

Sequana Medical rapporteert resultaten H1 2023 en geeft business update

- **alfapump® – sterke pivotale POSEIDON resultaten gepresenteerd op toonaangevend internationaal levercongres / op schema om Pre-Market Approval (PMA)-applicatie in te dienen bij de Amerikaanse FDA in Q4 2023**
- **DSR® – veiligheid van enkelvoudige dosis DSR 2.0 aangetoond / Fase 1/2a Amerikaanse MOJAVE studie in hartfalen is lopende met initiële data verwacht in Q4 2023**
- **Totale kaspositie van €17,1 miljoen en cash runway tot in Q1 2024**

Conference call met [live webcast](#) presentatie vandaag om 15:00 CEST

Gent, België – 14 september 2023 – Sequana Medical NV (Euronext Brussels: SEQUA) (de "Vennootschap" of "Sequana Medical"), een pionier in de behandeling van vochtoverbelasting in leveraandoeningen, hartfalen en kanker, kondigt vandaag haar bedrijfshoogtepunten en financiële resultaten aan voor de periode van zes maanden afgesloten op 30 juni 2023 en de vooruitzichten voor de rest van het jaar.

Ian Crosbie, Chief Executive Officer van Sequana Medical, voegde eraan toe: *"In de eerste helft van dit jaar hebben we sterke vooruitgang geboekt in zowel ons **alfapump**- als DSR-programma."*

*"Ons **alfapump**-leverprogramma maakt vooruitgang richting Noord-Amerikaanse commercialisering met de indiening van de PMA bij de FDA gepland voor het einde van het jaar. De resultaten van onze baanbrekende POSEIDON studie werden gepresenteerd op het prestigieuze internationale EASL-levercongres en bevestigen opnieuw het sterke klinische profiel van de **alfapump** – met name het vrijwel elimineren van de noodzaak voor naaldparacentese en het significant verbeteren van de levenskwaliteit van patiënten. Hoewel de studie niet ontworpen is om overleving statistisch aan te tonen, is de één-jaars overlevingskans van 70% bemoedigend in een patiëntenpopulatie waar meestal 50% overleving na één jaar wordt gerapporteerd. We zijn blij om de vooruitgang van TCET¹ in de VS te zien en prijzen de intentie van CMS² om de patiëntenzorg en innovatie te ondersteunen door een nieuw traject voor nationale dekking te bieden voor veelbelovende door de FDA aangewezen baanbrekende hulpmiddelen zoals de **alfapump**."*

"We zijn verheugd dat de Amerikaanse MOJAVE studie van ons tweede generatie DSR-product bij patiënten met diureticaresistent hartfalen van start is gegaan en dat de eerste patiënten zijn opgenomen. In deze Fase 1/2a gerandomiseerde gecontroleerde studie willen we voortbouwen op de sterke resultaten van onze SAHARA studie en opnieuw het ziektemodificerende profiel van DSR aantonen – veilige, effectieve en snelle verwijdering van aanhoudende congestie, belangrijke verbeteringen in cardiovasculaire en renale gezondheid, en het herstel van de diuretische respons van de nieren. We kijken ernaar uit om tegen het einde van het jaar de eerste veiligheids- en werkzaamheidsdata van de niet-gerandomiseerde cohort te rapporteren en zijn de opname van maximaal 30 patiënten in de gerandomiseerde cohort voor volgend jaar aan het plannen."

¹ TCET: Transitional Coverage of Emerging Technologies

² CMS: Center for Medicare and Medicaid Services

“Ondanks uitdagende marktomstandigheden hebben we aanvullende financiering veilig gesteld, waardoor onze cash runway verlengd is tot in het eerste kwartaal van 2024. We zijn verheugd Ken Macleod in onze Raad van Bestuur te verwelkomen, wiens rijke ervaring in gezondheidszorgbedrijven en life science fondsbeheer van onschatbare waarde zal zijn voor ons traject.”

