

Biotalys NV

Verkorte Tussentijdse Financiële Staten Voor de 6 maanden eindigend op 30 juni 2022

Inhoud

VERKLARING VAN DE RAAD VAN BESTUUR	3
ONAFHANKELIJK VERSLAG VAN DE COMMISSARIS	4
VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS	6
VERKORTE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING EN OVERZICHT VAN DE OVERIGE ELEMENTEN VAN HET TOTAALRESULTAAT VOOR DE 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI	7
VERKORT GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN VOOR DE 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI	8
VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT VOOR DE 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI	9
TOELICHTINGEN BIJ DE TUSSENTIJDSE VERKORTE GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE STATEN	10
1. Algemene informatie	10
2. Samenvatting van de belangrijkste grondslagen voor financiële verslaggeving	10
3. Kritische boekhoudkundige inschattingen en beoordelingen	11
4. Financiële instrumenten	12
5. Materiële vaste activa	12
6. Andere vlottende activa	12
7. Leningen en andere financiële verplichtingen	12
8. Andere operationele opbrengsten	13
9. Operationele kosten volgens aard van de kosten	13
10. Financiële opbrengsten	13
11. Winst per aandeel	14
12. Verbintenissen en voorwaardelijke verplichtingen	14
13. Gebeurtenissen na het einde van de verslagperiode	15

VERKLARING VAN DE RAAD VAN BESTUUR

Op 18 August 2022 verklaarden de Bestuurders van Biotalys NV in naam en voor rekening van Biotalys NV dat, voor zover hen bekend,

- de tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten, opgesteld in overeenstemming met International Accounting Standard 34 – *Tussentijdse Financiële Verslaggeving* ("IAS 34") zoals goedgekeurd door de Europese Unie, een getrouw beeld geven van het eigen vermogen, de financiële situatie en de financiële prestatie van Biotalys NV en de in de consolidatie opgenomen entiteiten;
- het financieel verslag een getrouw overzicht bevat van de ontwikkeling en de prestaties van de activiteiten, de positie van Biotalys NV en van de in de consolidatie opgenomen entiteiten, samen met een beschrijving van de belangrijkste risico's en onzekerheden waaraan zij zijn blootgesteld.

Dit verslag is opgesteld in overeenstemming met artikel 13 van het Belgische koninklijk besluit van 14 november 2007. Biotalys publiceert haar tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële staten in het Engels en Nederlands. In geval van interpretatieverschillen tussen de Engelse en de Nederlandse versie van het Rapport, prevaleert de oorspronkelijke Engelse versie.

ONAFHANKELIJK VERSLAG VAN DE COMMISSARIS

Verslag inzake de beoordeling van de geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van Biotalys NV voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2022

In het kader van ons mandaat van commissaris, brengen wij u verslag uit over de geconsolideerde tussentijdse financiële informatie. Deze geconsolideerde tussentijdse financiële informatie omvat de geconsolideerde verkorte¹ staat van financiële positie op 30 juni 2022, de geconsolideerde verkorte winst- en verliesrekening, het geconsolideerde verkorte overzicht van het totaalresultaat, het geconsolideerde verkorte mutatieoverzicht van het eigen vermogen en het geconsolideerde verkorte kasstroomoverzicht voor de zes maanden eindigend op die datum, alsmede selectieve toelichtingen.

Verslag over de geconsolideerde tussentijdse financiële informatie

Wij hebben de beoordeling uitgevoerd van de geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van Biotalys NV (“de vennootschap”) en haar dochterondernemingen (samen “de groep”), opgesteld in overeenstemming met de internationale standaard IAS 34, “Tussentijdse financiële verslaggeving” zoals aanvaard door de Europese Unie.

De totale activa in de geconsolideerde verkorte staat van financiële positie bedragen 60 045 (000) EUR en het geconsolideerd verlies van de periode bedraagt 9 892 (000) EUR.

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de getrouwe weergave van deze geconsolideerde tussentijdse financiële informatie in overeenstemming met de internationale standaard IAS 34, “Tussentijdse financiële verslaggeving” zoals aanvaard door de Europese Unie. Onze verantwoordelijkheid bestaat erin een conclusie over de geconsolideerde tussentijdse financiële informatie te formuleren op basis van de door ons uitgevoerde beoordeling.

