

Financiële overzichten

Geconsolideerde tussentijdse
cijfers voor de eerste negen
maanden van 2017

A portrait of Patricia Sraiki, a woman with shoulder-length wavy blonde hair and blue eyes, smiling. She is wearing a black top with a colorful geometric pattern. The background is a blurred indoor setting with large windows.

Patricia Sraiki

Pharmacovigilance Officer

Geconsolideerde tussentijdse cijfers

Geconsolideerde resultatenrekening en overzicht van het totaalresultaat (niet-geauditeerd)

Geconsolideerde resultatenrekening

(in duizenden €, uitgezonderd aandelen en gegevens per aandeel)	Negen maanden eindigend op 30 september	
	2017	2016
Omzet	87.870	50.009
Overige opbrengsten	18.484	15.031
Totale bedrijfsopbrengsten	106.354	65.040
Kosten van onderzoek en ontwikkeling	(149.226)	(96.739)
Algemene en administratieve kosten	(17.783)	(15.511)
Verkoop en marketing kosten	(1.898)	(1.272)
Totale bedrijfskosten	(168.907)	(113.522)
Bedrijfsverlies	(62.552)	(48.482)
Reële waarde aanpassing van de <i>share subscription agreement</i>	–	57.479
Overige financiële opbrengsten	3.663	2.642
Overige financiële kosten	(26.805)	(3.500)
Winst / verlies (–) voor belastingen	(85.694)	8.138
Belastingen	(161)	(71)
Netto winst / verlies (–)	(85.855)	8.067
Netto winst / verlies (–) toewijsbaar aan:		
Aandeelhouders van de groep	(85.855)	8.067
Gewone winst / verlies (–) per aandeel	(1,75)	0,18
Verwaterde winst / verlies (–) per aandeel	(1,75)	0,17
Gewogen gemiddelde van de aandelen – gewoon (in duizenden aandelen)	48.996	45.527
Gewogen gemiddelde van de aandelen – verwaterd (in duizenden aandelen)	48.996	47.054

Geconsolideerd overzicht van het totaalresultaat

(in duizenden €)	Negen maanden eindigend op 30 september	
	2017	2016
Netto winst / verlies (-)	(85.855)	8.067
Posten die nadien naar winst of verlies kunnen worden overgeboekt:		
Reële waarde aanpassing van financiële activa beschikbaar voor verkoop	(62)	(122)
Koersverschillen uit de omrekening van buitenlandse activiteiten	(569)	(816)
Totaal niet-gerealiseerde resultaten, na belastingen	(631)	(938)
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten toewijsbaar aan:		
Aandeelhouders van de groep	(86.486)	7.129

Geconsolideerde balans (niet-geauditeerd)

	30 september	31 december
(in duizenden €)	2017	2016
Activa		
Immateriële vaste activa	747	1.023
Materiële vaste activa	15.279	14.961
Uitgestelde belastingvorderingen	1.957	1.957
Langlopende vorderingen met betrekking tot ondersteuning van onderzoek en ontwikkeling	65.894	54.188
Langlopende geldmiddelen in pand gegeven	1.215	1.098
Overige langlopende activa	2.442	2.880
Vaste activa	87.535	76.107
Voorraden	304	300
Handels- en overige vorderingen	7.481	9.728
Kortlopende vorderingen met betrekking tot ondersteuning van onderzoek en ontwikkeling	10.259	10.154
Geldmiddelen en kasequivalenten	1.218.856	973.241
Kortlopende geldmiddelen in pand gegeven	-	6.570
Overige vlottende activa	6.939	7.239
Vlottende activa	1.243.838	1.007.232
Totaal activa	1.331.373	1.083.338
Eigen vermogen en schulden		
Aandelenkapitaal	233.192	223.928
Uitgiftepremies	992.893	649.135
Overige reserves	(1.062)	(1.000)
Omrekeningsverschillen	(1.659)	(1.090)
Overgedragen verlies	(186.432)	(112.272)
Totaal eigen vermogen	1.036.932	758.701
Pensioenverplichtingen	3.734	3.520
Voorzieningen	56	63
Financiële verplichtingen (leasing)	-	9
Overige lange termijn schulden	1.534	2.469
Over te dragen opbrengsten lange termijn	134.586	214.785
Lange termijn schulden	139.910	220.846

