Ion Beam Applications (“IBA”)

Etats financiers consolidés condensés intermédiaires IFRS au 30 juin 2009

Etats financiers consolidés condensés intermédiaires IFRS

Conformément à IAS 34.7, IBA S.A. a choisi de publier ses états financiers consolidés condensés intermédiaires au 30 juin 2009.

Structure des états financiers consolidés condensés intermédiaires IFRS

Page

Informations générales 3
Bilan consolidé intermédiaire 5
Compte de résultats consolidé intermédiaire 6
Etat consolidé intermédiaire du résultat étendu 7
Tableau consolidé intermédiaire de variation des fonds propres 8
Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie 9
Notes aux états financiers consolidés condensés 10-28

1. Etats financiers – Base de préparation
2. Impact des changements dans la composition du Groupe
3. Estimations et jugements comptables déterminants
4. Information sectorielle
5. Résultat par action
6. Autres informations sélectionnées
7. Rapport de gestion intermédiaire
8. “Déclaration des personnes responsables”

Rapport des auditeurs sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires IFRS 29

Informations générales

Ion Beam Applications S.A. (la "Société"), fondée en 1986, avec ses filiales (ensemble dénommées 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 organisé en deux secteurs d'activités afin de gérer ses activités et de contrôler leur performance financière.

- Le secteur des **Pharmaceutiques** qui regroupe les activités de production, de développement et de distribution de radiopharmaceutiques et de biomarqueurs.

- 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 Mid.

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 à partir de l'exercice 2005.

- 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 (désigné sous l'abréviation "IFAC" aux fins de ce chapitre 7).

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires ont été approuvés pour publication par le Conseil d'Administration le 28 août 2009. Le Conseil d'Administration d'IBA est composé comme suit:

- Administrateurs internes: Messieurs Pierre Mottet, Yves Jongen et Bayrime S.A. représentée par Eric de Lamotte, son Administrateur Délégué. M. Pierre Mottet est Administrateur Délégué et Chief Executive Officer. Le mandat de Pierre Mottet a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires le 14 mai 2008 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2011 qui statuera sur les comptes 2010. M. Yves Jongen est Administrateur Délégué et Chief Research Officer. Son mandat a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 9 mai 2007 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2010 qui statuera sur les comptes 2009. Le mandat de Bayrime S.A. représenté par M. Eric de Lamotte a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires le 14 mai 2008 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2011 qui statuera sur les comptes 2010.

- Administrateurs indépendants: Innosté S.A. représentée par M. Jean Stéphenne, son Administrateur Délégué, M. Peter Vermeeren, S.C.S. PSL Management Consulting représentée par M. Pierre Scalliet et JJ Verdickt SPRL représentée par M. Jean-Jacques Verdickt, son Directeur Général, ont été nommés Administrateurs indépendants. Le mandat d'Innosté S.A. représentée par M. Jean Stéphenne été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires le 14 mai 2008 et expirera lors l'Assemblée générale des actionnaires de 2011 qui statuera sur les comptes 2010. . Le mandat de M. Peter Vermeeren été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires le 14 mai 2008 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2011 qui statuera sur les comptes 2010. M. Peter Vermeeren a également été nommé Président du Conseil d'administration, Comité de Nomination et Comité de Rémunération. Le mandat de JJ Verdickt SPRL représentée par M. Jean-Jacques Verdickt a été octroyé lors de l'Assemblée générale des actionnaires du 10 mai 2006. Il a également été nommé Président du Comité d'Audit. Le mandat de JJ Verdickt SPRL a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 9 mai 2007 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2010 qui statuera sur les comptes 2009. La S.C.S. PSL Management Consulting représentée par M. Pierre Scalliet, son Directeur Général, a repris le 24 juin 2008 le mandat de M. Pierre Scalliet. Ce mandat a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 13 mai 2009 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2012 qui statuera sur les comptes 2011.

- Autres administrateurs: L'Institut National des Radioéléments (IRE) représenté par Mme Nicole Destexhe, son Chief Financial Officer et Olivier Ralet BDM SPRL représentée par M. Olivier Ralet, son Directeur Général. Le mandat d'IRE a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 9 mai 2007 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2010 qui statuera sur les comptes 2009. Le mandat d'Olivier Ralet BDM SPRL représentée par M. Olivier Ralet a été renouvelé lors de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires du 13 mai 2009 et expirera lors de l'Assemblée générale ordinaire de 2012 qui statuera sur les comptes 2011.

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 11 mai 2005. Une copie de la charte peut être consultée sur le site Internet d'IBA (www.iba-worldwide.com).

Bilan consolidé intermédiaire au 30 juin 2009

Le Groupe a choisi de présenter son bilan sur une base courant/non courant.
Les notes des pages 10 à 28 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires.

	Note	**30 juin 2009 (EUR '000)**	**31 décembre 2008 (EUR '000)**	
ACTIF				
Ecart de consolidation	6.3	29 926	29 936	**(1)**
Autres immobilisations incorporelles	6.3	36 240	37 768	
Immobilisations corporelles	6.3	81 880	78 693	
Sociétés mises en équivalence		4 207	3 643	
Autres investissements		2 411	2 420	
Actifs d'impôts différés		34 087	33 986	
Autres actifs à long terme		72 408	65 111	
Actifs non-courants		**261 159**	**251 557**	
Stock et commandes en cours d'exécution	6.5	96 567	85 759	
Créances commerciales		74 600	74 820	
Autres créances		37 731	42 341	
Actifs financiers à court terme		2 529	2 275	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6.2	15 942	53 943	
Actifs courants		**227 369**	**259 138**	
TOTAL DE L'ACTIF		**488 528**	**510 695**	
PASSIF				
Capital souscrit	6.7	37 475	37 285	
Prime d'émission	6.7	124 715	124 358	
Actions propres	6.7	-8 826	-7 563	
Réserves		11 493	9 220	
Ecarts de conversion		-15 989	-17 064	
Résultats reportés		6 048	5 446	
Capitaux propres et réserves		**154 916**	**151 682**	
Intérêts minoritaires		**867**	**684**	
FONDS PROPRES		**155 783**	**152 366**	
Dettes à long terme	6.4	10 203	11 885	
Passifs d'impôts différés		561	470	
Provisions		95 304	99 545	(1)
Autres dettes à long terme		53 210	45 515	
Passifs non courants		**159 278**	**157 415**	
Dettes à court terme	6.4	16 732	24 252	
Autres dettes financières à court terme		728	2 498	
Dettes commerciales		49 324	71 518	
Dettes fiscales		2 052	1 942	
Autres dettes	6.6	104 631	100 704	
Passifs courants		**173 467**	**200 914**	
TOTAL DETTES		**332 745**	**358 329**	
TOTAL DU PASSIF		**488 528**	**510 695**	

(1) Le bilan consolidé au 31 décembre 2008 a été revu pour refléter l'impact de l'affectation du prix d'acquisition final sur CIS Bio International SAS et ses filiales.

Compte de résultats consolidé intermédiaire pour le semestre se terminant le 30 juin 2009

Le Groupe a choisi de présenter son compte de résultats selon la fonction des dépenses.
Les notes des pages 10 à 28 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires.

