PHILOGEN S.p.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

- **Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 73.996 migliaia** (Euro 23.130 migliaia nel 2023)
- **EBITDA positivo per Euro 41.618 migliaia** (negativo per Euro 5.199 migliaia nel 2023)
- **EBIT positivo per Euro 37.731 migliaia** (negativo per Euro 8.840 migliaia nel 2023)
- **Risultato netto positivo per Euro 45.292 migliaia** (risultato netto negativo pari a Euro 6.161 migliaia al 31 dicembre 2023)
- **Posizione finanziaria netta positiva per Euro 102.184 migliaia** (positiva per Euro 60.430 migliaia al 31 dicembre 2023) e per Euro 113.728 migliaia al lordo dei debiti figurativi per locazioni in essere

PRENDE ATTO DEI SEGUENTI RISULTATI SCIENTIFICI:

- **Marketing Authorization Application per Nidlegy™ in valutazione presso EMA**
- **Read-out studi Fibromun in sarcoma e glioblastoma attesi nell'anno 2025**
- **Sviluppi promettenti nel campo dei radiofarmaci**

NELLA STESSA RIUNIONE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA, TRA L'ALTRO, DELIBERATO DI PROPORRE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA PER IL 29 APRILE 2025:

- **la modifica del 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;**
- **la modifica del 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'aumento del capitale sociale a servizio del "*Piano di Stock Grant 2027-2029*";**
- **l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie;**
- **l'attribuzione di una delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale.**

Siena (Italia), 27 marzo 2025 – 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 2024, 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*:

"Philogen ha concluso il 2024 con un utile *record*, triplicando i ricavi rispetto al 2023.

Dal lato industriale è attualmente in corso il processo di Marketing Authorization Application per Nidlegy™ nel melanoma, il cui esito è atteso per l'inizio della seconda metà del 2025. Per Fibromun, abbiamo completato l'arruolamento di due studi clinici registrativi nel sarcoma dei tessuti molli, con *read-out* previsto nelle prossime settimane. Nello stesso periodo, lo studio registrativo di seconda linea nel glioblastoma completerà l'arruolamento con oltre sei mesi di anticipo rispetto al piano industriale.

Nel 2024 abbiamo inoltre annunciato una nuova collaborazione con Sun Pharma, già attiva su Nidlegy™, ora estesa anche a Fibromun.

Sul fronte della ricerca chimica, abbiamo osservato come il nostro farmaco sperimentale OncoACP-3 mostri, a livello clinico, una superiore capacità di *targeting* delle lesioni tumorali rispetto ai farmaci attualmente disponibili contro il *target* PSMA per il tumore alla prostata. Questi risultati hanno una valenza sia diagnostica che terapeutica. È stato inoltre completato lo studio diagnostico di Fase I con ^{68}Ga-OncoFAP - il cui sviluppo sarà portato avanti da Bracco – e sono stati avviati tre studi di Fase I con:

- OncoACP-3,
- OncoCAIX (per il tumore al rene),
- 177Lu-OncoFAP-23, la controparte terapeutica di 68Ga-OncoFAP.

Guardando al 2025, ci poniamo tre obiettivi principali legati (i) all'approvazione di Nidlegy™ nel melanoma, (ii) al *read-out* dello studio di Fase III su Fibromun nel sarcoma, e (iii) all'avanzamento dello sviluppo di OncoACP-3.

Philogen continua a rafforzare il proprio impegno nella ricerca e nello sviluppo di terapie innovative, con l'obiettivo di migliorare le opzioni di trattamento per i pazienti oncologici."

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2024

I Ricavi complessivi del Gruppo ammontano a Euro 77.653 migliaia, evidenziando un incremento di circa Euro 52.532 migliaia rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e sono composti da (i) Ricavi da contratti con i clienti per Euro 73.996 migliaia, in forte aumento rispetto all'anno precedente grazie ai contratti stipulati nel corso dell'anno 2024 e alla prosecuzione di quelli precedentemente siglati, e (ii) Altri Proventi per Euro 3.657 migliaia.

