1 407	3 084
Participations ne donnant pas le contrôle imputable aux activités destinées à être cédées		0	186
<b>Résultat par action des activités poursuivies et destinées à être cédées (€ par actions)</b>			
- de base	5.1	-0,05	0,12
- dilué	5.2	-0,05	0,12
<b>Résultat par action des activités poursuivies (€ par action)</b>			
- de base	5.1	-0,78	0,17
- dilué	5.2	-0,78	0,17
<b>Résultat par action des activités destinées à être cédées (€ par action)</b>			
- de base	5.1	0,73	-0,05
- dilué	5.2	0,72	-0,05

NB le compte de résultats consolidé présenté ci-dessus considère les transactions entre les activités destinées à être cédées et cédées et les activités poursuivies comme des transactions entre tiers.

## État consolidé intermédiaire du résultat global pour le semestre se terminant au 30 juin 2012

	30 juin 2012 (EUR '000)	30 juin 2011 (EUR '000)
<b>Résultat de la période</b>	<b>-1 407</b>	<b>3 270</b>
Mouvements des réserves pour actifs financiers disponibles à la vente	-1 350	-5 268
Reclassement des mouvements des réserves enregistrées dans le compte de résultats pour les activités cédées	835	0
Mouvements des réserves de couverture stratégiques	- 587	2 516
Mouvements des réserves pour avantages postérieurs à l'emploi	363	0
Mouvements des sociétés mises en équivalence	- 80	0
Reclassement des mouvements des écarts de conversion enregistrés dans le compte de résultats pour les activités cédées	-1 722	0
Mouvements des écarts de conversion	371	-1 446
Mouvements relatifs au financement permanent	356	- 850
<b>Résultat net comptabilisé directement dans les fonds propres</b>	<b>-1 814</b>	<b>-5 048</b>
<b>Résultat global</b>	<b>-3 221</b>	<b>-1 778</b>
Imputable aux:		
Propriétaires de la société mère	-3 221	-1 964
Participations ne donnant pas le contrôle	0	186

En raison du niveau des pertes fiscales disponibles, IBA n'a pas calculé d'impôts différés sur des éléments crédités ou débités directement dans le résultat global.



## État consolidé intermédiaire de variation des fonds propres

	Imputable aux propriétaires de la société mère							Réserves liées aux actifs destinés à être cédés	Participations ne donnant pas le contrôle	Total fonds propres
	Capital souscrit	Primes d'émission	Actions propres	Réserves de couverture	Autres réserves (1)	Écarts de conversion (1)	Résultats reportés			
<b>Solde au 1er janvier 2011</b>	<b>37 888</b>	<b>125 421</b>	<b>-8 655</b>	<b>-1 177</b>	<b>11 055</b>	<b>-9 948</b>	<b>-3 269</b>	<b>0</b>	<b>1 087</b>	<b>152 402</b>
<b>Produits/(charges) nets comptabilisés directement en fonds propres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 516</b>	<b>810</b>	<b>-2 296</b>	<b>0</b>	<b>-6 078</b>	<b>0</b>	<b>-5 048</b>
Bénéfice/(perte) de la période	0	0	0	0	0	0	3 084	0	186	3 270
<b>Résultat global de la période</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 516</b>	<b>810</b>	<b>-2 296</b>	<b>3 084</b>	<b>-6 078</b>	<b>186</b>	<b>-1 778</b>
Dividendes	0	0	0	0	0	0	-4 020	0	0	-4 020
Options sur actions accordées aux collaborateurs & paiement fondé sur des actions	0	0	0	0	707	0	0	0	0	707
Acquisitions & ventes d'actions propres	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres mouvements dans les participations ne donnant pas le contrôle	0	0	0	0	0	0	0	0	- 213	- 213
Autres mouvements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Augmentation / (réduction) du capital / primes d'émission	117	378	0	0	0	0	0	0	0	495
<b>Solde au 30 juin 2011</b>	<b>38 005</b>	<b>125 799</b>	<b>-8 655</b>	<b>1 339</b>	<b>12 572</b>	<b>-12 244</b>	<b>-4 205</b>	<b>-6 078</b>	<b>1 060</b>	<b>147 593</b>
<b>Solde au 1er janvier 2012</b>	<b>38 408</b>	<b>126 366</b>	<b>-8 612</b>	<b>-1 683</b>	<b>13 541</b>	<b>-9 282</b>	<b>-91 687</b>	<b>524</b>	<b>1 143</b>	<b>68 718</b>
<b>Produits/(charges) nets comptabilisés directement en fonds propres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 587</b>	<b>- 232</b>	<b>- 995</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 814</b>
Bénéfice/(perte) de la période	0	0	0	0	0	0	-1 407	0	388	-1 019
<b>Résultat global de la période</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>- 587</b>	<b>- 232</b>	<b>- 995</b>	<b>-1 407</b>	<b>0</b>	<b>388</b>	<b>-2 833</b>
Dividendes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Options sur actions accordées aux collaborateurs & paiement fondé sur des actions	0	0	0	0	610	0	0	0	0	610
Activités cédées	0	0	0	0	-1 198	1 722	0	- 524	0	0
Acquisitions & ventes d'actions propres	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autres mouvements dans les participations ne donnant pas le contrôle	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 531	-1 531
Autres mouvements	0	0	0	0	0	0	62	0	0	62
Augmentation / (réduction) du capital / primes d'émission	1	27	0	0	0	0	0	0	0	28
<b>Solde au 30 juin 2012</b>	<b>38 409</b>	<b>126 393</b>	<b>-8 612</b>	<b>-2 270</b>	<b>12 721</b>	<b>-8 555</b>	<b>-93 032</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65 054</b>

(1) Un transfert à l'ouverture au 1er janvier 2012 s'est produit entre les comptes "autres réserves" et "écarts de conversion"

## Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie pour le semestre se terminant au 30 juin 2012

Le groupe a choisi de présenter le tableau des flux de trésorerie en appliquant la méthode indirecte. Les notes des pages 11 à 38 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires.

	Note	30 juin 2012 (EUR '000)	30 juin 2011 <sup>(2)</sup> (EUR '000)
<b>TRESORERIE D'EXPLOITATION</b>			
<b>Bénéfice/(perte) net de la période (part des propriétaires de la société mère) <sup>(1)</sup></b>		<b>-1 407</b>	<b>3 084</b>
Ajustements pour:			
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations corporelles	6.3	1 534	6 900
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations incorporelles	6.3	981	1 960
Réductions de valeur sur créances		469	190
Variations dans la juste valeur ((gains)/pertes) des actifs financiers		1 009	1 289
Variations des provisions		17 562	- 400
Impôts différés	6.10	1 486	308
Quote-part dans le résultat des entités mises en équivalence		1 766	- 799
(Gain)/perte réalisé sur cession d'actifs destinés à être cédés		-25 576	0
Autres éléments non décaissés/(non encaissés)		-1 710	848
<b>Variation nette de la trésorerie avant variation du fond de roulement</b>		<b>-3 886</b>	<b>13 380</b>
Créances commerciales, autres créances et comptes de régularisation de l'actif		-33 185	-3 505
Stocks et commandes en cours d'exécution		-21 373	41 632
Dettes commerciales, autres dettes et comptes de régularisation du passif		6 119	334
Autres actifs et passifs à court terme		-5 638	425
<b>Variation du fond de roulement</b>		<b>-54 077</b>	<b>38 886</b>
Impôts sur le résultat payés/reçus nets		0	0
Intérêts payés/Intérêts reçus		- 30	- 359
<b>Variation nette de la trésorerie d'exploitation</b>		<b>-57 993</b>	<b>51 907</b>
<b>TRESORERIE D'INVESTISSEMENT</b>			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	6.3	- 806	-7 768
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	6.3	-1 400	-2 599
Cessions d'immobilisations		5	30
Acquisitions de filiales, hors trésorerie acquise		0	0
Acquisitions d'autres investissements et d'entités mises en équivalence		-21 304	-3 651
Cessions de filiales et d'entités mises en équivalence et autres investissements net de la trésorerie cédée	2.3	75 809	0
Acquisitions d'actifs financiers non-courants et crédit accordé		0	0
Autres flux d'investissement		-1 630	-8 112
<b>Variation nette de la trésorerie d'investissement</b>		<b>50 674</b>	<b>-22 100</b>
<b>TRESORERIE DE FINANCEMENT</b>			
Nouveaux emprunts	6.4	18 252	178
Remboursements d'emprunts	6.4	- 125	-2 879
Intérêts payés / intérêts reçus		- 721	- 431
Augmentation de capital (ou produits de l'émission d'actions ordinaires)		19	477
Acquisitions d'actions propres		0	0
Dividendes payés		0	-4 019
Autres flux de financement		1 628	- 57
<b>Variation nette de la trésorerie de financement</b>		<b>19 053</b>	<b>-6 731</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>		<b>20 410</b>	<b>18 102</b>
Variation nette de trésorerie		11 734	23 076
Écarts de conversion sur trésorerie et équivalents de trésorerie		- 123	-1 041
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>		<b>32 021</b>	<b>40 137</b>

<sup>(1)</sup> L'impact des participations ne donnant pas le contrôle est inclus dans la rubrique "Autres éléments non décaissés"

<sup>(2)</sup> Les flux de trésorerie au 30 juin 2011 comprennent les flux de trésorerie des activités destinées à être cédées. L'impact sur les flux de trésorerie des activités destinées à être cédées est repris à la note 2.4

## Notes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

### 1. États financiers - base de préparation

#### 1.1 Base de préparation

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires d'IBA portent sur le semestre se terminant le 30 juin 2012. Ils ont été préparés en conformité avec 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 2011.