	Note	**30 juin 2009 (EUR '000)**	**30 juin 2008 (EUR '000)**
Ventes et prestations		180 805	133 121
Coût des ventes et prestations		111 646	90 157
Marge brute		**69 159**	**42 964**
Frais de vente et marketing		17 733	12 296
Frais généraux et administratifs		31 405	14 030
Frais de recherche et développement		13 734	11 279
Autres charges d'exploitation	6.8	4 358	2 967
Autres (produits) d'exploitation	6.8	-4 675	-2 115
Charges financières		10 642	3 710
(Produits) financiers		-8 038	-3 846
Quote-part dans la perte/(bénéfice) des entités mises en équivalence		-267	1 894
Résultat avant impôts		**4 267**	**2 749**
Charges/(produits) d'impôts	6.11	1 048	-2 126
Résultat de la période des activités poursuivies		**3 219**	**4 875**
Bénéfice/(perte) de la période des activités abandonnées		0	0
Résultat de la période		**3 219**	**4 875**
Imputable aux :			
Actionnaires de la société mère		3 036	4 832
Intérêts minoritaires		183	43
		3 219	**4 875**
Résultat par action des activités poursuivies et abandonnées (EUR par action)			
- de base		0.11	0.19
- dilué		0.11	0.18
Résultat par action des activités poursuivies (EUR par action)			
- de base		0.11	0.19
- dilué		0.11	0.18

Etat consolidé intermédiaire du résultat étendu pour le semestre se terminant le 30 juin 2009

	30 juin 2009 (EUR '000)	**30 juin 2008 (EUR '000)**
Mouvements des réserves pour actifs financiers disponibles à la vente	747	0
Mouvements des réserves de couvertures stratégiques	788	1 127
Mouvements des réserves pour avantages postérieurs à l'emploi	0	0
Mouvements des réserves pour options sur actions accordées aux collaborateurs	738	1 045
Autres mouvements des réserves	0	-336
Mouvements des écarts de conversion	-1 275	-6 219
Mouvement de la couverture des investissements nets dans des activités à l'étranger (note 6.7)	2 356	1 479
Mouvements relatifs à l'impôt sur le résultat	-6	0
Autre résultat net reconnu pour la période	**3 348**	**-2 904**
Résultat net des activités abandonnées reconnu directement en réserves	0	0
Résultat de la période	3 219	4 875
Total résultat net reconnu pour la période	**6 567**	**1 971**
dont Part du Groupe	6 384	1 928
Part des minoritaires	183	43

Etat consolidé intermédiaire de variation des fonds propres

Les notes des pages 10 à 28 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires.

	Attribuable aux Actionnaires du Groupe								
	Capital souscrit	**Primes d'émission**	**Actions propres**	**Réserves de couverture**	**Autres réserves**	**Ecarts de conversion**	**Résultats reportés**	Intérêts minoritaires	Total fonds propres
Solde au 1/01/08	**36 215**	**115 199**	**-6 476**	**1 802**	**6 595**	**-12 309**	**70**	**655**	**141 481**
Couverture des flux de trésorerie nets d'impôts				1 127					1 127
Mouvement des réserves postérieures à l'emploi									0
Autres mouvements					-336		3 327		
Ecarts de conversion						-4 740			-4 740
Gains/(pertes) nets comptabilisés en fonds propres	**0**	**0**	**0**	**1 127**	**-336**	**-4 740**	**3 327**	**0**	**-622**
Bénéfice/ (perte) de la période							4 832	43	4875
Résultat total de la période	**0**	**0**	**0**	**1 127**	**-336**	**-4 740**	**8 159**	**43**	**4 253**
Dividendes							-4 412		-4 412
Options sur actions accordées aux collaborateurs					1 045				1 045
Acquisitions d'actions propres			-499						-499
Augmentation/réduction de capital/primes d'émission	1 010	9 049							10 059
Solde au 30/06/08	**37 225**	**124 248**	**-7 245**	**2 929**	**7 304**	**-17 049**	**3 817**	**698**	**151 927**
Solde au 1/01/09	**37 285**	**124 358**	**-7 563**	**689**	**8 531**	**-17 064**	**5 446**	**684**	**152 366**
Couverture des flux de trésorerie nets d'impôts				788					788
Mouvement des réserves postérieures à l'emploi									0
Autres mouvements					747		-308	0	439
Ecarts de conversion						1 075			1 075
Gains/(pertes) nets comptabilisés en fonds propres	**0**	**0**	**0**	**788**	**747**	**1 075**	**-308**	**0**	**2 302**
Bénéfice/ (perte) de la période							3 036	183	3 219
Résultat total de la période	**0**	**0**	**0**	**788**	**747**	**1 075**	**2 728**	**183**	**5 521**
Dividendes							-2 126		-2 126
Options sur actions accordées aux collaborateurs					738				738
Acquisitions d'actions propres			-1 263						-1 263
Augmentation/réduction de capital/primes d'émission	190	357							547
Solde au 30/06/09	**37 475**	**124 715**	**-8 826**	**1 477**	**10 016**	**-15 989**	**6 048**	**867**	**155 783**

Tableau consolidé intermédiaire des flux de trésorerie pour le semestre se terminant le 30 juin 2009

Le Groupe a choisi de présenter le tableau des flux de trésorerie en appliquant la méthode indirecte. Les notes des pages 10 à 28 font partie intégrante de ces états financiers consolidés condensés intermédiaires.

	30 juin 2009 (EUR '000)	30 juin 2008 (EUR '000)
TRESORERIE D'EXPLOITATION		
Bénéfice/(perte) net de la période	**3 036**	**4 832**
Ajustements pour:		
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations corporelles	7 410	4 372
Amortissements et réductions de valeur sur immobilisations incorporelles	2 581	982
Réductions de valeur sur créances	-307	452
Variations dans la valeur juste ((gains)/pertes) des actifs financiers	-491	319
Variations des provisions	732	565
Impôts	27	-2 914
Quote-part dans le résultat des entités mises en équivalence	-267	1895
Autres éléments non-décaissés/ (non-encaissés)	1 670	-1 057
Variation nette de la trésorerie avant variation du fonds de roulement	**14 391**	**9 446**
Créances commerciales, autres créances et comptes de régularisation de l'actif	7 638	-8 489
Stocks et commandes en cours	-7 140	-10 652
Dettes commerciales, autres dettes et comptes de régularisation du passif	-24 849	6 750
Variation du fonds de roulement	**-24 351**	**-12 391**
Intérêts payés/Intérêts reçus	73	224
Variation nette de la trésorerie d'exploitation	**-9 887**	**- 2 721**
TRESORERIE D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	-8 949	-7 729
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-976	-4 992
Cessions d'immobilisations	57	165
Acquisitions de filiales, hors trésorerie acquise	0	47 208
Acquisitions d'autres investissements et d'entités mises en équivalence	-336	-4 375
Autres flux d'investissement	-5 228	-76
Variation nette de la trésorerie d'investissement	**-15 432**	**30 201**
TRESORERIE DE FINANCEMENT		
Nouveaux emprunts	10 274	895
Remboursements d'emprunts	-19 242	-4 101
Intérêts payés/Intérêts reçus	-670	-224
Augmentation de capital (ou produits de l'émission d'actions ordinaires)	524	9 968
Acquisitions d'actions de trésorerie	-1 263	-499
Dividendes payés	-1 809	-3 413
Autres flux de financement	416	564
Trésorerie nette de financement	**-11 770**	**3 190**
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	**53 943**	**58 210**
Variation nette de trésorerie	-37 089	30 670
Ecarts de conversion sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-912	-2 278
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	**15 942**	**86 602**

Notes aux états financiers consolidés condensés intermédiaires

1 ETATS FINANCIERS – BASE DE PREPARATION

1.1 Base de préparation

Ces états financiers consolidés condensés intermédiaires d'IBA portent sur le semestre se terminant le 30 juin 2009. 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 2008.