Hoogtepunten van het jaar 2023 tot op heden

Noord-Amerikaans alfapump leverprogramma

- POSEIDON – data gepresenteerd door hoofdonderzoeker prof. Wong op het EASL 2023 congres van succesvolle pivotale studie bij patiënten met terugkerende of refractaire ascites als gevolg van levercirrose, ondersteunt sterk klinisch profiel van **alfapump**
 - Effectieve controle van ascites, waardoor naaldparacentese vrijwel niet meer nodig is
 - Veiligheid in lijn met verwachtingen
 - Klinisch zinvolle en statistisch significante verbetering van de levenskwaliteit van patiënten zes maanden na implantatie in vergelijking met *baseline*
 - Eenjaarsoverleving van 70% is gunstig in vergelijking met de 50% die in de literatuur wordt vermeld voor deze patiëntenpopulatie³
- Op schema om PMA-applicatie in te dienen bij de Amerikaanse FDA in Q4 2023

DSR hartfalenprogramma

- Succesvolle voltooiing van IND⁴-ondersteunende preklinische en Fase 1 studies met tweede generatie DSR-product (DSR 2.0)
 - Resultaten van GLP⁵ studies bij muizen en schapen toonden aan dat er geen verschil was in systemische en lokale toxische effecten bij dieren die herhaaldelijk werden behandeld met DSR 2.0 in vergelijking met dieren in de controlegroep, waarbij geconcludeerd werd dat DSR 2.0 een consistente veiligheid had met de standaard peritoneale dialyseoplossing die werd gebruikt in de controlegroep
 - Resultaten van de Fase 1 CHIHUAHUA studie bij stabiele peritoneale dialysepatiënten toonden aan dat een enkelvoudige dosis DSR 2.0 veilig en goed verdragen werd en wezen op een overtuigend doseringsprofiel.
- MOJAVE – Amerikaanse gerandomiseerde gecontroleerde Fase 1/2a studie met DSR 2.0 voor de behandeling van congestief hartfalen is lopende
 - Eerste patiënten opgenomen in niet-gerandomiseerde cohort van drie patiënten. Voortgang naar de gerandomiseerde cohort van maximaal 30 extra patiënten is gepland voor H1 2024,

³ Biggins et al., Hepatology, Vol. 74, No. 2, 2021, AASLD Practice Guidance; Moreau R et al., Liver International 2004; 24: 457-464; Bureau et al., Gastroenterology 2017

⁴ IND: Investigational New Drug

⁵ GLP: Good Laboratory Practice

afhankelijk van goedkeuring door de onafhankelijke *Data and Safety Monitoring Board* na hun beoordeling van deze eerste drie patiënten.

- Bijkomende DSR-patenten toegekend in de VS en China
 - Bijkomende Amerikaanse patenten verleend die onder andere betrekking hebben op de uitbreiding van de samenstelling van materie en methode van Sequana Medical's DSR-therapie, inclusief bijkomende oncotische en osmotische middelen en het gebruik van een implanteerbaar pompsysteem.
 - Een belangrijk patent op de samenstelling van materie werd verleend in China.

Corporate

- Uitbreiding van de Raad van Bestuur met de benoeming van dr. Kenneth Macleod tot niet-uitvoerend bestuurder. Dr. Macleod is partner bij Rosetta Capital en brengt meer dan 35 jaar ervaring in de life science sector mee vanuit zijn senior operationele functies in bedrijven in de gezondheidszorg en het beheer van life science fondsen.
- Haalde €15,8 miljoen op aan bruto-opbrengsten door middel van een plaatsing van aandelen via een versnelde orderbookprocedure, waardoor de cash runway van de Vennootschap verlengd is tot in Q1 2024.
- Totale kaspositie van €17,1 miljoen eind juni 2023 vergeleken met €18,9 miljoen eind december 2022.