La Società non ha ancora prodotti sul mercato ma è in attesa dell'autorizzazione all'immissione in commercio per il prodotto Nidlegy™. I ricavi della Società non sono pertanto ancora stabili e a conto economico sono riflessi gli *upfront payments*, le *milestones* e gli stati di avanzamento dei contratti di collaborazione con terze parti.

Il 1° ottobre 2024, Philogen ha sottoscritto un accordo di licenza globale con Sun Pharma per la commercializzazione di Fibromun (L19TNF), un'innovativa immunoterapia antitumorale attualmente in fase di sperimentazione per il trattamento del sarcoma dei tessuti molli e del glioblastoma. Sun Pharma avrà i diritti esclusivi di commercializzazione di Fibromun a livello mondiale. Philogen completerà gli studi clinici, perseguirà l'autorizzazione all'immissione in commercio con le autorità regolatorie e produrrà i lotti commerciali, mentre Sun Pharma sarà responsabile delle attività di commercializzazione. Il suddetto accordo di licenza va a consolidare la *partnership* con Sun Pharma, con la quale Philogen aveva annunciato, nel 2023, di aver stipulato un accordo per la commercializzazione, licenza e fornitura di Nidlegy™ in Europa, Australia e Nuova Zelanda per il trattamento dei tumori alla pelle (nell'ambito di tale accordo, Philogen manterrà i diritti sulla proprietà intellettuale di Nidlegy ™ per altri territori e indicazioni diverse dai tumori della pelle).

Gli Altri Proventi sono relativi principalmente ai contributi a fondo perduto di cui il Gruppo beneficia in virtù dell'attività di ricerca e sviluppo svolta. Rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, la voce Altri Proventi evidenzia al 31 dicembre 2024 un incremento di circa l'84% dovuto alla voce contributi in conto esercizio per i costi di ricerca e sviluppo del farmaco.

I Costi operativi pari a Euro 36.034 migliaia, in incremento di Euro 5.714 migliaia rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, 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) alla diminuzione dei costi per materiali che passano da Euro 3.472 migliaia al 31 dicembre 2023 a Euro 3.092 migliaia al 31 dicembre 2024, (ii) all'incremento dei costi per servizi legati alle attività di *core business* del Gruppo, che passano da Euro 13.990 migliaia al 31 dicembre 2023 a Euro 16.483 migliaia al 31 dicembre 2024, (iii) all'incremento del costo del personale (legato al piano di assunzioni volto a strutturare l'organico del dipartimento clinico e ai piani di incentivazione monetari riservati al personale dipendente e agli amministratori) che passa da Euro 12.176 migliaia al 31 dicembre 2023 a Euro 15.623 migliaia al 31 dicembre 2024, (iv) ad altri costi operativi per Euro 498 migliaia, e, infine, (v) a costi per godimento beni di terzi pari a Euro 338 migliaia.

L'EBITDA evidenzia un incremento di circa Euro 46.818 migliaia, passando da un valore negativo pari a Euro 5.199 migliaia al 31 dicembre 2023 a un valore positivo pari a Euro 41.618 migliaia al 31 dicembre 2024, come conseguenza del forte incremento dei ricavi.

Gli Ammortamenti sono superiori di circa il 7% rispetto all'esercizio precedente, passando da Euro 3.641 migliaia al 31 dicembre 2023 a Euro 3.887 migliaia al 31 dicembre 2024, per effetto del pieno utilizzo dei macchinari, impianti e per l'ammortamento delle migliorie su beni di terzi.

L'EBIT, calcolato come differenza tra l'EBITDA e gli ammortamenti, evidenzia un saldo positivo pari a Euro 37.731 migliaia per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, rispetto ad un saldo negativo pari a Euro 8.840 migliaia al 31 dicembre 2024.