#### 1.2 Changement dans les règles de comptabilisation

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes semestriels consolidés résumés sont conformes à ceux suivis pour la préparation des comptes annuels du Groupe au 31 décembre 2011 à l'exception des nouvelles normes et interprétations adoptées à compter du 1er janvier 2012 reprises ci-dessous :

- **IAS 12 – Impôt différé : Recouvrement des actifs sous-jacent (Amendement)**

Cet amendement à la norme IAS 12 comporte une présomption réfutable que la valeur comptable des immeubles de placement évalués selon le modèle de la juste valeur de l'IAS 40 sera récupérée par la vente et, par conséquent, que tout impôt différé y afférent doit être évalué sur base de la vente.

La présomption est écartée lorsque l'immeuble de placement est amortissable et est maintenu dans un modèle d'entreprise dont l'objectif est de consommer la quasi-totalité des avantages économiques dans l'immeuble de placement au fil du temps, plutôt qu'au travers de la vente. Plus précisément, la norme IAS 12 demandera que l'impôt différé résultant d'un actif non amortissable mesuré à l'aide du modèle de la réévaluation dans IAS 16 doive toujours refléter les conséquences fiscales de la récupération de la valeur comptable de l'actif sous-jacent par la vente. Date de mise en œuvre effective pour les périodes annuelles ouverte à compter du 1er Janvier 2012.

Le Groupe n'a pas d'immeuble d'investissements évalués à la juste valeur, ni d'actifs tombant sous la norme IAS 16 évalués dans le cadre du modèle de réévaluation. Par conséquent, l'amendement n'a pas d'impact sur les états financiers du Groupe.

- **IFRS 7 - Informations à fournir - Transferts d'actifs financiers (Amendement)**

L'IASB (Bureau International des Normes Comptables) a publié un amendement à IFRS 7, qui améliore la divulgation d'informations sur les actifs financiers. Ces informations se rapportent aux actifs transférés (tel que défini par la norme IAS 39). Si les actifs transférés ne sont pas retirés entièrement des états financiers, une entité doit fournir les informations permettant aux utilisateurs des états financiers de

comprendre la relation entre ces actifs qui ne sont pas décomptabilisés et leurs passifs associés. Si ces actifs sont décomptabilisés entièrement, mais que l'entité conserve une implication continue, les informations doivent être fournies pour permettent aux utilisateurs des états financiers d'évaluer la nature et les risques associés à l'implication continue de l'entité dans ces actifs décomptabilisés. Date de mise en œuvre effective pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1er Juillet 2011 sans exigences de comparatifs.

Le Groupe détient au 30 juin 2012 des actifs qui ne sont pas décomptabilisés pour un montant d'EUR 39,6 millions et des passifs non décomptabilisés pour EUR 36 millions relatifs au projet de protonthérapie Essen.

Les modifications suivantes apportées aux normes IFRS n'ont pas eu d'impact sur les politiques comptables, la situation financière ou la performance du Groupe étant donné qu'elles ne sont pas applicables :

- ***IFRS 1 - Hyperinflation grave et abandon de dates fixes pour les premiers adoptants (Amendement)***

Lorsque la date de transition aux IFRS de l'entité coïncide avec la date de normalisation de la monnaie fonctionnelle ou est postérieure à celle-ci, l'entité peut décider d'évaluer ses actifs et passifs détenus avant la date de normalisation de la monnaie fonctionnelle, à la juste valeur à la date de transition aux IFRS. Cette juste valeur peut être utilisée comme coût présumé de ces actifs et passifs à la déclaration d'ouverture en IFRS de la situation financière. Toutefois, cette exonération ne peut être appliquée aux actifs et passifs qui ont été soumis à l'hyperinflation grave. Date de mise en œuvre effective pour les périodes annuelles ouvertes à compter du 1er Juillet 2011 avec adoption anticipée autorisée.

Le Groupe n'a adopté anticipativement aucune autre norme, interprétation ou modification qui aurait été émise mais qui ne serait pas encore effective.

### **1.3 Conversion des états financiers des opérations étrangères**

Tous les actifs (écarts de consolidation compris) et passifs, tant monétaires que non monétaires, sont convertis au taux de clôture. Les revenus et les dépenses sont convertis au taux de la date de la transaction (taux de change historique) ou au taux moyen du mois.

Les principaux taux de change utilisés sont mentionnés dans le tableau ci-dessous :

	2012			2011	
	Taux de clôture à la fin juin	Taux moyen pour le semestre		Taux de clôture à la fin décembre	Taux moyen pour l'année
USD	1,2590	1,2978		1,2939	1,3924
SEK	8,7728	8,8777		8,9120	9,0265
GBP	0,8068	0,8229		0,8353	0,8678
CNY	8,0011	8,1791		8,1588	8,9925
INR	70,1200	67,9749		68,7130	65,2200
JPY	96,1000	103,6250		100,2000	111,0463

## 2. Périmètre de consolidation et impact des changements dans la composition du groupe

Le Groupe IBA se compose de la Société IBA S.A. et de 24 sociétés et entreprises associées dans 9 pays. 19 d'entre elles sont entièrement consolidées et 5 sont mises en équivalence.

### 2.1 Liste des entreprises consolidées dans le Groupe IBA

Nom	Siège social	Actifs destinés à être cédés	Pays	Détention (en %) par le Groupe	Variation du % de détention par rapport au 31 décembre 2011
IBA Molecular Holding (BE 0880.070.706)	Chemin du cyclotron, 3, B-1348 LLN	Non	Belgique	100%	-
IBA Participations S.P.R.L. (BE 0465.843.290)	Chemin du cyclotron, 3, B-1348 LLN	Non	Belgique	100%	-
IBA Investments S.C.R.L. (BE 0471.701.397)	Chemin du cyclotron, 3, B-1348 LLN	Non	Belgique	100%	-
Ion Beam Beijing Medical Applications Technology Service Co. Ltd.	No.6 Xing Guang Er Jie, Beijing OPTO-Mechatronics Industrial Park, 101 111 Tongzhou District, Beijing, China	Non	Chine	100%	-
Ion Beam Applications Co. Ltd.	No.6 Xing Guang Er Jie, Beijing OPTO-Mechatronics Industrial Park, 101 111 Tongzhou District, Beijing, China	Non	Chine	100%	-
IBA Radiolotopes France S.A.S.	59 Blvd Pinel, 69003 LYON	Oui	France	100%	-
IBA Dosimetry GmbH	Bahnhofstrasse 5, 90592 Schwarzenbruck Germany	Non	Allemagne	100%	-
MediFlash Holding A.B.	c/o PwC Box 179 S-751 04 Uppsala Sweden	Non	Suède	100%	-
IBA Dosimetry America Inc.	3150 Stage Post Dr. Ste. 110 Bartlett, TN 38133, USA	Non	États-Unis	100%	-
IBA Proton Therapy Inc.	152 Heartland Blvd, Edgewood New York 11717 USA	Non	États-Unis	100%	-
IBA Industrial Inc.	152 Heartland Blvd, Edgewood New York 11717 USA	Non	États-Unis	100%	-
RadioMed Corporation	3149 Stage Post Drive Suite 110 Bartlett, TN 38133, USA	Non	États-Unis	100%	-
IBA USA Inc.	151 Heartland Blvd, Edgewood New York 11717 USA	Non	États-Unis	100%	-
IBA Particle Therapy GmbH	Bahnhofstrasse 5, 90592 Schwarzenbruck Germany	Non	Allemagne	100%	-
Radiopharma Partners S.A. (BE 0879.656.475)	Chemin du cyclotron, 3, B-1348 LLN	Non	Belgique	100%	-
Cis Bio US Inc.	135 South Road, Bedford, MA 01730, USA	Non	États-Unis	100%	-
IBA Bio Assays S.A.S.	Parc Marcel Boiteux BP 84175 30200 CODOLET	Non	France	100%	-
IBA Hadronthérapie S.A.S.	9 rue Ferdinand Buisson, 14280 Saint-Contest	Non	France	100%	-
Cisbio Asia Pacific, Limited	Unit 402 4/F Fairmont House, N°8 Cotton Tree Drive Admiralty, Hong Kong	Non	Chine (HK)	100%	100%
Cyclhad S.A.S.	9 rue Ferdinand Buisson, 14280 Saint-Contest	Non	France	60%	-

### 2.2 Liste des entreprises mises en équivalence

Nom	Actifs destinés à être cédés	Pays	Détention (en %) par le Groupe	Variation du % de détention par rapport au 31 décembre 2011
Rose Holding SARL	Non	Luxembourg	40%	+40%
IBA Molecular Compounds Development SARL	Non	Luxembourg	60%	+60%
Striba GmbH	Non	Allemagne	50%	-
Pharmacologic Pet Services of Montreal Cie	Oui	Canada	48.00%	-
Sceti Medical Labo KK	Non	Japon	39,8%	-

## 2.3 Changements dans la composition du groupe IBA

Le 9 janvier 2012, IBA et SK Capital Partners, un fonds privé d'investissement basé aux États-Unis, ont annoncé avoir signé un accord pour créer Rose Holding SARL, une société qui reprend les actifs et passifs destinés à être cédés issus de la division Radiopharmaceutiques d'IBA.