1.2 Changement dans les règles de comptabilisation

En 2009, le Groupe a adopté la version révisée de l'IFRS 3 "Regroupements d'entreprises " qui a été publiée début 2008 et qui doit être appliquée à partir du 1er janvier 2010 au plus tard.
IFRS 3R (révisée) : "Regroupements d'entreprises" : la norme révisée exige que les coûts de transaction directement imputables soient comptabilises comme charges dans la période en cours plutôt qu'être intégrés dans les coûts d'acquisition comme auparavant. La norme révisée exige également que les accords de contrepartie éventuelle soient inclus dans les comptes d'acquisition à leur juste valeur et étend les exigences de divulgation pour les regroupements d'entreprises.
Les regroupements d'entreprises en 2008 et au cours des périodes précédentes n'ont pas été revus. Si l'entreprise avait appliqué la norme IFRS 3 révisée en 2008, cela aurait conduit à la comptabilisation d'une charge supplémentaire de € 0.6 million.
Les règles de comptabilisation adoptées dans la préparation des états financiers consolidés condensés intermédiaires sont conformes à celles appliquées dans la préparation des états financiers annuels du Groupe pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2008, à l'exception de l'adoption de nouvelles normes et interprétations au 1er janvier 2009, comme indiqué ci-dessous:

IFRS 8 "Segments opérationnels"
La norme IFRS 8 a été publiée en novembre 2006 et est applicable aux exercices ouverts à partir du 1er janvier 2009. Cette norme vise à adopter, pour la présentation des segments opérationnels dans les notes aux états financiers, la même approche que celle retenue par la direction pour ses propres besoins de reporting. Des informations complémentaires sur les segments opérationnels figurent dans la note 4.

IAS 1 "Présentation révisée des états financiers"
La norme révisée a été publiée en septembre 2007 et est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2009. La norme distingue les variations des capitaux propres, selon qu'elles résultent ou non de transactions avec les actionnaires. L'état des variations des capitaux propres n'intégrera que le détail des transactions réalisées avec des actionnaires, tandis que celles résultant de transactions autres seront présentées sur une seule ligne distincte. En outre, la norme introduit la présentation d'un état récapitulatif de résultat : ce dernier reprend tous éléments de produit et de charge comptabilisés, soit en un état unique, soit en deux états liés. Le Groupe a choisi de présenter deux états.

IFRS 2 "Paiement fondé sur des actions – Conditions d'acquisition de droits et annulations"
Cet amendement à la norme IFRS 2 "Paiement fondé sur des actions" a été publié en janvier 2008 et est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2009. La norme restreint la définition de '' conditions d'acquisitions de droits'' à une condition qui inclut une exigence explicite ou implicite d'offrir des services. Toute autre condition serait une condition de non-acquisition de droit qui doit être prise en compte pour déterminer la juste valeur des instruments de capitaux propres attribués. Dans le cas où la récompense n'est pas acquise en raison d'un échec à respecter la condition de non-acquisition de droits qui est sous le contrôle soit de l'entité, soit d'une autre partie, cela doit être comptabilisé comme une annulation. Le Groupe n'a pas souscrit à un plan de paiement fondé sur des actions avec des conditions de non-acquisition de droits qui s'y rapportent et dès lors, ne s'attend pas à des implications significatives dans sa comptabilité pour paiements fondés sur des actions.

IAS 23 "Coûts d'emprunt" révisée
Une révision d'IAS 23 Coûts d'emprunt a été publiée en mars 2007,et est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2009. L'objet de la révision est de rendre obligatoire la capitalisation des coûts d'emprunt dès lors qu'ils sont relatifs à un actif éligible. Un actif éligible est un actif qui exige une longue période de préparation avant de pouvoir être utilisé ou vendu. Conformément aux dispositions transitoires prévues par la norme, le Groupe procédera à une application prospective de ces dispositions. En conséquence, les coûts d'emprunt relatifs à des actifs éligibles seront capitalisés à compter du 1er janvier 2009. Il ne sera procédé à aucun retraitement des coûts d'emprunt encourus jusqu'à cette date et enregistrés en charges.

IAS 32 "Instruments financiers: Présentation et IAS 1 Instruments financiers remboursables et obligations liées à la liquidation"
La norme a été amendée pour permettre de manière restrictive la possibilité de classement en capitaux propres de certains instruments financiers remboursables au gré du porteur sous réserve que ces derniers remplissent certaines caractéristiques spécifiques. L'adoption de ces amendements n'aura pas d'incidence sur la situation financière ou la performance du Groupe dans la mesure où il n'a jamais émis aucun instrument de ce type.

IFRIC 13 "Programmes de fidélisation de la clientèle"
L'interprétation IFRIC 13 a été publiée en juin 2007 et est applicable aux exercices ouverts après le 31 décembre 2008. Cette interprétation requiert que les avantages accordés dans le cadre d'un programme de fidélisation de la clientèle soient comptabilisés comme des composants séparés de la vente au titre de laquelle ils sont octroyés, et que la juste valeur de la contrepartie reçue soit pour partie allouée aux avantages accordés dans le cadre du programme de fidélisation et différée sur la période d'acquisition des avantages. Le Groupe s'attend à ce que la mise en œuvre de cette interprétation n'ait pas d'impact sur les états financiers du Groupe, dans la mesure où aucun dispositif de ce type n'existe à ce jour.

IFRIC 9 "Réexamen des dérivés incorporés et IAS 39 Instruments financiers : comptabilisation et évaluation"
Ces amendements aux normes IFRIC 9 et IAS 39 ont été publiées en mars 2009 et sont applicables aux exercices ouverts à compter du 30 juin 2009. Les amendements exigent qu'une entité évalue si un dérivé incorporé doit être séparé du contrat hôte lorsque l'entité reclassifie un actif financier hybride hors de la catégorie de la juste valeur par le biais du compte de résultats. Le Groupe s'attend à ce que cette interprétation n'ait aucun impact sur les états financiers du Groupe.

IFRIC 16 "Couvertures d'un investissement net dans une activité à l'étranger"
L'interprétation IFRIC 16 a été publiée en juillet 2008 et est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er octobre 2008. Son application est prospective. L'interprétation fournit des précisions sur le mode de comptabilisation d'une couverture d'un investissement net dans une activité à l'étranger. Elle apporte des précisions sur l'identification des risques de change qui peuvent faire l'objet d'une couverture d'investissement net et sur les entités du Groupe qui peuvent détenir des instruments de couverture. Elle explicite également comment déterminer les montants à reclasser en résultat lors de la cession d'une activité à l'étranger, au titre des écarts de conversion, résultant à la fois de la conversion de l'activité à l'étranger et des pertes et gains liés à l'instrument de couverture. Une analyse est en cours, au sein du Groupe, afin de déterminer les traitements comptables applicables lors de la cession de l'activité à l'étranger.

IFRIC 17 "Distribution en nature aux actionnaires" (pas encore adoptée par l'Union européenne)
L'IFRIC 17 a été publiée en novembre 2008 et est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009. Son application est prospective. L'interprétation fournit des précisions sur la manière dont une entité devrait comptabiliser une distribution d'actifs, autres qu'en espèces, comme des dividendes à ses actionnaires ou peut donner le choix à ses actionnaires de recevoir des actifs en nature ou en espèces.