La gestione finanziaria netta per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia un risultato netto positivo pari a Euro 2.644 migliaia, in linea con l'anno precedente. Il risultato positivo della gestione è da ricondurre principalmente al saldo netto tra le seguenti voci: (i) plusvalenze nette da valutazione al *fair value* delle attività finanziarie valutate per Euro 1.481 migliaia, (ii) proventi da realizzo attività finanziarie per Euro 1.373 migliaia, (iii) utili su cambi per Euro 2.679 migliaia, (iv) interessi attivi Euro 396 migliaia, (v) minusvalenze realizzate per Euro 180 migliaia e minusvalenze da valutazione per

Euro 112 migliaia, (vi) perdite su cambi per Euro 2.473 migliaia, (vii) interessi passivi su *leasing* per Euro 341 migliaia, e (viii) interessi passivi su finanziamenti per Euro 144 migliaia.

Le Imposte pari a Euro 4.916 migliaia evidenziano il saldo netto tra le imposte correnti e le imposte differite attive, queste ultime riconducibili principalmente all'iscrizione a bilancio delle imposte sulle perdite fiscali pregresse vista la ragionevole recuperabilità.

Il Risultato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia un utile netto di Euro 45.292 migliaia, rispetto alla perdita al 31 dicembre 2023 pari a Euro 6.161 migliaia.

Di seguito viene esposta la tabella dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo Philogen al 31 dicembre 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**	**31 dicembre 2024**	**30 settembre 2024**	**30 giugno 2024**	**31 marzo 2024**	**31 dicembre 2023**
(A) Disponibilità liquide	25.574	4.647	12.264	6.960	10.635
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	5.000	-	-	5.000	5.000
(C) Altre attività finanziarie correnti	83.154	52.259	52.345	57.040	59.709
(D) Liquidità (A+B+C)	**113.728**	**56.906**	**64.609**	**69.000**	**75.344**
(E) Debito finanziario corrente	37	28	74	60	22
(F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.034	1.923	1.884	1.865	1.868
(G) Indebitamento finanziario corrente netto (E+F)	**1.070**	**1.950**	**1.958**	**1.925**	**1.890**
(H) IINDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G-D)	**(112.658)**	**(54.956)**	**(62.651)**	**(67.075)**	**(73.455)**
(I) Debito finanziario non corrente	10.473	11.992	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)	**10.473**	**11.992**	**11.955**	**12.327**	**13.025**
(M) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)	**(102.184)**	**(42.964)**	**(50.696)**	**(54.748)**	**(60.430)**

Il Gruppo chiude il quarto trimestre 2024 con liquidità pari a Euro 113.728 migliaia, rispetto a Euro 75.344 migliaia al 31 dicembre 2023, e una posizione finanziaria netta positiva al 31 dicembre 2024 pari a Euro 102.184 migliaia, rispetto a una posizione finanziaria netta, sempre positiva, pari a Euro 60.430 migliaia al 31 dicembre 2023 (mostrando un incremento percentuale complessivo di circa il 69% rispetto al 31 dicembre 2023). Si segnala nel corso del 2024 un incremento netto di liquidità di Euro 38.384 migliaia rispetto al 31 dicembre 2023; la variazione è riconducibile principalmente al saldo netto tra (i) incassi da clienti pari a Euro 72.140 migliaia, (ii) variazione netta positiva della gestione finanziaria pari a Euro 2.961 migliaia e (iii) costi della gestione caratteristica pari a Euro 33.507 migliaia, (iv) costi legati ai *capex* per Euro 3.169 migliaia, e (v) acquisto di azioni proprie per Euro 27 migliaia.

Tra il terzo e il quarto trimestre 2024, la posizione finanziaria netta passa da un valore positivo pari a Euro 42.964 migliaia al 30 settembre 2024, a un valore sempre positivo pari a Euro 102.184 migliaia al 31 dicembre 2024, evidenziando un incremento di circa il 138%. Nel medesimo periodo, la liquidità passa da Euro 56.906 migliaia al 30 settembre 2024 a Euro 113.728 migliaia al 31 dicembre 2024, con un incremento di circa il 100%. Tale ultima variazione è riconducibile principalmente al saldo netto tra (i) incassi da clienti pari a Euro 66.852 migliaia, (ii) costi della gestione caratteristica per circa Euro 10.082 migliaia, (iii) costi legati principalmente ai capex per circa Euro 495 migliaia, (iv) acquisto di azioni proprie per Euro 27 migliaia, e (v) variazione netta positiva della gestione finanziaria per circa Euro 573 migliaia, dati da Euro 244 migliaia relativi all'incasso cedole avvenuto nel quarto trimestre 2024 e da Euro 329 migliaia relativi alla variazione netta positiva del *fair value* del portafoglio titoli posseduto.