Vooruitzichten voor de rest van 2023

- Noord-Amerikaans **alfapump** leverprogramma – op schema om PMA-applicatie in te dienen bij de Amerikaanse FDA in Q4 2023
 - Topline data van de Amerikaanse studie naar patiëntenvoorkeur worden verwacht in H2 2023
 - Resultaten van tussentijdse *propensity matched* analyse van het NACSELD⁶-register vs de POSEIDON *pivotal cohort* verwacht in H2 2023
- DSR hartfalenprogramma – voortzetting van Amerikaanse Fase 1/2a gerandomiseerde gecontroleerde MOJAVE studie
 - Resultaten van drie patiënten in niet-gerandomiseerd cohort verwacht in Q4 2023

⁶ NACSELD: North American Consortium for the Study of End-stage Liver Disease

Financieel overzicht – zes maanden eindigend op 30 juni 2023

in duizenden euro	H1 2023	H1 2022	Variance
Omzet	384	464	(17%)
Kosten van verkochte goederen	(88)	(103)	(14%)
Brutomarge	296	361	(17%)
Sales & Marketing	(1.100)	(1.149)	(4%)
Clinical	(3.714)	(4.279)	(13%)
Quality & Regulatory	(3.186)	(1.660)	92%
Supply Chain	(2.372)	(1.478)	61%
Engineering	(2.095)	(1.761)	19%
Algemeen & Administratie	(3.455)	(3.538)	(2%)
Overige inkomsten	(15.922)	(13.865)	15%
Totaal bedrijfskosten	210	217	(3%)
Winst vóór interesten en belastingen (EBIT)⁷	(15.417)	(13.287)	16%
Financiële opbrengsten	1.316	113	N.M.
Financiële kosten	(2.108)	(1.425)	48%
Totaal netto financiële kosten	(792)	(1.311)	(40%)
Belastingen	(255)	(257)	(1%)
Nettoverlies over de periode	(16.464)	(14.855)	11%
Gewoon Verlies Per Aandeel	(0,65)	(0,68)	(5%)
Kaspositie* op 30 juni	17.122	23.802	(28%)

N.B.: niet betekenisvol (percentage groter dan 150%)

* De kaspositie omvat enkel zeer liquide geldmiddelen en kasequivalenten.

Verkorte Geconsolideerde Winst- en Verliesrekening

Omzet

De omzet is gedaald van €0,46 miljoen in H1 2022 tot €0,38 miljoen in H1 2023 als gevolg van de beslissing om de Europese commerciële activiteiten terug te schroeven.

Kosten van verkochte goederen

De kosten van verkochte goederen zijn gedaald van €0,10 miljoen in H1 2022 tot €0,09 miljoen in H1 2023, in lijn met de daling van de omzet.

Bedrijfskosten

De totale bedrijfskosten zijn gestegen van €13,87 miljoen in H1 2022 tot €15,92 miljoen in H1 2023 voornamelijk door de voorbereidingen voor de indiening van de markttoelating van de **alfapump** in de VS en Canada.

⁷ EBIT wordt gedefinieerd als Omzet verminderd met Kosten van verkochte goederen en Bedrijfskosten, vermeerderd met Overige inkomsten.

De kosten voor *Sales & Marketing* bleven stabiel op €1,15 miljoen in H1 2022 en €1,10 miljoen in H1 2023.

De kosten voor *Clinical* zijn gedaald van €4,28 miljoen in H1 2022 tot €3,71 miljoen in H1 2023, hoofdzakelijk als gevolg van lagere kosten gerelateerd aan de Noord-Amerikaanse pivotale POSEIDON studie van de **alfapump** en de SAHARA DSR proof-of-conceptstudie, gedeeltelijk gecompenseerd door de pre-klinische en klinische werkzaamheden vereist voor de Venootschaps IND-filing voor haar gepatenteerde DSR-product en de start van de MOJAVE studie in de VS.

De kosten voor *Quality & Regulatory* zijn gestegen van €1,66 miljoen in H1 2022 tot €3,19 miljoen in H1 2023, voornamelijk gedreven door extern advies ingewonnen voor de voorbereiding voor de indiening van de markttoelating van de **alfapump** in de VS en Canada.

