PHILOGEN S.p.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024

- **Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 779 migliaia** (Euro 21.625 migliaia nel 2023)
- **EBITDA negativo per Euro 15.249 migliaia** (positivo per Euro 8.632 migliaia nel 2023)
- **EBIT negativo per Euro 17.046 migliaia** (positivo per Euro 6.928 migliaia nel 2023)
- **Risultato netto negativo per Euro 15.516 migliaia** (risultato netto positivo pari a Euro 7.672 migliaia al 30 giugno 2023)
- **Posizione finanziaria netta positiva per Euro 50.696 migliaia** (positivo per Euro 60.430 migliaia al 31 dicembre 2023)

Siena (Italia), 25 settembre 2024 – il Consiglio di Amministrazione di Philogen S.p.A. (la "**Società**" o "**Philogen**") e, insieme alla sua controllata svizzera Philochem, (il "**Gruppo**"), riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Duccio Neri, ha approvato il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2024, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Dario Neri, Amministratore Delegato di Philogen, ha commentato i risultati dell'esercizio e l'evoluzione del business:

"Siamo lieti di annunciare la presentazione della nostra prima domanda di autorizzazione all'immissione in commercio di Nidlegy™ per il trattamento del melanoma presso l'European Medicines Agency (EMA). Siamo particolarmente soddisfatti di aver rispettato le tempistiche precedentemente comunicate alla comunità finanziaria; abbiamo lavorato duramente per raggiungere questa milestone che ci avvicina sempre più al passaggio da società incentrata sulla Ricerca e Sviluppo di farmaci a Product company. I risultati dello studio di Fase III nel melanoma sono stati presentati con successo all'ASCO il 31 maggio 2024, uno degli eventi più prestigiosi nel campo dell'oncologia, condividendo per la prima volta i dati con un pubblico di specialisti.

Inoltre, attendiamo fiduciosi i risultati finali dello studio registrativo di Fase III di Fibromun nel sarcoma dei tessuti molli. L'analisi ad interim, comunicata al mercato a febbraio 2024, ha fornito indicazioni positive sull'andamento dello studio, visto che il comitato scientifico indipendente, deputato a valutare l'andamento dello studio clinico, ha raccomandato di proseguire il trial secondo le direttive del protocollo.

Nei mesi scorsi, abbiamo anche sottomesso tre domande per l'avvio di altrettanti nuovi studi clinici su tre nuovi farmaci sperimentali radioattivi basati su piccole molecole organiche: (1) 177Lu-OncoFAP-23 per la terapia dei tumori solidi, (2) 68Ga-OncoACP-3 per l'imaging del cancro alla prostata e (3) 68Ga-OncoCAIX per l'imaging del tumore al rene. Ci aspettiamo di arruolare i primi pazienti in questi studi entro la fine dell'anno. Per quanto riguarda OncoFAP-GlyPro-MMAE (farmaco non radioattivo), stiamo osservando risultati eccellenti in uno studio clinico in cui il farmaco viene somministrato a pazienti animali con tumori spontanei senza alternative terapeutiche.

Tenuto conto di questi risultati promettenti ci aspettiamo che i farmaci Philogen, basati su piccole molecole organiche, costituiranno la base di sviluppo della futura pipeline aziendale.

Il Gruppo, in attesa dell'auspicato rilascio dell'autorizzazione all'immissione in commercio (AIC) per Nidlegy™, prosegue i progetti di Ricerca e Sviluppo in proprio e/o in partnership e chiude il primo semestre 2024 con un cash burn contenuto ed una solida posizione patrimoniale e finanziaria.

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2024

Il Gruppo ad oggi non ha un flusso di ricavi costanti in quanto al momento non ha prodotti sul mercato che generano fatturato. I ricavi sono correlati e derivanti da *milestones* riconducibili ai contratti di *partnership*, stati di avanzamento dei progetti di Ricerca e Sviluppo, produzione per conto di terzi e proventi sotto forma di contributi in conto esercizio derivanti da progetti agevolati.

I Ricavi complessivi del Gruppo al 30 giugno 2024 ammontano a Euro 1.710 migliaia, in decremento di circa il 92,4% rispetto al periodo chiuso 30 giugno 2023.

La voce ricavi complessivi è composta da (i) Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 779 migliaia e (ii) Altri Proventi per Euro 931 migliaia.

