

VERKORTE GECONSOLIDEERDE TUSSENTIJDSE FINANCIELE OVERZICHTEN OVER HET EERSTE HALFJAAR 2011

Fornix BioSciences N.V.

VERKORTE GECONSOLIDEERDE WINST- EN VERLIESREKENING

	2011 1-1 t/m 30-6 Totaal	2010 1-1 t/m 30-6 Voortgezette bedrijfs- activiteiten	2010 1-1 t/m 30-6 Beëindigde bedrijfs- activiteiten	2010 1-1 t/m 30-6 Totaal
Opbrengsten	-	-	17.617	17.617
Kostprijs verkopen	-	-	3.169	3.169
Brutoresultaat	-	-	14.448	14.448
Overige bedrijfsopbrengsten	778	-	-	-
Distributiekosten	-	14	643	657
Personeelskosten	130	1.315	2.812	4.127
Reis- en verblijfskosten	15	99	571	670
Afschrijvingen	48	62	141	203
Huisvestingskosten	35	50	103	153
Kosten onderzoek en ontwikkeling	-	1	724	725
Kosten kwaliteitscontrole	-	-	100	100
Kosten productie en magazijn	-	-	81	81
Algemene kosten	610	(963)	2.162	1.199
Doorberekend aan productie en handelsvoorraden	-	-	(618)	(618)
Som der kosten	838	578	6.719	7.297
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten	(60)	(578)	7.729	7.151
Nettofinancieringsbaten/-lasten	227	371	(35)	336
Winst vóór belastingen	167	(207)	7.694	7.487
Winstbelastingen	(39)	(49)	1.821	1.772
Winst over de verslagperiode	206	(158)	5.873	5.715
Toe te rekenen aan:				
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	206	(158)	5.873	5.715
Minderheidsbelang	-	-	-	-
Winst over de verslagperiode	206	(158)	5.873	5.715
Gewone winst per aandeel (in €)	0,03	(0,02)	0,76	0,74
Verwaterde winst per aandeel (in €)	0,03	(0,02)	0,76	0,74

VERKORT GECONSOLIDEERD OVERZICHT VAN GEREALISEERDE EN NIET-GEREALISEERDE RESULTATEN

	2011 01-01 t/m 30-06	2010 01-01 t/m 30-06
Winst over de verslagperiode	206	5.715
Niet-gerealiseerde resultaten	-	-
Totaal niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode na winstbelastingen	-	-
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode	206	5.715
Toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders van de moedermaatschappij	206	5.715
Minderheidsbelang	-	-
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode	206	5.715

VERKORTE GECONSOLIDEERDE BALANS

(vóór verdeling van het resultaat)

	30-06-2011	31-12-2010	30-06-2010
ACTIVA			
Vaste activa			
Immateriële activa	11	5.880	13.250
Materiële vaste activa	458	504	1.855
Uitgestelde belastingvorderingen	-	1	24
Totaal Vaste activa	469	6.385	15.129
Vlottende activa			
Voorraden	-	-	1.354
Handels- en overige vorderingen	588	1.234	2.113
Geldmiddelen en kasequivalenten	12.679	10.712	16.815
Activa aangehouden voor verkoop	-	3.855	7.191
Totaal Vlottende activa	13.267	15.801	27.473
Totaal Activa	13.736	22.186	42.602
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Gestort en opgevraagd aandelenkapitaal	1.208	1.208	1.208
Agio	4.362	4.362	32.373
Overige reserves	6.199	-	(2.496)
Winst over de verslagperiode	206	13.621	5.715
Totaal Eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders van de moedermaatschappij	11.975	19.191	36.800
Minderheidsbelang	1	1	1
Totaal Eigen vermogen	11.976	19.192	36.801
Langlopende verplichtingen			
Personeelsbeloningen	-	-	18
Uitgestelde belastingverplichtingen	-	-	268
Totaal Langlopende verplichtingen	-	-	286
Kortlopende verplichtingen			
Handelsschulden	199	148	522
Te betalen acute belastingen	40	93	402
Overige te betalen posten	1.521	1.995	3.068
Verplichtingen aangehouden voor verkoop	-	758	1.523
Totaal Kortlopende verplichtingen	1.760	2.994	5.515
Totaal Passiva	13.736	22.186	42.602