De kosten voor *Supply chain* zijn gestegen van €1,48 miljoen in H1 2022 tot €2,37 miljoen in H1 2023 voornamelijk gedreven door bijkomend personeel en extern advies voor de voorbereiding voor de indiening van de markttoelating van de **alfapump** in de VS en Canada.

De kosten voor *Engineering* zijn gestegen van €1,76 miljoen in H1 2022 tot €2,10 miljoen in H1 2023 voornamelijk gedreven door benodigde teststalen voor de voorbereiding voor de indiening van de markttoelating van de **alfapump** in de VS en Canada.

De *Algemene- en Administratiekosten* bleven stabiel op €3,54 miljoen in H1 2022 en €3,45 miljoen in H1 2023.

Overige inkomsten bleven stabiel op €0,22 miljoen in H1 2022 en €0,21 miljoen in H1 2023 die opbrengsten bevat uit de Belgische Onderzoek & Ontwikkeling (O&O)-steunmaatregelen met betrekking tot gemaakte kosten voor O&O.

EBIT

Als gevolg van het bovenstaande is de winst vóór interesten en belastingen (*Earnings Before Interest and Taxes* of EBIT) geëvolueerd van een verlies van €13,29 miljoen in H1 2022 naar een verlies van €15,42 miljoen in H1 2023.

Totaal netto financiële kosten

De netto financiële kosten zijn gedaald van €1,31 miljoen in H1 2022 tot €0,79 miljoen in H1 2023 en dit voornamelijk als gevolg van de impact van de waardering van de Bootstrap inschrijvingsrechten en Kreos inschrijvingsrechten deels gecompenseerd door de initiële waardering van de Investor Warrant (uitgegeven als deel van de kapitaalverhoging in april 2023). Al deze elementen zijn non-cash items.

Belastingen

De belastingkosten bleven stabiel op €0,26 miljoen in H1 2022 en in H1 2023 en zijn een gevolg van de activiteiten in Zwitserland.

Nettoverlies voor de periode

Als gevolg van het bovenstaande steeg het nettoverlies van €14,86 miljoen in H1 2022 tot €16,46 miljoen in H1 2023.

Gewoon verlies per aandeel (VPA)

Het gewoon verlies per aandeel is gedaald van €0,68 in H1 2022 tot €0,65 in H1 2023.

Verkorte geconsolideerde balans

Nettoschuld

De nettoschuld⁸ per 30 juni 2023 steeg met €1,80 miljoen in vergelijking met 31 december 2022, voornamelijk als gevolg van de iets lagere cash positie in vergelijking met 31 december 2022.

Werkkapitaal

Het werkkapitaal⁹ per 30 juni 2023 bleef stabiel op -€4,57 miljoen in vergelijking met 31 december 2022.

Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

De netto uitgaande kasstroom uit operationele activiteiten bedroeg €16,36 miljoen in H1 2023, vergeleken met een netto uitstroom van €13,66 miljoen in H1 2022. De hogere uitstroom was voornamelijk gedreven door een hoger netto verlies van de periode.

De kasstroom uit investeringsactiviteiten resulteerde in een netto uitstroom van €0,08 miljoen in H1 2023, in vergelijking met een netto uitstroom van €0,44 miljoen in H1 2022.

De kasstroom uit financieringsactiviteiten resulteerde in een netto instroom van €14,72 miljoen in H1 2023, hoofdzakelijk als gevolg van de opbrengsten uit de kapitaalverhoging in april 2023. In H1 2022 was de netto instroom van €28,22 miljoen voornamelijk gedreven door de kapitaalverhoging in maart 2022.

De Vennootschap eindigde H1 2023 met een totale liquiditeitspositie van €17,12 miljoen (einde 2022: €18,87 miljoen).

