PHILOGEN S.p.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

- **Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 23.130 migliaia** (Euro 23.713 migliaia nel 2022)
- **EBITDA negativo per Euro 5.199 migliaia** (positivo per Euro 3.021 migliaia nel 2022)
- **EBIT negativo per Euro 8.840 migliaia** (positivo per Euro 240 migliaia nel 2022)
- **Risultato netto negativo per Euro 6.161 migliaia** (risultato netto negativo pari a Euro 5.376 migliaia al 31 dicembre 2022)
- **Posizione finanziaria netta positiva per Euro 60.430 migliaia** (positiva per Euro 70.438 migliaia al 31 dicembre 2022)

NELLA STESSA RIUNIONE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA, TRA L'ALTRO, DELIBERATO DI PROPORRE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2024:

- **l'adozione di un Piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, denominato "*Piano di Stock Grant 2027-2029*", riservato a dipendenti e consulenti del Gruppo;**
- **l'adozione di un Piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, denominato "*Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026*", riservato agli amministratori della Società con deleghe gestionali;**
- **l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie;**
- **la modifica dell'art. 11 (*Diritto di intervento in Assemblea*) dello statuto sociale.**

Siena (Italia), 27 marzo 2024 – il Consiglio di Amministrazione di Philogen S.p.A. (la "**Società**" o "**Philogen**") e, insieme alla sua controllata svizzera Philochem AG, (il "**Gruppo**"), riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Dott. Duccio Neri, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023, redatti secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

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

"La Philogen chiude il primo triennio da Società quotata dopo aver portato a termine con successo numerose milestone.

Il trial clinico di Fase III di Nidlegy™ nel melanoma ha raggiunto l'obbiettivo primario dello studio. Il Gruppo sta ultimando l'electronic Common Technical Document che sottometterà all'European Medicines Agency entro la prima metà del 2024. Philogen sta inoltre lavorando assieme al partner Sun Pharma alla preparazione del lancio commerciale del prodotto. Ricordiamo che Philogen si occuperà della produzione, e Sun Pharma delle attività associate alla commercializzazione. L'autorizzazione del nuovo sito di produzione GMP di Rosia è stato un evento cruciale in vista della distribuzione del farmaco commerciale.

Siamo molto orgogliosi anche dell'evoluzione dei programmi di Fibromun, il secondo farmaco sperimentale per stadio di avanzamento della pipeline del Gruppo. Lo studio di Fase III nel sarcoma dei tessuti molli ha superato con successo l'interim analysis e prosegue verso il completamento dell'arruolamento dei pazienti previsto per l'estate del 2024. Il trial europeo nel glioblastoma ricorrente sta procedendo più velocemente del previsto, ed è in corso l'espansione del programma negli Stati Uniti, con un trial che è già stato approvato dalla U.S. Food and Drug Administration.

La piattaforma OncoFAP si sta rilevando sempre più performante. Il Gruppo sta portando a termine l'arruolamento dei pazienti nello studio di imaging FAPrimo con 68Ga-OncoFAP (in collaborazione con Bracco) e sta ultimando la Clinical Trial Application del radiofarmaco terapeutico 177Lu-OncoFAP-23 (prodotto proprietario). È in corso, inoltre, uno studio clinico su animali con tumori spontanei, privi di alternative terapeutiche, in cui il farmaco non radioattivo OncoFAP-GlyPro-MMAE sta dando risultati eccellenti. Si prevede che OncoFAP-GlyPro-MMAE entrerà in clinica per uso umano nel 2025. Ricordiamo che il ligando OncoFAP è una piccola molecola con capacità di bersagliare oltre 28 tipi diversi di tumore. Dato che vi sono tumori più sensibili alla radioattività ed altri all'effetto di agenti citotossici (e.g., MMAE), prevediamo che 177Lu-OncoFAP-23 e OncoFAP-GlyPro-MMAE avranno opportunità di mercato complementari.

Il centro di ricerca della controllata Philochem AG con sede a Zurigo ha recentemente scoperto una nuova piccola molecola organica ad altissima affinità e selettività per un marker del tumore alla prostata ACP-3. Mentre la maggior parte delle aziende si concentra sul marker tumorale PSMA, la Philogen lavorerà su ACP-3. Quest'ultimo è maggiormente espresso

nel cancro alla prostata, ma meno espresso nei tessuti sani rispetto a PSMA. Riteniamo che queste caratteristiche permetteranno alla nostra nuova piattaforma OncoACP-3 di generare farmaci più efficaci e sicuri rispetto agli attuali farmaci in commercio per il trattamento del tumore alla prostata diretti contro il PSMA."

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

I Ricavi complessivi del Gruppo ammontano a Euro 25.121 migliaia, evidenziando un decremento di circa Euro 2.175 migliaia rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 e sono composti da (i) Ricavi da contratti con i clienti per Euro 23.130 migliaia sostanzialmente in linea con l'anno precedente e (ii) Altri Proventi per Euro 1.991 migliaia in contrazione.