Depuis le 2 avril 2012, SK Capital Partners possède 60% de la nouvelle société et IBA 40%.

Les partenaires ont également convenu de se répartir de manière égale les coûts de développement du portefeuille des nouvelles molécules brevetées au travers d'une société conjointe séparée. En reconnaissance des investissements déjà consentis par IBA, les profits de celle-ci bénéficieront à 60% à IBA et à 40% à SK Capital mais les décisions se font de manière jointe.

L'impact de cette cession sur la trésorerie du Groupe est la suivante :

	<b>30 juin 2012</b>
	<b>(EUR '000)</b>
Actifs nets et participations ne donnant pas le contrôle cédés	53 733
Gain de l'année sur la cession des activités cédées	25 576
<b>Produit de la cession de la division radiopharmaceutiques</b>	<b>79 309</b>

Le produit de la cession est réparti de la manière suivante :

	<b>30 juin 2012</b>
	<b>(EUR '000)</b>
Trésorerie reçue	84 390
Créances commerciales	8 037
Actifs long terme	16 147
Autres actifs	8 900
Provisions	-38 165
<b>Total</b>	<b>79 309</b>

	<b>30 juin 2012</b>
	<b>(EUR '000)</b>
Trésorerie reçue	84 390
Trésorerie cédée	-8 581
<b>Total</b>	<b>75 809</b>

## 2.4 Activités destinées à être cédées et cédées

Le tableau suivant reprend la liste des sociétés cédées le 2 avril 2012 à SK Capital Partners :

Nom	Pays
<b><u>Listes des filiales cédées</u></b>	
IBA Pharma S.A. (BE0860.215.596)	Belgique
IBA Pharma Invest S.A. (BE0874.830.726)	Belgique
Molecular Imaging S.A. (BE0819.674.051)	Belgique
IBA Molecular Imaging (India) Pvt. Ltd.	Inde
IBA Molecular Italy S.r.L.	Italie
IBA Molecular Spain S.A.	Espagne
IBA Molecular UK limited	Royaume-Uni
IBA Molecular North America Inc.	Etats-Unis
Betaplus Pharma S.A. (BE0479.037.569)	Belgique
Radiopharma Partners SA (BE0879.656.475)	Belgique
Cis Bio International S.A.S.	France
Cis Bio Spa	Italie
Cis Bio GmbH	Allemagne
IBA Molypharma S.L.	Espagne
PetLinq L.L.C.	Etats-Unis

### **Listes des sociétés mises en équivalence cédées**

Molypharma S.A.	Espagne
Radio Isotope Méditerranée S.A.	Maroc
Swan Isotopen AG	Suisse
Bio Molecular Industries SDN	Malaisie
Petnet GMBH	Allemagne
Petnet Solutions AG	Allemagne

Les actifs nets acquis et le goodwill positif ou négatif dans Rose Holding SARL n'a pas encore pu être déterminé.



L'état du compte de résultats des activités destinées à être cédées et cédées est la suivante :

	<b>30 juin 2012 <sup>(1)</sup></b>	<b>30 juin 2011 <sup>(2)</sup></b>
	<b>(EUR '000)</b>	<b>(EUR '000)</b>
Ventes et prestations	46 174	91 990
Coût des ventes et prestations	32 781	64 937
<b>Marge brute</b>	<b>13 393</b>	<b>27 053</b>
Frais de vente et de marketing	3 158	8 289
Frais généraux et administratifs	8 459	17 532
Frais de recherche et développement	1 953	2 271
Autres charges/(produits) d'exploitation	4 818	-3 959
Charges/(produits) financiers	1 536	3 981
(Gain)/perte réalisé sur cession d'actifs destinés à être cédés	-25 576	0
Quote-part dans la perte/(bénéfice) des entités mises en équivalence	- 608	- 677
<b>Résultat avant impôts</b>	<b>19 653</b>	<b>- 384</b>
Charges/(produits) d'impôts	249	718
<b>Bénéfice/(perte) de la période</b>	<b>19 404</b>	<b>-1 102</b>

<sup>(1)</sup> Juin 2012 comporte 3 mois d'activités cédées et 6 mois d'activités destinées à être cédées (Pharmalogic Pet Service of Montreal Cie et IBA Radioisotopes France SAS)

<sup>(2)</sup> Juin 2011 comporte 6 mois d'activités destinées à être cédées

Les flux nets de trésorerie des activités destinées à être cédées et cédées étaient les suivants :

	<b>30 juin 2011</b>
	<b>(EUR '000)</b>
Variation Nette de la trésorerie d'exploitation	-20 163
Variation Nette de la trésorerie d'investissement	-13 204
Variation Nette de la trésorerie de financement	-3 565
<b>Variation Nette de la trésorerie des activités destinées à être cédées et cédées</b>	<b>-36 932</b>

### **3. Estimations et jugements comptables déterminants**

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 sensible des valeurs comptables des actifs et passifs au cours du prochain exercice financier.

#### **3.1 Impôts sur le résultat**

Le Groupe a accumulé des pertes d'exploitation nettes utilisables pour compenser les futurs bénéfices imposables principalement en Belgique et aux États-Unis pour un montant total de € 115,6 millions au 30 juin 2012. La société a comptabilisé des actifs d'impôts différés pour un montant de € 11,7 millions au titre de perspective d'utilisation des pertes fiscales reportées et un montant de € 0,14 million au titre de différences temporaires au 30 juin 2012. L'évaluation de ces actifs dépend de plusieurs hypothèses et jugements portant sur les bénéfices imposables futurs probables des différentes filiales du Groupe dans différents pays. Ces estimations sont formulées en toute prudence sur la base des informations les plus récentes dont dispose la Société. Si les conditions évoluent et si le montant définitif des bénéfices futurs diffère de l'estimation d'origine, cette différence va affecter l'impôt sur le résultat et les actifs d'impôts différés pendant l'exercice au cours duquel cette évaluation est formulée.

Le groupe reconnaît des actifs d'impôts différés sur les pertes reportées inutilisées dans la mesure où des profits taxables seront disponibles contre lesquels ces actifs pourront être utilisés. Les estimations des montants reconnus au bilan sont établies prudemment sur base d'informations financières récentes validées par le conseil d'administration et dépendent de certains jugements relatifs aux profits taxables futurs des filiales du groupe.

#### **3.2 Provisions pour coûts de démantèlement**

La production des traceurs pharmaceutiques (segment de l'activité pharmaceutique) génère des radiations et entraîne la contamination des installations des sites de production. Cette situation pourrait contraindre le Groupe à supporter des frais de restauration afin de satisfaire aux réglementations en vigueur dans ces différents pays et remplir toute obligation légale ou implicite.

Des analyses et estimations sont effectuées par le Groupe avec le concours de ses conseillers juridiques en vue de déterminer la probabilité, le calendrier et le montant des coûts, accompagnés d'une probable et nécessaire sortie de ressources.

Des provisions destinées à couvrir des coûts indispensables de démantèlement des sites où sont fabriqués les agents radiopharmaceutiques ont été comptabilisées. Ces provisions sont évaluées à la valeur actualisée nette des estimations les plus probables des coûts indispensables.

Suite à la cession de 60% de son activité Pharmaceutique (à l'exception de l'activité Bio Assays) à "SK Capital Partners", la majeure partie des provisions pour démantèlement ont été transférées à la société "Rose Holding SARL". Au 30 juin 2012, le montant subsistant de ces provisions s'élève à € 3,7 millions et concerne les sites restant dans le Groupe.

### **3.3 Provisions pour obligation de reprise future de sources et équipements radioactifs**

Dans le cadre du désengagement progressif de l'activité de production de radioéléments (cobalt et Césium) sur le site de Saclay (France), une provision a été constituée afin de faire face aux obligations de reprise et de mise au rebut des sources radioactives usagées ainsi que de certains équipements (irradiateurs) sur le territoire français. Cette provision est évaluée à la valeur actualisée nette des estimations les plus probables des coûts indispensables au traitement et à la mise au rebut de ces sources usagées. Cette provision est actualisée sur la base du coût estimé d'un plan de récupération des sources radioactives.

Suite à la cession de 60% de son activité Pharmaceutique (à l'exception de l'activité Bio Assays) à "SK Capital Partners", la quasi-totalité de ces provisions a été transférée à la société "Rose Holding SARL".