I ricavi del primo semestre 2024 derivano dallo stato di avanzamento di alcuni contratti con clienti e fattorizzano una prima *tranche* di vendite a SUN per supportare piani di pre-commercializzazione.

La variazione negativa rispetto al semestre 2023 è da ricondurre principalmente al raggiungimento nello scorso semestre di una *milestone* legata ad un nuovo accordo di commercializzazione, licenza e fornitura che si è aggiunta ai ricavi generati dai contratti di *partnership* e di produzione GMP conto terzi siglati negli anni precedenti.

Il Gruppo inoltre è attivamente impegnato in un percorso strategico di valorizzazione e crescita di uno dei propri prodotti la cui sperimentazione è in fase avanzata.

I Costi operativi comprendono principalmente i costi per materiale di produzione, i costi per servizi clinici e preclinici, i costi del personale e altri costi operativi ed evidenziano un incremento di circa il 22,1% rispetto al periodo precedente, passando da Euro 13.891 migliaia al 30 giugno 2023 a Euro 16.958 migliaia al 30 giugno 2024. Tale variazione è da ricondurre principalmente (i) all'incremento dei costi per materiali e per servizi legati alle attività di *core business* del Gruppo, e (ii) all'incremento del costo del personale legato al piano di assunzioni volto a strutturare l'organico della nuova *facility* GMP (presso il sito di Rosia) e a rafforzare le funzioni dirigenziali e di staff.

Conseguentemente alla riduzione dei ricavi e all'incremento dei costi operativi, l'EBITDA passa da un valore positivo al 30 giugno 2023 pari a Euro 8.632 migliaia ad un valore negativo al 30 giugno 2024 pari a Euro 15.249 migliaia.

Gli Ammortamenti mostrano un lieve incremento di circa il 5,5% rispetto al periodo chiuso al 30 giugno 2023, passando da Euro 1.704 migliaia al 30 giugno 2023 a Euro 1.798 migliaia al 30 giugno.

L'EBIT, calcolato come differenza tra EBITDA e ammortamenti, evidenzia un saldo negativo pari a Euro 17.046 migliaia al 30 giugno 2024 (positivo per Euro 6.928 migliaia al 30 giugno 2023).

La gestione finanziaria netta per il periodo chiuso al 30 giugno 2024 evidenzia un risultato netto positivo pari a Euro 1.538 migliaia (positivo per Euro 1.330 migliaia nel periodo chiuso al 30 giugno 2023). Il risultato netto si può ricondurre principalmente a (i) plusvalenze nette da valutazione per Euro 686 migliaia relative alle variazioni del *fair value* del portafoglio titoli, (ii) proventi netti sul portafoglio titoli per Euro 605 migliaia dati da plusvalenze nette da realizzo, incassi cedole e dividendi, (iii) interessi attivi incassati pari a Euro 235 migliaia di cui Euro 196 migliaia relativi ai *time deposit* incassati alla scadenza e la parte restante relativa all'estinzione del derivato sui finanziamenti in essere; (iv) interessi passivi e altri oneri finanziari per Euro 252 migliaia; (v) utili netti su cambi per Euro 264 migliaia.

Le Imposte pari a Euro 8 migliaia sono rappresentate dalle imposte differite riconducibili principalmente al riversamento degli effetti fiscali rilevati in sede di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS. Si segnala che la voce mostra un decremento di circa il 98,7% rispetto al periodo chiuso al 30 giugno 2023 per effetto del risultato negativo del periodo corrente.

Come conseguenza di quanto sopra descritto, il Gruppo, per il periodo chiuso al 30 giugno 2024, evidenza una perdita netta pari a Euro 15.516 migliaia (al 30 giugno 2023 era stato registrato un risultato netto positivo pari a Euro 7.672 migliaia).

Al 30 giugno 2024 il Gruppo chiude con una posizione finanziaria netta positiva pari a Euro 50.696 migliaia, rispetto ad una posizione finanziaria netta, sempre positiva, pari a Euro 60.430 migliaia al 31 dicembre 2023.