VERKORT GECONSOLIDEERD KASSTROOMOVERZICHT

	2011 01-01 t/m 30-06	2010 01-01 t/m 30-06
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten		
Ontvangsten van afnemers	419	19.155
Betalingen aan leveranciers en medewerkers	(1.963)	(12.642)
Nettokasstroom uit bedrijfsoperaties	(1.544)	6.513
Ontvangen interest	541	253
Betaalde winstbelasting	-	(1.749)
Nettokasstroom uit overige operationele activiteiten	541	(1.496)
Nettokasstroom uit bedrijfsactiviteiten	(1.003)	5.017
Kasstroom uit investeringsactiviteiten		
Investerings in immateriële activa	-	(6)
Investerings in materiële vaste activa	-	(140)
Desinvesterings van dochtermaatschappijen	10.392	-
Nettokasstroom uit investeringsactiviteiten	10.392	(146)
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaald dividend	(7.422)	(23.195)
Nettokasstroom uit financieringsactiviteiten	(7.422)	(23.195)
Nettotoename/-afname van geldmiddelen en kasequivalenten	1.967	(18.324)
Geldmiddelen en kasequivalenten per 1 januari	10.712	35.158
Geldmiddelen aangehouden voor verkoop	-	(19)
Geldmiddelen en kasequivalenten per 30 juni	12.679	16.815

VERKORT GECONSOLIDEERD MUTATIEOVERZICHT VAN HET EIGEN VERMOGEN

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio	Reserve ingekochte aandelen	Ingehouden winsten	Totale overige reserves	Winst over de periode	Totaal
Stand per 31 december 2009	1.208	35.053	(2.496)	9.995	7.499	11.049	54.809
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode							
Winst over het 1 ^e halfjaar 2010	-	-	-	-	-	5.715	5.715
Verwerking resultaat 2009	-	-	-	11.049	11.049	(11.049)	-
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode	-	-	-	11.049	11.049	(5.334)	5.715
Transacties met aandeelhouders in het eigen vermogen							
Dividenduitkering 2009	-	-	-	(6.031)	(6.031)	-	(6.031)
Superdividend	-	(2.680)	-	(14.484)	(14.484)	-	(17.164)
Kosten aandelenplannen	-	-	-	(529)	(529)	-	(529)
Totaal transacties met Aandeelhouders	-	(2.680)	-	(21.044)	(21.044)	-	(23.724)
Stand per 30 juni 2010	1.208	32.373	(2.496)	-	(2.496)	5.715	36.800
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode							
Winst over het 2 ^e halfjaar 2010	-	-	-	-	-	7.906	7.906
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode	-	-	-	-	-	7.906	7.906
Transacties met aandeelhouders in het eigen vermogen							
Interim-dividend 2010	-	(5.026)	-	-	-	-	(5.026)
Dividend inzake verkoop Allergiedivisie	-	(20.489)	-	-	-	-	(20.489)
Superdividend (correctie)	-	(2.496)	-	2.496	2.496	-	-
Totaal transacties met Aandeelhouders	-	(28.011)	-	2.496	2.496	-	(25.515)
Stand per 31 december 2010	1.208	4.362	(2.496)	2.496	-	13.621	19.191

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio	Reserve ingekochte aandelen	Ingehouden winsten	Totale overige reserves	Winst over de periode	Totaal
Stand per 31 december 2010	1.208	4.362	(2.496)	2.496	-	13.621	19.191
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode							
Winst over het 1 ^e halfjaar 2011	-	-	-	-	-	206	206
Verwerking resultaat 2010	-	-	-	13.621	13.621	(13.621)	-
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode							
	-	-	-	13.621	13.621	(13.415)	206
Transacties met aandeelhouders in het eigen vermogen							
Dividenduitkering 2011	-	-	-	(7.422)	(7.422)	-	(7.422)
Totaal transacties met Aandeelhouders							
	-	-	-	(7.422)	(7.422)	-	(7.422)
Stand per 30 juni 2011	1.208	4.362	(2.496)	8.695	6.199	206	11.975

Toelichting op de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten

1 Algemeen

De verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten van Fornix BioSciences N.V. (de 'Vennootschap') over het eerste halfjaar 2011 omvatten de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen (tezamen te noemen de 'Groep').

De verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten zijn door de Directie opgesteld en vrijgegeven voor publicatie op 27 juli 2011.

2 Continuïteit

In 2010 heeft de Groep haar dochtermaatschappijen Artu Biologicals Europe B.V., Artu Biologicals Onroerend Goed B.V., Artu Biologicals Deutschland GmbH & Co. KG en Artu Biologicals Deutschland Verwaltungs GmbH verkocht. Daarnaast heeft de Groep haar divisie Medische Hulpmiddelen (Laprolan B.V.) per 1 januari 2011 verkocht.

Gegeven het solide track record als beursgenoteerde onderneming en haar gezonde financiële positie, wordt de optie van een fusie of (omgekeerde) overname nog steeds beschouwd als de voorkeursoptie in het belang van alle stakeholders van Fornix BioSciences N.V.