Reikwijdte van de beoordeling

We hebben onze beoordeling uitgevoerd overeenkomstig de internationale standaard ISRE 2410, “Beoordeling van tussentijdse financiële informatie”, uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit. Een dergelijke beoordeling van tussentijdse financiële informatie bestaat uit het verzoeken om inlichtingen, in hoofdzaak bij de personen verantwoordelijk voor financiën en boekhoudkundige aangelegenheden, alsmede uit het uitvoeren van cijferanalyses en andere beoordelingswerkzaamheden. De reikwijdte van een beoordeling is aanzienlijk geringer dan die van een overeenkomstig de internationale controlestandaarden (International Standards on Auditing) uitgevoerde controle. Om die reden stelt de beoordeling ons niet in staat de zekerheid te verkrijgen dat wij kennis zullen krijgen van alle aangelegenheden van materieel belang die naar aanleiding van een controle mogelijk worden onderkend. Bijgevolg brengen wij geen controle-oordeel tot uitdrukking over de geconsolideerde tussentijdse financiële informatie.

Conclusie

Gebaseerd op de door ons uitgevoerde beoordeling, kwamen er geen feiten onder onze aandacht welke ons doen geloven dat de geconsolideerde tussentijdse financiële informatie van Biotalys NV niet, in alle materiële opzichten, is opgesteld overeenkomstig de internationale standaard IAS 34, "Tussentijdse financiële verslaggeving" zoals aanvaard door de Europese Unie.

Getekend te Zaventem.

De commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV

Vertegenwoordigd door Pieter-Jan Van Durme

VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS

ACTIVA in € duizend	Toelichting	30 juni 2022	31 december 2021
Vaste activa		11.089	11.336
Immateriële activa		631	665
Materiële vaste activa	5	5.382	5.407
Met een gebruiksrecht overeenstemmende activa		3.610	3.885
Andere vaste activa		1.466	1.380
Vlottende activa		48.956	58.938
Vorderingen		503	451
Andere financiële activa		2.100	2.100
Andere vlottende activa	6	793	279
Geldmiddelen en kasequivalenten	7	45.560	56.107
TOTAAL ACTIVA		60.045	70.274
EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN in € duizend	Toelichting	30 juni 2022	31 december 2021
<i>Eigen vermogen toerekenbaar aan de eigenaars van de moedermaatschappij</i>		50.004	58.915
Kapitaal		82.094	81.969
Uitgiftepremie		31.394	31.303
Gecumuleerde verliezen		(65.747)	(55.855)
Andere reserves		2.263	1.498
Totaal eigen vermogen		50.004	58.915
<i>Langlopende verplichtingen</i>		5.710	6.150
Leningen	8	5.591	6.037
Voorzieningen m.b.t. personeelsbeloningen		30	26
Voorzieningen		88	87
<i>Kortlopende verplichtingen</i>		4.331	5.209
Leningen	8	1.119	1.186
Handels- en andere schulden		2.254	3.119
Andere kortlopende verplichtingen		958	904
Totaal verplichtingen		10.041	11.359
TOTAAL EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		60.045	70.274

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze verkorte tussentijdse financiële staten.

VERKORTE GECONSOLIDEERDE RESULTATENREKENING EN OVERZICHT VAN DE OVERIGE ELEMENTEN VAN HET TOTAALRESULTAAT VOOR DE 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI

in € duizend	Toelichting	2022	2021
Andere operationele opbrengsten	9	1.140	831
Onderzoeks- en ontwikkelingskosten	10	(7.574)	(6.275)
Algemene en administratieve kosten	10	(2.596)	(2.241)
Verkoop- en marketingkosten	10	(718)	(677)
Andere operationele kosten	10	-	(1)
Operationeel verlies		(9.748)	(8.363)
Financiële opbrengsten	11	141	1.322
Financiële kosten		(269)	(110)
Verlies voor belastingen		(9.877)	(7.151)
Winstbelastingen		(15)	(7)
VERLIES VOOR DE PERIODE		(9.892)	(7.158)
Overige elementen van het totaalresultaat (OCI)			
<i>Elementen die later zullen geherklasseerd worden naar de resultatenrekening</i>			
Omrekeningsverschillen op buitenlandse activiteiten		9	1
TOTAALRESULTAAT VOOR DE PERIODE		(9.883)	(7.157)
Gewone en verwaterde winst per aandeel (in €)	12	(0,32)	(9,54)
Verlies voor de periode toerekenbaar aan de eigenaars van de Vennootschap		(9.892)	(7.158)
Totaalresultaat voor de periode toerekenbaar aan de eigenaars van de Vennootschap		(9.883)	(7.157)

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze verkorte tussentijdse financiële staten.

