

Pharming Group publiceert resultaten over eerste negen maanden van 2020

- Aanhoudend solide resultaat en sterk herstel van de omzet in het derde kwartaal
- Omzet stijgt met 9,2% in eerste negen maanden, het bedrijfsresultaat met 19,8% en de nettowinst met 6,4% (59% bij onveranderde wisselkoersen)

Pharming is gestart met het proces voor goedkeuring van een tweede notering (secondary listing) op de Amerikaanse Nasdaq

Leiden, 29 oktober 2020: Pharming Group N.V. (“Pharming” of “de `Onderneming”) (Euronext Amsterdam: PHARM), een gespecialiseerde farmaceutische onderneming die innovatieve producten ontwikkelt voor de veilige, effectieve behandeling van zeldzame aandoeningen en onvervulde medische behoeften, publiceert haar (niet-gecontroleerde) financiële resultaten over de eerste negen maanden van 2020 eindigend op 30 september.

Financieel overzicht

<i>Bedragen in € miljoenen, behalve per aandeel</i>	Q3 2020	Negen maanden 2020	Negen maanden 2019	% Verandering
<i>Winst- en verliesrekening</i>				
Omzet	46,1	134,7	123,4	9.2%
Brutowinst	41,3	120,0	107,1	12.0%
Operationeel (bedrijfs-)resultaat	18,8	51,1	42,7	19.7%
Nettowinst	7,5	25,6	24,1	6.2%
<i>Balans</i>				
Liquide middelen en verhandelbare effecten	156,1	156,1	64,4	142.4%
<i>Informatie per aandeel</i>				
Winst per aandeel (€):				
- Gewoon	0,011	0,040	0,038	5.3%
- Fully diluted	0,010	0,035	0,036	(2.8%)

Financiële hoofdpunten

- De omzet steeg in de eerste negen maanden van 2020 met 9,2% tot € 134,7 miljoen, vergeleken met € 123,4 miljoen in dezelfde periode van 2019.
- Vergeleken met het voorafgaande tweede kwartaal van 2020 herstelde de omzet zich in Q3 sterk met een stijging van 17,3% (24,7% als de wisselkoersen constant waren gebleven). Dit toont de aanhoudende onderliggende groei bij HAE-patiënten die RUCONEST® gebruiken, mede door een verschuiving naar meer online verkoop- en marketingactiviteiten tijdens de COVID-19 pandemie.
- De Amerikaanse verkopen stegen in de eerste negen maanden met 8% tot € 129,2 miljoen, vergeleken met € 119 miljoen in dezelfde periode van 2019.
- In Europa en de overige mondiale regio's stegen de verkopen in de eerste negen maanden van 2020 met 26% tot € 5,4 miljoen (negen maanden 2019: € 4,3 miljoen). Dit terwijl Pharming haar commerciële infrastructuur in de EU blijft uitbouwen en uitbreiden naar nieuwe gebieden na de terugname van de EU-rechten voor RUCONEST® van Swedish Orphan Biovitrum (Sobi) in januari 2020.