Di seguito viene esposta la tabella dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo al 30 giugno 2024, redatta secondo quanto previsto dall'Orientamento ESMA 32-382-1138 del 4 marzo 2021 e dalla Consob per mezzo del Richiamo di attenzione n. 5/21:

Dati in migliaia di euro **Indebitamento finanziario netto**	**30 giugno 2024**	**31 marzo 2024**	**31 dicembre 2023**
(A) Disponibilità liquide	12.264	6.960	10.635
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	5.000	5.000
(C) Altre attività finanziarie correnti	52.345	57.040	59.709
(D) Liquidità (A+B+C)	**64.609**	**69.000**	**75.344**
(E) Debito finanziario corrente	74	60	22
(F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.884	1.865	1.868
(G) Indebitamento finanziario corrente netto (E+F)	**1.958**	**1.925**	**1.890**
(H) IINDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G-D)	**(62.651)**	**(67.075)**	**(73.455)**

(I) Debito finanziario non corrente	11.955	12.327	13.025
(J) Strumenti di debito	-	-	-
(K) Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	**11.955**	**12.327**	**13.025**
(M) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)	**(50.696)**	**(54.748)**	**(60.430)**

Tra il primo e il secondo trimestre 2024, la posizione finanziaria netta positiva evidenza un decremento percentuale di circa il 7,4%, passando da Euro 54.748 migliaia al 31 marzo 2024 ad Euro 50.696 migliaia al 30 giugno 2024. Nel medesimo periodo la liquidità passa da Euro 69.000 migliaia al 31 marzo 2024 a Euro 64.609 migliaia al 30 giugno 2024, evidenziando un decremento di circa il 6.4%. Tale ultima variazione è riconducibile principalmente a (i) incassi da contratti con i clienti per Euro 1.398 migliaia, (ii) rimborso iva a credito per Euro 2.543 migliaia, (iii) uscite per la gestione caratteristica per circa Euro 9.017 migliaia, (iv) *capex* circa Euro 399 migliaia di cui circa Euro 160 migliaia per la costruzione del nuovo fabbricato ad uso uffici presso il sito di Rosia (Siena), Euro 217 migliaia per investimenti in nuovi macchinari e attrezzature e il mantenimento in efficienza degli impianti dei siti produttivi del Gruppo ed Euro 21 migliaia relativi ad impianti specifici); (v) variazione positiva della gestione finanziaria per circa Euro 1.084 migliaia, dati da Euro 310 migliaia relativi all'incasso cedole avvenuto nel secondo trimestre 2024, Euro 627 migliaia relativi alla variazione del *fair value* del portafoglio titoli posseduto, Euro 150 migliaia relativo gli interessi attivi incassati alla scadenza dei conti correnti vincolati ed Euro 3 migliaia relativi alla variazione negativa del *market to market* del derivato di copertura sui finanziamenti in essere.

L'indebitamento finanziario corrente e non corrente passa da Euro 14.252 migliaia al 31 marzo 2024 a Euro 13.913 migliaia al 30 giugno 2024, mostrando un decremento di circa 1,30% derivante dall'avanzamento dei piani di ammortamento in essere. Si precisa che l'indebitamento finanziario deriva, per circa Euro 11.462 migliaia, dai contratti di locazione degli immobili per i tre siti aziendali, rappresentati secondo i principi contabili internazionali (IFRS 16). La parte restante, pari a Euro 2.451 migliaia, è relativa al residuo del finanziamento stipulato per finanziare parzialmente il progetto di ampliamento del sito produttivo di Rosia (Siena).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Lo status dei vari programmi industriali può essere riassunto come segue:

- Nidlegy™ - prodotto biofarmaceutico studiato per il trattamento dei tumori alla pelle

Facendo seguito alla sottomissione della documentazione relativa all'ottenimento della *Marketing Authorization Application* presso l''*European Medicines Agency* (EMA), la Società ha già ricevuto da EMA il primo ciclo di domande integrative sul *dossier* registrativo sottomesso.

Il processo di revisione dell'intero *dossier* da parte di EMA dovrebbe terminare per la metà del 2025.

L'arruolamento dei pazienti nello studio di Fase III Americano nel melanoma di stadio IIIB/C prosegue in linea con le previsioni aziendali. Ad oggi sono stati aperti 33 sperimentazioni cliniche presso i vari centri.