	30 september	31 december
(in duizenden €)	2017	2016
Financiële verplichtingen (leasing)	23	54
Handels- en overige schulden	48.437	31.269
Belastingverplichtingen	835	1.022
Toe te rekenen kosten	1.391	619
Over te dragen opbrengsten	103.845	70.827
Korte termijn schulden	154.530	103.791
Totaal schulden	294.440	324.637
Totaal eigen vermogen en schulden	1.331.373	1.083.338

Geconsolideerde kasstroomoverzichten (niet-geauditeerd)

	Negen maanden eindigend op 30 september	
(in duizenden €)	2017	2016
Geldmiddelen en kasequivalenten in het begin van het jaar	973.241	340.314
Netto winst / verlies (-)	(85.855)	8.067
Gecorrigeerd voor:		
Belastingkosten	161	71
Overige netto financiële kosten	23.142	858
Reële waarde aanpassing van de <i>share subscription agreement</i>	-	(57.479)
Afschrijving van materiële vaste activa	2.701	2.428
Afschrijving van immateriële vaste activa	510	649
Netto gerealiseerd verlies uit activiteiten in vreemde valuta en betaalde netto financiële kosten	(503)	(192)
Op aandelen gebaseerde vergoedingen	11.697	7.201
Afname van voorzieningen	(8)	(5)
Toename van pensioenverplichtingen	214	183
Meerwaarde op verkoop van vaste activa	-	(14)
Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten vóór wijzigingen in werkkapitaal	(47.942)	(38.232)
Toename van voorraden	(3)	(1)
Toename van vorderingen	(8.240)	(14.727)
Toename / afname (-) van schulden	16.464	(1.841)
Toename / afname (-) van over te dragen opbrengsten	(47.180)	258.878
Kasstroom negatief uit / gebruikt bij (-) bedrijfsactiviteiten	(86.901)	204.077
Betaalde interesten	(42)	(37)
Ontvangen interesten	903	726
Betaalde belastingen	(191)	(477)
Netto kasstromen gegenereerd uit / gebruikt bij (-) bedrijfsactiviteiten	(86.231)	204.289
Aankoop van materiële vaste activa	(2.986)	(3.627)
Aankoop van immateriële vaste activa	(233)	(250)
Ontvangsten uit de verkoop van materiële vaste activa	-	23
Toename (-) / afname in geldmiddelen in pand gegeven	6.453	(54)
Aankoop van (-) / ontvangsten uit de verkoop van financiële activa beschikbaar voor verkoop	372	(2.750)
Netto kasstromen gegenereerd uit / gebruikt bij (-) investeringsactiviteiten	3.605	(6.657)

(in duizenden €)	Negen maanden eindigend op 30 september	
	2017	2016
Terugbetaling van verplichtingen onder financiële leasing en overige schulden	(50)	(41)
Opbrengsten uit verhoging van kapitaal en uitgiftepremies, netto na kosten	348.133	391.785
Opbrengsten uit verhoging van kapitaal en uitgiftepremies door uitoefening van warrants	4.935	3.489
Netto kasstromen gegenereerd uit financieringsactiviteiten	353.018	395.233
Effect van wisselkoersverschillen op geldmiddelen en kasequivalenten	(24.777)	(2.371)
Toename van geldmiddelen en kasequivalenten	245.615	590.493
Geldmiddelen en kasequivalenten op het einde van de periode	1.218.856	930.807

Geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen (niet-geauditeerd)