- Het bedrijfsresultaat steeg in de eerste negen maanden met 19.7% tot € 51,1 miljoen, vergeleken met € 42,7 miljoen in dezelfde periode van 2019.
- De overige financiële lasten van in totaal € 18,3 miljoen werden beïnvloed door eenmalige betalingen van vergoedingen en boetes als gevolg van de laatste aflossing van de Orbimedleningsfaciliteit in januari 2020 (€ 4,5 miljoen). Bovendien, als gevolg van de plotselinge en aanzienlijke daling van de Amerikaanse dollar ten opzichte van de Euro tijdens de periode en in het bijzonder tijdens het derde kwartaal, waren er aanzienlijke negatieve valuta-effecten (€ 9,0 miljoen) op de kasreserves die waren belegd in Amerikaanse staatsobligaties, en op de aanhoudende instroom van voornamelijk Amerikaanse dollars uit verkopen.
- Het nettoresultaat steeg in de eerste negen maanden met 6,2% tot € 25,6 miljoen (eerste negen maanden 2019: € 24,1 miljoen), ondanks de negatieve valuta-effecten als gevolg van de daling van de Amerikaanse dollar ten opzichte van de euro. Bij constante wisselkoersen zou het nettoresultaat met 59% zijn gestegen tot € 34,6 miljoen.
- De aanhoudend positieve kasstroom uit bedrijfsactiviteiten in het derde kwartaal van 2020 bedroeg € 14,1 miljoen, resulterend in een kaspositie op 30 september van € 156,0 miljoen, ondanks aanzienlijke negatieve wisselkoerseffecten op kasreserves die voornamelijk zijn belegd Amerikaanse staatsobligaties en ondanks de betaling in het derde kwartaal van de laatste mijlpaal van € 2,5 miljoen aan SOBI.
- Het eigen vermogen verbeterde van € 104,7 miljoen eind december 2019 naar € 136,3 miljoen eind september 2020.
- Overige financiële verplichtingen die verwijzen naar de voorwaardelijke vergoeding die is gereserveerd voor de betaling van de laatste succesvolle verkoopmijlpaal van US\$ 25 miljoen aan Bausch Health, zijn niet toegenomen. Als gevolg hiervan is onze inschatting van de waarschijnlijkheid van toekomstige betaling van deze mijlpaal in de afgelopen zes maanden niet gewijzigd.
- In de eerste negen maanden van 2020 zijn in totaal 6.732.152 nieuwe aandelen uitgegeven door uitoefening van opties. Het aantal geplaatste aandelen per 30 september 2020 bedraagt 638.055.619. Het volledig verwaterde aantal aandelen (fully diluted) op 29 oktober 2020 bedraagt 756.428.631.

Operationele hoofdpunten

- Op 10 augustus 2020 maakte Pharming de behandeling van de eerste patiënt bekend in een gerandomiseerde, gecontroleerde, door de onderzoeker gestarte klinische studie met maximaal 150 patiënten, voor de behandeling met RUCONEST® van patiënten met bevestigde COVID-19-infecties en gerelateerde ernstige longontsteking in het Universitair Ziekenhuis van Bazel, Zwitserland. De rekrutering voor deze trial duurt voort en is uitgebreid naar andere klinische centra in Zwitserland. De studie bevindt zich in de laatste voorbereidingsfase in centra in Mexico en Brazilië.
- Op 17 augustus werden in het *peer-reviewed* tijdschrift 'Frontiers in Immunology' de studiegegevens gepubliceerd van een zogeheten *compassionate use*-programma met vijf met COVID-19 geïnfecteerde patiënten met gerelateerde ernstige longontsteking die werden behandeld met RUCONEST® in het Universitair Ziekenhuis van Bazel in Zwitserland. De publicatie is beschikbaar op <https://www.pharming.com/news/pharming-announces-publication-data-compassionate-use-programme-ruconestr-covid-19-patients>

Gebeurtenissen na de rapportageperiode

- Op 21 oktober 2020 maakte Pharming bekend dat op basis van een positief advies van het Comité voor weesgeneesmiddelen van het Europees Geneesmiddelenbureau, de Europese Commissie leniolisib de weesgeneesmiddelenstatus had verleend. Leniolisib is bedoeld voor de behandeling van geactiveerd fosfoinositide 3-kinase deltasyndroom. De weesgenees-

middelenstatus biedt bepaalde regulatoire, procedurele en financiële voordelen, zoals marktexclusiviteit in de EU gedurende tien jaar na goedkeuring.

- Op 29 oktober 2020 maakte Pharming bekend dat het een goedkeuringsprocedure is gestart voor een secundaire notering op Nasdaq in New York ("Level 2 ADR-programma"). De goedkeuringsprocedure voor toelating van de notering is niet gericht op het ophalen van nieuw kapitaal door uitgifte van nieuwe aandelen. Pharming heeft nog niets besloten over de timing of de voorwaarden van deze secundaire notering en het is nog niet zeker dat de notering in de VS feitelijk zal plaatsvinden. Op 11 december 2020 zal een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden gehouden waarin een voorstel voor een statutenwijziging in stemming wordt gebracht die een *one-tier Board*-structuur mogelijk moet maken in afwachting van de lancering van een zogeheten ADR-programma en de bijbehorende Nasdaq notering. (Zie de separate aankondiging eerder vandaag voor meer details). American Depositary Receipts (of ADR's) zijn certificaten van aandelen, waarmee beleggers aandelen van niet-Amerikaanse bedrijven kunnen verhandelen op Amerikaanse beurzen.
- Het Nasdaq noteringsproces is niet gericht op het realiseren van nieuwe financiering
- Daarnaast werd vandaag bekendgemaakt dat, gezien de dominantie van de Amerikaanse dollar vanwege aanhoudend positieve kasstromen in deze valuta, alsmede beleggingen in, in Amerikaanse dollars luidende staatsobligaties, Pharming vanaf 1 januari 2021 niet langer in euro's maar in Amerikaanse dollars zal gaan rapporteren.