Tale variazione è legata principalmente agli Altri Proventi pari a Euro 1.991 migliaia al 31 dicembre 2023 (Euro 3.582 migliaia al 31 dicembre 2022) da ricondurre (i) ai crediti d'imposta, di cui la Società ha beneficiato nel corso del 2022, legati ad attività "straordinarie" svolte nel corso del 2021 quali il credito d'imposta PMI pari a Euro 500 migliaia per i costi di consulenza sostenuti per l'ammissione alla quotazione in un mercato regolamentato e il credito d'imposta ACE pari a Euro 180 migliaia legato all'aumento di capitale raccolto in fase di quotazione, e (ii) alla riduzione dell'aliquota di agevolazione del credito ricerca e sviluppo di cui la Società beneficia in modo continuativo in virtù dell'attività di ricerca svolta. Tale decremento è da ricondursi all'entrata in vigore delle nuove percentuali previste dalla Legge di Bilancio 2022 che prevedono un abbattimento dell'aliquota di agevolazione dal 20% al 10%. In seguito a tale riduzione, al 31 dicembre 2023 il credito ricerca e sviluppo risulta pari a Euro 1.161 migliaia, mentre al 31 dicembre 2022 ammontava a Euro 1.812 migliaia.

I Costi operativi pari a Euro 30.320 migliaia, in incremento di Euro 6.046 migliaia rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sono composti principalmente da costi per materiale di produzione, da costi per servizi clinici e preclinici, da costi del personale e altri da altri costi operativi. La variazione è da ricondurre (i) all'incremento dei costi per materiali che passano da Euro 2.853 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 3.472 migliaia al 31 dicembre 2023; (ii) all'incremento dei costi per servizi legati alle attività di *core business* del Gruppo, che passano da Euro 10.334 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 13.990 migliaia al 31 dicembre 2023; (iii) all'incremento del costo del personale (legato al piano di assunzioni volto a strutturare l'organico delle due *facility* GMP e a rafforzare le funzioni dirigenziali e di *staff)* che passa da Euro 10.464 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 12.176 migliaia al 31 dicembre 2023.

L'EBITDA evidenzia un decremento di circa Euro 8.221 migliaia, passando da un valore positivo pari a Euro 3.021 migliaia al 31 dicembre 2022 a un valore negativo pari a Euro 5.199 migliaia al 31 dicembre 2023, come conseguenza dell'aumento dei costi operativi del 25% a fronte di ricavi in calo dell'8,0%.

Gli Ammortamenti mostrano un incremento di circa il 30,9% rispetto all'esercizio precedente, passando da Euro 2.782 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 3.641 migliaia al 31 dicembre 2023, per effetto dell'entrata in funzione degli investimenti sostenuti per l'equipaggiamento e l'interconnessione della nuova facility GMP del sito di Rosia (Siena). Si precisa che, in linea con le previsioni aziendali, gli investimenti per la nuova GMP sono stati completati e il nuovo stabilimento è entrato in funzione nel corso dell'esercizio 2022, al fine di effettuare le attività obbligatorie per ottenere l'autorizzazione AIFA necessaria per la produzione di farmaci.

L'EBIT, calcolato come differenza tra EBITDA e ammortamenti, evidenzia un saldo negativo pari a Euro 8.840 migliaia al 31 dicembre 2023, rispetto al saldo positivo al 31 dicembre 2022 pari a Euro 240 migliaia.

La gestione finanziaria netta per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 evidenzia un risultato netto positivo pari a Euro 2.659 migliaia, a fronte di un risultato negativo per Euro 4.599 migliaia nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022. Il risultato positivo dell'esercizio è da ricondurre principalmente a (i) plusvalenze nette da valutazione per Euro 2.184 migliaia relative alle variazioni del *fair value* del portafoglio titoli, (ii) proventi netti sul portafoglio titoli per Euro 1.158 migliaia dati da plusvalenze nette da realizzo, incassi cedole e dividendi, (iii) interessi attivi incassati pari a Euro 392 migliaia, di cui Euro 195 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 546 migliaia; (v) perdite nette su cambi per Euro 529 migliaia.

La variazione rispetto all'esercizio precedente è da attribuire principalmente alle poste valutative e in particolare al *fair value* delle attività finanziarie dovuto principalmente a una ripresa dei mercati finanziari oltre che dai nuovi parametri previsti dalla "*Policy per la gestione degli investimenti*" approvata dal Consiglio di Amministrazione nel mese di ottobre 2022 al fine di contrastare l'instabilità del contesto economico finanziario che aveva caratterizzato i mercati nel corso dell'esercizio precedente.