### **3.4 Comptabilisation des revenus**

Les contrats en cours sont évalués à leur coût de production, augmenté des revenus dégagés en fonction du degré d'avancement du contrat à la date de clôture, dans la mesure où il est probable que les avantages économiques associés au contrat reviendront au Groupe. Cette probabilité est le fruit d'un jugement. Si certains critères de jugement sont modifiés par rapport à ceux utilisés pour les revenus déjà comptabilisés, ceci affecte le compte de résultats du Groupe.

Le cas échéant, la Société revoit sa marge estimée à l'achèvement du contrat afin de prendre en compte l'évaluation du risque résiduel auquel ce contrat peut être soumis pendant plusieurs années. Lorsque ces incertitudes donnent lieu à d'autres résultats que les estimations de départ, cela affecte le compte de résultats du Groupe.

### **3.5 Plans à prestations définies**

Dans le cadre des plans à prestations définies, l'employeur est tenu de fournir les prestations convenues aux employés actuels et anciens. Les prestations sont basées sur des paramètres tels que l'âge, les années

de service et la rémunération. Les risques actuariels et d'investissement sont à charge de l'employeur. Si l'expérience actuarielle ou d'investissement diffère des prévisions, l'obligation de l'employeur peut être augmentée ou diminuée.

Les gains et pertes actuariels sont inscrits dans l'état du résultat global.

Au 30 juin 2012, le montant des provisions pour les plans à prestations définies s'élève à € 3,0 millions.

L'évaluation de cette provision, basée sur des estimations et des jugements faits par le Groupe, fait l'objet d'une révision annuelle par un consultant actuariel externe.

### **3.6 Estimation de la valeur des immobilisations incorporelles et corporelles**

Les valeurs récupérables des immobilisations corporelles et incorporelles sont déterminées sur une base de "valeur d'usage". La valeur d'usage est déterminée sur la base des business plans les plus récents d'IBA, tels qu'approuvés par le Conseil d'administration. Ces plans intègrent différentes hypothèses émises par la direction et approuvées par le Conseil d'administration sur la manière dont l'activité, les marges bénéficiaires et les investissements vont évoluer.

### **3.7 Valorisation d'instruments de capitaux privés**

IBA réévalue ses capitaux propres privés en utilisant soit la méthode du cash flow actualisé, soit la valeur de l'action qui leur est attribuée pendant les dernières phases du financement.

### **3.8 Risques sur des projets de protonthérapie**

Le centre construit à Essen, qui faisait l'objet d'un partenariat public/privé, n'a toujours pas été réceptionné par le client WPE (Westdeutsches Protonentherapiezentrum Essen GmbH). Pour plus d'information sur ce risque, nous vous renvoyons à la note 6.9 du présent rapport.

La société a, pour l'établissement de ses comptes semestriels, pris certaines hypothèses pour lesquelles subsistent des éléments d'incertitude et donc qui pourraient s'écarter de manière significative de la résolution effective du différend. Le montant des actifs nets liés à ce projet reconnus dans son bilan au 30 juin 2012 est d'environ EUR 7,9 millions. Les hypothèses émises par le management pour arriver à ce montant d'actifs nets liés à ce projet sont relatives à la date finale de réception du site, le refinancement par les banques du projet et les frais supplémentaires à encourir par le Groupe jusqu'à l'acceptation finale par le client.

### 3.9 Valorisation du montant à recevoir dans le cadre de la cession des activités

Un élément de la rémunération dépend de la réalisation de l'atteinte d'un prix de vente lors de la sortie du fonds d'investissement de l'activité pharmaceutique. Dans ce cadre, la valeur de marché qui a été utilisée pour déterminer la valeur du dérivé y associé a été basée sur un modèle de flux de trésorerie futurs et de multiples.

Une probabilité de sortie variant par année a ensuite été déterminée : 10% en 2014, 60% en 2015, 25% en 2016 et 5% en 2017.

### 3.10 Catégories d'instruments financiers

La juste valeur des instruments de couverture est définie à l'aide des techniques de valorisation communément utilisées sur les marchés financiers et sont fournies par des sources financières fiables.

Les justes valeurs sont calculées sur base des dates de transactions des instruments utilisés. Le Groupe utilise la hiérarchie suivante pour classer ses instruments financiers comptabilisés à la juste valeur, selon le degré de fiabilité des méthodes de valorisation utilisées :

Niveau 1 : instruments financiers cotés sur un marché actif

Niveau 2 : instruments financiers dont la juste valeur repose sur une technique d'évaluation intégrant quasi-exclusivement des données observables, directement ou indirectement

Niveau 3 : instruments financiers dont la juste valeur repose sur une technique d'évaluation intégrant pour une part significative des paramètres non observables.

Durant l'exercice écoulé, il n'y a pas eu de transfert entre les différentes catégories pour les instruments existants le 31 décembre 2011. Cependant de nouveaux instruments ont été acquis et sont classés en niveau 2 et 3.

	<u>Niveau 1</u>	<u>Niveau 2</u>	<u>Niveau 3</u>	<u>30 juin 2012</u>
- Contrats de change à terme		106		106
- SWAP de taux de change		7		7
- CAP d'intérêts				0
<b>Actifs financiers comptabilisés selon la comptabilité de couverture</b>		<b>113</b>		<b>113</b>
<b>Autres actifs à long terme</b>		<b>8 945</b>	<b>7 202</b>	<b>16 147</b>
<b>Autres investissements disponibles à la vente</b>			<b>1 815</b>	<b>1 815</b>
- Contrats de change à terme				0
- SWAP de taux de change		432		432
<b>Actifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats</b>		<b>432</b>		<b>432</b>
- Contrats de change à terme		2 177		2 177
- SWAP de taux de change		140		140
<b>Passifs financiers comptabilisés selon la comptabilité de couverture</b>		<b>2 317</b>		<b>2 317</b>
- Contrats de change à terme		400		400
- SWAP de taux de change		570		570
<b>Passifs financiers à leur juste valeur par le compte de résultats</b>		<b>970</b>		<b>970</b>

#### 4. Secteurs opérationnels

Les secteurs opérationnels sont des composantes de l'activité de l'entreprise. Une information financière distincte est disponible pour ces secteurs et est régulièrement examinée par la direction.

Le format de présentation des secteurs opérationnels d'IBA est sous forme d'activités dans la dimension primaire parce que les risques de l'entreprise et les taux de rendement liés aux activités sont essentiellement affectés par le fait qu'IBA opère des activités ayant des profils de risques fondamentalement différents.

L'organisation de la direction de l'entreprise et le reporting interne à destination du conseil d'administration ont été mis en place en conséquence. Un secteur d'activité est un composant distinct de l'entreprise qui s'est engagé à fournir des produits ou des services dans une activité particulière, qui est soumise à des risques et des rendements différents de ceux des autres activités. En accord avec IFRS 8 Secteurs opérationnels, les secteurs d'activités servant de base à l'information sectorielle sont (1) les équipements et (2) les pharmaceutiques.

Le tableau suivant reprend les détails du compte de résultats pour chaque secteur. Toutes les ventes intersectorielles sont conclues aux conditions du marché.

Semestre se terminant au 30 juin 2012

	EQUIPEMENTS	PHARMACEUTIQUES ACTIVITES POURSUIVIES	GROUPE
	(EUR '000)	(EUR '000)	(EUR '000)
Ventes et prestations nettes	104 525	16 478	121 003
Ventes intersectorielles	0	0	0
<b>Ventes externes</b>	<b>104 525</b>	<b>16 478</b>	<b>121 003</b>
<b>Résultat sectoriel</b>	<b>-15 629</b>	<b>880</b>	<b>-14 749</b>
(Charges)/ produits financiers			- 864
Quote-part dans le bénéfice / (perte) des entités mises en équivalence			-1 766
<b>Résultat avant impôts</b>			<b>-17 379</b>
(Charges) / produits d'impôts			-3 432
Résultat de la période des activités abandonnées			19 404
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>			<b>-1 407</b>

Semestre se terminant au 30 juin 2011

	EQUIPEMENTS	PHARMACEUTIQUES ACTIVITES POURSUIVIES	GROUPE
	(EUR '000)	(EUR '000)	(EUR '000)
Ventes et prestations nettes	89 954	17 228	107 182
Ventes intersectorielles	0	0	0
<b>Ventes externes</b>	<b>89 954</b>	<b>17 228</b>	<b>107 182</b>
<b>Résultat sectoriel</b>	<b>4 049</b>	<b>728</b>	<b>4 777</b>
(Charges)/ produits financiers			551
Quote-part dans le bénéfice / (perte) des entités mises en équivalence			121
<b>Résultat avant impôts</b>			<b>5 449</b>
(Charges) / produits d'impôts			-1 077
Résultat de la période des activités abandonnées			-1 102
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>			<b>3 270</b>

## 5. Résultat par action

### 5.1 Résultat de base

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net imputable 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 acquises par la Société et détenues comme actions propres.