⁸ Nettoschuld wordt berekend door de kortlopende en langlopende financiële schulden op te tellen en de geldmiddelen en kasequivalenten af te trekken.

⁹ Tot het werkkapitaal behoren de voorraden plus de handelsvorderingen en andere vorderingen minus handelsschulden (inclusief contractuele voorschotten) en andere schulden, en overlopende passiva.

Conference Call and Webcast

Sequana Medical zal vandaag een conference call houden met een live webcast om 15:00 CEST.

- Registratie webcast: klik [hier](#)
- Registratie conference call (enkel indien u wenst deel te nemen aan de vraag-en antwoordsessie): klik [hier](#). Eens u geregistreerd bent, ontvangt u uw inbelgegevens en bevestigingscode.
- De webcast en conference call zullen worden gevoerd in het Engels en zullen achteraf kunnen worden herbeluisterd op de [website](#) van Sequana Medical.

Voor meer informatie, gelieve contact op te nemen met:

Sequana Medical

Lies Vanneste

Director Investor Relations

E: IR@sequanamedical.com

T: +32 (0)498 053579

Over Sequana Medical

Sequana Medical NV is een pionier in de behandeling van vochtoverbelasting, een ernstige en frequente klinische complicatie bij patiënten met leverziekte, hartfalen en kanker. Deze patiënten kunnen tot 15 liter extra vocht in hun lichaam hebben, wat ernstige medische problemen veroorzaakt, waaronder verhoogde mortaliteit, herhaalde ziekenhuisopnames, hevige pijn, moeilijke ademhaling en beperkte mobiliteit die het dagelijks leven ernstig beïnvloedt. Hoewel diuretica standaardzorg zijn, is het probleem dat ze bij veel patiënten niet langer effectief en/of verdraagbaar zijn. Er zijn beperkte effectieve behandelingsopties voor deze patiënten, wat resulteert in slechte klinische resultaten, hoge kosten en een grote impact op hun kwaliteit van leven. Sequana Medical tracht innovatieve behandelingsopties aan te bieden voor deze grote en groeiende “diuretica-resistente” patiëntenpopulatie.

alfapump[®] en **DSR**[®] zijn de gepatenteerde toepassingen van Sequana Medical die samenwerken met het lichaam om diuretica-resistente vochtoverbelasting te behandelen, wat belangrijke klinische voordelen en voordelen voor de kwaliteit van leven voor patiënten oplevert en de kosten voor gezondheidszorgsystemen verlaagt. De Vennootschap heeft positieve primaire eindpuntdata gerapporteerd van de Noord-Amerikaanse pivotale POSEIDON studie met de **alfapump** bij terugkerende of refractaire ascites ten gevolge van levercirrose, wat haar in staat stelt een *Pre-Market Approval* (PMA) aanvraag in te dienen bij de FDA, gepland voor H2 2023. Nu klinische proof-of-concept data werden geleverd voor DSR als een ziektemodificerend geneesmiddelenprogramma voor de behandeling van hartfalen, is de Vennootschap gestart met MOJAVE, een Amerikaanse multi-center gerandomiseerde gecontroleerde Fase 1/2a klinische studie van DSR 2.0, waarvan de initiële data worden verwacht in Q4 2023.

Sequana Medical is genoteerd op Euronext Brussels (Ticker: SEQUA.BR) en heeft haar hoofdkantoor in Gent, België. Ga voor meer informatie naar www.sequanamedical.com.