L'indebitamento finanziario corrente e non corrente passa da Euro 13.943 migliaia al 30 settembre 2024 a Euro 11.544 migliaia al 31 dicembre 2024, mostrando un decremento di circa Euro 2.398 migliaia. La Società non ha posizioni debitorie bancarie al 31 dicembre 2024, avendo rimborsato prima della fine dell'esercizio l'unico finanziamento bancario precedentemente in essere. La voce "debito finanziario corrente e non corrente" pari a Euro 11.507 migliaia rappresenta, nel rispetto della normativa IFRS, solo in modo figurativo, il debito relativo al contratto di locazione dei siti operativi.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

I principali fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio 2024 sono:

Acquisto azioni proprie

Prosegue nell'anno 2025 il programma di acquisto di azioni proprie avviato nel dicembre 2024. Alla data odierna il numero di azioni proprie detenute dalla società è pari a n. 316.138.

eCTD

Con riferimento alla sottomissione del *dossier* autorizzativo inviato ad EMA il 31 maggio 2024, finalizzata al rilascio dell'autorizzazione all'immissione in commercio per il prodotto Nidlegy™, Il processo di revisione del *dossier* dovrebbe concludersi per l'inizio della seconda metà del 2025.

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 alla *Marketing Authorization Application* all'*European Medicines Agency* (EMA). Il processo di revisione del *dossier* dovrebbe concludersi per l'inizio della seconda 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 centri.

Il Gruppo ha completato lo studio di Fase II (Duncan) nel carcinoma basocellulare (BCC) e carcinoma a cellule squamose cutaneo (cSCC) ed è in corso lo studio Intrinsic in un *basket* di pazienti con tumori alla pelle non melanoma dove sono stati trattati 39 dei 70 pazienti previsti dal protocollo.

Sono in corso le attività preparatorie per i nuovi studi sperimentali a carattere registrativo nel BCC e cSCC.

- **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, ha completato l'arruolamento. 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. Alla data odierna, si attendono gli eventi (progressione della malattia) per il completamento dello studio, previsto per la prima metà del 2025.

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 completato l'arruolamento dei pazienti previsti da protocollo. Alla data odierna, si attendono gli eventi (progressione della malattia) per il completamento dello studio, previsto per la prima metà del 2025.

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 odierna, sono stati arruolati 153 dei 158 pazienti previsti dalla Fase II dello studio. Lo studio è attualmente in corso in Svizzera, Italia, Francia e Germania. Il completamento degli arruolamenti è previsto per la prima metà del 2025.

È in corso studio di Fase II nel glioblastoma ricorrente (con una o più recidive) negli Stati Uniti in cui sono stati trattati 50 dei 90 pazienti previsti dal protocollo.

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 stata completata la Fase I ed il Gruppo sta preparando la transizione per la Fase II.

- **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) sta pianificando lo studio di Fase II.

È iniziato uno studio clinico *company-sponsored* del derivato ^{177}Lu-OncoFAP-23 (derivato radio-terapeutico). Lo studio è stato approvato dall'AIFA e il primo paziente è previsto nel prossimo futuro.

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.

- **OncoACP3 - piccola molecola con altissima affinità per la proteina di Fosfatasi Acida Prostatica (prodotto adatto per applicazioni diagnostiche e terapeutiche per il cancro alla prostata)**

Per quanto riguarda lo sviluppo di OncoACP3-radio-coniugato per applicazioni diagnostiche, vari pazienti affetti da cancro alla prostata sono già stati sottoposti a *imaging* in Germania con ^{68}Ga-OncoACP3. Inoltre, uno studio di Fase I è previsto in Italia per il quale è stato approvato un protocollo sperimentale dall'AIFA.