<b>RESULTAT DE BASE PAR ACTION</b>	<b>30 juin 2012 (EUR '000)</b>	<b>30 juin 2011 (EUR '000)</b>
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	26 678 716	26 327 937
Résultat imputable aux propriétaires de la société mère (€ '000)	-1 407	3 084
<b>Résultat de base par action des activités poursuivies et abandonnées (€ par action)</b>	<b>-0,05</b>	<b>0,12</b>
Résultat des activités poursuivies imputable aux propriétaires de la société mère (€ '000)	-20 811	4 372
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	26 678 716	26 327 937
<b>Résultat de base par action des activités poursuivies (€ par action)</b>	<b>-0,78</b>	<b>0,17</b>
Résultat des activités abandonnées imputable aux propriétaires de la société mère (€ '000)	19 404	-1 288
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	26 678 716	26 327 937
<b>Résultat de base par action des activités abandonnées (€ par action)</b>	<b>0,73</b>	<b>-0,05</b>

## 5.2 Résultat dilué

Le résultat dilué par action est calculé en ajustant le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation des effets de la conversion de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives. La Société ne possède qu'une catégorie d'actions potentielles 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 annuel du marché des actions de la Société) sur la 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.



<b>RESULTAT DILUE PAR ACTION</b>	<b>30 juin 2012</b>	<b>30 juin 2011</b>
	<b>(EUR '000)</b>	<b>(EUR '000)</b>
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	26 678 716	26 327 937
Nombre moyen pondéré des options sur actions	992 195	842 117
Prix moyen de l'action sur la période	5,48	8,15
Effet de dilution lié au nombre pondéré d'options sur actions	178 294	461 676
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat dilué par action	26 857 010	26 789 612
Résultat imputable aux propriétaires de la société mère (€ '000)	-1 407	3 084
<b>Résultat dilué par action des activités poursuivies et abandonnées (€ par action)</b>	<b>-0,05</b>	<b>0,12</b>
Résultat des activités poursuivies imputable aux propriétaires de la société mère (€ '000)	-20 811	4 372
<b>Résultat dilué par action des activités poursuivies (€ par action)</b>	<b>-0,78</b>	<b>0,17</b>
Résultat des activités abandonnées imputable aux propriétaires de la société mère (€ '000)	19 404	-1 288
<b>Résultat dilué par action des activités abandonnées (€ par action)</b>	<b>0,72</b>	<b>-0,05</b>

## 6. Autres informations sélectionnées

### 6.1 Caractère saisonnier ou cyclique des opérations intermédiaires

L'activité d'IBA n'est soumise à aucun effet saisonnier ou cyclique.

### 6.2 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 :

	30 juin 2012	30 juin 2011
	(EUR '000)	(EUR '000)
Soldes bancaires et caisses	12 730	26 312
Comptes avec des restrictions à moins de 3 mois	281	48
Dépôts bancaires à court terme et papiers commerciaux	19 010	9 078
	<b>32 021</b>	<b>35 438</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie des activités destinées à être cédées		4 699
		<b>40 137</b>

### 6.3 Dépenses d'investissements et engagements

Semestre se terminant au 30 juin 2012	Immobilisations corporelles	Immobilisations incorporelles	Goodwill
	(EUR '000)	(EUR '000)	(EUR '000)
<b>Valeur comptable nette à l'ouverture</b>	<b>19 745</b>	<b>13 928</b>	<b>3 820</b>
Acquisitions	806	1 400	0
Cessions	-2 617	-4 251	0
Transferts	0	0	0
Ecarts de conversion	266	9	24
Changement dans le périmètre de consolidation	0	0	0
Amortissements et pertes de valeur	-1 534	- 981	0
<b>Valeur comptable nette à la clôture</b>	<b>16 666</b>	<b>10 105</b>	<b>3 844</b>

## 6.4 Mouvements des dettes

	30 juin 2012 (EUR '000)	31 décembre 2011 (EUR '000)
Courantes	2 656	30 201
Non-courantes	68 628	22 348
<b>Total</b>	<b>71 284</b>	<b>52 549</b>
<b>Solde à l'ouverture</b>	<b>52 549</b>	<b>45 058</b>
Nouveaux emprunts (1)	18 858	18 136
Remboursements d'emprunts	- 125	-3 624
Entrée dans le périmètre de consolidation	0	0
Transfert vers les passifs directement liés aux actifs destinés à être cédés	0	-5 566
Augmentation / (diminution) des crédits bancaires à court terme	0	-1 447
Écart de conversion	2	- 8
<b>Solde à la clôture</b>	<b>71 284</b>	<b>52 549</b>

(1) Le montant des nouvelles dettes comprend €0,6 million en juin 2012 et € 1,2 million en décembre 2011 de charges d'intérêts non décaissées.

Le Groupe possède des lignes de crédit pour un total de € 97 millions, y compris une facilité de crédit à long terme de € 50 millions de la BEI (Banque européenne d'investissement) en vue du financement de projets de recherche et de développement et une facilité de crédit subordonnée à long terme de € 20 millions de la S.R.I.W. (Société Régionale d'Investissement de Wallonie). Conformément aux conditions de crédit de la BEI et de la S.R.I.W., le Groupe a convenu de se conformer aux conventions spécifiques concernant l'endettement du Groupe. 41,2% de ces lignes de crédit a été utilisé à ce jour.

Par ailleurs, dans le contexte de ses contrats de protonthérapie, IBA détient une ligne de crédit de production de € 60 millions dont € 30,2 millions ont été utilisés à ce jour.

## 6.5 Stocks et commandes en cours d'exécution

	30 juin 2012 (EUR '000)	31 décembre 2011 (EUR '000)
Matières premières et fournitures	34 828	33 733
Produits finis	5 459	5 543
En-cours de fabrication	9 845	9 197
Commandes en cours d'exécution (en excédent de facturation)	69 458	57 582
Réductions de valeur sur stock et commandes en cours	-8 485	-7 744
<b>Stocks et commandes en cours d'exécution</b>	<b>111 105</b>	<b>98 311</b>

<u>Commandes en cours d'exécution (en excédent de facturation)</u>	<b>30 juin 2012</b>	<b>31 décembre 2011</b>
	<b>(EUR '000)</b>	<b>(EUR '000)</b>
Coûts actuels et bénéfice comptabilisé	167 932	181 059
Moins : acomptes reçus sur commandes	-98 474	-123 477
<b>Commandes en cours d'exécution (en excédent de facturation)</b>	<b>69 458</b>	<b>57 582</b>
Montants nets dus aux clients sur commandes en cours	70 473	77 077

## 6.6 Autres dettes et comptes de régularisation

	<b>30 juin 2012</b>	<b>31 décembre 2011</b>
	<b>(EUR '000)</b>	<b>(EUR '000)</b>
Dettes non commerciales	188	124
Avances reçues sur commandes en cours (en excédent de CIP)	70 473	77 077
Dettes sociales	11 275	11 590
Charges à imputer	4 766	2 937
Charges des intérêts à imputer	101	36
Produits à reporter	5 819	3 235
Subventions de capital	1 148	1 182
Autres dettes courantes	51 609	47 311
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>	<b>145 379</b>	<b>143 492</b>

## 6.7 Autres charges et produits d'exploitation

Les autres charges d'exploitation en 2012 de €22,7 millions incluent la valorisation des plans d'options sur actions offerts aux employés d'IBA pour €0,7 million, des provisions pour d'éventuelles pénalités de retard ou des pertes attendues sur des projets équipement pour €21,1 millions au 30 juin 2012 et d'autres dépenses pour €0,9 million.

Les autres produits d'exploitation 2012 s'élèvent à €0,2 million.

Les autres charges d'exploitation en 2011 de €2,6 millions incluaient la valorisation des plans d'options sur actions offerts aux employés d'IBA pour €0,7 million, des provisions pour d'éventuelles pénalités de retard ou des pertes attendues sur des projets équipement pour €0,9 million au 30 juin 2011 ainsi que des frais de consultance divers encourus dans le cadre du processus de recherche d'un investisseur spécifique de partenariats pour l'activité pharmaceutique pour €0,7 million et d'autres dépenses pour €0,3 million.

Les autres produits d'exploitation 2011 s'élevaient à €2,1 millions et étaient principalement constitués des effets positifs suite à la décision d'arbitrage en faveur du groupe IBA dans le cadre du litige Bayer Schering Pharma AG pour €1,8 million ainsi que d'autres revenus pour €0,3 million.

## 6.8 Actions ordinaires, primes d'émission et actions propres

	Nombre d'actions ordinaires	Capital souscrit (EUR '000)	Prime d'émission (EUR '000)	Actions propres (EUR '000)	Total (EUR '000)
<b>Solde de clôture au 31 décembre 2011</b>	<b>27 365 028</b>	<b>38 408</b>	<b>126 366</b>	<b>-8 612</b>	<b>156 161</b>
Options sur actions exercées	500	1	27	0	28
Vente d'actions propres					
<b>Solde de clôture au 30 juin 2012</b>	<b>27 365 528</b>	<b>38 409</b>	<b>126 393</b>	<b>-8 612</b>	<b>156 190</b>

## 6.9 Litiges

Le Groupe est actuellement impliqué dans certains litiges. Les risques que ces litiges peuvent occasionner sont soit jugés non significatifs ou non évaluables, soit - lorsqu'un dommage potentiel peut être évalué – sont couverts de façon adéquate par des provisions. L'évolution des litiges en cours à la fin de l'exercice 2011 mentionnés dans le rapport annuel 2011 est reprise dans cette note.