IFRIC 18 "Transferts d'actifs des clients" (pas encore adoptée par l'Union européenne)
La norme IFRIC 18 a été publiée en janvier 2009 et est applicable aux exercices ouverts à compter du 1er juillet 2009. Cette interprétation fournit des précisions sur la comptabilisation des transferts d'actifs de clients et clarifie les exigences de l'IFRS pour des accords en vertu desquels une entité reçoit d'un client une immobilisation corporelle que l'entité doit ensuite utiliser soit pour connecter le client à un réseau, soit pour permettre au client d'accéder à la fourniture de biens ou de services.

1.3 Conversion des états financiers en 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 :

	2009		**2008**	
	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	1.4047	1.3346	1.4040	1.4712
SEK	10.8933	10.8699	10.8988	9.6254
GBP	0.8504	0.8952	0.9682	0.7962
CNY	9.5865	9.1329	9.5655	10.2481
INR	67.9365	66.5440	68.9817	64.1041
JPY	134.204	127.4375	126.9440	152.5253

2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION ET IMPACT DES CHANGEMENTS DANS LA COMPOSITION DU GROUPE

Le Groupe IBA se compose de la Société IBA S.A. et de 39 sociétés et entreprises associées dans 14 pays.
32 d'entre elles sont entièrement consolidées et 7 sont mises en équivalence. Le Groupe a choisi de ne pas utiliser la méthode proportionnelle pour les filiales.

2.1 Liste des entreprises consolidées dans le Groupe IBA

List des filiales

Nom	Pays	Détention par le Groupe (en %)	Variation du % de détention par rapport au 31 décembre 2008
Filiales consolidées			
IBA RadioIsotopes S.A. (BE 0466.749.548)	BELGIQUE	99.73%	-
IBA Molecular Holding S.A. (BE 0880.070.706)	BELGIQUE	100%	-
IBA Pharma S.A. (BE 0860.215.596)	BELGIQUE	100%	-
IBA Pharma Invest S.A. (BE 0874.830.726)	BELGIQUE	61.90%	-
IBA Participations S.P.R.L. (BE 0465.843.290)	BELGIQUE	100%	-
IBA Investment S.C.R.L. (BE 0471.701.397)	BELGIQUE	100%	-
IBA Corporate Services S.A. (BE 0471.889.261)	BELGIQUE	100%	-
Ion Beam Beijing Medical Appliance Technology Service Co. Ltd.	CHINE	100%	-
Ion Beam Applications Co. Ltd.	CHINE	100%	-
IBA RadioIsotopes France S.A.S.	FRANCE	100%	-
IBA Dosimetry Gmbh	ALLEMAGNE	100%	-
IBA Molecular Imaging (India) Pvt. Ltd.	INDE	61.90%	-
IBA Molecular Italy S.r.L.	ITALIE	100%	-
IBA Molecular Spain S.A.	ESPAGNE	100%	-
MediFlash Holding A.B.	SUEDE	100%	-
IBA Dosimetry A.B.	SUEDE	100%	-
IBA Advanced Radiotherapy A.B.	SUEDE	100%	-
IBA Molecular UK limited	ROYAUME-UNI	100%	-
IBA Dosimetry America Inc.	ETATS-UNIS	100%	-
IBA Proton Therapy Inc.	ETATS-UNIS	100%	-
IBA Industrial Inc.	ETATS-UNIS	100%	-
IBA Molecular North America Inc.	ETATS-UNIS	100%	-
RadioMed Corporation	ETATS-UNIS	100%	-
IBA USA Inc.	ETATS-UNIS	100%	-
IBA Molecular Montreal Holding Corp.	ETATS-UNIS	100%	-
Betaplus Pharma S.A. (BE 0479.037.569)	BELGIQUE	75%	-
IBA Particle Therapy Gmbh	ALLEMAGNE	100%	-
Radiopharma Partners SA (BE 0879.656.475)	BELGIQUE	100%	-
Cis Bio International SAS	FRANCE	100%	-
Cis Bio Spa	ITALIE	100%	-
Cis Bio Gmbh	ALLEMAGNE	100%	-
Cis Bio US Inc.	ETATS-UNIS	100%	-

List des entreprises mises en équivalence

Nom	Pays	Détention par le Groupe (en %)	Variation du % de détention par rapport au 31 décembre 2008
Striba Gmbh	ALLEMAGNE	50%	-
Pharmalogic Pet Services of Montreal Cie	CANADA	48%	-
PetLinq L.L.C.	ETATS-UNIS	40%	-
Radio Isotope Mediterranée S.A.	MAROC	25%	-
Molypharma	ESPAGNE	24.5%	-
Sceti Medical Labo KK	JAPON	39.80%	-
Swan Isotopen AG	SUISSE	20.20%	20.20%

2.2 Changements dans la composition du Groupe IBA

En janvier 2009, IBA a participé à l'augmentation de capital de la société suisse, Swan Isotopen AG. Au 30 juin 09, la participation d'IBA dans la société Swan Isotopen AG atteint 20,2%.

Le calcul de l'écart de consolidation provenant de l'acquisition le 31 mai 2008 de CIS Bio International S.A.S et de ses filiales (acquisition de la part supplémentaire de 80,1% dans Radiopharma Partners S.A.) dans le périmètre de consolidation du Groupe IBA a été finalisé en mai 2009 et se présente comme suit :

(EUR '000)	**Juste valeur**	**Valeur comptable**
Trésorerie et équivalents de trésorerie	66 617	66 617
Créances commerciales et autres créances à court terme	45 221	45 221
Stocks	23 643	16 528
Immobilisations corporelles	18 098	16 615
Immobilisations incorporelles	28 859	23 398
Participation dans des Sociétés mises en équivalence	133	133
Autres actifs à long terme	10 362	3 194
Dettes commerciales et autres dettes à court terme	-69 549	-69 549
Provisions	-89 215	-87 749
Emprunts	-9 626	-9 626
Autres dettes à long terme	-83	-83
Actifs nets acquis	**24 460**	**4 699**
Juste valeur des actifs nets acquis (80,1%)	**19 592**	
Prix d'acquisition total	**22 178**	
- montant payé en numéraire	18 736	
- valorisation de l'option d'achat de 15% des titres	2 784	
- frais directs liés à l'acquisition	658	
Ecart de consolidation	**2 586**	

3 ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES DETERMINANTS

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.

(a) Impôts sur le résultat

Le Groupe a accumulé des pertes d'exploitation nettes utilisables pour compenser les futurs bénéfices imposables principalement en Belgique, en France, en Italie, en Espagne, aux Royaume-Uni et aux Etats-Unis pour un montant total de € 151,9 millions et pour des différences temporaires s'élevant à € 108,3 millions au 30 juin 2009. La société a comptabilisé des actifs d'impôts différés pour un montant de € 32,1 millions au titre de pertes d'exploitation nettes au 30 juin 2009. 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 impôts diffère de la valeur enregistrée à l'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.

Pour atténuer ce risque et compte tenu de l'évolution rapide de l'environnement technique des activités du Groupe, les bénéfices imposables estimés au-delà de 4 ans ne sont pas pris en compte.

(b) Provision pour coûts de démantèlement

La production des agents radiopharmaceutiques aux Etats-Unis, en France, en Italie, au Royaume-Uni, en Inde, en Espagne et en Belgique 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.

Dans ce contexte, les provisions destinées à couvrir les coûts de démantèlement des sites où sont produits les radioisotopes ont été comptabilisées lorsque les règles locales en vigueur le requièrent. Ces provisions sont évaluées à la valeur actualisée nette des estimations les plus probables des coûts indispensables.