Sono in corso due studi di Fase II nel "*High-Risk Locally Advanced*" Carcinoma Baso cellulare (BCC) e in altri tumori alla pelle non-melanoma. Il Gruppo ha accelerato le attività nel BCC, sulla base dell'alto tasso di remissioni complete (CR cliniche e/o patologiche) durature osservate nei pazienti trattati con Nidlegy™. Alla data odierna, sono stati arruolati 85 pazienti nello studio Duncan in corso in Svizzera, Polonia e Germania. Sono in corso le discussioni per ultimare un piano di sviluppo industriale per portare il farmaco a registrazione. I due *trial*s clinici permettono inoltre di investigare Nidlegy™ anche in altri tumori alla pelle non-melanoma (e.s., carcinoma delle cellule squamose, *Merkel Cell Carcinoma).*

- Fibromun - prodotto biofarmaceutico, proprietario Philogen, studiato per il trattamento del sarcoma dei tessuti molli (STS) e del Glioblastoma

Nello studio di Fase III Europeo nel STS di prima linea, in combinazione con la doxorubicina, sono stati tutti arruolati i 118 pazienti previsti dal protocollo. Lo studio è stato condotto in Germania, Italia, Spagna, Polonia e in Francia. I pazienti sono randomizzati 1:1. Il 50% dei pazienti viene trattato con la doxorubicina (braccio di controllo) e l'altro 50% dei pazienti viene trattato con la doxorubcina in combinazione con Fibromun (braccio sperimentale). Lo studio, il cui *endpoint* primario è la *Progression Free Survival* (PFS), è stato disegnato per osservare un miglioramento di almeno 80% del braccio sperimentale contro il braccio di controllo. Sulla base dei dati storici, si prevede che la *median* PFS della doxorubicina da sola si aggiri intorno ai 4.6 mesi.

Lo studio di Fase IIb Americano nel leiomiosarcoma di prima linea, in combinazione con la doxorubicina, è in corso presso 7 centri clinici negli Stati Uniti. Si ricorda che il leiomiosarcoma è il sottotipo di STS più comune.

Prosegue la fase randomizzata dello studio di Fase II Europeo nel STS di terza linea, in combinazione con la dacarbazina. Il *trial* ha arruolato 83 pazienti dei 92 previsti da protocollo.

Per quanto riguarda lo Studio di Fase I/II nel Glioblastoma di seconda linea in combinazione con la lomustina, la Fase I è completata con 15 pazienti divisi in 3 coorti e la Fase II è in corso. Alla data di questa Relazione, sono stati arruolati 98 dei 158 pazienti previsti dalla Fase II dello studio. Lo studio è attualmente in corso in Svizzera, Italia e Germania. Philogen sta lavorano con lo scopo di aprire ulteriori centri nei principali paesi europei.

Lo studio di Fase I/II/IIb nel Glioblastoma di prima linea, in combinazione con radioterapia e temozolomide, prosegue presso l'Ospedale Universitario di Zurigo. Attualmente è in corso l'ultima delle 5 coorti previste nella Fase I del *trial*.

- OncoFAP - piccola molecola organica con alta affinità per il Fibroblast Activation Protein (FAP). Il FAP è altamente espresso in oltre 90% dei tumori epiteliali. La Società sta ad oggi sviluppando diversi derivati farmaceutici basati sul ligando OncoFAP.

Il derivato 68Ga-OncoFAP (derivato radio-diagnostico) ha completato il *trial* clinico di Fase I in pazienti con tumori solidi. Blue Earth Diagnostic (Bracco), al quale è stato concesso in licenza il prodotto, sta pianificando lo studio di Fase II.

È previsto l'inizio dello studio clinico *company-sponsored* del derivato 177Lu-OncoFAP-23 (derivato radio-terapeutico) nel 2024. La sottomissione dello studio è stata effettuata il 25 maggio 2024.

I dati sperimentali ottenuti in diversi modelli preclinici con OncoFAP-GlyPro-MMAE (derivato non radioattivo di OncoFAP coniugato a farmaci citotossici) hanno mostrato un'ottima capacità di bloccare la crescita di diversi tipi di tumore. Ad oggi il farmaco è oggetto di una sperimentazione clinica in cani affetti da neoplasia spontanea presso Università degli Studi di Milano. I risultati osservati fino ad ora sono eccellenti. È inoltre pianificata l'inizio della produzione GMP di OncoFAP-GlyPro-MMAE, propedeutica alla sperimentazione clinica in pazienti umani.

- OncoACP-3 e OncoIX - piccole molecola organica con alta affinità per Acid Phosphatase 3 (ACP-3) e carbonic anhydrase IX (CAIX), due markers rispettivamente per il tumore alla prostata e al rene.