### *a) Procédure d'arbitrage relative au Westdeutsches Protonentherapiezentrum Essen GmbH*

STRIBA Protonentherapiezentrum Essen GmbH, une joint venture à 50/50 entre IBA S.A et STRABAG Projektentwicklung GmbH (STRABAG) a reçu copie d'une décision partielle rendue le 17 avril 2012 par les arbitres dans le cadre de l'arbitrage qui l'oppose à Westdeutsches Protonentherapiezentrum Essen GmbH (« WPE »). Pour rappel, en novembre 2009, STRIBA Protonentherapiezentrum Essen GmbH a initié un arbitrage contre WPE en vue de déterminer la portée exacte des obligations contractuelles de STRIBA dans le cadre du Partenariat Public Privé pour la livraison clé en mains d'un centre de protonthérapie à Essen en Allemagne. L'arbitrage porte principalement sur des divergences d'interprétation du contrat sur les spécifications tant de l'équipement que du bâtiment et des services à fournir. La décision partielle, longue de 180 pages est décevante pour STRIBA. STRIBA a en effet été déboutée de la plupart de ses demandes et la grande majorité des demandes de WPE ont été déclarées fondées. Ainsi, les arbitres ont estimé que le commissionnement clinique devait bien avoir lieu avant l'acceptation formelle du système et qu'au-delà de « simplement » répondre à des spécifications techniques précises, le centre de protonthérapie devait également répondre aux besoins fonctionnels de WPE, même si ceux-ci ne sont pas définis précisément. La sentence est surprenante à bien des égards et reste souvent trop imprécise que

pour permettre de conclure quelle sont les performances à réaliser. La demande relative au paiement des indemnités de retard et certaines demandes reconventionnelles de WPE n'ont par ailleurs pas encore été tranchées.

IBA a récemment décidé d'introduire un recours en nullité partielle de la sentence arbitrale. La procédure est pendante devant une haute cour de l'Etat de Rhénanie Westphalie.

En marge de cet arbitrage, IBA a fait procéder en août 2011 à un audit externe qui a confirmé que son équipement était de niveau égal ou supérieur à ses autres installations et prêt à être transféré aux équipes cliniques de WPE. STRIBA, WPE et toutes les parties engagées dans le PPP ont par ailleurs entamé et mènent en parallèle et depuis plusieurs mois une négociation constructive en vue de commencer à traiter des patients dès que possible.

#### 6.10 Impôts sur le résultat

	30 juin 2012 (EUR '000)	30 juin 2011 (EUR '000)
Impôts courants	1 946	842
Impôts différés	1 486	235
<b>Total</b>	<b>3 432</b>	<b>1 077</b>

### 6.11 Transactions avec entreprises liées

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

<b>30 juin 2012</b>	
<b>BILAN</b>	<b>(EUR '000)</b>
<b>ACTIF</b>	
<b>Créances</b>	
Créances long terme	19 742
Clients et compte rattachés	2 122
Réduction de valeur sur créances	- 556
<b>TOTAL CRÉANCES</b>	<b>21 308</b>
<b>PASSIF</b>	
<b>Dettes</b>	
Emprunts	0
Fournisseurs et dettes diverses	2 308
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 308</b>
<b>COMPTE DE RÉSULTATS</b>	
Ventes	1 413
Achats	987
Produits financier	16
Autres produits	0
<b>TOTAL COMPTE DE RÉSULTATS</b>	<b>442</b>

La réduction de valeur sur créances concerne entièrement une réduction de valeur sur BIO Molecular Industries SDN (société mise en équivalence au sein du Groupe Rose Holding). Le tableau ci-dessus ne reprend pas un engagement hors bilan provisionné pour un montant d'EUR 1,9 million en faveur de Bio Molecular SDN.

### 6.12 Dividendes payés et proposés

La décision relative à l'opération de réduction de la prime d'émission à hauteur de 0,18 EUR par action initialement prévue le 9 juillet 2012 a été postposée au 24 septembre 2012.

## 7. Rapport de gestion semestriel

### 7.1 Chiffres et Evénements marquants

	S1 2012	S1 2011	Variation	
	(EUR 000)	(EUR 000)	(EUR 000)	%
Ventes et prestations	121 003	107 182	13 821	12,9%
<b>REBITDA</b>	<b>10 952</b>	<b>7 597</b>	<b>3 355</b>	<b>44,2%</b>
% des Ventes	9,1%	7,1%		
<b>REBIT</b>	<b>7 736</b>	<b>5 334</b>	<b>2 402</b>	<b>45,0%</b>
% des Ventes	6,4%	5,0%		
<b>Résultat net</b>	<b>-1 407</b>	<b>3 270</b>	<b>-4 677</b>	<b>-143,0%</b>
% des Ventes	-1,2%	3,1%		

REBITDA: Résultat d'exploitation récurrent avant amortissements des immobilisations et des écarts de consolidation, impôts et charges financières.  
REBIT: Résultat d'exploitation récurrent avant impôts et charges financières.

- Croissance de 12,9% des Ventes et Prestations globales du groupe au premier semestre largement tirée par la radiothérapie supportée par un important carnet de commandes.
- Résultat opérationnel récurrent (REBIT) en croissance d'EUR 2,4 millions à EUR 7,7 millions (H1 2011 : EUR 5,3 millions recalculé après la cession partielle de l'activité IBA Molecular).
- La marge opérationnelle des ventes et prestations a augmenté de 5,0% à 6,4% grâce à la croissance de l'activité et la réduction des frais généraux centraux au cours des trois mois qui ont suivi la cession partielle de l'activité IBA Molecular.
- La quote-part des pertes dans les sociétés mises en équivalence (principalement IBA Molecular et IBA Molecular Compound Development) s'élève à EUR 1,8 million.
- La perte d'IBA Molecular pour le premier trimestre toujours consolidé dans le groupe IBA combinée à des impacts positifs de déconsolidation amène les résultats des activités non poursuivies à un profit d'EUR 19,4 millions.
- La perte nette pour le premier semestre 2012 s'élève à EUR 1,4 millions après enregistrement d'EUR 22,5 millions de dépenses non-récurrentes essentiellement liées au projet Essen et EUR 19,4 millions de profit des activités non poursuivies.
- L'accroissement net de la trésorerie du groupe d'EUR 11,7 millions au cours du premier semestre s'explique par la combinaison des éléments suivants :
  - Une contribution positive nette d'EUR 50,1 millions provenant de la vente de l'activité Molecular à SK Capital
  - Une contribution négative d'EUR 7,0 millions liée au projet Essen
  - Un flux négatif d'EUR 41,4 millions s'expliquant principalement par des effets temporaires de variation de fonds de roulement du portefeuille des projets de Protonthérapie
  - Une injection de liquidité d'EUR 10,0 millions résultant de l'obtention par la société d'un prêt subordonné de la part de la S.R.I.W (Société Régionale d'Investissement de Wallonie).
- La dette nette s'élève à la fin du 1er semestre à EUR 39,3 millions. Le montant brut de dette d'EUR 71,3 millions est constitué par EUR 30,2 millions liés au projet de protonthérapie Trento pour lequel IBA a consenti un crédit fournisseur qui arrive à échéance mi-2013 à l'acceptance du centre. Le reste résulte principalement de EUR 10 millions de crédit subordonné accordé au cours du premier



semestre par la S.R.I.W et d'un prêt de EUR 30 millions accordé par la B.E.I. (Banque Européenne d'Investissement).

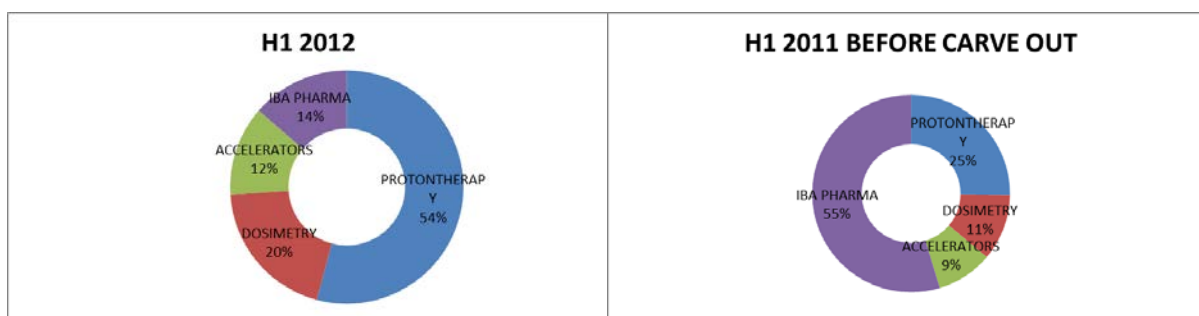
- La société s'attend à une amélioration significative de sa rentabilité au cours des prochains trimestres étant donné qu'elle a récemment lancé des initiatives qui visent à améliorer la productivité et l'efficacité de l'organisation.