Au 30 juin 2009, le montant de ces provisions s'élève à € 35,6 millions par rapport à € 34,7 millions au 31 décembre 2008.

(c) Provisions pour obligation de reprise future de sources et équipements radioactifs

Dans le cadre du désengagement progressif, sur le site de Saclay (France) de l'activité de production de radioéléments (cobalt et Césium), une provision a été constituée afin de faire face aux obligations de reprise et de mise aux déchets 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 aux déchets de ces sources usagées. Cette provision est actualisée sur la base d'un plan de retour estimé des sources.

Au 30 juin 2009, le montant de ces provisions s'élève à EUR 18,4 millions par rapport à € 18,9 millions au 31 décembre 2008.

(d) Reconnaissance 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 reconnus, 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.

(e) 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 les risques d'investissement sont à charge de l'employeur. Si l'expérience actuarielle ou d'investissement est différente que prévue, l'obligation de l'employeur peut être augmentée ou diminuée. Ces engagements devraient être valorisés et comptabilisés au bilan sous IFRS.

Les gains et pertes actuariels sont inscrits dans les fonds propres.

Au 30 juin 2009, le montant des provisions pour les plans à prestations définies s'élève à € 21 millions. L'évaluation de cette provision, basée sur des estimations et des jugements faits par le Groupe, fait l'objet d'une révision récurrente par un consultant actuariel externe.

(f) Indemnités de fin de contrat

Avant l'intégration dans le Groupe IBA en juin 2008, CIS Bio International SAS avait lancé un plan de restructuration pour lequel une provision restante de €10,2 millions est présentée dans les chiffres consolidés du groupe au 30 juin 2009. Cette provision repose sur des estimations et des jugements du Groupe.

(g) Options sur actions

Le 19 juin 2009, le Conseil d'Administration d'IBA a approuvé l'extension des plans d'options sur actions instaurés en 2004, 2005, 2006 et 2007 pour une période de 3 ans. Le modèle utilisé pour évaluer la charge supplémentaire pour cette extension est le modèle Black & Scholes.

Cette charge supplémentaire correspond à la différence entre la valeur de l'option au 19 juin 2009 sans extension et la valeur de l'option au 19 juin 2009 avec les 3 ans de prolongation. Cette différence est calculée sur les options restantes, non encore exercées, des différents plans d'options sur actions concernés.
Ce changement a un impact mineur sur les états financiers condensés intermédiaires de 2009.

Détail des hypothèses faites pour les 2 calculs:

Hypothèses de plans sans extension :

	Plan 2004	Plan 2005	Plan 2006	Plan 2007
Prix d'exercice à la date d'octroi (x)	6.360	6.370	13.672	19.970
Durée de vie attendue de l'option (t)	1.28	2.06	2.33	2.33
Cours actuel de l'action (s)	6.48	6.48	6.48	6.48
Volatilité (sig)	47.66%	43.10%	42.72%	42.72%
Dividende (y)	1.29%	1.29%	1.29%	1.29%
Taux sans risque (r)	0.93%	1.64%	1.64%	1.64%

Hypothèses de plans avec extension :

	Plan 2004	Plan 2005	Plan 2006	Plan 2007
Prix d'exercice à la date d'octroi (x)	6.360	6.370	13.672	19.970
Durée de vie attendue de l'option (t)	4.28	5.06	5.33	5.34
Cours actuel de l'action (s)	6.48	6.48	6.48	6.48
Volatilité (sig)	39.24%	38.51%	38.10%	38.09%
Dividende (y)	1.29%	1.29%	1.29%	1.29%
Taux sans risque (r)	2.79%	3.19%	3.19%	3.19%

4 INFORMATION SECTORIELLE

L'application de la norme IFRS8 “Segments opérationnels" pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2009 n'ont pas eu d'impact sur “l'information sectorielle” reprise dans les états financiers consolidés condensés intermédiaires. La Direction du Groupe a déterminé que les segments opérationnels sont les mêmes que les segments d'activités identifiés précédemment sous la norme IAS14 “Information sectorielle ”.

A des fins de gestion, le Groupe est organisé sur une base internationale en deux principaux segments opérationnels : (1) Equipements et (2) Pharmaceutiques (à savoir activités liées aux agents radiopharmaceutiques et aux biomarqueurs).

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 Le 30 juin 2009	EQUIPEMENTS (EUR '000)	PHARMACEUTIQUES (EUR '000)	**GROUPE (EUR '000)**
Ventes et prestations nettes	78 524	103 670	182 194
Ventes intersectorielles	-233	-1 157	-1 390
Ventes externes	**78 291**	**102 513**	**180 804**
Résultat sectoriel	**8 973**	**-1 615**	**7 358**
Charges non allouées			-755
(Charges)/Produits financiers			-2 603
Quote-part dans la (perte)/bénéfice des entités mises en équivalence			267
Résultat avant impôts			**4 267**
Charges/(produits) d’impôts			-1 048
Résultat de la période des activités abandonnées			
Intérêts minoritaires			-183
RESULTAT DE LA PERIODE			**3 036**

Semestre se terminant le 30 juin 2008	EQUIPEMENTS (EUR '000)	PHARMACEUTIQUES (EUR '000)	**GROUPE (EUR '000)**
Ventes et prestations nettes	83 880	49 887	133 767
Ventes intersectorielles	-646		-646
Ventes externes	**83 234**	**49 887**	**133 121**
Résultat sectoriel	**5 171**	**188**	**5 359**
Charges non allouées			-852
(Charges)/Produits financiers			136
Quote-part dans la (perte)/bénéfice des entités mises en équivalence			-1 894
Résultat avant impôts			**2 749**
Charges/(produits) d’impôts			2 126
Résultat de la période des activités abandonnées			0
Intérêts minoritaires			-43
RESULTAT DE LA PERIODE			**4 832**

5 RESULTAT PAR ACTION

5.1 Résultat de base

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net attribuable aux actionnaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. Le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires exclut les actions acquises par la Société et détenues comme actions propres.

Résultat de base par action	**30 juin 2009**	**30 juin 2008**
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	26 596 236	25 970 577
Résultat attribuable aux actionnaires du groupe (EUR '000)	3 036	4 832
Résultat de base par action des activités poursuivies et abandonnées (EUR par action)	**0.11**	**0.19**
Résultat des activités poursuivies attribuable aux actionnaires du Groupe (EUR '000)	3 036	4 832
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	26 596 236	25 970 577
Résultat de base par action des activités poursuivies (EUR par action)	**0.11**	**0.19**
Résultat des activités abandonnées attribuable aux actionnaires du Groupe (EUR '000)	0	0
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	26 596 236	25 970 577
Résultat de base par action des activités abandonnées (EUR par action)	**0.00**	**0.00**

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 ordinaires 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.