COVID-19 update

Pharming blijft de internationale richtlijnen en vereisten in al haar activiteiten naleven teneinde prioriteit te geven aan de gezondheid en veiligheid van haar werknemers tijdens de COVID-19-pandemie.

Een update met betrekking tot de impact van COVID-19 op de bedrijfsvoering wordt hieronder samengevat.

- Geen impact op de opschaling of voortgaande productie van RUCONEST®. De nieuwe faciliteit voor bronmateriaal, die eerder dit jaar werd goedgekeurd, verhoogt de productiecapaciteit van RUCONEST® van Pharming aanzienlijk.
- Geen invloed op de beschikbaarheid voor of distributie van RUCONEST® naar HAE-patiënten.
- De werving van nieuwe patiënten in lopende klinische studies is tijdelijk stopgezet; patiënten die al in lopende klinische onderzoeken zijn opgenomen, zullen de behandeling blijven ontvangen.
- Als gevolg van het stopzetten van de rekrutering zullen de tijdlijnen voor de studies in pre-eclampsie en acuut nierfalen vertraging oplopen, afhankelijk van het weer op gang komen van die rekrutering.
- De rekrutering voor de registratiestudie met leniolisib is opnieuw gestart en we blijven de potentiële lancering van leniolisib voorzien voor medio 2022.

Sijmen de Vries, Chief Executive Officer, zegt:

"De aanhoudende groei in de eerste negen maanden van 2020 geeft ons een geweldige steun in de rug! We zijn in staat gebleken om een consistente groei te laten zien, ondanks de invloed van de COVID-19-pandemie op onze verkoop- en marketinginspanningen en ondanks een aanzienlijke daling van de Amerikaanse dollar ten opzichte van de Euro. We blijven ons onverkort richten op en presteren conform onze strategie voor lange-termijngroei. Deze strategie omvat een aanhoudende stijging van de verkopen van RUCONEST® door groei van het marktaandeel in de behandeling van acute aanvallen van HAE; indicatie-uitbreiding voor rhC1INH en de ontwikkeling van nieuwe eiwitten vanuit ons recombinant technologieplatform alsmede het in-licentiëren of kopen van nieuwe producten voor een optimale benutting van onze wereldwijde commerciële infrastructuur."

“In de afgelopen vier jaar heeft Pharming zich getransformeerd in een gespecialiseerde winstgevende farmaceutische onderneming met zelfstandige distributie- en verkoopactiviteiten in de VS en de EU, wat ons in staat stelt om het bereik naar patiënten te vergroten en de pijnlijn verder te verbreden. Pharming is uitstekend gepositioneerd om aanzienlijke toegevoegde waarde te kunnen blijven leveren aan zowel onze patiënten als aan al onze overige stakeholders”.

Vooruitzichten

Voor de rest van 2020 verwacht Pharming:

- Afhankelijk van de ontwikkelingen rond de COVID-19-pandemie in de VS, aanhoudende groei van de inkomsten uit verkopen van RUCONEST®, voornamelijk gedreven door de VS alsmede de uitgebreide Europese activiteiten.
- Handhaving van positieve nettowinst gedurende het jaar.
- Voortgaande investeringen in de uitbreiding van de productie van RUCONEST® voor het waarborgen van de continuïteit van de beleving aan de groeiende markten in de VS, Europa, China en de rest van de wereld.
- Investering in de lopende klinische onderzoeken naar pre-eclampsie en acuut nierfalen, ernstige longontsteking ten gevolge van COVID-19 infectie en ondersteuning van onderzoekers die aanvullende indicaties voor RUCONEST® willen bestuderen.
- Investering in de voortgaande registratiestudie met leniolisib voor APDS, die midden 2021 de belangrijkste data zal opleveren.
- Investering in pre- klinische studies ter completering van een Investigational New Drug (IND) Application, noodzakelijk voor aanvang van klinische studies, voor α -glucosidase bij de ziekte van Pompe.
- Investeringen in acquisities/in-licentiëring van andere nieuwe ontwikkelingsmogelijkheden en activa wanneer deze zich voordoen.
- Toenemende marketingactiviteit waar dit winst verhogend kan zijn voor Pharming.
- Voortdurende nauwgezette monitoring van de huidige COVID-19-pandemie en de potentiële impact op het bedrijf.