Il derivato terapeutico, OncoACP3, è oggetto di attività preparatorie per il lancio della Fase I. I dati preclinici mostrano una capacità di *tumor targeting* eccellenti, necessarie per radiofarmaci terapeutici. Il primo paziente è stato trattato in Germania sotto uso compassionevole (sotto la legge definita dall'AMG 13.2b). Il farmaco ha confermato gli ottimi risultati ottenuti a livello preclinico in quanto, una volta somministrato, rimane nel tumore per almeno 7 giorni.

- **Prodotti in *partnerships***

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

- **Impianti GMP Rosia (Siena) e Montarioso (Siena)**

Philogen detiene due impianti di produzione autorizzati GMP, uno a Rosia (Siena) e l'altro a Montarioso (Siena). Il sito di Rosia è dedicato alla produzione di farmaci commerciali e sperimentali. Il sito di Montarioso (Siena) è dedicato alla produzione dei farmaci sperimentali, sia del Gruppo che per conto di soggetti terzi. I suddetti siti hanno ricevuto le seguenti autorizzazioni da parte di AIFA:

il sito produttivo di Rosia (Siena):

- 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 di sostanze attive per uso commerciale e uso clinico;

il sito produttivo di Montarioso:

1. Determinazione GMPAPI - API/7/2025 per sostanze attive;
2. Il rinnovo dell'autorizzazione per la produzione di Medicinali Sperimentali (GMP MED) n - aM 29/2024 del 13/02/2024 (GMP CERTIFICATE No: IT/38/H/2024).

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

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 della Capogruppo Philogen S.p.A.

I Ricavi complessivi della Società ammontano a Euro 78.409 migliaia, in incremento rispetto a Euro 25.687 dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, e sono composti da (i) Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 74.749 migliaia e (ii) Altri proventi per Euro 3.660 migliaia. Tale variazione è principalmente da ricondurre all'avanzamento dei ricavi per servizi di ricerca e sviluppo, produzioni conto terzi, *milestone* e *upfront payments* previste dai contratti con i clienti in corso.

I Costi operativi pari a Euro 32.078 migliaia, in incremento di Euro 5.662 migliaia rispetto all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, 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 il dipartimento clinico e ai piani di incentivazione monetari riservati ai dipendenti e agli amministratori.

In dipendenza della variazione dei ricavi e dei costi dell'esercizio 2024, l'EBITDA evidenzia una variazione positiva rispetto all'esercizio precedente, passando da un valore negativo pari a Euro 728 migliaia al 31 dicembre 2023 a un valore positivo pari a Euro 46.331 migliaia al 31 dicembre 2024.

Gli Ammortamenti mostrano un incremento di oltre il 34% rispetto all'esercizio precedente, passando da Euro 3.143 migliaia al 31 dicembre 2023 a Euro 3.372 migliaia al 31 dicembre 2024, 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 positivo pari a Euro 42.959 migliaia al 31 dicembre 2024, rispetto al saldo negativo al 31 dicembre 2023 pari a Euro 3.870 migliaia.

La gestione finanziaria netta per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 evidenzia un risultato netto positivo pari a Euro 2.672 migliaia (a fronte di un risultato netto positivo di Euro 3.024 migliaia nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023).

Il Risultato della Partecipazione passa da un valore negativo al 31 dicembre 2023 pari a Euro 5.325 migliaia a un valore sempre negativo al 31 dicembre 2024 pari a Euro 5.280 migliaia. Tale variazione è correlata al risultato negativo di esercizio 2024 della controllata Philochem AG. Si ricorda che la controllata è l'unità di *discovery* del Gruppo, che ha accumulato negli anni passati perdite di esercizio legate al sostenimento dei costi per l'attività di R&S, necessaria per la strutturazione di una *pipeline* propria in grado di supportare lo sviluppo autonomo della Società nel futuro.

Le Imposte passano da un valore positivo pari Euro 11 migliaia al 31 dicembre 2023 a un valore positivo pari a Euro 4.939 migliaia al 31 dicembre 2024, in aumento di Euro 4.929 migliaia rispetto all'anno precedente. L'importo al 2024 è composto da un importo negativo di Euro 3.428 migliaia per imposte correnti e da un importo positivo di Euro 8.367 migliaia per imposte differite calcolate su perdite fiscali pregresse.

