

JAARVERSLAG – BIOCARTIS GROUP NV 2020

DEEL 4/FINANCIIEEL RAPPORT

2. STATUTAIRE JAARREKENING

2.1. / VERKORTE STATUTAIRE JAARREKENING

De statutaire jaarrekening van Biocartis Group NV wordt hieronder voorgesteld in een verkort schema. Het jaarverslag, de volledige jaarrekening gebaseerd op Belgische GAAP en het verslag van de commissaris moeten nog neergelegd worden bij de Nationale Bank van België. De statutaire auditor, Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door Nico Houthaeve, heeft een oordeel zonder voorbehoud afgeleverd voor de statutaire jaarrekening. Daarnaast is er ook een elektronische versie van het volledige, statutaire jaarverslag die via het internet kan verkregen worden op de website van Biocartis (www.biocartis.com).

2.2. / ACTIVITEITEN VAN BIOCARTIS GROUP NV

Biocartis Group NV werd opgericht op 24 november 2014 en is de uiteindelijke moederonderneming van de Biocartis Group. De Biocartis Group is actief in het ontwikkelen van innovatieve moleculaire diagnostische systemen die diagnostische oplossingen van de volgende generatie bieden die gericht zijn op het verbeteren van de klinische praktijken ten behoeve van patiënten, artsen, betalers en de industrie. De Biocartis Group ontwikkelt en commercialiseert een snelgroeiend testmenu op zijn Idylla™ platform, waarmee het mikt op de grote on vervulde medische behoeften, met een focus op oncologie.

Biocartis Group NV is een actieve holding: het houdt een portefeuille van financiële participaties en is ook actief betrokken bij het beheer daarvan door middel van verschillende juridische, financiële en andere diensten.

2.3. / WINST – EN VERLIESREKENING EN BALANS BIOCARTIS GROUP NV

2.3.1. / WINST-EN VERLIESREKENING

In EUR 000

	Jaren eindigend op 31 december,	
	2020	2019
Opbrengsten	6.063	5.612
Overige bedrijfsopbrengsten	308	51
Totale bedrijfsopbrengsten	6.371	5.663
Services en andere goederen	-2.253	-2.186
Salarissen, sociale zekerheidsbijdragen en pensioenen	-3.562	-3.683
Overige bedrijfskosten	-3	-4
Bedrijfskosten	-5.818	-5.873
Financiële opbrengsten	330	2.695
Financiële kosten	-10.719	-93.526
Resultaat voor belastingen	-9.836	-91.041
Inkomstenbelastingen	-7	27
Netto resultaat	-9.843	-91.014

2.3.2. / BALANS

In EUR 000

	Per 31 december	
	2020	2019
Financiële activa	451.216	450.116
Vaste activa	451.216	450.116
Handelsvorderingen	0	0
Overige vorderingen	61.361	8.777
Geldmiddelen en kasequivalenten	61.731	125.116
Over te dragen kosten	67	41
Viottende activa	123.159	133.935
Totale activa	574.375	584.051
Wettelijk maatschappelijk kapitaal	575	564
Agioreserve	550.289	535.301
Geaccumuleerd verlies	-113.912	-104.071
Totaal eigen vermogen	436.952	431.794
Financiële schuld	135.000	150.000
Schulden op lange termijn	135.000	150.000
Financiële schuld	0	0
Handelsschulden	872	726
Belastingsschulden	0	0
Salarissen, socialezekerheidsbijdragen en pensioenlasten	748	645
Toe te rekenen kosten	803	885
Schulden op korte termijn	2.423	2.256
Totaal passiva	574.375	584.050

2.4. / BESPREKING VAN DE STATUTAIRE JAARREKENING

2.4.1. / WINST- EN VERLIESREKENING

De totale bedrijfsopbrengsten bedroegen in 2020 EUR 6,4 miljoen (2019: EUR 5,7 miljoen) en bestaat voornamelijk uit doorgerekende kosten aan de dochterondernemingen van Biocartis Group NV. De bedrijfskosten die zijn opgenomen in de verslagperiode bedroegen EUR 5,8 miljoen (2019: EUR 5,9 miljoen) en bestaan uit salarissen, sociale zekerheidsbijdragen en pensioenuitgaven voor EUR 3,6 miljoen (2019: EUR 3,7 miljoen) en uit de kosten voor diensten en diverse goederen voor EUR 2,3 miljoen (2019: EUR 2,2 miljoen). Diensten en diverse goederen bestaan voornamelijk uit terugkerende algemene administratieve kosten.