Belangrijke Regulatorische Disclaimers

*Het **alfapump** systeem is momenteel niet goedgekeurd in de Verenigde Staten of Canada. In de Verenigde Staten en Canada wordt het **alfapump** systeem momenteel klinisch onderzocht (POSEIDON-studie) en wordt het bestudeerd bij volwassen patiënten met refractaire of terugkerende ascites als gevolg van levercirrose. DSR® therapie is nog in ontwikkeling en er dient te worden opgemerkt dat eventuele verklaringen met betrekking tot veiligheid en efficiëntie voortkomen uit lopende preklinische en klinische onderzoeken die nog moeten worden afgerond. Er is geen verband tussen DSR therapie en de lopende onderzoeken met het **alfapump** systeem in Europa, de Verenigde Staten of Canada.*

Note: *alfapump® en DSR® zijn geregistreerde handelsmerken.*

Toekomstgerichte verklaringen

Dit persbericht kan voorspellingen, schattingen of andere informatie bevatten die als toekomstgerichte mededelingen kunnen worden beschouwd. Dergelijke toekomstgerichte mededelingen zijn geen garantie voor toekomstige resultaten. Deze toekomstgerichte mededelingen vertegenwoordigen het huidige oordeel van Sequana Medical over wat de toekomst brengt, en zijn onderhevig aan risico's en onzekerheden die ertoe kunnen leiden dat de werkelijke resultaten substantieel verschillen. Sequana Medical wijst uitdrukkelijk elke verplichting of verbintenis af om updates of herzieningen van toekomstgerichte mededelingen in dit persbericht vrij te geven, behalve als ditspecifiek vereist wordt door de wet of regelgeving. Men mag geen onvoorwaardelijk vertrouwen stellen in toekomstgerichte mededelingen, die de meningen van Sequana Medical alleen op de datum van dit persbericht weergeven.

Financiële informatie

De verkorte geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met IAS 34, zoals goedgekeurd door de EU. De financiële informatie in dit persbericht is een uittreksel uit de verkorte geconsolideerde jaarrekening.

De verkorte geconsolideerde jaarrekening per 30 juni 2023 is beschikbaar op de website van Sequana Medical:
<https://www.sequanamedical.com/nl/investeerders/financiele-informatie-2/>

Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

in duizenden euro (tenzij anders vermeld)	Halfjaar eindigend op 30 juni	
	2023	2022
Omzet	384	464
Kosten van verkochte goederen	(88)	(103)
Brutomarge	296	361
Sales & marketing	(1.100)	(1.149)
Clinical	(3.714)	(4.279)
Quality & Regulatory	(3.186)	(1.660)
Supply Chain	(2.372)	(1.478)
Engineering	(2.095)	(1.761)
Algemeen & Administratie	(3.455)	(3.538)
Totaal bedrijfskosten	(15.922)	(13.865)
Overige inkomsten	210	217
Winst vóór interesten en belastingen (EBIT)	(15.417)	(13.287)
Financiële opbrengsten	1.316	113
Financiële kosten	(2.108)	(1.425)
Totaal netto financiële kosten	(792)	(1.311)
Belastingen	(255)	(257)
Nettoverlies over de periode	(16.464)	(14.855)
Gewoon verlies per aandeel (in euro)	(0,65)	(0,68)

Geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

in duizenden euro	Halfjaar eindigend op 30 juni	
	2023	2022
Nettoverlies over de periode	(16.464)	(14.855)
Componenten van niet-gerealiseerde resultaten, posten die niet vervolgens naar winst- of verlies gereclassificeerd zullen worden:		
Herwaarderingen van toegezegde pensioenregelingen	-	-
Posten die vervolgens naar winst- of verlies gereclassificeerd kunnen worden:		
Aanpassingen voor valutaomrekeningsverschillen	95	(559)
Total niet-gerealiseerde resultaten (verlies), na aftrek van de belastingen	95	(559)
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten	(16.368)	(15.415)
Toerekenbaar aan de aandeelhouders van Sequana	(16.368)	(15.415)