## 7.2 Résultats par secteurs opérationnels

Malgré le climat économique, IBA a continué à faire des progrès et maintient sa position de leader mondial dans le domaine des solutions de protonthérapie. Il y a une demande croissante en radiothérapie ciblée de qualité pour le traitement du cancer et IBA continue à se focaliser sur l'innovation et sur la fourniture de sa technologie à de nouveaux marchés.

Le rapport d'activités d'IBA est structuré en 2 segments, 1) Equipements – qui inclut la Protonthérapie, la Dosimétrie et les Accélérateurs ; et 2) Pharmaceutiques – qui inclut Bioassays et (sous la ligne du profit opérationnel) la participation de 40% qu'IBA a gardé dans IBA Molecular ainsi que le partenariat dans IBA New Compound Development (développement de nouvelles molécules en partenariat avec IBA Molecular).

### VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ PAR ACTIVITÉS



### EQUIPEMENTS

	S1 2012 (EUR 000)	S1 2011 (EUR 000)	Variance (EUR 000)	Variance %
<b>Ventes et prestations</b>	<b>104 525</b>	<b>89 954</b>	<b>14 571</b>	<b>16,2%</b>
- Protonthérapie	65 527	50 106	15 421	30,8%
- Dosimétrie	23 981	21 641	2 340	10,8%
- Accélérateurs et autres	15 017	18 207	-3 190	-17,5%
<b>REBITDA</b>	<b>9 084</b>	<b>5 980</b>	<b>3 104</b>	<b>51,9%</b>
% des Ventes	8,7%	6,6%		
<b>REBIT</b>	<b>6 753</b>	<b>4 664</b>	<b>2 089</b>	<b>44,8%</b>
% des Ventes	6,5%	5,2%		

REBITDA: Résultat d'exploitation récurrent avant amortissements des immobilisations et des écarts de consolidation, impôts et charges financières.

REBIT: Résultat d'exploitation récurrent avant impôts et charges financières.

Le REBIT et le REBITDA 2011 ont été recalculés par rapport aux chiffres publiés l'an passé pour refléter la nouvelle allocation des frais généraux supportés précédemment par le business Radiopharma. Ca représente un ajustement d'EUR 2.6M sur le REBIT et d'EUR 3 millions sur le REBITDA.

Pour le segment Equipements, IBA a enregistré une croissance significative de son profit opérationnel au cours du premier semestre 2012. Le profit atteint un niveau d'EUR 6,7 millions par rapport à EUR 4,7 millions un an plus tôt. C'est principalement dû aux progrès réalisés dans le business clé de Protonthérapie. La croissance a également été générée par le retour à une tendance positive de Dosimétrie.

### **Protonthérapie**

Le 29 juin 2012, IBA a annoncé la signature d'un contrat pour sa nouvelle solution en protonthérapie, le Proteus®ONE.1. L'équipement sera installé au Centre Antoine Lacassagne (CAL) à Nice en France. Un acompte d'EUR 1,9 millions a été reçu par IBA et en fonction de l'obtention du financement, IBA attend de recevoir EUR 20 millions au total pour la fourniture de l'équipement. Cet accord inclut aussi un contrat de service de 10 ans.

Proteus®ONE est un concept révolutionnaire de protonthérapie développé par IBA. Il propose la technologie la plus avancée en protonthérapie (Pencil Beam Scanning) dans une configuration à une salle complètement intégrée. Proteus®ONE a été conçu pour être ultra-compacte (avec une occupation d'espace inférieure à 2 salles pour des accélérateurs linéaires). Avec le Proteus®ONE, des hôpitaux de toutes tailles peuvent offrir à leurs patients la nouvelle génération en radiothérapie intégrée dans un programme global de traitement contre le cancer.

Avec le Proteus®ONE, IBA propose une solution unique en protonthérapie et la société est confiante que cette innovation va permettre une meilleure pénétration de la protonthérapie au niveau mondial.

### **Mise à jour à propos du litige Essen**

Alors qu'IBA considère avoir rempli ses obligations contractuelles, le centre d'Essen, qui résulte d'un partenariat public-privé avec IBA, n'a pas encore été réceptionné par le client WPE (Westdeutsches Protonentherapiezentrum Essen GmbH). Le litige est sujet à un arbitrage pour lequel une décision partielle en défaveur d'IBA a été rendue en avril 2012 – les détails relatifs à l'arbitrage sont disponibles sur le site web d'IBA : <http://www.iba-worldwide.com/financial-results-reports>.

L'impact des dépenses encourues et des réductions de valeurs de certains actifs liés au projet constituent la majeure partie des EUR 22,5 millions de dépenses non-récurrentes rapportées par la société pour le premier semestre 2012.

---

<sup>1</sup>Soumis à la révision par les autorités compétentes (FDA, European Notified Bodies, etc.) avant commercialisation.

Le 10 août 2012, IBA a déposé un recours contre les conclusions préliminaires reçues des arbitres. En parallèle, des négociations continuent de progresser afin d'essayer d'atteindre un accord. Les résultats de ces négociations restent incertains.

Le centre de protonthérapie d'Essen déploie certaines des technologies les plus avancées disponibles pour le traitement du cancer par radiothérapie dans le monde.

### **Accélérateurs**

Au cours de la première moitié de 2012, IBA a enregistré un total de 6 commandes (2 en accélérateurs industriels et 4 cyclotrons). Ceci est à comparer à 10 commandes prises au cours du premier semestre 2011. Les perspectives restent très prometteuses pour 2012 et après. Néanmoins, les revenus pour le premier semestre 2012 étaient en baisse de 17,5% à EUR 15,0 millions comparés à 2011, reflétant les variations dans le temps de la progression de la reconnaissance de revenu typique à ce type d'activité.

### **Dosimétrie**

La dosimétrie a montré à nouveau de la croissance au cours du premier semestre 2012 en rapportant des revenus d'EUR 24,0 millions supérieurs de 10,8% à la même période de 2011. Le marché en Asie-Pacifique en particulier a continué à montrer une bonne croissance ainsi que les US et l'Europe qui ont montré des signes de rétablissement après la baisse de 2011.

En juillet, IBA Dosimétrie annonçait l'ouverture de son Centre International de Compétence (ICC) en Allemagne pour promouvoir une utilisation plus sécurisée et efficace de la dosimétrie pour la radiothérapie. En fournissant un environnement de training clinique de haut niveau avec les équipements de traitement et les outils de dosimétrie les plus avancés pour la Radiothérapie, cet ICC va fournir aux professionnels de la santé la connaissance et les techniques nécessaires pour minimiser les erreurs liées aux radiations et maximiser l'efficacité et l'exactitude dans leurs vérifications quotidiennes.

L'ICC va fortement contribuer à promouvoir la technologie unique d'IBA en Dosimétrie dans le monde entier.

## PHARMACEUTIQUES

	S1 2012 (EUR 000)	S1 2011 (EUR 000)	Variance (EUR 000)	Variance %
<b>Ventes et prestations</b>	<b>16 478</b>	<b>17 228</b>	<b>-750</b>	<b>-4,4%</b>
- Radiopharmaceutiques	0	0	0	
- Bioassays	16 478	17 228	-750	-4,4%
<b>REBITDA</b>	<b>1 868</b>	<b>1 617</b>	<b>251</b>	<b>15,5%</b>
% des Ventes	11,3%	9,4%		
<b>REBIT</b>	<b>983</b>	<b>670</b>	<b>313</b>	<b>46,7%</b>
% des Ventes	6,0%	3,9%		
JV's & participations	-1 766	121	-1 887	N/A
<b>REBIT + JV</b>	<b>-783</b>	<b>791</b>	<b>-1 574</b>	<b>N/A</b>
% des Ventes	-4,8%	4,6%		

REBITDA: Résultat d'exploitation récurrent avant amortissements des immobilisations et des écarts de consolidation, impôts et charges financières.  
REBIT: Résultat d'exploitation récurrent avant impôts et charges financières.

En conséquence de la cession partielle d'IBA Molecular, seulement les ventes et les résultats opérationnels des activités Bioassays sont présentées dans le segment Pharmaceutique au niveau opérationnel. Les chiffres du premier trimestre sont rapportés en perte/profit des activités non poursuivies et l'activité opérée depuis le second trimestre 2012 en partenariat avec SK Capital est rapportée ci-dessus en « JV's et participations ».

Au premier semestre 2012, les ventes et prestations en Bioassays ont décru de 4,4% à EUR 16,5 millions par rapport à la première moitié de 2011 en raison de la faiblesse des ventes en produits de « Drug Discovery ». Malgré cela, le résultat opérationnel croît d'EUR 0,3 millions grâce à des gains de productivité.

### Mise à jour sur le partenariat avec SK Capital et son influence sur les comptes 2012

Le 2 avril 2012, IBA et SK Capital Partners, un fonds privé d'investissements basé aux Etats-Unis, ont annoncé finaliser leur accord pour créer IBA Molecular Imaging, une société conjointe issue de la division Radiopharmaceutiques d'IBA. Selon les termes de cet accord, à la clôture de la transaction, SK Capital possèdera 60% de la nouvelle société tandis qu'IBA en gardera 40%.

Les partenaires ont également convenu de se répartir de manière égale les coûts de développement du portefeuille des nouvelles molécules brevetées au travers d'une société conjointe séparée. En reconnaissance des investissements déjà consentis par IBA, les profits de celle-ci bénéficieront à 60% à IBA et 40% à SK Capital.