VERKORT GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN

VOOR DE 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI

in € duizend	Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de Vennootschap						Totaal Eigen vermogen
	Kapitaal	Uitgifte-premie	Andere reserves			Gecumuleerde verliezen	
			Reserve voor op aandelen gebaseerde betalingen	Reserve voor anti-dilutie warrants	Reserve voor omrekeningsverschillen		
Saldo per 31 december 2020	62,822	675	1,062	(4,813)	20	(34,117)	25,648
Op aandelen gebaseerde betalingen	-	-	300	-	-	-	300
Uitoefening ESOP Warrants	-	15	-	-	-	-	15
Totaalresultaat	-	-	-	-	1	(7,158)	(7,157)
Saldo per 30 juni 2021	62,822	690	1,362	(4,813)	21	(41,276)	18,807

in € duizend	Toerekenbaar aan de aandeelhouders van de Vennootschap						Totaal Eigen vermogen
	Kapitaal	Uitgifte-premie	Andere reserves			Gecumuleerde verliezen	
			Reserve voor op aandelen gebaseerde betalingen	Reserve voor anti-dilutie warrants	Reserve voor omrekeningsverschillen		
Saldo per 31 december 2021	81.969	31.303	1.473	-	25	(55.855)	58.915
Op aandelen gebaseerde betalingen	-	-	847	-	-	-	847
Uitoefening ESOP Warrants	125	91	(91)	-	-	-	125
Totaalresultaat	-	-	-	-	9	(9.892)	(9.883)
Saldo per 30 juni 2022	82.094	31.394	2.229	-	34	(65.747)	50.004

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze verkorte tussentijdse financiële staten.

VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT VOOR DE 6 MAANDEN EINDIGEND OP 30 JUNI

in € duizend	Toelichting	2022	2021
KASSTROOM UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN			
Operationeel resultaat		(9,748)	(8,363)
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen		771	747
In eigenvermogensinstrumenten afgewikkelde op aandelen gebaseerde betalingen		855	301
Voorzieningen		4	13
O&O belastingkrediet		(203)	(186)
Verlies op verkoop van vaste activa		-	6
Overige		-	1
Wijzigingen in het werkkapitaal:			
Vorderingen		(52)	(83)
Andere vlottende activa		(397)	(292)
Handels- en andere schulden		(831)	899
Andere kortlopende verplichtingen		62	(371)
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten		(9,539)	(7,328)
Betaalde winstbelastingen		(20)	(17)
Nettokasstroom gebruikt voor operationele activiteiten		(9,559)	(7,345)
KASSTROOM UIT INVESTERINGSACTIVITEITEN			
Aankoop van materiële vaste activa	5	(328)	(975)
Aankoop van immateriële activa		-	(53)
Opbrengsten uit de verkoop van materiële vaste activa		-	3
Investerings in andere financiële activa		-	(1,500)
Nettokasstroom gebruikt voor investeringsactiviteiten		(328)	(2,526)
KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN			
Inkomsten uit schulden en andere financiële verplichtingen	8	-	2.780
Terugbetaling van schulden	8	(207)	(68)
Terugbetaling van leaseschulden		(416)	(422)
Betaalde interesten		(164)	(71)
Inkomsten uit de uitgifte van eigenvermogensinstrumenten van de Vennootschap (na aftrek van uitgiftekosten)		126	15
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten		(661)	2.234
NETTO TOENAME / (AFNAME) GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN		(10.547)	(7.637)
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN bij het begin van de periode		56.107	23.103
GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN aan het einde van de periode		45.560	15.465

De bijgevoegde toelichtingen maken integraal deel uit van deze verkorte tussentijdse financiële staten.