Le Imposte pari a Euro 20 migliaia sono rappresentate dalle imposte differite riconducibili principalmente al riversamento degli effetti fiscali rilevati in sede di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS ed evidenziano un decremento di Euro 1.037 migliaia rispetto all'esercizio precedente, dovuto alla riduzione del risultato di esercizio della controllata a cui erano collegate le imposte dell'esercizio 2022.

Il Risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 evidenzia una perdita di Euro 6.161 migliaia, in aumento rispetto alla perdita al 31 dicembre 2022 pari a Euro 5.376 migliaia.

Di seguito viene esposta la tabella dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo Philogen al 31 dicembre 2023, 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**	**31 dicembre 2023**	**30 settembre 2023**	**30 giugno 2023**	**31 marzo 2023**	**31 dicembre 2022**
(A) Disponibilità liquide	10.635	12.636	20.592	3.663	8.436
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	5.000	15.000	16.000	16.000	16.000
(C) Altre attività finanziarie correnti	59.709	56.119	57.710	62.458	61.764
(D) Liquidità (A+B+C)	**75.344**	**83.755**	**94.302**	**82.121**	**86.200**
(E) Debito finanziario corrente	22	41	23	31	29
(F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.868	1.827	1.786	1.744	1.726
(G) Indebitamento finanziario corrente netto (E+F)	**1.890**	**1.868**	**1.809**	**1.775**	**1.755**
(H) IINDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G-D)	**(73.455)**	**(81.887)**	**(92.494)**	**(80.346)**	**(84.445)**
(I) Debito finanziario non corrente	13.025	13.265	13.424	13.615	14.007
(J) Strumenti di debito	-	-	-	-	-
(K) Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-	-	-
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	**13.025**	**13.265**	**13.424**	**13.615**	**14.007**
(M) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)	**(60.430)**	**(68.622)**	**(79.069)**	**(66.731)**	**(70.438)**

Il Gruppo chiude il quarto trimestre 2023 con liquidità pari a Euro 75.344 migliaia, rispetto a Euro 86.200 migliaia al 31 dicembre 2022, e una posizione finanziaria netta positiva al 31 dicembre 2023 pari a Euro 60.430 migliaia, rispetto ad una posizione finanziaria netta, sempre positiva, pari a Euro 70.438 migliaia al 31 dicembre 2022 (mostrando un decremento percentuale complessivo di circa il 14% rispetto al 31 dicembre 2022).

Tra il terzo e il quarto trimestre 2023, la posizione finanziaria netta passa da un valore positivo pari a Euro 68.622 al 30 settembre 2023, a un valore sempre positivo pari a Euro 60.430 al 31 dicembre 2023, evidenziando un decremento di circa il 12%. Nel medesimo periodo, la liquidità passa da Euro 83.755 migliaia al 30 settembre 2023 a Euro 75.344 migliaia al 31 dicembre 2023, con un decremento di circa il 10%. Tale ultima variazione è riconducibile principalmente al saldo netto tra (i) costi della gestione caratteristica per circa Euro 8.032 migliaia, (ii) costi legati principalmente agli investimenti sostenuti per la costruzione del nuovo fabbricato ad uso uffici presso il sito di Rosia (Siena) per circa Euro 1.641 migliaia, (iii) acquisto di azioni proprie per Euro 421 migliaia, (iv) variazione netta positiva della gestione finanziaria per circa Euro 1.684 migliaia, dati da Euro 333 migliaia relativi all'incasso cedole avvenuto nel quarto trimestre 2023, da Euro 1.371 migliaia relativi alla variazione netta positiva del *fair value* del portafoglio titoli posseduto e da Euro 20 migliaia relativi alla variazione negativa del *market to market* del derivato di copertura sui finanziamenti in essere. Si segnala, inoltre, che parte della liquidità, pari a Euro 5.000 migliaia al 31 dicembre 2023, è investita in *time deposit* a breve termine, remunerati alla scadenza a tassi di mercato.

L'indebitamento finanziario corrente e non corrente passa da Euro 15.133 migliaia al 30 settembre 2023 a Euro 14.915 migliaia al 31 dicembre 2023, mostrando un decremento di circa Euro 218 migliaia, derivante dall'avanzamento dei piani di ammortamento dei finanziamenti in essere. Si ricorda che l'indebitamento finanziario è rappresentato (i) per circa Euro 12.100 migliaia dal debito inerente ai contratti di locazione dei tre siti aziendali, rappresentato secondo il principio contabile internazionale (IFRS 16), (ii) per Euro 2.793 migliaia dal finanziamento a medio-lungo termine stipulato con il Gruppo Banca Intesa (ex Ubi Banca S.p.A.) a gennaio 2021, contratto al fine di finanziare parzialmente la costruzione e l'equipaggiamento del nuovo impianto GMP del sito di Rosia (Siena), e (iii) per Euro 22 migliaia dal saldo delle carte di credito al 31 dicembre 2023. Si segnala che nel corso del 2023 si sono registrati adeguamenti Istat del canone di locazione degli immobili che hanno risentito dell'elevato tasso di inflazione del periodo, comportando un conseguente incremento dei debiti finanziari.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 22 gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'aggiornamento del "Modello di organizzazione, gestione e controllo" resosi necessario in seguito all'introduzione del canale di "*Whistleblowing*" in ottemperanza al D.Lgs. 24/2023 per la segnalazione di violazioni previste dalla normativa. Tale documento è stato diffuso tramite la intranet aziendale e pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo http://www.philogen.com/ nella sezione *Governance/codice-etico-e-modello-231*.