È previsto l'inizio di due studi clinici *company-sponsored* dei derivati 68Ga-OncoACP-3 e 68Ga-OncoIX (derivati diagnostici) nel 2024. Le sottomissioni degli studi sono state effettuate.

- Prodotti in *partnerships*

Proseguono le *partnerships* su (i) Dekavil (Pfizer) e (ii) sulle piccole molecole organiche (Janssen e Bracco) e (iii) Nidlegy™ (Sun Pharma e MSD).

- Nuovo impianto GMP Rosia (Siena)

Philogen detiene due impianti di produzione GMP a Rosia (Siena) e Montarioso (Siena). Il sito di Rosia è finalizzato per produzione di farmaci commerciali e sperimentali. Il sito di Montarioso (Siena) continuerà ad essere dedicato alla produzione dei farmaci sperimentali, sia del Gruppo che per conto terzi.

Il sito produttivo di Rosia ha attualmente ottenuto le seguenti autorizzazioni da parte di AIFA:

- Autorizzazione GMP MED 09.11.2023 (N°aM- 149/2023):

  1. Autorizzazione alla Produzione per prodotti commerciali (Riempimento in asepsi);
  2. Autorizzazione alla Produzione per prodotti clinici (Riempimento in asepsi)

- Autorizzazione GMP API 12.06.2024 (N°API- 133/H20204)

  1. Autorizzazione alla produzione delle Sostanze Attive sia per il commercio sia per gli studi clinici di Fase I, II e III

- Sito produttivo di Montarioso

    1. Rinnovo della autorizzazione per la Produzione di sostanze attive per uso sperimentale (GMP API 28.08.2023 N°aAPI- 100/2023);
    2. Rinnovo autorizzazione per la produzione di Medicinali Sperimentali (GMP MED) n - aM 29/2024 del 13/02/2024 (GMP CERTIFICATE No:IT/38/H/2024).

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Laura Baldi, dichiara, ai sensi dell'articolo 154–*bis*, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *

In linea con le raccomandazioni contenute negli orientamenti ESMA/2015/1415 del 5 ottobre 2015 si precisa che nell'ambito del presente comunicato sono riportati alcuni indicatori che, ancorché non previsti dagli IFRS, derivano da grandezze finanziarie previste dagli stessi. Tali indicatori - che sono presentati al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione di Gruppo - non devono essere considerati alternativi a quelli previsti dagli IFRS e sono omogenei con quelli riportati nella Relazione e nel Bilancio al 31 dicembre 2020. Si ricorda, inoltre, che le modalità di determinazione di tali indicatori ivi applicate, poiché non specificamente regolamentate dai principi contabili di riferimento, potrebbero non essere omogenee con quelle adottate da altri emittenti e, pertanto, questi indicatori potrebbero risultare non adeguatamente comparabili. In ottemperanza alla Comunicazione Consob n. 9081707 del 16 settembre 2009 si precisa che gli indicatori alternativi di *performance* non sono stati oggetto di verifica da parte della società di revisione, così come i prospetti contabili riportati in allegato.

* * *

Descrizione del Gruppo Philogen

Philogen è un'azienda italo-svizzera attiva nel settore delle biotecnologie, specializzata nella ricerca e sviluppo di prodotti farmaceutici per il trattamento di patologie ad alto tasso di letalità. Il Gruppo scopre e sviluppa principalmente farmaci antitumorali mirati, sfruttando ligandi ad alta affinità per markers tumorali (chiamati anche antigeni tumorali). Questi ligandi – anticorpi monoclonali umani o piccole molecole organiche - vengono identificati tramite le tecnologie di *Antibody Phage Display Libraries* e DNA-*Encoded Chemical Libraries*.

La principale strategia terapeutica del Gruppo per il trattamento di tali patologie è rappresentata dal c.d. *tumor targeting*. Questo approccio si basa sull'uso di ligandi capaci di veicolare in maniera selettiva principi attivi terapeutici molto potenti (come, ad esempio, citochine pro-infiammatorie) presso la massa tumorale, risparmiando i tessuti sani. Nel corso degli anni Philogen ha principalmente sviluppato ligandi a base di anticorpi monoclonali, specifici per antigeni espressi nei vasi sanguigni associati ai tumori, ma non espressi nei vasi sanguigni associati ai tessuti sani. Questi antigeni sono solitamente più abbondanti e più stabili rispetto a quelli espressi direttamente sulla superficie delle cellule tumorali. Questo approccio, c.d. *vascular targeting*, è utilizzato per la maggior parte dei progetti perseguiti dal Gruppo.