RESULTAT DILUE	**30 juin 2009**	**30 juin 2008**
Nombre moyen pondéré des actions ordinaires	26 596 236	25 970 577
Nombre moyen pondéré des options sur actions	992 657	1 876 164
Prix moyen de l'action sur la période	6.35	15.73
Effet de dilution lié aux options sur actions	429 864	1 074 745
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires pour le calcul du résultat net dilué par action	27 026 100	27 045 322
Résultat attribuable aux actionnaires du Groupe (EUR '000)	3 036	4 832
Résultat dilué par action des activités poursuivies et abandonnées (EUR par action	**0.11**	**0.18**
Résultat des activités poursuivies attribuable aux actionnaires du Groupe (EUR '000)	3 036	4 832
Résultat dilué par action des activités poursuivies (EUR par action)	**0.11**	**0.18**

6 AUTRES INFORMATIONS SELECTIONNEES

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 2009	**30 juin 2008**
	(EUR '000)	**(EUR '000)**
Soldes bancaires et caisses	11 091	13 746
Dépôts bancaires à court terme	4 851	72 856
	15 942	**86 602**

6.3 Dépenses d'investissements en engagements

Semestre se terminant le 30 juin 2009	**Immobilisations corporelles** (EUR '000)	**Immobilisations incorporelles** (EUR '000)	**Ecarts de consolidation** (EUR '000)
Valeur comptable nette à l'ouverture	**78 693**	**37 768**	**29 936**
Acquisitions	8 949	976	0
Cessions	-57	0	0
Transferts	-52	52	0
CTA	1 757	25	-10
Changement dans le périmètre de consolidation	0	0	0
Amortissements et pertes de valeur	-7 410	-2 581	0
Valeur comptable nette à la clôture	**81 880**	**36 240**	**29 926**

6.4 Mouvements des dettes

	30 juin 2009 (EUR '000)	**31 décembre 2008 (EUR '000)**
Courantes	10 203	11 885
Non-courantes	16 732	24 252
Total	**26 935**	**36 137**

	30 juin 2009 (EUR '000)	**31 décembre 2008 (EUR '000)**
Solde à l'ouverture	**36 137**	**26 182**
Nouvelles dettes	10 272	11 164
Remboursements des dettes	-19 887	-7 936
Transferts	0	0
Entrée dans le périmètre de consolidation	0	6 751
Sortie du périmètre de consolidation	0	0
Augmentation/(diminution) crédits bancaires à court terme	104	-536
Ecart de conversion	309	512
Solde à la clôture	**26 935**	**36 137**

6.5. Stocks et contrats de construction

	30 juin 2009 (EUR '000)	**31 décembre 2008 (EUR '000)**
Matières premières et fournitures	30 155	27 278
Produits finis	6 874	8 568
En-cours de fabrication	25 288	24 032
Commandes en cours d'exécution (en excédent de facturation)	40 126	31 882
Réductions de valeur sur stock et commandes en cours	-5 876	-6 001
Stocks et commandes en cours	**96 567**	**85 759**

Commandes en cours d'exécution (en excédent de facturation)	**30 juin 2009 (EUR '000)**	**31 décembre 2008 (EUR '000)**
Coûts activités et marge reconnue	232 336	160 490
Moins: acomptes reçus sur commandes	-192 210	-128 608
Commandes en cours d'exécution (en excédent de facturation)	**40 126**	**31 882**
Montants bruts dus aux clients sur commandes en cours	32 232	26 759

6.6. Autres dettes et comptes de régularisation

	30 juin 2009 (EUR '000)	31 décembre 2008 (EUR '000)
Dettes non commerciales	2 106	1 567
Avances reçues sur commandes en cours (en excédent de CIP)	32 232	26 759
Dettes sociales	18 032	18 818
Charges à imputer	36 931	42 323
Charges des intérêts à imputer	43	94
Produits à reporter	2 574	2 157
Compte de régularisation	1 017	1 019
Autres dettes courantes	11 696	7 967
Autres dettes	**104 631**	**100 704**

6.7 Couverture des investissements nets dans des activités à l'étranger

Sont désignés comme une couverture des investissements nets dans des activités à l'étranger les prêts entre les filiales suivantes :

- IBA S.A. envers IBA USA Inc. : $2,33 millions
- IBA Dosimetry A.B. envers IBA SA : €33,1 millions
- IBA S.A. envers IBA molecular North America Inc : €3,4 millions
- IBA S.A. envers IBA Molecular UK limited : €1,8 millions et £2,6 millions
- IBA Pharma S.A. envers IBA Molecular UK limited : €11,95 millions
- IBA Molecular Holding S.A. envers IBA Molecular UK limited : €1,2 million

Au cours du semestre se terminant le 30 juin 2009, un bénéfice après impôts de €2,35 millions sur la reconversion de ces prêts est transféré dans les fonds propres afin de compenser tout bénéfice ou perte sur la conversion des investissements nets dans les filiales.

6.8 Autres charges et produits d'exploitation

Les autres charges d'exploitation en 2009 représentent une charge nette de €4,4 millions qui inclut la valorisation des plans d'options sur actions offerts aux employés d'IBA pour €0,7 million, l'amortissement des actifs réévalués à leur juste valeur suite à l'acquisition de CIS Bio International SAS en 2008 (€2,5 millions), l'amortissement des actifs de démantèlement liés à l'activité Radiopharmaceutiques pour €0,7 million et d'autres dépenses pour €0,5 million.

Les autres produits d'exploitation 2009 s'élèvent à €4,7 millions et sont composés d'un "earn-out" de €2,1 millions provenant de la vente en 2007 d'une filiale de CIS Bio International SAS., la reprise de provisions pour litige et restructuration de €1,8 million ainsi que d'autres revenus pour €0,8 million.

Les autres charges d'exploitation du premier semestre 2008 s'élevaient à €2,95 millions et comprenaient la valorisation des plans d'options sur actions offerts aux employés IBA pour €1,05 million, l'amortissement des actifs réévalués à leur juste valeur suite à l'acquisition de CIS Bio International SAS en juin 2008 (€1 million) et l'intégration d'activités achetées à Schering AG pour €0,9 million.

Les autres produits d'exploitation du premier semestre 2008 s'élevaient à €2,1M et étaient constitués de la reprise de réduction de valeur sur actifs pour €1,95 million et d'autres revenus pour €0,15 million.

6.9 Actions ordinaires, primes d'émission et actions propres

	Nbre d'actions ordinaires	Capital souscrit (EUR '000)	Primes d'émission (EUR '000)	Actions propres (EUR '000)	Total (EUR '000)
Solde de clôture au 31 décembre 2008	**26 563 097**	**37 285**	**124 358**	**-7 563**	**154 080**
Options sur actions exercées	13 100	18	30		48
Augmentation de capital	121 838	172	327		499
Acquisition d'actions propres				-1 263	-1 263
Solde de clôture au 30 juin 2009	**26 698 035**	**37 475**	**124 715**	**-8 826**	**153 364**

6.10 Passifs éventuels

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 2008 et les principaux litiges en cours au 30 juin 2009 sont mentionnés dans cette note.

Litiges réglés au 30 juin 2009 mentionnés dans le rapport annuel 2008.

Litige fiscal en Suède

La Société était engagée dans un litige de nature fiscale avec l'Administration fiscale suédoise. Le litige portait sur des intérêts payés au cours des années 1999 à 2001 par une entité du Groupe IBA depuis la Belgique à une Société du Groupe IBA en Suède. Un précompte avait été retenu en Belgique et le revenu avait été repris dans la base d'imposition de la filiale suédoise.
L'affaire a été réglée en faveur du Groupe IBA au cours du premier semestre 2009. Par conséquent, la provision constituée par le passé à concurrence de SEK 12,9 millions (€1,2 million) a fait l'objet d'une reprise.

Action en responsabilité contre IBA Molecular North America Inc

Pendant l'exercice 2005, IBA Molecular North America Inc a repris trois centres de production de FDG à la Société Pharmalogic. Dans l'un de ces centres, un litige en responsabilité était ouvert. Un chauffeur de Pharmalogic avait utilisé sans autorisation son véhicule en dehors des heures de travail. Il avait commis un vol et, dans sa fuite, causé un accident avec un véhicule de police et blessé un agent. L'affaire avait été portée devant un jury et par décision du 19 février 2008 ce dernier avait décidé que Pharmalogic avait été négligent en engageant son chauffeur et en lui confiant un véhicule. D'une manière assez surprenante, ces négligences avaient été considérées comme des éléments substantiels à la survenance du dommage de l'agent par ailleurs estimé à USD 3 millions. Pharmalogic avait dès lors été condamné à payer cette somme.