Voor 2020 worden geen nadere financiële verwachtingen afgegeven.

=== EINDE PERSBERICHT ===

BELANGRIJKE INFORMATIE

Dit bericht vormt een inhoudelijke samenvatting/vertaling van het originele Engelstalige persbericht. In geval van verschillen ten gevolge van vertaling of verschillen in interpretatie, is het originele Engelstalige persbericht leidend.

Over Pharming Group N.V.

Pharming Group N.V. is a global, commercial stage biopharmaceutical company developing innovative protein replacement therapies and precision medicines for the treatment of rare diseases and unmet medical needs.

The flagship of our portfolio is our recombinant human C1 esterase inhibitor, or rhC1INH, franchise. C1INH is a naturally occurring protein that downregulates the complement cascade in order to control swelling in affected tissues.

Our lead product, RUCONEST® is the first and only plasma-free rhC1INH protein replacement therapy. It is approved for the treatment of acute hereditary angioedema, or HAE, attacks. We are commercializing RUCONEST® in the United States, the European Union and the United Kingdom through our own sales and marketing organization, and the rest of the world through our distribution network.

We are also developing rhC1INH for subsequent indications, including pre-eclampsia, acute kidney injury and we also investigating the clinical efficacy of rhC1INH in COVID-19.

In addition, we are studying our oral precision medicine, leniolisib (a phosphoinositide 3-kinase delta, or PI3K delta, inhibitor), for the treatment of activated PI3K delta syndrome, or APDS, in a registration enabling Phase 2/3 study in the US and Europe.

Furthermore, we are also leveraging our transgenic manufacturing technology to develop next-generation protein replacement therapies most notably for Pompe disease, which program is currently in the preclinical stage.

Forward-looking Statements

This press release contains forward-looking statements, including with respect to timing and progress of Pharming's preclinical studies and clinical trials of its product candidates, Pharming's clinical and commercial prospects, Pharming's ability to overcome the challenges posed by the COVID-19 pandemic to the conduct of its business, and Pharming's expectations regarding its projected working capital requirements and cash resources, which statements are subject to a number of risks, uncertainties and assumptions, including, but not limited to the scope, progress and expansion of Pharming's clinical trials and ramifications for the cost thereof; and clinical, scientific, regulatory and technical developments. In light of these risks and uncertainties, and other risks and uncertainties that are described in Pharming's 2019 Annual Report and its report for the six months ended 30 June 2020, the events and circumstances discussed in such forward-looking statements may not occur, and Pharming's actual results could differ materially and adversely from those anticipated or implied thereby. Any forward-looking statements speak only as of the date of this press release and are based on information available to Pharming as of the date of this release.

Contacten:

Pharming Group, Leiden, The Netherlands

Sijmen de Vries, CEO: T: +31 71 524 7400

Susanne Embleton, Investor Relations Manager: T: +31 71 524 7400 E: investor@pharming.com

FTI Consulting, London, UK

Victoria Foster Mitchell/Mary Whittow

T: +44 203 727 1000

LifeSpring Life Sciences Communication, Amsterdam, The Netherlands

Leon Melens

T: +31 6 53 81 64 27

E: pharming@lifespring.nl

Pharming Group N.V.

Condensed Consolidated Interim Financial Statements (unaudited)

For the period ended 30 September 2020

- Condensed consolidated statement of profit or loss
- Condensed consolidated statement of comprehensive income
- Condensed consolidated balance sheet
- Condensed consolidated statement of cash flow

Appendix: Main Condensed Consolidated Interim Financial Statements reported in US dollars

(This appendix is not part of the Condensed Consolidated Interim Financial Statements)

- Condensed consolidated statement of profit or loss in US Dollar
- Condensed consolidated statement balance sheet in US Dollar
- Condensed consolidated statement of cash flows in US Dollar

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss
For the period ended 30 September