TOELICHTINGEN BIJ DE TUSSENTIJDSE VERKORTE GECONSOLIDEERDE FINANCIËLE STATEN

1. ALGEMENE INFORMATIE

Biotalys NV (de 'Vennootschap' of 'Biotalys') is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid die onder het Belgisch recht valt. Op de datum waarop deze geconsolideerde jaarrekening werd goedgekeurd voor uitgifte, is het adres van haar geregistreerd kantoor Buchtenstraat 11, 9051 Gent, België.

Biotalys en haar dochtervennootschap (samen de 'Groep' genoemd) is een platformgebaseerd bedrijf voor landbouwtechnologie (AgTech) dat zich richt op de onderzoek en ontwikkeling van nieuwe biologische middelen (eiwitgebaseerde biologische bestrijdingsmiddelen). De biologische bestrijdingsmiddelen in de pijplijn van de Groep beschermen ons voedsel op een duurzame en veilige manier en kunnen een breed scala aan voedselbedreigingen aanpakken, zoals schimmelziekten, insectenplagen en bacteriële ziekten, met unieke en nieuwe werkingsmechanismen. In december 2020 heeft Biotalys zijn eerste eiwitgebaseerd biologisch schimmelwerend product ingediend bij de Environmental Protection Agency (EPA) in de Verenigde Staten en in maart 2021 bij de Europese Autoriteit voor Voedselveiligheid (EAV) voor de registratie van Evoca™. De Groep heeft nog geen producten die op de markt zijn gebracht.

De verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële staten zijn goedgekeurd voor uitgifte door de Raad van Bestuur op 18 August 2022. Deze verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële staten werden onderworpen aan een beperkte controle door een onafhankelijke auditor.

2. SAMENVATTING VAN DE BELANGRIJKSTE GRONDSLAGEN VOOR FINANCIËLE VERSLAGGEVING

2.1. BASIS VAN VOORBEREIDING

De tussentijdse verkorte geconsolideerde financiële rapportering van de Groep voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2022 werd opgesteld in overeenstemming met IAS 34 – “*Tussentijdse financiële verslaggeving*”, zoals goedgekeurd door de Europese Unie.

Deze omvat niet alle informatie vereist voor de opstelling van de geconsolideerde jaarrekening en dient samen bekeken te worden met de geconsolideerde jaarrekening van de Groep per 31 december 2021, die opgesteld werd in overeenstemming met IFRS. In deze verkorte financiële staten zijn dezelfde grondslagen voor financiële verslaggeving, presentatie en waarderingsmethoden toegepast als bij de opstelling van de jaarrekening van de Groep voor het jaar eindigend op 31 december 2021, met uitzondering van de impact van de toepassing van nieuwe Standaarden en Interpretaties zoals hieronder beschreven.

Deze geconsolideerde jaarrekening wordt gepresenteerd in euro, de functionele valuta van de Vennootschap. Alle bedragen in dit document worden weergegeven in duizenden euro's (€ 1.000), tenzij anders vermeld.

De geconsolideerde jaarrekening wordt opgesteld op basis van de toerekeningsmethode en het continuïteitsbeginsel waarbij verondersteld wordt dat de entiteit haar bedrijfsvoering in de nabije toekomst zal voortzetten (zie ook toelichting 3.1 hieronder).

Voor het opstellen van een geconsolideerde jaarrekening in overeenstemming met IFRS is het gebruik van bepaalde belangrijke boekhoudkundige schattingen vereist. Het vereist ook dat het management oordelen vormt bij het toepassen van de grondslagen voor financiële verslaggeving van de Groep. De gebieden die een hogere mate van beoordeling behoeven of die complexer zijn, of gebieden waar veronderstellingen en schattingen van belang zijn voor de geconsolideerde jaarrekening, worden vermeld in toelichting 3 van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2021.

Als gevolg van afrondingen kunnen de cijfers gerapporteerd in deze geconsolideerde jaarrekening niet exact optellen tot de totalen die zijn weergegeven en kunnen de percentages afwijken van de absolute cijfers.