(in duizenden €)	Aandelen- kapitaal	Uitgifte- premies	Omrekenings- verschillen	Overige reserves	Overge- dragen verlies	Totaal
Op 1 januari 2016	185.399	357.402	(467)	(18)	(177.317)	364.999
Netto winst					8.067	8.067
Andere elementen van het totaalresultaat			(816)	(122)		(938)
Totaalresultaat			(816)	(122)	8.067	7.129
Op aandelen gebaseerde vergoedingen					7.201	7.201
Uitgifte van nieuwe aandelen	36.575	289.696				326.271
Kosten van kapitaalverhogingen	(269)					(269)
Uitoefening van warrants	1.756	1.732				3.489
Op 30 september 2016	223.462	648.830	(1.283)	(140)	(162.048)	708.822
Op 1 januari 2017	223.928	649.135	(1.090)	(1.000)	(112.272)	758.701
Netto verlies					(85.855)	(85.855)
Andere elementen van het totaalresultaat			(569)	(62)		(631)
Totaalresultaat			(569)	(62)	(85.855)	(86.486)
Op aandelen gebaseerde vergoedingen					11.697	11.697
Uitgifte van nieuwe aandelen	23.331	340.593				363.924
Kosten van kapitaalverhogingen	(15.837)					(15.837)
Uitoefening van warrants	1.770	3.165				4.935
Op 30 september 2017	233.192	992.893	(1.659)	(1.062)	(186.432)	1.036.932

Toelichtingen

Voorstellingsbasis

Deze verkorte geconsolideerde tussentijdse cijfers zijn opgesteld overeenkomstig IAS 34 'Tussentijdse Financiële Verslaggeving' zoals aanvaard door de Europese Unie. De verkorte geconsolideerde tussentijdse cijfers bevatten niet alle informatie die vereist is voor een volledige jaarrekening, en moeten dan ook gelezen worden samen met ons [jaarverslag 2016](#).

De verkorte geconsolideerde tussentijdse cijfers waren het onderwerp van een beperkt nazicht door de commissaris, maar werden niet geauditeerd.

Toelichting bij de niet-geauditeerde tussentijdse resultaten

Bedrijfsopbrengsten

Omzet

Onderstaande tabel vat de omzet voor de negen maanden beëindigd op 30 september 2017 en 2016 samen:

(in duizenden €)	Negen maanden eindigend op 30 september	
	2017	2016
Erkenning van niet-terugvorderbare <i>upfront</i> betalingen en licentievergoedingen	53.526	17.562
Succesbetalingen	25.918	17.567
Opbrengsten uit doorrekening van kosten	2.319	9.238
Overige omzet	6.108	5.641
Totale omzet	87.870	50.009

De omzet in de negen maanden eindigend op 30 september 2017 (€87,9 miljoen ten opzichte van €50,0 miljoen in de negen maanden eindigend op 30 september 2016) was hoger ten gevolge van toegenomen opbrengsterkenning van de *upfront* betaling van Gilead inzake het filgotinib programma, welke erkend wordt in functie van de opgelopen kosten; alsook ten gevolge van een toename in succesbetalingen.

Onderstaande tabel vat de omzeterkenning van de *upfront* betalingen en licentievergoedingen voor de negen maanden beëindigd op 30 september 2017 en 2016 samen.

Overeenkomst	Ontvangen <i>upfront</i>	Ontvangen <i>upfront</i> en licentie- vergoedingen	Erken- ning vanaf	Erkende omzet, voor de negen maanden eindigend op 30 september 2017	Erkende omzet, voor de negen maanden eindigend op 30 september 2016	Uitstaand saldo van de uitgestelde opbrengsten per 30 september 2017
	(in duizenden \$)	(in duizenden €)		(in duizenden €)		
Gilead samenwerkings- overeenkomst voor filgotinib	300.000	275.558	januari 2016	46.632	14.500	203.305
Gilead samenwerkings- overeenkomst voor filgotinib	N.A.	39.003 ^(*)	januari 2016	6.600	2.052	28.776
ThromboGenics licentie- overeenkomst voor integrin antagonists	N.A.	1.000	april 2016		1.000	
Sirion Biotech licentie- overeenkomst voor RNA interferentie (RNAi) technologieën	N.A.	10	juni 2016		10	
Servier samenwerkings- overeenkomst voor artrose	N.A.	6.000	augus- tus 2017	293		5.707
Totale erkenning van niet terugbetaalbare <i>upfront</i> betalingen en licentievergoedingen				53.526	17.562	237.788

(*) uitgestelde opbrengst van €39 miljoen opgenomen bij ondertekening van het akkoord met Gilead over de inschrijving op aandelen, zoals vereist door IAS 39.