La Società ha provveduto allo stanziamento delle imposte sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalla stima effettuata in sede di predisposizione del bilancio, mentre la vigente normativa prevede la presentazione delle dichiarazioni fiscali nella seconda metà dell'esercizio successivo, con conseguenti possibili aggiornamenti del calcolo che potrebbero determinare delle differenze recepite nell'esercizio successivo.

Il Risultato dell'esercizio, come conseguenza di quanto sopra descritto, evidenzia un utile di Euro 45.291 migliaia, in notevole incremento rispetto alla perdita al 31 dicembre 2023 pari a Euro 6.161 migliaia.

Al 31 dicembre 2024, la posizione finanziaria netta, positiva, è pari a Euro 105.845 migliaia, rispetto ad una posizione finanziaria netta, sempre positiva, pari a Euro 59.959 migliaia al 31 dicembre 2023.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il progetto di bilancio di esercizio di Philogen S.p.A. evidenzia un utile dell'esercizio 2024 pari a Euro 45.290.902,20.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 di destinare il 5% pari a Euro 2.264.545,11 alla riserva legale e la restante parte pari a Euro 43.026.357,09 alla riserva "Utili portati a nuovo".

ALTRE DELIBERE SIGNIFICATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

1) Proposta di modifica del 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

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la modifica del Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026, che prevede l'assegnazione gratuita, ad amministratori con deleghe gestionali della Società, di azioni della Società in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.

Si rinvia (i) per l'illustrazione delle modifiche proposte, alla relazione resa ai sensi dell'art. 125-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**"), e (ii) per dettagli sul Piano di Azionariato per Amministratori 2024-2026 come risultante all'esito dell'eventuale approvazione della modifica da parte dell'Assemblea degli Azionisti, al documento informativo – redatto ai sensi dell'articolo 84-*bis* e dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**") – aggiornato e inclusivo delle modifiche; entrambi i documenti sono 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) Proposta di modifica del 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

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la modifica del Piano di Stock Grant 2027-2029, che prevede l'assegnazione gratuita, a dipendenti e consulenti del Gruppo, di azioni della Società in base al raggiungimento di obiettivi di *performance*.

Si rinvia (i) per l'illustrazione delle modifiche proposte, alla relazione resa ai sensi dell'art. 125-*ter* del TUF, e (ii) per dettagli sul Piano di Stock Grant 2027-2029 come risultante all'esito dell'eventuale approvazione della modifica da parte dell'Assemblea degli Azionisti, al documento informativo – redatto ai sensi dell'articolo 84-*bis* e dello Schema 7 dell'Allegato 3A del Regolamento Emittenti – aggiornato e inclusivo delle modifiche; entrambi i documenti sono 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) Proposta di aumento di capitale a servizio del Piano di Stock Grant 2027-2029

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assembla degli Azionisti di aumentare gratuitamente il capitale sociale, ai sensi dell'art. 2349, comma 1, del codice civile, in una o più volte, per massimi Euro 84.675, a servizio del Piano di Stock Grant 2027-2029 riservato a dipendenti e consulenti del Gruppo, in modo che possano essere utilizzate, a servizio del Piano medesimo, oltre che azioni proprie di cui la Società abbia acquisito la titolarità, anche azioni di nuova emissione rivenienti dal suddetto aumento di capitale.

3) Proposta di 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 29 aprile 2024 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 attribuzione di una delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti, l'attribuzione di una delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, ad aumentare a pagamento il capitale sociale, in una o più volte, anche in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione (i) per un numero di Azioni Ordinarie non superiore al 20% del numero complessivo di azioni ordinarie, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, primo periodo, del codice civile, e (ii) per un numero di azioni ordinarie non superiore al 10% del numero complessivo di azioni ordinarie, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, previa revoca della delega conferita dall'Assemblea degli Azionisti del 16 dicembre 2020.