Relevante IFRS standaarden die vanaf 2022 verplicht moeten worden toegepast

De volgende nieuwe standaarden en wijzigingen van standaarden zijn voor het eerst verplicht van toepassing voor het boekjaar dat begint op 1 januari 2022 of later:

- Aanpassingen aan IAS 16 - “*Materiële vaste activa*” (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2022). De aanpassingen verbieden een bedrijf het in mindering brengen van bedragen ontvangen uit de verkoop van geproduceerde artikelen op de kosten van een materieel vast actief terwijl het bedrijf het actief voorbereidt op het beoogde gebruik.
- Aanpassingen aan IAS 37 – “*Voorzieningen, Voorwaardelijke verplichtingen en Voorwaardelijke activa*” (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2022). De aanpassingen geven aan welke kosten een bedrijf opneemt bij de beoordeling of een contract verlieslatend zal zijn.
- Jaarlijkse verbeteringen aan IFRS 2018-2020 (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2022): Het pakket verbeteringen omvat volgende beperkte aanpassingen: Dochteronderneming als eerste toepasser (aanpassing van

IFRS 1); Vergoedingen in de 10% test m.b.t. het verwijderen uit de balans van financiële verplichtingen (aanpassing van IFRS 9); Voordelen in leaseovereenkomsten (aanpassing van het illustratieve voorbeeld 13 van IFRS 16); Belastingen op de waardering van de reële waarde (aanpassing van IAS 41).

De bovenvermelde standaarden en interpretaties hebben geen impact op de jaarrekening gehad.

Relevante IFRS standaarden die gepubliceerd zijn, maar nog niet van toepassing zijn

De volgende nieuwe standaarden, interpretaties en aanpassingen aan bestaande standaarden zijn gepubliceerd, maar werden nog niet toegepast op de IFRS financiële staten per 30 juni 2022:

- Aanpassingen aan IAS 1 – “*Presentatie van de jaarrekening: Classificatie van verplichtingen als kort- of langlopend*” (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2023, maar nog niet goedgekeurd in de EU). De aanpassingen voorzien in een algemenere benadering voor de classificatie van verplichtingen als kortlopend of langlopend op basis van de bestaande rechten aan het einde van de verslagperiode.
- Aanpassingen aan IAS 1 en Practice Statement 2 – “*Toelichting van grondslagen voor financiële verslaggeving*” (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2023). De aanpassingen voorzien meer richtlijnen over welke grondslagen voor financiële verslaggeving moeten toegelicht worden in de jaarrekening.
- Aanpassingen aan IAS 8 – “*Definitie van schattingswijzigingen*” (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2023). De aanpassingen verduidelijken het onderscheid tussen grondslagen voor financiële verslaggeving en schattingen.
- Aanpassing van IAS 12 – “*Winstbelastingen: uitgestelde belasting met betrekking tot activa en verplichtingen die voortvloeien uit één enkele transactie*” (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2023, maar nog niet goedgekeurd binnen de Europese Unie). De aanpassingen verduidelijken hoe ondernemingen uitgestelde belastingen op transacties zoals leaseovereenkomsten en ontmantelingsverplichtingen moeten verwerken.

De Groep verwacht niet dat de bovenvermelde IFRS richtlijnen een significante impact zullen hebben op de geconsolideerde jaarrekening.

2.2. WAARDERING IN DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

Overige operationele opbrengsten en kosten die ongelijkmatig voorkomen tijdens het boekjaar worden enkel toegerekend of overgedragen in de tussentijdse financiële rapportering wanneer het ook gepast is om deze opbrengsten en kosten toe te rekenen of over te dragen aan het einde van de periode.

3. KRITISCHE BOEKHOUDKUNDIGE INSCHATTINGEN EN BEOORDELINGEN

Het opstellen van de tussentijdse jaarrekening houdt in dat het management beoordelingen, inschattingen en veronderstellingen moet maken die de toepassing van boekhoudkundige principes en gerapporteerde cijfers, zowel in de balans als in de resultatenrekening, beïnvloeden. De uiteindelijke resultaten kunnen afwijken van de gemaakte inschattingen.

Bij het opstellen van deze tussentijdse verkorte jaarrekening zijn de belangrijkste beoordelingen van het management bij de toepassing van de waarderingsregels van de onderneming, alsook de bronnen om onzekerheid in te schatten dezelfde als die van toepassing op de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar eindigend op 31 december 2021.

3.1. CONTINUÏTEIT (GOING CONCERN)

De bijgaande geconsolideerde jaarrekening is opgesteld op basis van het continuïteitsbeginsel dat ervan uitgaat dat bij een normale bedrijfsvoering de activa zullen worden gerealiseerd en de verplichtingen zullen worden voldaan. De verkorte geconsolideerde resultaten van de Groep voor de zes maanden eindigend op 30 juni 2022 laten een negatief resultaat zien, en de verkorte geconsolideerde balans bevat een overgedragen verlies.