In de eerste negen maanden van 2017 werd €53,2 miljoen uitgestelde opbrengst met betrekking tot de samenwerkingsovereenkomst met Gilead in resultaat genomen, en dit op basis van de opgelopen kosten, volgens de *percentage of completion* methode. Deze opbrengsterkenning bestond uit €46,6 miljoen gerelateerd aan de *upfront* licentievergoeding, en €6,6 miljoen met betrekking tot de uitgestelde opbrengst opgenomen als gevolg van de boekhoudkundige verwerking onder IAS39 van de *share subscription agreement* met Gilead. Het uitstaande saldo per 30 september 2017 van de uitgestelde opbrengsten van de samenwerkingsovereenkomst met Gilead bedroeg €232,1 miljoen, waarvan €130,6 miljoen werd opgenomen als lange termijn uitgestelde opbrengst.

In het kader van de samenwerkingsovereenkomst met Servier inzake artrose hebben we eind juli 2017 een licentievergoeding van €6,0 miljoen ontvangen. Deze licentievergoeding wordt in resultaat genomen gespreid over de verwachte periode van onze betrokkenheid. Aldus werd een bedrag van €0,3 miljoen als resultaat erkend in de periode van negen maanden eindigend op 30 september 2017.

Overige opbrengsten

Onderstaande tabel vat onze overige opbrengsten voor de negen maanden beëindigd op 30 september 2017 en 2016 samen:

(in duizenden €)	Negen maanden eindigend op 30 september	
	2017	2016
Opbrengsten uit subsidies	690	1.451
Overige opbrengsten	17.794	13.581
Totaal overige opbrengsten	18.484	15.031

Overige opbrengsten in de eerste negen maanden van 2017 (€18,5 miljoen ten opzichte van €15,0 miljoen in de eerste negen maanden van 2016) namen toe, voornamelijk veroorzaakt door hogere opbrengsten met betrekking tot ondersteuning van onderzoek en ontwikkeling.

Resultaten

We behaalden een netto verlies van €85,9 miljoen in de eerste negen maanden van 2017, ten opzichte van een netto winst van €8,1 miljoen in de eerste negen maanden van 2016. De netto winst van vorig jaar bestond voornamelijk uit een €57,5 miljoen positieve non-cash reële waarde aanpassing van het financieel actief ontstaan als gevolg van de *share subscription agreement* met Gilead.

We behaalden een bedrijfsverlies van €62,6 miljoen in de eerste negen maanden van 2017, in vergelijking met een bedrijfsverlies van €48,5 miljoen in de eerste negen maanden van 2016.

Kosten van R&D in de eerste negen maanden van 2017 bedroegen €149,2 miljoen, vergeleken met €96,7 miljoen in de eerste negen maanden van 2016. Deze geplande toename was hoofdzakelijk toe te schrijven aan een toename van €37,0 miljoen in kosten van onderaanneming, vooral in het kader van onze filgotinib en cystic fibrosis programma's. Daarbij stegen onze personeelskosten in 2017, ten gevolge van een gepland hoger aantal personeelsleden, en ook als gevolg van hogere kosten voor warrants en bonusplannen te wijten aan de stijging van onze aandelenkoers.

Algemene en administratieve kosten en verkoop- en marketingkosten bedroegen €19,7 miljoen in de eerste negen maanden van 2017, ten opzichte van €16,8 miljoen in de eerste negen maanden van 2016. Deze toename is hoofdzakelijk toe te schrijven aan hogere kosten voor warrants en bonusplannen als gevolg van de stijging van onze aandelenkoers, alsook aan een geplande beperkte toename van het aantal personeelsleden.

De netto overige financiële kosten in de eerste negen maanden van 2017 bedroegen €23,1 miljoen, in vergelijking met netto overige financiële kosten van €0,9 miljoen in de eerste negen maanden van 2016, en bestonden voornamelijk uit een niet-gerealiseerd wisselkoersverlies van €24,8 miljoen op onze U.S. dollars kaspositie, te wijten aan de fluctuatie van de EUR / U.S. dollar wisselkoers in de eerste negen maanden van 2017. We verwachten onze cash in U.S. dollars te gebruiken voor onze toekomstige uitgaven in U.S. dollars, die hoofdzakelijk zullen voortkomen uit onze wereldwijde samenwerking met Gilead voor de ontwikkeling van filgotinib.