Parallel aan de desinvesteringen van Laprolan en Artu Biologicals Deutschland en de bestudering van alternatieven in het kader van een fusie of (omgekeerde) overname, zijn, gegeven de verminderde operationele activiteiten, maatregelen genomen voor het substantieel terugdringen van de overheadkosten van Fornix BioSciences N.V.

Op basis van het voorgaande heeft de Directie de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten opgesteld op basis van continuïteit. Over de verdere uitwerking van de strategische opties en daarmee over de continuïteitsbasis kan echter op dit moment nog geen zekerheid gegeven worden. Indien een fusie of omgekeerde overname niet realiseerbaar blijkt te zijn, dan kan het zijn dat Fornix BioSciences N.V. tot liquidatie zal moeten overgaan. Echter, liquidatie kan niet voor 1 januari 2012 plaatsvinden, omdat Fornix BioSciences N.V. zich jegens de koper van Laprolan B.V. hieraan heeft moeten committeren.

Fornix BioSciences N.V. verwacht op basis van haar huidige financiële situatie voldoende kasmiddelen te hebben om haar huidige beperkte kostenapparaat voor de komende twee jaar voort te zetten.

3 Overeenstemmingverklaring

De verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten zijn opgesteld in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards (IFRS's), zoals aanvaard door de Europese Unie, en de interpretaties van de International Accounting Standards Board, hierna te noemen IFRS. De verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 "Interim Financial Reporting".

4 Gehanteerde grondslagen bij de opstelling van de verkorte geconsolideerde financiële overzichten

De verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten worden gepresenteerd in duizenden euro's, tenzij anders vermeld.

Voor 2011 hebben zich geen belangrijke wijzigingen voorgedaan in de waarderingsgrondslagen van de Groep. Voor grondslagen voor waardering en resultaatbepaling wordt derhalve verwezen naar de jaarrekening van 2010.

5 Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van de verkorte geconsolideerde tussentijdse financiële overzichten vereist dat de Directie oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen.

6 Segmentinformatie

Per segment zijn de activiteiten van de Groep als volgt weer te geven:

	<i>1^e halfjaar</i> 2011	<i>1e halfjaar</i> 2010
Allergiedivisie		
Opbrengsten	-	12.707
Brutoresultaat	-	11.429
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-
Som der kosten ¹⁾	-	4.633
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten ¹⁾	-	6.796
Totaal afschrijvingskosten (immateriële activa en materiële vaste activa)	-	31
Geïnvesteed vermogen (vaste activa en werkkapitaal) ²⁾	-	6.012
Totale investeringen (immateriële en materiële vaste activa)	-	29
Totaal van de verplichtingen	-	1.304
Aantal medewerkers (gemiddeld omgerekend naar volledige dagtaken)	-	63,7
Artu Biologicals Deutschland		
Opbrengsten	-	954
Brutoresultaat	-	692
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-
Som der kosten ¹⁾	-	827
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten ¹⁾	-	(135)
Totaal afschrijvingskosten (immateriële activa en materiële vaste activa)	-	55
Geïnvesteed vermogen (vaste activa en werkkapitaal) ²⁾	-	2.692
Totale investeringen (immateriële en materiële vaste activa)	-	91
Totaal van de verplichtingen	-	865
Aantal medewerkers (gemiddeld omgerekend naar volledige dagtaken)	-	11,8
Divisie Medische Hulpmiddelen		
Opbrengsten	-	4.108
Brutoresultaat	-	2.327
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-
Som der kosten ¹⁾	-	1.259
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten ¹⁾	-	1.068
Totaal afschrijvingskosten (immateriële activa en materiële vaste activa)	-	55
Geïnvesteed vermogen (vaste activa en werkkapitaal) ²⁾	-	13.731
Totale investeringen (immateriële en materiële vaste activa)	-	18
Totaal van de verplichtingen	-	634
Aantal medewerkers (gemiddeld omgerekend naar volledige dagtaken)	-	15,2
Eliminaties		
Opbrengsten	-	(152)

	<i>1^e halfjaar</i> 2011	<i>1e halfjaar</i> 2010
Overige		
Opbrengsten	-	-
Brutoresultaat	-	-
Overige bedrijfsopbrengsten	778	-
Som der kosten ¹⁾	838	578
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten ¹⁾	(60)	(578)
Totaal afschrijvingskosten (immateriële activa en materiële vaste activa)	48	62
Geïnvesteed vermogen (vaste activa en werkkapitaal) ²⁾	380	382
Totale investeringen (immateriële en materiële vaste activa)	-	358
Totaal van de verplichtingen	1.760	2.779
Aantal medewerkers (gemiddeld omgerekend naar volledige dagtaken)	-	11,2
Totaal		
Opbrengsten	-	17.617
Brutoresultaat	-	14.448
Overige bedrijfsopbrengsten	778	-
Som der kosten ¹⁾	838	7.297
Resultaat uit bedrijfsactiviteiten ¹⁾	(60)	7.151
Totaal afschrijvingskosten (immateriële activa en materiële vaste activa)	48	203
Geïnvesteed vermogen (vaste activa en werkkapitaal) ²⁾	380	22.817
Totale investeringen (immateriële en materiële vaste activa)	-	496
Totaal van de verplichtingen	1.760	5.582
Aantal medewerkers (gemiddeld omgerekend naar volledige dagtaken)	-	101,9