Het management heeft gedetailleerde budgetten en kasstroomprojecties opgesteld voor de jaren 2022 en 2023. Deze vooruitzichten weerspiegelen de strategie van de Groep en omvatten belangrijke uitgaven en kasuitgaven in verband met de ontwikkeling van de huidige kandidaat-producten en het platform. Het management is van mening dat de kaspositie van de Groep op het einde van het jaar 2022 (d.w.z. € 46 miljoen) voldoende is om de kasbehoeften van de Vennootschap te dekken voor ten minste de periode van 12 maanden na de goedkeuring van dit verslag.

Na grondige overweging van het bovenstaande is de Raad van Bestuur van oordeel dat hij over een geschikte basis beschikt om te besluiten dat de continuïteit van de activiteiten gedurende de periode van 12 maanden na de goedkeuring van dit verslag gewaarborgd is, en dat het bijgevolg passend is de jaarrekening op te stellen volgens het continuïteitsbeginsel.

4. FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Alle financiële activa en verplichtingen worden in de geconsolideerde balans gepresenteerd tegen geamortizeerde kost volgens IFRS9 – “*Financiële instrumenten*”. De Groep is van oordeel dat de boekwaarde van financiële activa en financiële verplichtingen opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening hun reële waarde benadert.

5. MATERIËLE VASTE ACTIVA

Tijdens de periode verwierf de Groep materiële vaste activa voor een totaalbedrag van €328 duizend met betrekking tot bijkomend laboratorium materiaal en meubels en inrichting van het nieuw hoofdkantoor in Sint-Denijs-Westrem. De Groep lichtte eveneens de aankoopopties op een aantal leases van laboratorium materiaal voor een totaal bedrag van €142 duizend.

Bepaalde activa die door de Banklening zijn gefinancierd, zoals beschreven in toelichting 8, zijn in pand gegeven als onderpand. Er zijn geen andere posten van materiële vaste activa verpand in het kader van financiële verplichtingen.

6. ANDERE VLOTTENDE ACTIVA

Van het totaal van €793 duizend op 30 juni 2022 (31 december 2021: €279 duizend) heeft €435 duizend betrekking op uitgestelde kosten voor veldproeven waarvoor de gerelateerde diensten nog niet zijn uitgevoerd.

7. GELDMIDDELEN EN KASEQUIVALENTEN

De nettokaspositie zoals gepresenteerd in het geconsolideerd kasstroomoverzicht is als volgt:

In € duizend	30 juni 2022	31 december 2021
Vrij beschikbare geldmiddelen	37.660	48.207
Korte-termijndeposito's	7.900	7.900
Totaal geldmiddelen en kasequivalenten	45.560	56.107

De boekwaarde van de geldmiddelen en kasequivalenten is een redelijke benadering van hun reële waarde.

8. LENINGEN EN ANDERE FINANCIËLE VERPLICHTINGEN

in € duizend	30 juni 2022	31 december 2021
Bankleningen	3.521	3.727
Leaseverplichtingen	3.189	3.495
Totaal leningen	6.710	7.223
Waarvan als:		
Langlopende leningen	5.591	6.037
Kortlopende leningen	1.119	1.186

Leaseverplichtingen

De gewogen gemiddelde marginale rentevoet die wordt gebruikt voor de waardering van de leaseverplichtingen bedraagt 2,00% per 30 juni 2022 (2021: 2,00%). De onderliggende geleasede activa fungeren als pandgeving in het kader van de leaseverplichtingen. Bepaalde restrictieve clausules zijn opgenomen in de leaseverplichtingen en de Groep voldoet aan dergelijke convenanten (niveau van kaspositie van meer dan € 1.500 duizend) op 30 juni 2022.

Banklening

Op 20 mei 2020 heeft de Groep een banklening afgesloten voor de verbeteringen aan zijn nieuwe faciliteiten in België (de 'Banklening') met een maximaal toegezegd bedrag van €4.000 duizend. Het volledige bedrag werd opgenomen tegen mei 2021, waarna de banklening werd omgezet in een terugbetaalbare lening over een periode van 9 jaar. De rente is vastgesteld op 1,95% per jaar.