De financiële opbrengsten bedroegen EUR 0,3 miljoen (2019: EUR 2,7 miljoen) en bestonden uit rente-inkomsten op de financiële voorschotten aan de dochterondernemingen van de Biocartis Groep en op de geldmiddelen en kasequivalenten aangehouden door Biocartis Group NV. Aan de andere kant bedroegen de financiële kosten EUR 10,7 miljoen (2019: EUR 93,5 miljoen) en bevat rentelasten met betrekking tot de converteerbare obligatie van EUR 6,0 miljoen in vergelijking met EUR 3,9 miljoen in 2019. De financiële kosten omvatten ook een contante betaling van EUR 4,3 miljoen gerelateerd aan de geïncentiveerde uitoefening van conversierechten met betrekking tot EUR 15 miljoen van de totale hoofdsom van de obligatie. In 2019 omvatten de financiële kosten ook eenmalige kosten van EUR 4,3 miljoen die verband houden met de uitgifte van de converteerbare obligatie, bijzondere waardevermindervingsverliezen op financiële vaste activa van EUR 5,0 miljoen gerelateerd aan de volledige waardevermindering van de deelname in de Vennootschap MyCartis NV. In 2019 werd Biocartis SA geliquideerd en bijgevolg werd een bijzondere waardevermindering van EUR 76,8 miljoen geboekt op de participatie van de Vennootschap in Biocartis SA.

Het nettoresultaat na belastingen voor de periode eindigend op 31 december 2020 bedraagt EUR -9,8 miljoen (2019: EUR 91,0 miljoen).

2.4.2. / BALANS

2.4.2.1. / ACTIVA

De financiële vaste activa bestaan uit aandelen in de dochterondernemingen van de Biocartis Group NV voor EUR 445,2 miljoen (Biocartis NV, Biocartis US Inc. en Biocartis S.r.l.) en van de Chinese joint venture voor EUR 6,0 miljoen.

De overige vorderingen bedroegen EUR 61,4 miljoen (2019: EUR 8,8 miljoen) en hebben voornamelijk betrekking op vorderingen op de dochterondernemingen van de Biocartis Groep, met name met betrekking tot financiële voorschotten. De geldmiddelen en kasequivalenten bedroegen EUR 61,7 miljoen op 31 december 2020 (2019: EUR 125,1 miljoen). De over te dragen kosten hebben betrekking op vooruitbetaalde kosten.

2.4.2.2. / EIGEN VERMOGEN

Het totale eigen vermogen op 31 december 2020 bedroeg EUR 437,0 miljoen (2019: EUR 431,8 miljoen) en het wettelijk maatschappelijk kapitaal en de uitgiftepremies bedroeg respectievelijk EUR 0,6 miljoen (2019: EUR 0,6 miljoen) en EUR 550,3 miljoen (2019: EUR 535,3 miljoen).

De volgende bewegingen in het eigen vermogen werden opgenomen in de verslagperiode:

- Op 7 december 2020, kondigde de Vennootschap de uitoefening van conversierechten aan van 10% van de totale uitstaande converteerbare obligatie. Deze transactie resulteerde in een verhoging van het maatschappelijk kapitaal van EUR 0,01 miljoen en een verhoging van de uitgiftepremie met EUR 13,8 miljoen.