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata per il 29 aprile 2025 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 2024

Dati in migliaia di euro e in percentuale	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2024	%	2023	%	2024 vs 2023	%
Ricavi da contratto con i clienti	73.996	100,0%	23.130	100,0%	50.865	220%
Altri proventi	3.657	4,9%	1.991	8,6%	1.667	83,7%
Totale Ricavi	**77.653**	104,9%	**25.121**	108,6%	**52.532**	**209,1%**
Costi operativi (*)	(36.034)	(48,7) %	(30.320)	(131,1) %	(5.714)	18,8%
EBITDA (**)	**41.618**	56,2%	**(5.199**)	(22,5) %	**46.818**	900,5 %
Ammortamenti	(3.887)	(5,3) %	(3.641)	(15,7) %	(247)	6,8%
EBIT	**37.731**	51,0%	**(8.840)**	(38,2) %	**46.571**	526,8 %
Proventi finanziari	5.930	8,0%	5.141	22,2%	789	15,4%
Oneri finanziari	(3.286)	(4,4) %	(2.482)	(10,7) %	(804)	32,4%
Risultato prima delle imposte	**40.375**	**54,6%**	**(6.181)**	**(26,7) %**	**46.556**	**753,2 %**
Imposte	4.916	6,6%	20	0,1%	**4.896**	24470,6%
Utile (Perdita) del periodo	**45.292**	**61,2%**	**(6.161)**	**(26,6) %**	**51.452**	**835,1 %**

(*) 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 2024

Dati in migliaia di euro e in percentuale	Esercizio chiuso al 31 dicembre		Variazioni	
	2024	2023	2024 vs 2023	%
Impieghi				
Immobili, impianti e macchinari	15.473	15.912	(439)	(2,76) %
Attività immateriali	1.159	1.245	(86)	(6,92) %
Attività per diritto d'uso	9.401	9.963	(562)	(5,6) %
Altre attività non correnti	1.626	2.790	(1.164)	(41,7) %
Attività per imposte differite	8.468	123	(8.344)	6.757,2%
Benefici ai dipendenti	(1.293)	(1.202)	(91)	(7,58) %
Passività per imposte differite	(283)	(236)	(47)	19,8%
Altre passività non correnti	(1.107)	(1.507)	400	(26,5%)
Capitale immobilizzato netto (*)	**33.444**	**27.088**	**6.355**	**23,5%**
Rimanenze	3.260	2.248	1.012	45,01%
Attività derivanti da contratto	3.261	1.350	1.911	141,6%
Crediti commerciali	760	1.281	(521)	(40,7) %
Crediti tributari	10.253	8.176	2.077	25,4%
Altre attività correnti	1.062	837	226	27,0%
Debiti commerciali	(9.550)	(7.799)	(1751)	22,5%
Passività derivanti da contratto	(643)	(466)	(177)	38,1%
Debiti tributari	(2.135)	(239)	(1.896)	793,1%
Altre passività correnti	(3.239)	(2.317)	(922)	39,8%
Capitale circolante netto (*)	**3.029**	**3.071**	**(42)**	**(1,4) %**
Capitale investito netto (*)	**36.473**	**30.159**	**6.313**	**20,9%**
Fonti				
Patrimonio Netto	138.657	90.589	48.068	53,1%
Indebitamento finanziario netto (*)	(102.184)	(60.430)	(41.754)	69,1%
Totale fonti	**36.473**	**30.159**	**6.314**	**20,9%**