En 2008, par une requête en annulation du verdict ("post trial motion"), le montant des dommages et intérêts avait été réduit par le tribunal à un montant de USD 2,3 millions. IBA avait réussi à obtenir

l'intervention des précédents assureurs de Pharmalogic pour le montant entre USD 0 et USD 500 000 et le montant au-delà de USD 1 million.

Après la clôture de juin 2009, les parties ont négocié un règlement du litige par le paiement d'une somme forfaitaire en principal, intérêts et frais de USD 1 200 000, IBA supportant une exposition maximale de USD 700 000.
Le 24 juillet 2009, l'affaire a été officiellement réglée.

La provision de USD 1 million constituée en 2008 a été réduite à USD 0,7 million le 30 juin 2009.

IBA poursuit ses efforts en vue d'obtenir une intervention supplémentaire de la part des précédents assureurs de Pharmalogic.

Evolution des litiges en cours au 30 juin 2009 mentionnés dans le rapport annuel 2008 .

Litiges avec Bayer Schering Pharma AG

IBA et Schering AG (à présent Bayer Schering Pharma AG) n'étaient pas d'accord sur le montant d'ajustement de position de net cash lorsque la vente de CIS Bio International avait été conclue. Bayer Schering Pharma AG réclamait le remboursement d'une somme d'EUR 0,3 million. Le litige a été soumis à l'arbitrage de KPMG France qui a donné raison à IBA. En dépit de cette décision, Bayer Schering Pharma AG persiste à réclamer le remboursement de ce montant. Aucune procédure n'est néanmoins en cours.

Par ailleurs, les parties ont également été impliquées dans un litige en rapport avec la reprise des activités japonaises, dans lequel Bayer Schering Pharma AG estime qu'IBA et l'IRE n'ont pas respecté leur obligation de "meilleurs efforts" afin de garantir le transfert des employés concernés par la reprise. .En guise d'action reconventionnelle dans le cadre de la procédure d'arbitrage mentionnée ci-dessus, Bayer Schering Pharma AG réclame le paiement de YEN 180 076 111 et de EUR 200 000 comme indemnité de licenciement pour les employés concernés.
IBA estime avoir accompli tous les "meilleurs efforts raisonnables" et maintient que si seuls 20 des 38 employés ont rejoint IBA, cela est dû à des éléments exclusivement imputables à Bayer Schering Pharma AG.

Dans le contexte de l'acquisition de CIS Bio International S.A.S., les parties ont convenu que Bayer Schering Pharma AG paierait EUR 4 millions supplémentaires dans le cas où CISBIO obtenait la désignation INB (Installation Nucléaire de Base) avant le 31 décembre 2008. Ce montant devait aider CISBIO à constituer les réserves exigées par la loi de toutes les installations désignées INB afin de couvrir les frais de démantèlement de leurs installations. Un décret français daté du 15 décembre 2008 a conféré à CISBIO le statut INB et Bayer Schering Pharma AG a été invité à payer les EUR 4 millions.

Bayer Schering Pharma AG a refusé de payer en prétextant que la loi autorise l'utilisation de moyens autres que des liquidités pour établir la garantie et que son engagement contractuel s'appliquait uniquement dans le cas d'une réserve de liquidités obligatoire. IBA pense que Bayer Schering Pharma AG n'a aucun fondement pour étayer sa position et a lancé une procédure d'arbitrage devant l'AFA (Association Française d'Arbitrage) pour réclamer le paiement.

Litiges 2009

Il n'y a pas eu de nouveau cas juridique au cours du premier semestre 2009.

6.11 Impôts sur le résultat

	30 juin 2009 (EUR '000)	30 juin 2008 (EUR '000)
Impôts courants	1 011	874
Impôts différés	37	-3 000
TOTAL	**1 048**	**-2 126**

La charge fiscale pour le 1er semestre 2009 et pour la période correspondante en 2008 diffère des montants qui résulteraient du simple calcul de bénéfice avant impôts multiplié par le taux d'imposition applicable (33.99%) de la maison mère. Cela est dû aux faits suivants :

- IBA est présent dans 10 pays différents qui appliquent des taux d'imposition différents du taux d'imposition belge.
- Les chiffres rapportés résultent de la consolidation de 32 entités, certaines rapportant un bénéfice imposable et d'autres rapportant des pertes fiscales.
- Par le passé, IBA a accumulé d'importantes pertes fiscales qui n'ont pas toutes été comptabilisées comme un actif d'impôt différé.
- IBA a comptabilisé au cours du premier semestre 2008 et 2009 des actifs d'impôt différés supplémentaires pour une partie de ces pertes accumulées; la correction des montants comptabilisés comme actifs d'impôt différés suite au changement de situation a généré un impact positif sur le compte de résultats de €1,0 million pour le premier semestre 2009 et de €3,0 millions pour le premier semestre 2008. Entre-temps, IBA a également utilisé des actifs d'impôt différés à concurrence de €1,0 million pour le premier semestre 2009.

6.12 Dividendes payés et proposés

Le dividende de 0.08 cents par action proposé à l'Assemblée générale ordinaire du 13 mai 2009 a été approuvé.

7. Rapport de gestion provisoire

PHARMACEUTIQUES

- Dans le secteur pharmaceutique, IBA développe des produits radiopharmaceutiques utilisés principalement pour le diagnostic médical en oncologie, mais aussi en neurologie, cardiologie et pour le traitement du cancer. Ce secteur comprend également les activités Bioassays qui développent une gamme de biomarqueurs pour le diagnostic médical in vitro et une technologie HTRF®[1] pour le criblage in vitro de nouveaux médicaments destinée à l'industrie pharmaceutique.

	1H2009 (EUR 000)	1H2008 (EUR 000)	Variance (EUR 000)	Variance %
Ventes et prestations	102.514	49.887	52.627	105,5%
- Radiopharmaceutiques	84.319	46.705	37.614	80,5%
- Cisbio Bioassays	18.195	3.182	15.013	--
REBITDA	6.030	5.080	950	18,7%
% des ventes	*5,9%*	*10,2%*		
REBIT	-1.450	197	-1.647	-836,0%
% des ventes	*-1,4%*	*0,4%*		

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.