De financiële resultaten van 2016 werden sterk beïnvloed door de reële waarde aanpassing van de *share subscription agreement*.

Segment informatie

Segment informatie – negen maanden eindigend op 30 september 2017

(in duizenden €)	R&D	Fee-for-services	Inter-segment eliminatie	Groep
Externe omzet	81.830	6.040		87.870
Interne omzet	–	4.024	(4.024)	
Overige opbrengsten	18.469	14		18.484
Bedrijfsopbrengsten	100.299	10.078	(4.024)	106.354
Segment resultaat	(50.774)	(81)		(50.855)
Niet toewijsbare kosten ⁽¹⁾				(11.697)
Bedrijfsverlies				(62.552)
Financiële (kosten) / opbrengsten				(23.142)
Resultaat voor belastingen				(85.694)
Belastingen				(161)
Netto verlies				(85.855)

(1) Niet toewijsbare kosten bestaan uit kosten voor warrantplannen onder IFRS 2.

Segment informatie – negen maanden eindigend op 30 september 2016

(in duizenden €)	R&D	Fee-for-services	Inter-segment eliminatie	Groep
Externe omzet	44.525	5.484		50.009
Interne omzet		3.901	(3.901)	
Overige opbrengsten	14.898	133		15.031
Bedrijfsopbrengsten	59.423	9.518	(3.901)	65.040
Segment resultaat	(40.546)	(736)		(41.281)
Niet toewijsbare kosten ⁽¹⁾				(7.201)
Bedrijfsverlies				(48.482)
Financiële (kosten) / opbrengsten				56.621
Resultaat voor belastingen				8.138
Belastingen				(71)
Netto winst				8.067

(1) Niet toewijsbare kosten bestaan uit kosten voor warrantplannen onder IFRS 2.

De manier van verwerking van elke transactie tussen gerapporteerde segmenten is consistent met de waarderingsregels en met de transacties met derden.

Kaspositie

Geldmiddelen, kasequivalenten en in pand gegeven geldmiddelen bedroegen €1.220,1 miljoen op 30 september 2017.

Een netto toename van €245,6 miljoen in geldmiddelen en kasequivalenten werd gerapporteerd in de eerste negen maanden van 2017, vergeleken met een stijging van €590,5 miljoen in de eerste negen maanden van 2016. De netto kasstroom gebruikt in bedrijfsactiviteiten bedroeg €86,2 miljoen in de eerste negen maanden van 2017. Anderzijds werd €3,6 miljoen gegenereerd uit investeringsactiviteiten, voornamelijk door het vrijvallen van in pand gegeven geldmiddelen naar geldmiddelen en kasequivalenten voor een bedrag van €6,6 miljoen.

Financieringsactiviteiten genereerden €353,0 miljoen aan cash, bestaande uit €348,1 miljoen opbrengsten ten gevolge van een openbare aanbidding in de Verenigde Staten en €4,9 miljoen opbrengsten door de uitoefening van warrants. Tenslotte ontstond er een niet-gerealiseerd wisselkoersverlies van €24,8 miljoen op de geldmiddelen en kasequivalenten.

In pand gegeven geldmiddelen bedroegen €7,7 miljoen op 31 december 2016, en namen af met €6,5 miljoen tot €1,2 miljoen op 30 september 2017. Deze afname werd voornamelijk veroorzaakt door het vrijgeven van het volledig bedrag op de geblokkeerde rekening die de overblijvende €6,6 miljoen bevatte van de opbrengsten van de verkoop van de service divisie aan Charles River Laboratories International, Inc. in 2014, na finaal akkoord tussen de partijen.

Op 30 september 2017 bestonden de in pand gegeven geldmiddelen uit €0,5 miljoen en €0,7 miljoen bankgaranties in verband met een huurwaarborg voor de vestigingen respectievelijk in België en Nederland.