Nel mese di gennaio 2024, la Società ha subito un tentativo di *cyber-attack* ai propri sistemi informatici che è stato prontamente individuato e arginato dal dipartimento IT della Società, il quale ha immediatamente posto in essere le procedure di sicurezza e controllo previste dai protocolli aziendali. Dopo un'iniziale interruzione del sistema informatico durato circa quattro giorni, la Società è stata in grado di ripristinare i servizi informatici e riprendere le proprie attività (es. produzione farmaci sperimentali e attività cliniche). In particolare, l'attacco è stato circoscritto ed isolato e non ha causato perdite di dati e/o di operatività.

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato il Bilancio di Sostenibilità 2023 predisposto in *accordance* ai GRI. Il documento viene pubblicato nella sezione "*Sustainability*" presente sul sito internet della Società all'indirizzo http://www.philogen.com/ nella sezione Governance/Sustainability-ESG.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, la velocità di arruolamento dei pazienti è incrementata. Questo aumento è correlato all'apertura di nuovi centri clinici, oltre che al generale andamento variabile della velocità di arruolamento dei pazienti da anno in anno. Al fine di accelerare ulteriormente il reclutamento, il Gruppo sta aprendo nuovi centri in diversi paesi Europei ed extra Europei per i vari studi in corso condotti con i farmaci proprietari.

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

Facendo seguito al raggiungimento dell'obbiettivo primario dello studio di Fase III nel melanoma localmente avanzato, la Società sta lavorando sulla finalizzazione della documentazione relativa alla *Marketing Authorization Application*, la cui sottomissione all'*European Medicines Agency* (EMA) è prevista entro la prima metà del 2024.

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 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 di questa Relazione, sono stati arruolati 67 pazienti nello studio Duncan in corso in Svizzera, Polonia e Germania. Sono in corso le discussioni con le autorità regolatorie 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)*.

Come comunicato il 30 maggio 2023, Nidlegy™ è stato oggetto di un accordo di commercializzazione, licenza e fornitura esclusiva con l'azienda Sun Pharma per l'Europa, l'Australia e la Nuova Zelanda. Philogen è titolare esclusiva dei diritti per tutti gli altri territori e per tutte le indicazioni che non siano tumori alla pelle.

- 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 arruolati 99 pazienti dei 118 previsti dal protocollo. Lo studio prosegue 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 doxorubicina 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. Un *Independent Data and Safety Monitoring Board* riunitosi, il 19 febbraio 2024 ha raccomandato il proseguimento dello studio come previsto dal protocollo, sulla base della valutazione dei dati di efficacia e di safety ad interim.

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 59 pazienti dei 92 previsti da protocollo. Ulteriori centri sono in corso di attivazione.

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 53 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 la coorte 4 delle 5 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) è studiato nel *trial* clinico di Fase I in pazienti con tumori solidi. Lo studio è stato approvato dall'AIFA ed è condotto in Italia.

È previsto l'inizio dello studio clinico *company-sponsored* del derivato 177Lu-OncoFAP-23 (derivato radio-terapeutico) nel 2024.

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. È inoltre pianificata l'inizio della produzione GMP di OncoFAP-GlyPro-MMAE, propedeutica per cominciare la sperimentazione clinica in pazienti umani.

- Prodotti in *partnerships*

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

- Nuovo impianto GMP Rosia (Siena)

La prima ispezione del nuovo impianto di produzione GMP di Rosia (Siena), da parte dell'ufficio GMP MED dell'AIFA, è avvenuta con successo nel mese di luglio 2023. Una seconda ispezione da parte dell'ufficio GMP API dell'AIFA è stata effettuata nel mese di ottobre 2023. Quest'ultima era finalizzata all'approvazione del nuovo impianto GMP per scopi commerciali. Si precisa che tale *facility* si affiancherà allo stabilimento GMP già esistente presso il sito di Montarioso (Siena), dedicato alla produzione dei farmaci sperimentali.

Il Gruppo sta inoltre consolidando il proprio *core business* attraverso lo svolgimento di studi clinici sperimentali con i farmaci proprietari e contestualmente sta pianificando alcune attività industriali finalizzate all' attività di commercializzazione dei propri farmaci.