De banklening is gewaarborgd door een pand van € 2.100 duizend dat niet beschikbaar is voor gebruik door de Groep en is opgenomen onder "Andere financiële activa". Er zijn bepaalde restrictieve clausules opgenomen in de Banklening, waaronder een clause die de Groep verplicht het bedrag van de in pand gehouden geldmiddelen te verhogen tot een bedrag dat ten minste

gelijk is aan het uitstaande saldo van de lening indien het totale saldo van de geldmiddelen bij de bank onder € 10.000 duizend daalt. De Groep voldoet aan dergelijke convenanten per 30 juni 2022.

9. ANDERE OPERATIONELE OPBRENGSTEN

Voor de zes maanden eindigend op 30 juni in € duizend	2022	2021
Overheidssubsidies	622	366
O&O belastingvoordelen	510	464
Overige opbrengsten	8	1
Totaal andere operationele opbrengsten	1.140	831

Andere operationele opbrengsten bestaan hoofdzakelijk uit de ontvangen O&O-belastingkredieten en subsidies die zijn toegekend om O&O-activiteiten te ondersteunen (VLAIO en Bill and Melinda Gates Foundation).

De fiscale voordelen voor O&O komen overeen met bepaalde kortingen op bedrijfsvoorheffing voor wetenschappelijk personeel en met een Belgisch belastingkrediet voor onderzoek en ontwikkeling met betrekking tot opgelopen onderzoeks- en ontwikkelingskosten. Het belastingkrediet O&O zal aan de Groep worden betaald in geldmiddelen na een periode van vijf jaar, indien niet verrekend met de belastbare basis over de desbetreffende periode.

10. OPERATIONELE KOSTEN VOLGENS AARD VAN DE KOSTEN

De onderstaande tabel geeft een overzicht van bepaalde kosten die zijn opgenomen in de resultatenrekening aan de hand van een classificatie die gebaseerd is op hun aard binnen de Groep.

Voor de zes maanden eindigend op 30 juni in € duizend	2022	2021
Personeelskost	5.145	4.086
O&O materialen en externe diensten	3.205	2.368
Afschrijvingskost van materiële vaste activa	494	348
Afschrijvingskost van met een gebruiksrecht overeenstemmende activa	242	298
Afschrijvingskost van immateriële activa	34	100
Kosten verbonden aan faciliteiten en IT	576	334
Patenten en IP	212	274
Overige	980	1.386
Totaal operationele kosten	10.888	9.194
Waarvan als:		
Onderzoeks- en ontwikkelingskosten	7.574	6.275
Algemene en administratieve kosten	2.596	2.241
Verkoop- en marketingkosten	718	677
Andere operationele kosten	-	1

Verkoop- en marketingkosten hebben betrekking op de uitgaven die zijn gemaakt in de context van ontwikkelingsprojecten voor het bedrijf om de activiteiten van de Groep aan verschillende belanghebbenden te promoten.

11. FINANCIËLE OPBRENGSTEN

De financiële opbrengsten omvat vooral wisselkoersverschillen. De bedragen voor 2021 omvatten de reële waarde wijzigingen van de anti-dilutie warrants (€1.302 duizend), die bij de beursgang in juli 2021 werden geannuleerd.

12. WINST PER AANDEEL

De gewone winst per aandeel wordt berekend door de nettowinst over het jaar, toerekenbaar aan gewone aandeelhouders van het moederbedrijf, te delen door het gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen tijdens het jaar.

De verwaterde winst per aandeel wordt berekend door de nettowinst, toerekenbaar aan de houders van gewone aandelen van de moederverenootschap (na aanpassing van de effecten van alle potentiële gewone aandelen die tot verwatering zullen leiden) te delen door het gewogen gemiddeld aantal uitstaande gewone aandelen gedurende het jaar uitstaat, vermeerderd met het gewogen gemiddelde aantal uitstaande gewone aandelen dat zou worden uitgegeven bij een omzetting van alle potentiële gewone aandelen die tot verwatering zullen leiden in gewone aandelen.