Geldmiddelen en kasequivalenten bedroegen €1.218,9 miljoen op 30 september 2017 en bestonden uit geld in kas of bij banken, korte termijn bankdeposito's en money market fondsen die onmiddellijk kunnen worden omgezet in contanten, en die onderhevig zijn aan een verwaarloosbaar risico op waardeschommelingen. Onze cash management strategie laat toe korte termijn deposito's te gebruiken met een oorspronkelijke looptijd van meer dan drie maanden, tesamen met het monitoren van alle liquiditeitsaspecten. Geldmiddelen en kasequivalenten

bevatten €792,6 miljoen aan termijndeposito's met een oorspronkelijke looptijd van meer dan drie maanden, maar die opvraagbaar zijn maximum één maand na kennisgeving. Cash bij banken bestond voornamelijk uit zicht- en spaarrekeningen. Ter beperking van het kredietrisico worden alleen banken en kredietinstellingen met een hoge rating geaccepteerd. Totale cash belegd in zeer liquide money market fondsen bedroeg €149,8 miljoen; deze belegging beantwoordt zowel aan de korte termijn cash vereiste als aan de beperking van het risico van de tegenpartij.

	30 september	31 december
(in duizenden €)	2017	2016
Geld bij banken	276.502	357.630
Termijndeposito's	792.551	515.632
Money market fondsen	149.801	99.977
Contanten in kas	2	2
Totaal geldmiddelen en kasequivalenten	1.218.856	973.241

Op 30 september 2017 bevatten onze geldmiddelen en kasequivalenten \$255,6 miljoen in U.S. dollars die niet-gerealiseerde wisselkoerswinsten of verliezen in ons financieel resultaat kunnen veroorzaken onder invloed van EUR/ U.S. dollar wisselkoersfluctuaties, gezien onze functionele munteenheid EUR is. We verwachten onze cash in U.S. dollars te gebruiken voor onze toekomstige uitgaven in U.S. dollars, die hoofdzakelijk zullen voortkomen uit onze wereldwijde samenwerking met Gilead voor de ontwikkeling van filgotinib.

Bovendien vermeldde onze balans per 30 september 2017 een vordering inzake R&D steunmaatregelen op de Franse overheid (*Crédit d'Impôt Recherche*³) voor een bedrag van €42,0 miljoen, te ontvangen in jaarlijkse schijven van 2017 tot 2021. Onze balans per 30 september 2017 bevatte ook nog een vordering op de Belgische overheid inzake R&D steunmaatregelen voor een bedrag van €34,2 miljoen, te ontvangen in jaarlijkse schijven tussen 2018 en 2027.

Kapitaalverhoging

Op 6 april 2017 werden 247.070 warrants uitgeoefend aan verschillende uitoefenprijzen (met een gemiddelde uitoefenprijs van €16,33 per warrant), wat resulteerde in een kapitaalverhoging (inclusief uitgiftepremie) van €4,0 miljoen en de uitgifte van 247.070 nieuwe aandelen. De slotkoers van het Galapagos aandeel op die datum was €84,60.

Op 21 april 2017 hebben we 4.312.500 American Depositary Shares (ADSs) geplaatst in een openbare aanbidding in de Verenigde Staten aan een prijs van \$90,00 per ADS, exclusief underwriting kortingen, voor een bruto opbrengst van €363,9 miljoen. De underwriting kortingen en kosten met betrekking tot het aanbod bedroegen €15,8 miljoen. De netto opbrengsten van het openbaar aanbod bedroegen €348,1 miljoen.

Op 20 juni 2017 werden 52.030 warrants uitgeoefend aan verschillende uitoefenprijzen (met een gemiddelde uitoefenprijs van €12,14 per warrant), wat resulteerde in een kapitaalverhoging (inclusief uitgiftepremie) van €0,6 miljoen en de uitgifte van 52.030 nieuwe aandelen. De slotkoers van het Galapagos aandeel op die datum was €70,66.