¹⁾ De holding Fornix BioSciences N.V. heeft in 2010 van haar som der kosten ad € 2.098 in totaal een bedrag van € 1.520 toegerekend aan de Allergiedivisie, Artu Biologicals Deutschland en de divisie Medische Hulpmiddelen. Het toegerekende bedrag betreft het direct aan de segmenten toe te rekenen deel van de kosten van Fornix BioSciences N.V. Voor 2010 is er € 1.328 toegerekend aan de Allergiedivisie, € 12 aan Artu Biologicals Deutschland en € 180 aan de divisie Medische Hulpmiddelen. Aangezien in 2011 door de holding Fornix BioSciences N.V. alle activiteiten zijn beëindigd, zijn in 2011 geen segmenten meer te onderkennen, waaraan kosten kunnen worden toegerekend.

²⁾ Het geïnvesteede vermogen is als volgt berekend: immateriële activa, vermeerderd met materiële vaste activa, voorraden en debiteuren en verminderd met handelsschulden.

7 Beëindigde bedrijfsactiviteiten

In de verkorte winst- en verliesrekening zijn in de vergelijkende cijfers over het eerste halfjaar 2010 onder het hoofd beëindigde bedrijfsactiviteiten de resultaten verantwoord van de Allergiedivisie (verkocht per 5 juli 2010); Artu Biologicals Deutschland (verkocht per 30 december 2010) en de divisie Medische Hulpmiddelen (Laprolan B.V.) (verkocht per 1 januari 2011).

In overeenstemming met IFRS 5 'vaste activa geclassificeerd als aangehouden voor verkoop en beëindigde bedrijfsactiviteiten', zijn de activa en passiva van de verkochte entiteiten als volgt verantwoord:

Activa geassocieerd als aangehouden voor verkoop

	30-06-2011	30-06-2010
Immateriële activa	-	16
Materiële vaste activa	-	1.264
Vorraden	-	2.637
Handels- en overige vorderingen	-	3.255
Geldmiddelen en kasequivalenten	-	19
	-	7.191

Verplichtingen geassocieerd als aangehouden voor verkoop

Langlopende verplichtingen	-	75
Handelsschulden en overige te betalen posten	-	1.448
	-	2.783

8 Overige bedrijfsopbrengsten

	30-06-2011	30-06-2010
Nagekomen resultaat op verkoop divisie Medische Hulpmiddelen (Laprolan B.V.)	361	-
Overige opbrengsten	417	-
	778	-

9 Belastingpositie

Over het resultaat van het eerste halfjaar 2011 is € 39 aan winstbelastingen te vorderen (eerste halfjaar 2010: € 1.772 verschuldigd). Per 30 juni 2011 is aan winstbelastingen € 34 verschuldigd (ultimo juni 2010: € 200 verschuldigd).

Alle vennootschappen zijn onderdeel van de fiscale eenheid van Fornix BioSciences N.V. Het toepasselijke belastingtarief bedraagt over het eerste halfjaar 2011 20,0%.

De over het resultaat te vorderen winstbelasting is als volgt samengesteld:

Winstbelasting over het resultaat eerste halfjaar 2011	33
Af: deelnemingsvrijstelling	(72)
Per saldo te vorderen winstbelasting	39

10 Gewone winst per aandeel en verwaterde winst per aandeel

	1e halfjaar 2011	1e halfjaar 2010
Gewone winst per aandeel		
Winst na belastingen	206	5.715
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen (x 1.000)	7.732	7.732
Gewone winst per aandeel (in €)	0,03	0,74
Verwaterde winst per aandeel		
Winst na belastingen	206	5.715
Gewogen gemiddeld aantal aandelen voor berekening verwaterde winst per aandeel (x 1.000)	7.732	7.732
Verwaterde winst per aandeel (in €)	0,03	0,74

11 Dividend

In april 2011 is het Interim-dividend over 2011 ten bedrage van € 7.422 afgerekend. Het interim-dividend is volledig in contanten uitgekeerd. De daarbij behorende dividendbelasting is in juni 2011 betaald.