In het geval van de Groep is er geen effect van verwatering op het nettoresultaat toerekenbaar aan houders van gewone aandelen. Onderstaande tabel geeft de gegevens weer op het vlak van resultaat en aantal aandelen die gebruikt worden voor de berekening van de gewone en verwaterde winst per aandeel:

Voor de zes maanden eindigend op 30 juni in € duizend	2022	2021
Gewone winst		
Verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten toerekenbaar aan de eigenaars van de moederverenootschap	(9.892)	(7.158)
Verwaterde winst		
Verwateringseffect van op aandelen gebaseerde betalingen	-	-
Verlies uit voortgezette bedrijfsactiviteiten toerekenbaar aan de eigenaars van de moederverenootschap, na effect van verwatering	(9.892)	(7.158)

Voor de zes maanden eindigend op 30 juni Aantal aandelen	2022	2021
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen tijdens de periode	30.857.830	1.500.000
Retroactieve aanpassing voor de 2:1 omgekeerde aandelensplitsing afgerond in juli 2021		(750.000)
Gewogen gemiddeld aantal winstbewijzen tijdens de periode voor de gewone en verwaterde winst per aandeel	30.857.830	750.000

Voor de zes maanden eindigend op 30 juni in €	2022	2021
Gewone en verwaterde winst per aandeel	(0,32)	(9,54)

Aangezien de Groep operationele verliezen rapporteert, hebben de aandelenopties en anti-dilutie-warrants een anti-dilutie-effect. Er is dus geen verschil tussen gewone en verwaterde winst per gewoon aandeel. Er zijn geen andere instrumenten die de winst per aandeel in de toekomst mogelijk kunnen verwateren.

13. VERBINTENISSEN EN VOORWAARDELIJKE VERPLICHTINGEN

Kapitaaluitgaven

Op 30 juni 2022 heeft de Groep toegezegd om €388 duizend uit te geven als kapitaaluitgaven voor bijkomende uitrustingen, bovenop wat al is voorzien. Alle bedragen worden naar verwachting binnen één jaar betaald.

Contractuele overeenkomsten

De Groep heeft verschillende overeenkomsten gesloten met Contract Manufacturing Organizations ('CMO's') om productiediensten te leveren in verband met de productie van de ontwikkelingsproducten van Biotallys, inclusief de kosten die de CMO's moeten maken voor aanpassingen aan hun productiefaciliteiten. Het totale aantal uitstaande niet-opzegbare aankoopverplichtingen uit hoofde van deze overeenkomsten bedraagt €1.934 duizend per einde juni 2022 (December 2021: €733 duizend).

De Groep heeft ook ontwikkelingsovereenkomsten gesloten met verschillende Contract Research Organizations ('CRO's') en uitvoerders van veldproeven. Deze regelingen zijn serviceovereenkomsten waarvoor betaling alleen vereist is afhankelijk van de uitvoering van de dienst en de oplevering van de eindverslagen. Het totale aantal uitstaande niet-opzegbare aankoopverplichtingen uit hoofde van deze overeenkomsten, exclusief de reeds opgelopen bedragen voor diensten, bedraagt €1.062 duizend per einde juni 2022 (December 2021: €286 duizend).

De bedragen uit deze serviceovereenkomsten worden naar verwachting binnen één jaar betaald. De bedragen zijn niet aangepast aan het risico of verdisconteerd, en het tijdstip van de betalingen is gebaseerd op de huidige beste schatting van de levering van de betrokken diensten door de Groep.

De Groep heeft ook een niet-exclusieve licentieovereenkomst met VTU Technology GmbH met betrekking tot een aantal AGROBODY™-bio-expressie Pichia pastoris-stammen. Deze licentie omvat de Pichia pastoris-stammen die de Groep gebruikt om Evoca™ te produceren. De licentiekosten bestaan uit een succesvergoeding en royaltykosten, die beide zijn gebaseerd op de titer waarop de gelicentieerde stammen bioactieve stoffen van AGROBODY™ produceren.

14. GEBEURTENISSEN NA HET EINDE VAN DE VERSLAGPERIODE

In de loop van juli 2022 werden 115.000 ESOP II Warrants uitgeoefend. Dit resulteerde in de uitgifte van 57.500 nieuwe Gewone Aandelen op 3 augustus 2021 bij toepassing van de 2:1 verhouding.

Op de datum waarop deze financiële staten zijn goedgekeurd, hebben er zich geen andere gebeurtenissen na de balansdatum voorgedaan.