Op 21 september 2017 werden 28.100 warrants uitgeoefend aan verschillende uitoefenprijzen (met een gemiddelde uitoefenprijs van €9,55 per warrant), wat resulteerde in een kapitaalverhoging (inclusief uitgiftepremie) van €0,3 miljoen en de uitgifte van 28.100 nieuwe aandelen. De slotkoers van het Galapagos aandeel op die datum was €84,62.

³ *Crédit d'Impôt Recherche* verwijst naar een innovatiesubsidie van de Franse overheid.

Op 30 september 2017 werd het totaal aandelenkapitaal van Galapagos NV vertegenwoordigd door 50.895.778 aandelen. Al deze aandelen zijn geplaatst, volledig volstort en van dezelfde klasse.

(In duizenden €, uitgezonderd aantal aandelen)	Aantal aandelen	Aandelen kapitaal	Uitgifte- premies	Aandelen- kapitaal en uitgifte- premies
Op 1 januari 2017	46.256.078	223.928	649.135	873.063
6 april 2017: uitoefening van warrants	247.070	1.337	2.697	4.034
21 april 2017: openbare aanbidding in de Verenigde Staten				
ADSs (volledig betaald)	4.312.500	23.331	340.593	363.924
Underwriting korting en kosten met betrekking tot het aanbod (volledig betaald)		(15.790)		(15.790)
Kosten met betrekking tot het aanbod nog niet betaald op 30 september 2017		(47)		(47)
Totaal openbare aanbidding in de Verenigde Staten	4.312.500	7.494	340.593	348.087
20 juni 2017: uitoefening van warrants	52.030	281	350	632
21 september 2017: uitoefening van warrants	28.100	152	117	269
Op 30 september 2017	50.895.778	233.192	992.893	1.226.085

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Contractuele verplichtingen

Wij hebben huurovereenkomsten aangegaan voor kantoren en laboratoria die in aanmerking komen als operationele leasing. Wij hebben ook bepaalde aankoopverplichtingen, voornamelijk met 'CRO' onderaannemers.

Op 30 september 2017 bezaten wij de volgende minimale huur- en aankoopverplichtingen, die vervallen als volgt:

(in duizenden €)	Totaal	Minder dan 1 jaar	1-3 jaar	3-5 jaar	Meer dan 5 jaar
Operationele lease verplichtingen	27.523	4.183	8.030	6.159	9.152
Aankoopverplichtingen	36.722	32.649	2.576	1.497	-
Totaal contractuele verplichtingen	64.245	36.832	10.606	7.655	9.152

Op 31 december 2016 bezaten wij de volgende minimale huur- en aankoopverplichtingen, die vervallen als volgt:

(in duizenden €)	Totaal	Minder dan 1 jaar	1-3 jaar	3-5 jaar	Meer dan 5 jaar
Operationele lease verplichtingen	27.263	4.114	6.494	5.504	11.151
Aankoopverplichtingen	27.579	27.084	495	-	-
Totaal contractuele verplichtingen	54.842	31.198	6.989	5.504	11.151

Mogelijke vorderingen en verplichtingen

Op 13 maart 2014 kondigden wij de ondertekening van een definitieve overeenkomst om de service divisie te verkopen aan Charles River Laboratories International, Inc. (CRL) aan voor een totaal bedrag van maximaal €134 miljoen. CRL stemde in om ons onmiddellijk €129 miljoen in contanten te betalen. De mogelijke *earn-out* betaling van €5 miljoen bij het bereiken van een omzetdoelstelling 12 maanden na het sluiten van de transactie werd niet behaald. Ongeveer 5% van de totale vergoeding, hierbij de prijsaanpassingen meegerekend, werd op een geblokkeerde rekening gestort. Vier claims werden geïntroduceerd door CRL, welke allemaal werden afgewikkeld voor een totaal bedrag van €1,3 miljoen. In het eerste kwartaal van 2017 werd het resterend saldo van €6,6 miljoen op de geblokkeerde rekening volledig vrijgegeven na een definitieve overeenkomst tussen de partijen.