Amounts in € '000	YTD 2020	YTD 2019
Revenues	134.714	123.358
Costs of sales	(14.694)	(16.278)
Gross profit	120.020	107.080
Other income	718	292
Research and development	(23.810)	(23.726)
General and administrative	(13.670)	(10.780)
Marketing and sales	(32.113)	(30.182)
Costs	(69.593)	(64.688)
Operating result	51.145	42.684
Fair value gain (loss) on revaluation derivatives	131	(141)
Other financial income	581	769
Other financial expenses	(18.285)	(12.146)
Financial income and expenses	(17.573)	(11.518)
Share of net profits in associates using the equity method	195	439
Result before income tax	33.767	31.605
Income tax credit (expense)	(8.171)	(7.549)
Net result for the year	25.596	24.056
Attributable to:		
Owners of the parent	25.596	24.056
Total net result	25.596	24.056
Basic earnings per share (€)	0,040	0,038
Fully-diluted earnings per share (€)	0,035	0,036

Condensed Consolidated Statement of Comprehensive Income
For the period ended 30 September

Amounts in € '000	YTD 2020	YTD 2019
Net result for the year	25.596	24.056
Currency translation differences	441	170
Items that may be subsequently reclassified to profit or loss	441	170
Other comprehensive income (loss), net of tax	441	170
Total comprehensive income (loss) for the year	26.037	24.226
Attributable to:		
Owners of the parent	26.037	24.226

Condensed Consolidated Balance Sheet
As at date shown

Amounts in €'000	30 September 2020	31 December 2019
Intangible assets	76.946	70.809
Property, plant and equipment	8.630	8.553
Right-of-use assets	7.882	5.979
Deferred tax assets	21.189	28.590
Investments accounted for using the equity method	5.682	5.508
Restricted cash	1.256	2.268
Non-current assets	121.585	121.707
Inventories	16.382	14.467
Trade and other receivables	25.918	25.737
Cash and cash equivalents	154.795	66.299
Current assets	197.095	106.503
Total assets	318.680	228.210
Share capital	6.381	6.313
Share premium	396.231	392.266
Legal reserves	4.242	3.718
Accumulated deficit	(270.601)	(297.618)
Shareholders' equity	136.253	104.679
Convertible bonds	121.744	-
Lease liabilities	6.549	4.363
Other financial liabilities	18.298	17.282
Non-current liabilities	146.591	21.645
Loans and borrowings	-	45.590
Derivative financial liabilities	138	268
Trade and other payables	33.954	36.247
Lease liabilities	1.744	1.946
Other financial liabilities	-	17.835
Current liabilities	35.836	101.886
Total equity and liabilities	318.680	228.210

Condensed Consolidated Statement of Cash Flow
For the period ended 30 September

Amounts in €'000	YTD 2020	YTD 2019
Operating result	51.145	42.684
<i>Non-cash adjustments:</i>		
Depreciation, amortisation, impairment	5.092	5.281
Accrued employee benefits	2.098	794
Release contract liabilities	-	(600)
Operating cash flows before changes in working capital	58.335	48.159
<i>Changes in working capital:</i>		
Inventories	(1.915)	5.779
Trade and other receivables	(181)	(9.740)
Payables and other current liabilities	(2.423)	4.882
Total changes in working capital	(4.519)	921
Changes in non-current assets, liabilities and equity	2.348	(1.354)
Cash generated from (used in) operations before interest and taxes	56.164	47.726
Interest received	581	801
Income taxes paid	(2.431)	(1.278)
Net cash flows generated from (used in) operating activities	54.314	47.249
Capital expenditure for property, plant and equipment	(1.376)	(1.724)
Investment intangible assets	(332)	(623)
Investment in associates	-	(2.503)
Acquisition of license	(8.447)	(17.908)
Net cash flows used in investing activities	(10.155)	(22.758)
Repayment on loans and borrowings	(49.914)	(23.460)
Proceeds of issued convertible bonds	122.682	-
Interest on convertible bond	(1.875)	-
Payment on contingent consideration	(18.135)	(17.635)
Interests on loans and leases	(850)	(6.794)
Payment of lease liabilities	(1.321)	-
Proceeds of equity and warrants	2.035	3.536
Net cash flows generated from (used in) financing activities	52.622	(44.353)
Increase (decrease) of cash	96.781	(19.862)
Exchange rate effects	(9.297)	2.736
Cash and cash equivalents at 1 January	68.567	81.515
Total cash and cash equivalents at 30 September	156.051	64.389

Appendix: Main Condensed Consolidated Financial Statements reported in US dollars

These statements are not part of the original Interim Financial Statements. The original Interim Financial Statements are reported in euros. In case of differences of interpretation between the Financial Statements in US dollars and the Financial Statements in euros, the Financial Statements in euros will prevail.