Verkorte geconsolideerde balans

in duizenden euro	Per einde periode	
	30 juni 2023	31 december 2022
ACTIVA		
Materiële vaste activa	2.185	2.068
Financiële activa	88	86
Overige vaste activa	954	782
Totaal vaste activa	3.227	2.936
Handelsvorderingen	112	114
Overige vorderingen	1.888	1.479
Vorraden	2.778	2.621
Geldmiddelen en kasequivalenten	17.122	18.875
Totaal vlottende activa	21.900	23.089
Totaal activa	25.127	26.025
EIGEN VERMOGEN EN SCHULDEN		
Maatschappelijk kapitaal	2.921	2.460
Uitgiftepremie	185.644	170.324
Reserves	(3.104)	(2.426)
Overgedragen verlies	(189.922)	(173.458)
Cumulatieve omrekeningsverschillen	851	946
Totaal eigen vermogen	(3.610)	(2.153)
Financiële schulden op lange termijn	13.909	12.193
Leaseschulden op lange termijn	573	609
Voorzieningen voor pensioenen	385	228
Totaal schulden op lange termijn	14.867	13.030
Financiële schulden op korte termijn	2.882	4.483
Leaseschulden op korte termijn	280	307
Overige kortlopende financiële verplichtingen	1.358	1.569
Handelsschulden en contractverplichtingen	2.876	3.392
Overige schulden	2.085	1.812
Overlopende passiva	4.389	3.586
Totaal schulden op korte termijn	13.870	15.148
Totaal eigen vermogen en schulden	25.127	26.025

Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

in duizenden euro	Halfjaar eindigend op 30 juni	
	2023	2022
Nettoverlies over de periode	(16.464)	(14.855)
Belastingen	255	257
Financieel resultaat	67	1.184
Afschrijvingen	144	100
Wijziging in toegezegde pensioenregelingen	156	156
Op aandelen gebaseerde betalingen	(0)	379
Wijzigingen in handels- en overige vorderingen	(407)	(146)
Wijzigingen in voorraden	(156)	(746)
Wijzigingen in handels- en overige schulden/provisies	173	200
Betaalde belastingen	(130)	(188)
Kasstroom gebruikt in operationele activiteiten	(16.362)	(13.659)
Investeringen in materiële vaste activa	(80)	(455)
Investeringen in financiële activa	-	13
Kasstroom gebruikt in investeringsactiviteiten	(80)	(442)
Opbrengsten uit kapitaalverhoging	15.780	28.427
(Aflossingen)/Opbrengsten uit leaseschulden	(222)	(203)
(Aflossingen)/Opbrengsten uit financiële schulden	(522)	-
Betaalde interesten	(318)	-
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	14.718	28.224
Nettoverandering in geldmiddelen en kasequivalenten	(1.725)	14.124
Geldmiddelen en kasequivalenten bij het begin periode	18.875	9.600
Netto-effect van koersomrekening op geldmiddelen en kasequivalenten	(28)	77
Geldmiddelen en kasequivalenten op het einde periode	17.122	23.802

Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht van het eigen vermogen

in duizenden euro	Maatschappelijk kapitaal	Uitgiftepremie	Reserves	Overgedragen verlies	Valuta-omrekeningsverschillen	Totaal eigen vermogen
Saldo per 1 januari 2022	1.925	142.433	(2.669)	(142.695)	220	(787)
Nettoverlies voor de periode				(14.855)		(14.855)
Niet-gerealiseerde resultaten					559	559
Kapitaalsverhoging maart 2022	535	27.885				28.420
Kapitaalsverhoging Aandelenopties	0	7				7
Transactiekosten voor eigenvermogensinstrumenten			(735)			(735)
Op aandelen gebaseerde betalingen			379			379
Saldo per 30 juni 2022	2.460	170.324	(3.025)	(157.551)	779	12.988
Saldo per 1 januari 2023	2.460	170.324	(2.426)	(173.458)	946	(2.153)
Nettoverlies voor de periode				(16.464)		(16.464)
Niet-gerealiseerde resultaten					(95)	(95)
Kapitaalsverhoging april 2023	461	15.320				15.780
Transactiekosten voor eigenvermogensinstrumenten			(678)			(678)
Op aandelen gebaseerde betalingen			(0)			(0)
Saldo per 30 juni 2023	2.921	185.644	(3.104)	(189.922)	851	(3.610)