Na de verkoop bleven wij tot begin februari 2017 garant staan voor huurverplichtingen voor bepaalde panden in het Verenigd Koninkrijk. Tot slot hebben wij, naar normale gebruiken, verklaringen en garanties gegeven die beperkt zijn in bedrag en in de tijd (vanaf 1 april 2016 kan CRL enkel nog een claim indienen die onder de Tax Deed valt (gedurende een periode van 5 jaar), en andere claims kunnen niet meer ingediend worden).

In de loop van 2008 klaagde een voormalig directeur van één van onze dochterondernemingen deze dochteronderneming aan voor het onrechtmatig beëindigen van zijn contract en wordt er een schadevergoeding van €1,5 miljoen geclaimd. Wij zijn van mening dat het bedrag van de gevorderde schadevergoeding onrealistisch hoog is. In 2014 heeft de rechtbank een externe deskundige aangesteld om het exacte bedrag van de schade te evalueren. Op 29 januari 2016 heeft de rechtbank een uitspraak gedaan in eerste aanleg, waarbij alle vorderingen volledig werden afgewezen. In beroep heeft de rechtbank van tweede aanleg aan de rechtbank van eerste aanleg opgedragen om een nieuw proces te voeren, dat momenteel hangende is. Een eerste hoorzitting, initieel gepland op 12 juli 2017, werd voor onbepaalde tijd uitgesteld. We hebben recent een verzoekschrift ingediend om de procedure op een vlotte manier te kunnen afhandelen, gezien de waarde van de gevorderde schadevergoeding, de lange looptijd van het geschil en de looptijd van de nieuwe processen. Gezien de verweerelementen, alsook het feit dat de rechtbank geen beslissing heeft genomen die erop wijst dat de vordering zal worden toegewezen, evalueerden onze raad van bestuur en het management het risico als gering tot mogelijk maar niet waarschijnlijk. Er werd dan ook besloten om geen voorziening op te nemen omdat het risico als beperkt werd ingeschat.

Significante waarderingsregels

Er werden geen significante wijzigingen aangebracht in de waarderingsregels die we gehanteerd hebben voor het opstellen van de tussentijdse cijfers ten opzichte van deze die we gehanteerd hebben voor het opstellen van de geconsolideerde jaarrekening van 2016, met uitzondering van de eerste toepassing van de nieuwe standaarden en interpretaties, die hieronder zijn omschreven.

Nieuwe standaarden en interpretaties toepasbaar voor het boekjaar beginnend op 1 januari 2017

- Aanpassing van IAS 12 – Erkenning van uitgestelde belastingvorderingen voor niet-gerealiseerde verliezen
- Aanpassing van IAS 7 – Initiatief rond toelichtingen
- Jaarlijkse verbeteringen aan IFRS standaarden 2014 – 2016 cyclus - Aanpassing van IFRS 12

De aard en de invloed van deze wijzigingen werden in beschouwing genomen, maar bovengenoemde wijzigingen hadden geen impact op onze tussentijdse verkorte geconsolideerde cijfers. Wij hebben geen standaard, interpretatie of wijziging vervroegd toegepast.

De beoordeling van de impact van IFRS 15 Opbrengsten uit contracten met klanten (toepasbaar voor boekjaren vanaf 1 januari 2018) is nog steeds bezig waarbij we alle contracten, resultaatsverbintenissen en toewijzing van opbrengsten evalueren. We plannen IFRS 15 op de inwerkingtredingsdatum toe te passen.

We zijn thans bezig met de evaluatie van de richtlijn om de impact van IFRS 16 Leasing (van toepassing voor het boekjaar beginnend op of na 1 januari 2019) te bepalen. We plannen IFRS 16 op de inwerkingtredingsdatum toe te passen.

Seizoensgebondenheid

De impact van het seizoensgebonden of cyclische karakter van onze activiteiten wordt als niet van toepassing beschouwd in de niet-geauditeerde tussentijdse verkorte geconsolideerde cijfers.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er werden geen gebeurtenissen gerapporteerd die een aanpassing vereisen, noch significante gebeurtenissen die geen aanpassing vereisen.

Goedkeuring van de tussentijdse cijfers

De tussentijdse cijfers werden goedgekeurd door de raad van bestuur op 23 oktober 2017.