- La croissance du chiffre d'affaires est largement impactée par l'acquisition de CISBIO. Pour mémoire, le premier semestre 2008 n'incluait qu'1 mois de cette activité contre 6 mois en 2009. A périmètre constant, la croissance de 105,5% aurait été réduite à 6%.
  - Les ventes et la profitabilité du secteur Pharmaceutiques ont été affectés par un marché US déprimé par la crise, l'activité performant néanmoins mieux que redouté dans les circonstances économiques actuelles.
  - En Europe, les effets néfastes de la pénurie de radioisotopes SPECT (Tomographie par émission monophotonique), qui avait débuté en 2008 et qui résulte de l'arrêt de réacteurs nécessaires à la production de ces radioisotopes a pu être mitigée. IBA a pu s'organiser pour répartir la quantité réduite de produit disponible sur ses clients ou fournir des produits alternatifs au Technétium, devenu rare, afin que les patients ne soient pas trop affectés par cette pénurie.
- La combinaison de ces éléments (baisse de volume aux USA et pénurie de Technétium) et de l'augmentation des amortissements a entrainé la baisse du profit opérationnel récurent de la division alors que le profit opérationnel récurrent avant amortissements progressait tout de même de 18,7%.
- Sur un plan stratégique, deux accords signés durant les six premiers mois 2009 permettent aux clients d'IBA de pouvoir bénéficier d'un réseau de 50 sites de productions et distributions de radiopharmaceutiques PET sur 3 continents.
  - En février 2009 un accord de collaboration a été conclu avec la société Eczacıbası-Monrol Nuclear Products A.S. pour développer le marché des radiopharmaceutiques PET (Tomographie par émission de positrons) et SPECT (Tomographie par émission monophotonique) dans les Balkans, au Moyen-Orient, en Afrique du Nord ainsi qu'en Europe Centrale et de l'Est ;
  - En mai 2009 un partenariat avec BV Cyclotron VU, basée à Amsterdam a été signé pour la production et la distribution de radiopharmaceutiques marqués au 18F (Fluor-18) utilisés dans la Tomographie par Emission de Positrons.

[1] HRTF = Homogeneous Time-Resolved Fluorescence

- A noter aussi que la division Cisbio Bioassays a reçu le prix Frost & Sullivan 2009 de l'innovation technologique de l'année.

EQUIPEMENTS

- Ce secteur d'activités regroupe :
  - La **protonthérapie** ; qui offre des solutions clef sur porte pour le traitement plus précis du cancer avec moins d'effets secondaires par utilisation de faisceaux de protons.
  - Les **accélérateurs** de particules ; qui proposent une gamme de cyclotrons utilisés pour la production de radioisotopes PET (Tomographie par Emission de Positrons) ou SPECT (Tomographie par Emission Monophotonique) ; et une gamme d'accélérateurs industriels pour la stérilisation et l'ionisation (E-beam et X-ray de type Rhodotron®, Dynamitron®).
  - La **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 précisément les doses prévues à l'endroit visé.

	1H2009 (EUR 000)	1H2008 (EUR 000)	Variance (EUR 000)	Variance %
Ventes et prestations	78.291	83.234	-4.943	-5,9%
- Protonthérapie	35.957	37.333	-1.376	-3,7%
- Dosimétrie	19.099	19.621	-522	-2,7%
- Accélérateurs et Autres	23.235	26.280	-3.045	-11,6%
REBITDA	8.878	6.706	2.172	32,4%
% des Ventes	*11,3%*	*8,1%*		
REBIT	7.734	5.162	2.572	49,8%
% des Ventes	*9,9%*	*6,2%*		

- Malgré une baisse globale de 5,9% des revenus par rapport au premier semestre 2008, la profitabilité du secteur équipements passe de 6,2% à 9,9% des ventes. Cette amélioration résulte:
  - De renégociation des termes de certains contrats de vente.
  - De l'amélioration globale de la marge brute suite à la baisse des couts de production, de l'amélioration des processus de production et de la progression sur la courbe d'expérience des projets (notamment en Protonthérapie)

- Protonthérapie :
  - En mai 2009, IBA a signé un contrat pour l'installation d'un grand centre de protonthérapie à Prague, en République tchèque. Ce contrat inclus également un accord de service après-vente et de maintenance à long terme. Le premier patient devrait être traité en 2012.
  - Le centre de proton thérapie installé au ProCure Proton Therapy Center d'Oklahoma City, USA à ouvert ses portes début juillet, soit 27 mois après la pose de la première pierre – une première mondiale - alors qu'il faut généralement 3 ans pour construire un centre complet. IBA est la première société à démontrer qu'avec son expérience, elle peut réduire considérablement les délais de fabrication et d'installation au bénéfice de ses clients et des patients.
  - Actuellement, IBA construit et équipe simultanément huit centres de protonthérapie, dont sept sont au stade de l'installation sur site – quatre aux Etats-Unis et trois en Europe.

- Accélérateurs :
  - Alors que le premier semestre 2008 était plutôt un semestre record, durant les six premiers mois de 2009, IBA n'a engrangées que quelques commandes pour des cyclotrons et accélérateurs industriels, compte tenu des difficultés d'obtention de financements bancaires rencontrées par les

clients. Les mois de juillet et août ont cependant montrés des signes encourageants de déblocage à ce niveau.

- Durant le dernier congrès de médecine nucléaire (SNM), qui s'est tenu à Toronto au Canada en juin, IBA a présenté son nouveau Cyclone® 11. Le Cyclone® 11 est un cyclotron auto-blindé capable d'accélérer des protons à 11 MeV (millions d'électrons volts). Il combine l'avantage d'une machine de petite taille avec la technologie des cyclotrons à haute énergie. Sur base de son expertise IBA mets ainsi les fonctionnalités les plus avancées au service des départements R&D et de productions dans un environnement hospitalier.

- Dosimétrie :
  - Les ventes de Dosimétrie ont baissé de 2,7% au premier semestre 2009 par rapport aux six premiers mois de 2008. Cette baisse résulte d'un ralentissement, depuis deux à trois trimestres, des dépenses en équipements des hôpitaux.
  - Durant ce semestre, IBA a cependant été en mesure de lancer avec succès sur le marché plusieurs nouveaux produits dont une version du Compass® et du MatriXX^{Evolution} adaptées aux appareils de radiothérapie rotationnels.

ELEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- Le 17 juillet 2009, IBA a annoncé avoir été sélectionnée par l'ATreP (*Agenzia Provinciale Per la Protonterapia*) en Italie en vue de l'installation d'un centre de protonthérapie pour la province de Trente. Il s'agira du premier centre de protonthérapie équipé d'un portique rotatif isocentrique installé en Italie et établi dans le cadre d'un projet de partenariat public-privé (PPP). Le centre de protonthérapie ATreP sera construit dans la zone choisie pour accueillir le futur hôpital de Trente et devrait commencer à traiter des patients au moyen d'un portique rotatif isocentrique au début de l'année 2013.
- Le 3 août 2009, Cardinal Health a annoncé avoir acquis les actifs de la société Biotech, un opérateur de cyclotrons PET et de pharmacies nucléaires qui avait rejoint le réseau d'IBA en 2008. A la suite de cette opération, le réseau d'IBA est passé de 53 sites à 50 sites.

8. DECLARATION DES PERSONNES RESPONSABLES

Ce jeu d'états financiers résumés à été établie par le Chief Executive Officer (CEO) Pierre Mottet et le Chief Financial Officer (CFO) Jean-Marc Bothy. A leur connaissance : il est établi conformément aux normes comptables applicables, donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et des résultats de l'émetteur et des entreprises comprises dans la consolidation, et le rapport de gestion intermédiaire contient un exposé fidèle sur les événements importants et les principales transactions avec les parties liées pendant les six premiers mois de l'exercice et sur leur incidence sur le jeu d'états financiers résumés, ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes pour les mois restants de l'exercice.

Rapport des Auditeurs sur les états financiers consolidés condensés intermédiaires IFRS

ERNST & YOUNG

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 2009

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 2009, comprenant l'état de la situation financière au 30 juin 2009, 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 2009 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.

Diegem, le 28 août 2009

Ernst & Young Réviseurs d'Entreprises SCCRL
Commissaire
représentée par

Martine Blockx
Associée

10MBO0007

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 - RPR Brussel - T.V.A. - B.T.W. BE 0446.334.711
Banque - Fortis - Bank 210-0905900-69