Condensed Consolidated Statement of Profit or Loss
For the period ended 30 September

in US Dollars

Amounts in \$ '000	YTD 2020	YTD 2019
Revenues	151.874	138.728
Costs of sales	(16.566)	(18.306)
Gross profit	135.308	120.422
Other income	810	328
Research and development	(26.842)	(26.682)
General and administrative	(15.411)	(12.123)
Marketing and sales	(36.204)	(33.943)
Costs	(78.457)	(72.748)
Operating result	57.661	48.002
Fair value gain (loss) on revaluation derivatives *	147	(159)
Other financial income	655	865
Other financial expenses *	(20.614)	(13.659)
Financial income and expenses	(19.812)	(12.953)
Share of net profits in associates using the equity method	219	494
Result before income tax	38.068	35.543
Income tax credit (expense)	(9.212)	(8.490)
Net result for the year	28.856	27.053
Attributable to:		
Owners of the parent	28.856	27.053
Total net result	28.856	27.053
Basic earnings per share (\$)	0,045	0,043
Fully-diluted earnings per share (\$)	0,039	0,040

Condensed Consolidated Balance Sheet in US Dollars
As at date shown

Amounts in \$ '000	30 September 2020	31 December 2019
Intangible assets	89.996	79.405
Property, plant and equipment	10.094	9.591
Right-of-use assets	9.219	6.705
Deferred tax assets	24.783	32.061
Investments accounted for using the equity method	6.646	6.177
Restricted cash	1.469	2.543
Non-current assets	142.207	136.482
Inventories	19.161	16.223
Trade and other receivables	30.313	28.862
Cash and cash equivalents	181.048	74.348
Current assets	230.522	119.433
Total assets	372.729	255.915
Share capital	7.463	7.079
Share premium	463.432	439.887
Legal reserves	4.962	4.169
Accumulated deficit	(316.494)	(333.749)
Shareholders' equity	159.363	117.386
Convertible bonds	142.391	-
Lease liabilities	7.660	4.893
Other financial liabilities	21.401	19.380
Non-current liabilities	171.452	24.273
Loans and borrowings	-	51.125
Derivative financial liabilities	161	301
Trade and other payables	39.713	40.648
Lease liabilities	2.040	2.182
Other financial liabilities	-	20.000
Current liabilities	41.914	114.256
Total equity and liabilities	372.729	255.915

Condensed Consolidated Statement of Cash Flows in US Dollars
For the period ended 30 September

Amounts in \$'000	YTD 2020	YTD 2019
Operating result	57.661	48.002
<i>Non-cash adjustments:</i>		
Depreciation, amortisation, impairment	5.741	5.939
Accrued employee benefits	2.365	893
Release contract liabilities	-	(674)
Operating cash flows before changes in working capital	65.767	54.160
<i>Changes in working capital:</i>		
Inventories	(2.159)	6.499
Trade and other receivables	(204)	(10.954)
Payables and other current liabilities	(2.732)	5.490
Total changes in working capital	(5.095)	1.035
Changes in non-current assets, liabilities and equity	2.647	(1.523)
Cash generated from (used in) operations before interest and taxes	63.319	53.672
Interest received	655	901
Income taxes paid	(2.741)	(1.437)
Net cash flows generated from (used in) operating activities	61.233	53.136
Capital expenditure for property, plant and equipment	(1.551)	(1.939)
Investment intangible assets	(374)	(701)
Investment in associates	-	(2.815)
Acquisition of license	(9.523)	(20.139)
Net cash flows used in investing activities	(11.448)	(25.594)
Repayment on loans and borrowings	(56.273)	(26.383)
Proceeds of issued convertible bonds	138.312	-
Interest on convertible bond	(2.114)	-
Payment on contingent consideration	(20.445)	(19.832)
Interests on loans and leases	(958)	(7.641)
Payment of lease liabilities	(1.489)	-
Proceeds of equity and warrants	2.294	3.977
Net cash flows generated from (used in) financing activities	59.327	(49.879)
Increase (decrease) of cash	109.112	(22.337)
Exchange rate effects	(3.486)	(563)
Cash and cash equivalents at 1 January	76.891	93.245
Total cash and cash equivalents at 30 September	182.517	70.345

----ENDS----