Nello specifico il sito produttivo di Rosia ha attualmente ottenuto le seguenti autorizzazioni da parte di AIFA a seguito delle ispezioni di cui sopra:

- 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)
  3. Riconoscimento e la nomina della relativa figura di "Persona Qualificata" (*QP*) di sito.

- Autorizzazione GMP API 05.01.2024 N°API- 10/2024)

  1. Autorizzazione alla Produzione di sostanze attive per uso commerciale;

2. Riconoscimento e la nomina della relativa figura di "Persona Qualificata" (QP) di sito.

- 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. Riconoscimento e la nomina della relativa figura di "Persona Qualificata" (QP) di sito.

BILANCIO DI ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO PHILOGEN S.P.A.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 della Capogruppo Philogen S.p.A.

I Ricavi complessivi della Società ammontano a Euro 25.687 migliaia, in incremento di Euro 15.557 rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, e sono composti da (i) Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 23.738 migliaia e (ii) Altri proventi per Euro 1.950 migliaia. Tale variazione è principalmente da ricondurre all'avanzamento dei ricavi per servizi di ricerca e sviluppo, produzioni conto terzi, *milestone* e *upfront payment* previste dai contratti con i clienti in corso.

I Costi operativi pari a Euro 26.415 migliaia, in incremento di Euro 6.151 migliaia rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, sono composti principalmente da costi per materiale di produzione, costi per servizi clinici e preclinici, costi del personale e altri costi operativi. La variazione è da ricondurre principalmente (i) all'incremento dei costi per materiali e per servizi legati alle attività di *core business* della Società, e (ii) all'incremento del costo del personale legato al piano di assunzioni volto a strutturare l'organico delle due facility GMP e a rafforzare le funzioni dirigenziali e di *staff*.

Conseguentemente alla variazione dei ricavi e dei costi dell'esercizio 2023, l'EBITDA evidenzia una variazione positiva rispetto all'esercizio precedente, passando da un valore negativo pari a Euro 10.134 migliaia al 31 dicembre 2022 a un valore sempre negativo pari a Euro 728 migliaia al 31 dicembre 2023.

Gli Ammortamenti mostrano un incremento di oltre il 34% rispetto all'esercizio precedente, passando da Euro 2.345 migliaia al 31 dicembre 2022 a Euro 3.143 migliaia al 31 dicembre 2023, per effetto dell'entrata in funzione degli investimenti sostenuti per l'equipaggiamento e l'interconnessione della nuova *facility* del sito di Rosia (Siena).

L'EBIT, calcolato come differenza tra EBITDA e ammortamenti, evidenzia un saldo negativo pari a Euro 3.870 migliaia al 31 dicembre 2023, rispetto al saldo negativo al 31 dicembre 2022 pari a Euro 12.479 migliaia.

La gestione finanziaria netta per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 evidenzia un risultato netto positivo pari a Euro 3.024 migliaia (a fronte di un risultato netto negativo di Euro 3.441 migliaia nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022). La variazione rispetto all'esercizio precedente è da attribuire alle plusvalenze nette da valutazione al *fair value* delle attività finanziarie dovuta ad una maggiore stabilità dei tassi di cambio e dei mercati finanziari rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Il Risultato della Partecipazione passa da un valore positivo al 31 dicembre 2022 pari a Euro 10.187 migliaia ad un valore negativo al 31 dicembre 2023 pari a Euro 5.325 migliaia. Tale variazione è correlata al risultato negativo di esercizio 2023 della controllata Philochem AG rispetto al risultato di esercizio positivo dell'anno 2022.

Le Imposte passano da un valore negativo pari Euro 608 migliaia al 31 dicembre 2022 a un valore positivo pari a Euro 11 migliaia al 31 dicembre 2023, in decremento di Euro 618 migliaia rispetto all'anno precedente e si riferiscono esclusivamente al riversamento degli effetti fiscali rilevati in sede di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Il Risultato dell'esercizio, come conseguenza di quanto sopra descritto, evidenzia una perdita di Euro 6.161 migliaia, in diminuzione rispetto alla perdita al 31 dicembre 2022 pari a Euro 6.341 migliaia.

Al 31 dicembre 2023, la posizione finanziaria netta, positiva, è pari a Euro 59.959 migliaia, rispetto ad una posizione finanziaria netta, sempre positiva, pari a Euro 64.701 migliaia al 31 dicembre 2022.

PROPOSTA DI COPERTURA DELLA PERDITA DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la copertura integrale della perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, pari a Euro 6.161.004,57 migliaia, mediante utilizzo della riserva "*Sovrapprezzo azioni".*

ALTRE DELIBERE SIGNIFICATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1) Piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, denominato "*Piano di Stock Grant 2027-2029*"

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'adozione del Piano di Stock Grant 2027-2029, che prevede l'assegnazione gratuita, a dipendenti e consulenti del gruppo facente capo alla Società, di massime n. 600.000 azioni della Società. Il Piano prevede tre cicli di assegnazione dei diritti a ricevere gratuitamente le Azioni in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.