L'obiettivo del Gruppo è quello di generare, sviluppare e commercializzare prodotti innovativi per il trattamento di malattie per le quali la scienza medica non ha ancora individuato terapie soddisfacenti. Ciò è possibile sfruttando (i) le tecnologie proprietarie per l'isolamento di ligandi che reagiscono con antigeni presenti in determinate patologie, (ii) l'esperienza nello sviluppo di prodotti mirati ai tessuti interessati dalla patologia, (iii) l'esperienza nella produzione e nello sviluppo di farmaci e (iv) l'ampio portafoglio di brevetti e diritti di proprietà intellettuale.

Nonostante i farmaci del Gruppo siano principalmente applicazioni oncologiche, l'approccio di *targeting* è potenzialmente applicabile anche ad altre patologie, quali alcune malattie infiammatorie croniche.

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Philogen - Investor Relations

IR@philogen.com - Emanuele Puca | *Investor Relator*

Gruppo Philogen

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2024

Dati in migliaia di Euro e in percentuale	Al 30 giugno				Variazioni	
	2024	**%**	**2023**	**%**	**2024 vs 2023**	**%**
Ricavi da contratto con i clienti	779	100,0%	21.625	100,0%	(20.846)	(96,4)%
Altri proventi	931	119,6%	898	4,2%	33	3,7%
Totale Ricavi	**1.710**	**219,6%**	**22.522**	**104,2%**	**(20.813)**	**(92,4)%**
Costi operativi (*)	(16.958)	(2178,0)%	(13.891)	(64,2)%	(3.068)	22,1%
EBITDA (**)	**(15.249)**	**(1958,4)%**	**8.632**	**39,9%**	**(23.881)**	**(276,7)%**
Ammortamenti	(1.798)	(230,9)%	(1.704)	(7,9)%	(93)	5,5%
EBIT	**(17.046)**	**(2189,3)%**	**6.928**	**32,0%**	**(23.974)**	**(346,1)%**
Proventi finanziari	3.571	458,6%	3.119	14,4%	452	14,5%
Oneri finanziari	(2.033)	(261,1)%	(1.790)	(8,3)%	(243)	13,6%
Risultato prima delle imposte	**(15.509)**	**(1991,8)%**	**8.257**	**38,2%**	**(23.765)**	**(287,8)%**
Imposte	(8)	(1,0)%	(585)	(2,7)%	**578**	(98,7)%
Utile (Perdita) del periodo	**(15.516)**	**(1992,8)%**	**7.672**	**35,5%**	**(23.188)**	**(302,3)%**

(*) I Costi operativi sono dati dalla somma delle seguenti voci di bilancio: acquisti di materie prime e materiali di consumo, costi per servizi, costi per godimento beni di terzi, costi per il personale e altri costi operativi.

(**) L'EBITDA è rappresentato dal risultato prima delle imposte al lordo degli ammortamenti e dei proventi e oneri finanziari. L'EBITDA è una misura definita ed utilizzata dal Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo del Gruppo, ma non è definita nell'ambito IFRS; pertanto, non deve essere considerata una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo del Gruppo. La Società ritiene che l'EBITDA sia un importante parametro per la misurazione della performance del Gruppo in quanto permette di analizzare la marginalità dello stesso eliminando gli effetti derivanti da elementi economici non ricorrenti. Poiché l'EBITDA non è una misura la cui determinazione è regolamentata dai principi contabili di riferimento per la predisposizione dei bilanci consolidati del Gruppo, il criterio applicato per la determinazione dell'EBITDA potrebbe non essere omogeno con quello adottato da altri gruppi, e pertanto potrebbe non essere comparabile.