Conformément aux IFRS, toutes les opérations sujettes à la transaction et les effets de déconsolidation ont été reclassés dans les états financiers sous la rubrique « résultats des activités non poursuivies » tant pour le premier trimestre 2012 que pour les chiffres comparatifs de l'année 2011. Les effets principalement non-récurrents positifs de déconsolidation ont amené les résultats des activités non poursuivies pour la première moitié de 2012 à un profit d'EUR 19,4 millions.

Le bilan au 30 juin 2012 établit la situation après vente telle qu'évaluée à ce jour et les chiffres d'actifs et passifs comparatifs ont été reclassés en « actifs et passifs disponibles à la vente ».

Des ajustements complémentaires pourraient découler de l'exercice d'allocation du prix (PPA) à finaliser dans les 12 mois de la transaction (donc le 31 mars 2013) et de la finalisation avec l'acheteur des comptes de clôture sujet à un ajustement en cash dans les 2 sens (positif ou négatif pour IBA).

### **Développements d'IBA New Compound Development au cours des 6 premiers mois 2012**

- 18F-Florbetaben : le 6 août 2012, IBA Molecular et Piramal Imaging SA (Piramal, la société qui a repris le 18F-Florbetaben de Bayer) ont annoncé un accord par lequel IBA Molecular va produire et distribuer le 18F-Florbetaben, le nouvel agent de diagnostic de Piramal, en Europe et aux Etats-Unis. Le 18F-Florbetaben est un produit radiopharmaceutique en développement à usage en TEP (Tomographie par Emission de Positrons) pour la détection des dépôts de plaques bêta-amyloïdes dans le cerveau, un signe pathologique associé avec la maladie d'Alzheimer et d'autres troubles neurologiques.
- ML 10, l'agent co-développé avec Aposense pour l'imagerie de l'apoptose : Les tests de phase II progressent bien et le démarrage de la phase III est attendu pour 2013.
- Redectane®, l'agent de diagnostic de Willex : La décision à propos du besoin et de l'étendue d'une seconde la phase III est toujours attendue de la FDA et de Willex. La décision sera basée sur une recommandation indépendante positive de la part de l'ODAC (Oncology Drug Advisory Committee qui a discuté de la question le 25 juillet 2012. Willex et la FDA vont discuter ensemble de la stratégie de développement future lors d'un meeting prévu au cours du troisième trimestre 2012.

### **7.3 Eléments postérieurs à la clôture**

#### **Mise à jour à propos de la vente de l'activité d'IBA Molecular au Canada**

Le 5 juillet 2012, IBA a annoncé qu'il avait négocié et signé avec son partenaire une lettre d'intention pour la vente de ses actions dans IBA Molecular au Canada pour un prix total d'approximativement CAD 14,1 millions (EUR 10,9 millions) à un fond d'investissement privé canadien. Malheureusement, les parties n'ont pas pu conclure un accord et la lettre d'intention n'est dès lors plus en force. IBA et son partenaire Pharmalogic ont décidé de rechercher ensemble de nouveaux acquéreurs potentiels.

#### **Mise à jour à propos de la réduction de capital**

Le 5 juillet, le Conseil d'Administration d'IBA avait annoncé sa décision de recommander aux actionnaires d'IBA de postposer le vote des sujets 1 et 2 à l'agenda de l'assemblée générale extraordinaire à tenir le 9 juillet 2012, concernant la réduction du capital par distribution d'EUR 0.18 par action à une nouvelle assemblée à tenir le 24 septembre 2012. Cette décision était dictée par les récents développements concernant la recherche d'un accord pour le litige Essen ainsi que la vente possible d'IBA Molecular Canada. En conséquence, les actionnaires ont suivi la recommandation du Conseil d'Administration.

#### **7.4 Gouvernance d'Entreprise**

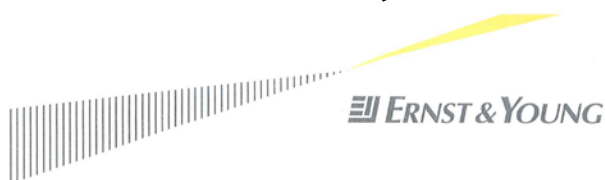
A l'occasion de l'Assemblée Générale 2012, les changements suivants sont survenus dans la direction de l'entreprise :

Olivier Legrain, précédemment Chief Operating Officer d'IBA a été nommé en tant que nouvel Administrateur-délégué et CEO en remplacement de Pierre Mottet qui a été nommé Vice-Président du Conseil d'Administration et dont le mandat a été repris par la S.A. St Denis, représentée par Pierre Mottet. Olivier Legrain a aussi été nommé en tant qu'Administrateur en remplacement d'Olivier Ralet qui s'est retiré du Conseil d'IBA.

#### **7.6 Déclaration des Dirigeants**

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires ont été établis par le Chief Executive Officer (CEO) Olivier Legrain et le Chief Financial Officer (CFO) Jean-Marc Bothy. A leur connaissance : ils sont établis conformément aux normes comptables applicables, 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 2012 et sur leur incidence sur le jeu d'états financiers consolidés condensés intermédiaires, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquelles la Société est confrontée.

## Rapport du commissaire sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires IFRS au 30 juin 2012



Ernst & Young  
Réviseurs d'Entreprises  
Bedrijfsrevisoren  
De Kleetlaan 2  
B - 1831 Diegem  
Tel: +32 (0)2 774 91 11  
Fax: +32 (0)2 774 90 90  
www.ey.com/be

### Rapport du commissaire aux actionnaires de Ion Beam Applications SA sur la revue limitée des états financiers intermédiaires résumés et consolidés pour le semestre clos le 30 juin 2012

#### Introduction

Nous avons procédé à la revue limitée des états financiers intermédiaires résumés et consolidés de Ion Beam Applications SA (la "Société") arrêtés au 30 juin 2012, comprenant l'état de la situation financière au 30 juin 2012, l'état du résultat global, l'état des variations des capitaux propres et le tableau de flux de trésorerie pour le semestre clos le 30 juin 2012 ainsi que les notes explicatives. La préparation et la présentation des états financiers intermédiaires résumés et consolidés conformément à l'International Financial Reporting Standard IAS 34 *Information Financière Intermédiaire* ("IAS 34") approuvé par l'Union Européenne relèvent de la responsabilité de l'organe de gestion de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers intermédiaires résumés et consolidés, basé sur notre revue limitée.

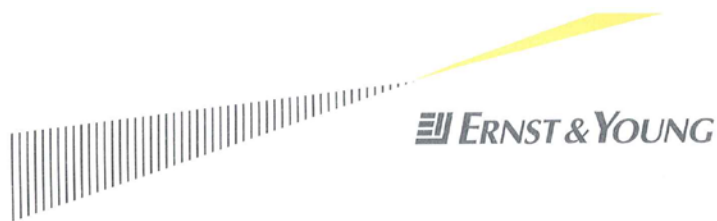
#### Etendue de notre revue

Nous avons effectué notre revue limitée conformément à la recommandation de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises relative aux revues limitées. Une revue limitée de l'information financière intermédiaire comprend la réalisation d'entretiens, essentiellement avec le personnel de la société responsable des matières financières et comptables, l'application de revues analytiques ainsi que d'autres travaux. L'étendue de ces travaux est largement moins importante que celle d'un audit réalisé conformément aux normes de révision de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. Une revue limitée fournit donc moins d'assurance de découvrir tous les éléments importants qui seraient révélés par un contrôle plénier. Par conséquent, nous nous abstenons d'exprimer une opinion d'audit.

#### Conclusion

Sur la base de notre revue limitée, aucun élément n'a été révélé qui impliquerait que les états financiers intermédiaires résumés et consolidés ci-joints ne sont pas présentés, à tous les égards importants, conformément à l'IAS 34, approuvé par l'Union Européenne.

Société civile ayant emprunté la forme d'une société coopérative à responsabilité limitée  
Burgerlijke vennootschap die de rechtsvorm van een coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid heeft aangenomen  
RPM Bruxelles - RPM Brussel - TVA - BTW, BE 0446.334.711  
Banque - Fortis - Bank 210-0905900-69



**Rapport du commissaire du 29 août 2012 sur la revue limitée  
des états financiers intermédiaires résumés et consolidés  
de Ion Beam Applications SA arrêtés au 30 juin 2012 (suite)**

Sans remettre en cause la conclusion ci-dessus, nous attirons l'attention sur les éléments d'incertitude qui subsistent dans le cadre d'un litige qui oppose la société à un de ses clients dans le cadre d'un projet de protonthérapie. Ainsi que décrit à la note 3.8 des états financiers intermédiaires, le conseil d'administration a pris certaines hypothèses de résolution du différend qui pourraient s'écarter de manière significative de sa résolution effective. Le montant des actifs nets liés à ce projet reconnu au bilan s'élève à quelque € 7,9 millions.

Diegem, le 29 août 2012

Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCCRL  
Commissaire  
représentée par

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Blockx".

Martine Blockx  
Associée