Le caratteristiche del Piano di Stock Grant 2027-2029 sono illustrate nel documento informativo predisposto dalla Società ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.philogen.com (Sezione "Governance/Shareholders' Meetings") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1Info" (www.1info.it) nei termini previsti dalla normativa vigente.

2) Piano di incentivazione ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, denominato "*Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026*

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'adozione del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, che prevede l'assegnazione gratuita, ad amministratori con deleghe gestionali della Società, di massime n. 600.000 azioni della Società. Il Piano prevede un unico ciclo di assegnazione del diritto a ricevere gratuitamente le Azioni in base al raggiungimento dell'obiettivo di *performance* aziendale.

Le caratteristiche del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 sono illustrate nel documento informativo predisposto dalla Società ai sensi dell'art. 114-*bis* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 84-*bis* del Regolamento Emittenti, a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.philogen.com (Sezione "Governance/Shareholders' Meetings") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "1Info" (www.1info.it) nei termini previsti dalla normativa vigente.

3) Autorizzazione all'acquisto e la disposizione di azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, previa revoca dell'autorizzazione assembleare del 28 aprile 2023 per la parte non eseguita, di autorizzare, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del Codice Civile, l'acquisto, in una o più volte, entro 18 mesi decorrenti dalla data della delibera, di azioni ordinarie Philogen, fino a un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie Philogen S.p.A. di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore al 3%% del capitale sociale della Società alla data in cui avviene l'acquisto.

4) Proposta di modifica dell'art. 11 (*Diritto di intervento in Assemblea*) dello statuto sociale

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di modificare l'art. 11 (*Diritto di intervento in Assemblea*) dello statuto sociale per le motivazioni indicate nella relativa relazione illustrativa all'Assemblea.

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti prevista dalla normativa vigente è a disposizione del pubblico, nei termini e secondo le modalità previste dalla normativa vigente.

* * *

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 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 31 DICEMBRE 2023

Dati in migliaia di Euro e in percentuale	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2023	**%**	**2022**	**%**	**2023 vs 2022**	**%**
Ricavi da contratto con i clienti	23.130	100,0%	23.713	100,0%	(583)	(2,5)%
Altri proventi	1.991	8,6%	3.582	15,1%	(1.592)	(44,4)%
Totale Ricavi	**25.121**	**108,6%**	**27.295**	**115,1%**	**(2.175)**	**(8,0)%**
Costi operativi[(*)]	(30.320)	(131,1)%	(24.275)	(102,4)%	(6.046)	24,9%
EBITDA[(**)]	**(5.199)**	**(22,5)%**	**3.021**	**12,7%**	**(8.221)**	**(272,1)%**
Ammortamenti	(3.641)	(15,7)%	(2.782)	(11,7)%	(859)	30,9%
EBIT	**(8.840)**	**(38,2)%**	**240**	**1,0%**	**(9.080)**	**(3793,6)%**
Proventi finanziari	5.141	22,2%	1.548	6,5%	3.593	232,0%
Oneri finanziari	(2.482)	(10,7)%	(6.147)	(25,9)%	3.665	(59,6)%
Risultato prima delle imposte	**(6.181)**	**(26,7)%**	**(4.359)**	**(18,4)%**	**(1.822)**	**41,8%**
Imposte	20	0,1%	(1.017)	(4,3)%	**1.037**	(102,0)%
Utile (Perdita) del periodo	**(6.161)**	**(26,6)%**	**(5.376)**	**(22,7)%**	**(785)**	**14,6%**

(*) 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 operativo al lordo degli ammortamenti. 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 31 DICEMBRE 2022

Dati in migliaia di Euro e in percentuale	Esercizio chiuso al 31 dicembre		Variazioni	
	2023	2022	2023 vs 2022	%
Impieghi				
Immobili, impianti e macchinari	15.912	12.699	3.212	25,3%
Attività immateriali	1.245	1.218	28	2,3%
Attività per diritto d'uso	9.963	9.862	101	1,0%
Altre attività non correnti	2.790	2.987	(197)	(6,6)%
Attività per imposte differite	123	98	25	25,6%
Benefici ai dipendenti	(1.202)	(960)	(242)	25,3%
Passività per imposte differite	(236)	(191)	(45)	23,6%
Altre passività non correnti	(1.507)	(1.962)	455	(23,2)%
Capitale immobilizzato netto(*)	**27.088**	**23.751**	**3.337**	**14,0%**
Rimanenze	2.248	1.922	326	17,0%
Attività derivanti da contratto	1.350	2.300	(950)	(41,3)%
Crediti commerciali	1.281	885	396	44,7%
Crediti tributari	8.176	6.796	1.380	20,3%
Altre attività correnti	837	860	(23)	(2,7)%
Debiti commerciali	(7.799)	(6.352)	(1.447)	22,8%
Passività derivanti da contratto	(466)	-	(466)	-
Debiti tributari	(239)	(669)	430	(64,3)%
Altre passività correnti	(2.317)	(2.010)	(307)	15,2%
Capitale circolante netto(*)	**3.071**	**3.732**	**(661)**	**(17,7)%**
Capitale investito netto(*)	**30.159**	**27.483**	**2.676**	**9,7%**
Fonti				
Patrimonio Netto	90.589	97.921	(7.332)	(7,5)%
Indebitamento finanziario netto(*)	(60.430)	(70.438)	10.008	(14,2)%
Totale fonti	**30.159**	**27.483**	**2.676**	**9,7%**