Gruppo Philogen

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2024

Dati in migliaia di Euro e in percentuale	Al 30 giugno	Al 31 dicembre	Variazioni	
	2024	2023	2024 vs 2023	%
Impieghi				
Immobili, impianti e macchinari	16.067	15.912	155	1,0%
Attività immateriali	1.216	1.245	(29)	(2,3)%
Attività per diritto d'uso	9.392	9.963	(571)	(5,7)%
Altre attività non correnti	2.768	2.790	(22)	(0,8)%
Attività per imposte differite	8	123	(115)	(93,5)%
Benefici ai dipendenti	(1.122)	(1.202)	80	(6,7)%
Altre passività non correnti	(130)	(236)	106	(44,8)%
Passività per imposte differite	(1.307)	(1.507)	200	(13,3)%
Capitale immobilizzato netto (*)	**26.893**	**27.088**	**(196)**	**(0,7)%**
Rimanenze	2.937	2.248	689	30,6%
Attività derivanti da contratto	417	1.350	(933)	(69,1)%
Crediti commerciali	657	1.281	(624)	(48,7)%
Crediti tributari	5.366	8.176	(2.809)	(34,4)%
Altre attività correnti	1.336	837	499	59,7%
Debiti commerciali	(8.923)	(7.799)	(1.124)	14,4%
Passività derivanti da contratto	(667)	(466)	(202)	43,3%
Debiti tributari	(148)	(239)	91	(37,9)%
Altre passività correnti	(2.736)	(2.317)	(419)	18,1%
Capitale circolante netto (*)	**(1.760)**	**3.071**	**(4.831)**	**(157,3)%**
Capitale investito netto (*)	**25.132**	**30.159**	**(5.027)**	**(16,7)%**
Fonti				
Patrimonio Netto	75.829	90.589	(14.761)	(16,3)%
Indebitamento finanziario netto (*)	(50.696)	(60.430)	9.734	(16,1)%
Totale fonti	**25.132**	**30.159**	**(5.027)**	**(16,7)%**

(*) Il capitale immobilizzato netto, il capitale circolante netto, il capitale investito netto e l'indebitamento finanziario netto sono indicatori alternativi di performance, non identificati come misure contabili nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non devono essere considerati misure alternative a quelle fornite dagli schemi di bilancio del Gruppo per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo stesso.

Gruppo Philogen

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2024

Dati in migliaia di Euro	Periodo chiuso al 30 giugno			
	2024	*Di cui con parti correlate*	**2023**	*Di cui con parti correlate*
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa				
Risultato del periodo	(15.516)	*(1.720)*	7.672	*(2.707)*
Rettifiche per:				
Ammortamenti delle attività materiali e immateriali	1.798	*(433)*	1.704	*(798)*
Oneri/(proventi) finanziari netti	(1.538)	*(433)*	(1.330)	*(344)*
Accantonamenti per fondi e benefici ai dipendenti	122		113	
Accantonamenti per piani di incentivazione di gruppo	1.016		122	
Imposte sul reddito	8		585	
Altre rettifiche non monetarie	(115)		(431)	
Variazioni di:				
Rimanenze	(693)		(610)	
Attività derivanti da contratto	933		1.514	
Crediti commerciali	572	*4*	9	*(642)*
Passività derivanti da contratto	202		372	
Debiti commerciali	1.159	*(76)*	1.612	*(3)*
Altre attività e passività (*)	2.555	*(7)*	(747)	*124*
Utilizzi fondi e benefici ai dipendenti	(180)		(22)	
Interessi pagati	(356)		(259)	
Imposte sul reddito pagate	-		-	
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalla gestione operativa (A)	**(10.036)**	***(2.663)***	**10.305**	***(4.369)***
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento				
Interessi incassati	962		733	
Incassi dalla vendita di attività finanziarie	19.591		5.162	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(1.423)		(1.518)	
Acquisto di attività immateriali	(78)		(160)	
Acquisto di altre attività finanziarie	(11.459)		(302)	
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	**7.592**	**-**	**3.935**	**-**
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Incassi derivanti dall'emissione di azioni	-		-	
Incassi derivanti dall'accensione di passività finanziarie	-		-	
Rimborsi di passività finanziarie	(411)		(409)	
Pagamento di passività per leasing	(491)	*(435)*	(480)	*(410)*
Acquisto azioni proprie	-		(1.196)	
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività di finanziamento (C)	**(902)**	***(435)***	**(2.085)**	***(410)***
Flusso di cassa complessivo (A + B + C + D)	**(3.345)**	***(3.099)***	**12.155**	***(4.778)***
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	**15.635**		**24.436**	
Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti del periodo	(3.345)		12.155	
Effetto di traduzione sulle disponibilità liquide	(25)		1	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	**12.264**		**36.592**	

(*) Comprende: altre attività non correnti, altre attività correnti, altre passività non correnti, altre passività correnti, debiti e crediti tributari.