2.4.2.3. / FINANCIËLE SCHULD

De financiële schulden hebben betrekking op de converteerbare obligatie en bedraagt EUR 135 miljoen in 2020 en EUR 150 miljoen in 2019. De geïncentiveerde conversie vloeide voort uit een overeenkomst met een houder van een deel van de 4% senior onbevoorrechte converteerbare obligaties van de Vennootschap ten bedrage van EUR 150 miljoen betreffende de uitoefening van conversierechten met betrekking tot EUR 15 miljoen totale hoofdsom van de Obligaties.

2.4.2.4. / OVERIGE SCHULD

Op 31 december 2020 bedroegen de handelsschulden EUR 0,9 miljoen (2019: EUR 0,7 miljoen), schulden voor salarissen, sociale zekerheidsbijdragen en pensioen lasten EUR 0,7 miljoen (2019: EUR 0,6 miljoen) en over te dragen kosten bedroegen 0,8 miljoen, die voornamelijk opgebouwde interesten omvat voor de rentecouponbetaling van de converteerbare obligatie.

2.4.2.5. / TOTALE ACTIVA EN PASSIVA

De totale activa, en aan de andere kant de totale passiva, bedroegen op 31 december 2020 EUR 574,4 miljoen (2019: EUR 584,1 miljoen).

2.5. / BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

De enkelvoudige jaarrekening van de onderneming rapporteerde een nettoverlies van EUR 9,8 miljoen voor het jaar 2020. De raad van bestuur stelt voor om de statutair nettoverlies van EUR 9,8 miljoen van 2020 over te dragen naar het volgende boekjaar.

2.6. / WAARDERINGSREGELS IN DE VERONDERSTELLING VAN CONTINUÏTEIT

De waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit werden gebruikt voor zowel de statutaire jaarrekening als de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap en dit niettegenstaande het bestaan van overgedragen verliezen. Op grond van artikel 3:6 van het nieuwe Wetboek van Vennootschappen en deelnemingen motiveert de raad van bestuur het gebruik van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit als volgt:

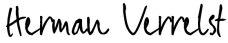
Het financieel plan en de investeringsbudgetten van de vennootschap namen deze verliezen voor hun rekening en in lijn hiermee heeft de Vennootschap daarvoor financiering aangetrokken. In 2019 haalde Biocartis Group NV via een private plaatsing EUR 55,5 miljoen op en via de uitgifte van een converteerbare obligatie haalde Biocartis Group NV EUR 150 miljoen op. Gelet op de sterke cashpositie van de Vennootschap eind 2020 en de verwachtingen voor 2021, is de raad van bestuur van oordeel dat de overgedragen verliezen de continuïteit van de Vennootschap niet in het gedrang brengen, ten minste tot aan de gewone algemene vergadering van de Vennootschap in 2022, en dat de toepassing van de waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit dan ook verantwoord is.

2.7. / GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

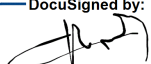
Twee belangrijke gebeurtenissen hebben plaatsgevonden na de rapporteringsperiode:

- Behalen van de 2020 belangrijkste bedrijfsdoelstellingen – Op 11 januari 2021 kondigde Biocartis aan dat het zijn meest recente belangrijkste bedrijfsdoelstellingen voor 2020 heeft behaald.
- De kredietfaciliteit en garanties van BNP Paribas Fortis zijn in 2021 stopgezet en vervangen door een gereviseerde kredietfaciliteit van KBC. Deze kredietfaciliteit bestaat uit EUR 7,5 miljoen straight loan en EUR 7,5 miljoen roll-over kredietlijn. Op de goedkeuringsdatum van dit jaarverslag werden nog geen bedragen opgenomen van deze kredietfaciliteit

Er waren geen andere belangrijke gebeurtenissen tussen 31 december 2020 en de goedkeuringsdatum van dit jaarverslag.

DocuSigned by:

5DD136761965487...

Herman Verrelst
CEO Biocartis Group NV

DocuSigned by:

BBD16C1780BC408...

Christian Reinaldo
Bestuurder Biocartis Group NV