(*)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 31 DICEMBRE 2023

Dati in migliaia di Euro	Esercizio chiuso al 31 dicembre			
	2023	*Di cui con parti correlate*	**2022**	*Di cui con parti correlate*
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa				
Risultato del periodo	(6.161)	(3.087)	(5.376)	(3.067)
Rettifiche per:				
Ammortamenti delle attività materiali e immateriali	3.641	(809)	2.782	(798)
Oneri/(proventi) finanziari netti	(2.659)	(353)	4.599	(344)
Accantonamenti per fondi e benefici ai dipendenti	223		198	
Accantonamenti per piani di incentivazione di gruppo	394		104	
Imposte sul reddito	(20)		1.017	
Altre rettifiche non monetarie	425		(1.093)	
Variazioni di:				
Rimanenze	(318)		(621)	
Attività derivanti da contratto	950		(2.212)	
Crediti commerciali	(844)	638	368	(642)
Passività derivanti da contratto	466		(2.233)	
Debiti commerciali	1.393	1	486	(3)
Altre attività e passività[(*)]	(1.748)	60	(1.900)	123
Utilizzi fondi e benefici ai dipendenti	(39)		(172)	
Interessi pagati	(513)		(886)	
Imposte sul reddito pagate	-		-	
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalla gestione operativa (A)	**(4.810)**	**(3.550)**	**(4.939)**	**(4.730)**
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento				
Interessi incassati	1.571		209	
Incassi dalla vendita di attività finanziarie	17.710		54.431	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(5.559)		(3.853)	
Acquisto di attività immateriali	(319)		(358)	
Acquisto di altre attività finanziarie	(13.258)		(26.232)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di investimento (B)	**145**	**-**	**24.197**	**-**
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Incassi derivanti dall'emissione di azioni	-		-	
Incassi derivanti dall'accensione di passività finanziarie	-		-	
Rimborsi di passività finanziarie	(818)		(1.050)	
Pagamento di passività per leasing	(976)	(850)	(808)	*(808)*
Acquisto azioni proprie	(2.379)		(1.924)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di finanziamento (C)	**(4.173)**	**(850)**	**(3.782)**	***(808)***
Flusso di cassa complessivo (A + B + C + D)	**(8.838)**	**(4.400)**	**15.476**	***(5.538)***
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	**24.436**		**8.880**	
Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti del periodo	(8.838)		15.476	
Effetto di traduzione sulle disponibilità liquide	37		80	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	**15.635**		**24.436**	

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

Philogen S.p.A.

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2023

Dati in migliaia di Euro e in percentuale	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2023	**%**	**2022**	**%**	**2023 vs 2022**	**%**
Ricavi da contratti con i clienti	23.738	100,0%	6.639	100,0%	17.099	257,6%
Altri proventi	1.950	8,2%	3.491	52,6%	(1.542)	(44,2)%
Totale Ricavi	**25.687**	**108,2%**	**10.130**	**152,6%**	**15.557**	**153,6%**
Costi operativi(*)	(26.415)	(111,3)%	(20.264)	(305,2)%	(6.151)	30,4%
EBITDA(**)	**(728)**	**(3,1)%**	**(10.134)**	**(152,6)%**	**9.406**	**(92,8)%**
Ammortamenti	(3.143)	(13,2)%	(2.345)	(35,3)%	(797)	34,0%
EBIT	**(3.870)**	**(16,3)%**	**(12.479)**	**(188,1)%**	**8.609**	**(69,0)%**
Proventi finanziari	4.394	18,5%	1.470	22,1%	2.924	199,0%
Oneri finanziari	(1.370)	(5,8)%	(4.911)	(74,0)%	3.541	(72,1)%
Risultato da partecipazioni	(5.325)	(22,4)%	10.187	153,4%	(15.513)	(152,3)%
Risultato prima delle imposte	**(6.172)**	**(26,0)%**	**(5.733)**	**(86,4)%**	**(438)**	**7,6%**
Imposte	11	0,0%	(608)	(9,2)%	618	(101,8)%
Utile (Perdita) dell'esercizio	**(6.161)**	**(26,0)%**	**(6.341)**	**(95,5)%**	**180**	**(2,8)%**

(*) 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 operativo al lordo degli ammortamenti. 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.

Philogen S.p.A.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2023

Dati in migliaia di Euro e in percentuale	Al 31 dicembre		Variazioni	
	2023	2022	2023 vs 2022	%
Impieghi				
Immobili, impianti e macchinari	14.478	11.435	3.044	26,6%
Attività immateriali	895	944	(48)	(5,1)%
Attività per diritto d'uso	6.878	6.750	128	1,9%
Partecipazioni	5.738	10.467	(4.728)	(45,2)%
Altre attività non correnti	2.790	2.987	(197)	(6,6)%
Attività per imposte differite	123	98	25	25,6%
Benefici ai dipendenti	(1.202)	(960)	(242)	25,3%
Altre passività non correnti	(1.507)	(1.962)	455	(23,2)%
Passività per imposte differite	(192)	(135)	(58)	42,8%
Capitale immobilizzato netto(*)	**28.001**	**29.624**	**(1.622)**	**(5,5)%**
Rimanenze	2.128	1.786	342	19,1%
Attività derivanti da contratto	1.350	2.300	(950)	(41,3)%
Crediti commerciali	1.937	1.361	577	42,4%
Crediti tributari	8.101	6.715	1.386	20,6%
Altre attività correnti	708	616	91	14,8%
Debiti commerciali	(8.890)	(7.128)	(1.760)	24,7%
Passività derivanti da contratto	(466)	-	(466)	-
Debiti tributari	(239)	(286)	47	(16,5)%
Altre passività correnti	(2.001)	(1.767)	(234)	13,2%
Capitale circolante netto	**2.629**	**3.595**	**(967)**	**(26,9)%**
Capitale investito netto(*)	**30.630**	**33.219**	**(2.589)**	**(7,8)%**
Fonti			-	
Patrimonio Netto	90.589	97.921	(7.330)	(7,5)%
Indebitamento finanziario netto(*)	(59.959)	(64.701)	4.742	(7,3)%
Totale fonti	**30.630**	**33.219**	**(2.588)**	**(7,8)%**

(*) 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.

Philogen S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2023

Dati in Euro	**2023**	*Di cui con parti correlate*	**2022**	*Di cui con parti correlate*
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa				
Risultato di esercizio	(6.161)	*(10.689)*	(6.341)	*5.972*
Rettifiche per:				
Ammortamenti delle attività materiali e immateriali e attività per diritto d'uso	3.143	*595*	2.345	*592*
Oneri/(proventi) finanziari netti	(3.024)	*417*	3.441	*261*
Accantonamenti per fondi e benefici ai dipendenti	223		198	
Accantonamento piani di *Stock grant*	394		104	67
Imposte sul reddito	(11)	*195*	608	
Svalutazione/(ripristini partecipazioni)	5.325	5.325	(10.187)	(10.187)
Altre rettifiche non monetarie	(1.116)		(1.253)	
Variazioni di:				
Rimanenze	(342)		(620)	
Attività derivanti da contratto	950		(2.248)	
Crediti commerciali	(1.103)	*(661)*	(107)	(1.172)
Passività derivanti da contratto	466		(2.233)	
Debiti commerciali	1.762	*355*	1.535	736
Altre attività e passività[(*)]	(1.549)	*61*	(1.634)	124
Utilizzi fondi e benefici ai dipendenti	(39)		(172)	
Interessi pagati	(586)		(807)	
Imposte sul reddito pagate			-	
Flusso di cassa generato/assorbito dalla gestione operativa (A)	**(1.668)**	***(4.402)***	**(17.370)**	**(3.608)**
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento				
Interessi incassati	1.571		217	
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	-		-	
Incassi dalla vendita di attività finanziarie	17.710		57.300	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(5.234)		(3.659)	
Acquisto di attività immateriali	(183)		(358)	
Acquisto di altre attività finanziarie	(13.258)		(26.232)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di investimento (B)	**605**	**-**	**27.267**	**-**
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Incassi derivanti dall'emissione di azioni	-		-	
Incassi derivanti dall'accensione di passività finanziarie	-		12.000	
Rimborsi di passività finanziarie	(6.218)	*(5.400)*	(3.000)	*(1.950)*
Pagamento di passività per leasing	698	*(554)*	554	*(529)*
Dividendi pagati	-		-	
Acquisto di azioni proprie	(2.379)		(1.924)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di finanziamento (C)	**(7.899)**	***(5.954)***	**7.630**	***(2.479)***
Flusso di cassa complessivo (A + B + C +D)	**(8.962)**	**(10.355)**	**17.527**	**(6.086)**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	**23.938**		**6.411**	
Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti dell'esercizio	(8.962)		17.527	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	**14.976**		**23.938**	

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