(*) 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 2024

Dati in migliaia di Euro	Esercizio chiuso al 31 dicembre			
	2024	*Di cui con parti correlate*	**2023**	*Di cui con parti correlate*
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa				
Risultato del periodo	45.292	(4.609)	(6.161)	(3.087)
Rettifiche per:				
Ammortamenti delle attività materiali e immateriali	3.887	(1.898)	3.641	(809)
Oneri/(proventi) finanziari netti	(2.644)	(335)	(2.659)	(353)
Accantonamenti per fondi e benefici ai dipendenti	273		223	
Accantonamenti per piani di incentivazione di gruppo	2.854		394	
Imposte sul reddito	(4.916)		(20)	
Altre rettifiche non monetarie	(769)		(109)	
Variazioni di:				
Rimanenze	(1.030)		(318)	
Attività derivanti da contratto	(1.911)		950	
Crediti commerciali	802	4	(318)	638
Passività derivanti da contratto	174		466	
Debiti commerciali	1.751	(1)	1.393	1
Altre attività e passività(*)	(2.037)	(226)	(1.754)	60
Utilizzi fondi e benefici ai dipendenti	(219)		(39)	
Interessi pagati	(665)		(513)	
Imposte sul reddito pagate	-		-	
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalla gestione operativa (A)	**40.842**	**(7.063)**	**(4.824)**	**(3.550)**
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento				
Interessi incassati	1.770		1.571	
Incassi dalla vendita di attività finanziarie	25.652		17.710	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(2.167)		(5.545)	
Acquisto di attività immateriali	(245)		(319)	
Acquisto di altre attività finanziarie	(47.292)		(13.258)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di investimento (B)	**(22.283)**	**-**	**159**	**-**
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Incassi derivanti dall'emissione di azioni	-		-	
Incassi derivanti dall'accensione di passività finanziarie	-		-	
Rimborsi di passività finanziarie	(2.761)		(818)	
Pagamento di passività per leasing	(992)	(880)	(976)	(850)
Acquisto azioni proprie	(27)		(2.379)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di finanziamento (C)	**(3.779)**	**(880)**	**(4.173)**	**(850)**
Flusso di cassa complessivo (A + B + C + D)	**14.780**	**(7.943)**	**(8.838)**	**(4.400)**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	**15.635**		**24.436**	
Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti del periodo	14.780		(8.838)	
Effetto di traduzione sulle disponibilità liquide	158		37	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	**30.574**		**15.635**	

(*) *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 2024

Dati in migliaia di euro e in percentuale	Esercizio chiuso al 31 dicembre				Variazioni	
	2024	**%**	**2023**	**%**	**2024 vs 2023**	**%**
Ricavi da contratti con i clienti	74.749	100,0%	23.738	100,0%	51.011	215%
Altri proventi	3.660	4,9%	1.950	8,2%	1.710	87,7%
Totale Ricavi	**78.409**	**104,9%**	**25.687**	**108,2%**	**52.721**	**205,4%**
Costi operativi (*)	(32.078)	(42,9) %	(26.415)	(111,3) %	(5.662)	21,4%
EBITDA (**)	**46.331**	**62,0%**	**(728)**	**(3,1) %**	**47.059**	**6.469,8 %**
Ammortamenti	(3.372)	(4,5) %	(3.143)	(13,2) %	(229)	34,0%
EBIT	**42.959**	**57,5%%**	**(3.870)**	**(16,3) %**	**46.830**	**1210,0 %**
Proventi finanziari	4.022	5,4%	4.394	18,5%	(372)	199,0%
Oneri finanziari	(1.350)	(1,8) %	(1.370)	(5,8) %	20	(1,5) %
Risultato da partecipazioni	(5.280)	(7,1) %	(5.325)	(22,4) %	45	(0,8) %
Risultato prima delle imposte	**40.351**	**54,0%**	**(6.172)**	**(26,0) %**	**45.523**	**753,8 %**
Imposte	4.939	6,6%	11	0,0%	**4.929**	45.989,6 %
Utile (Perdita) dell'esercizio	**45.291**	**60,6%**	**(6.161)**	**(26,0) %**	**51.452**	**835,1 %**

(*) 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	
	2024	**2023**	**2024 vs 2023**	**%**
Impieghi				
Immobili, impianti e macchinari	14.191	14.478	(287)	(2,0) %
Attività immateriali	799	895	(96)	(10,7) %
Attività per diritto d'uso	6.146	6.878	(732)	(10,6) %
Partecipazioni	841	5.738	(4.897)	(85,3) %
Altre attività non correnti	1.626	2.790	(1.164)	(41,7) %
Attività per imposte differite	8.468	123	8.344	6.757,2%
Benefici ai dipendenti	(1.293)	(1.202)	(91)	7,6%
Altre passività non correnti	(1.107)	(1.507)	400	(26,5) %
Passività per imposte differite	(237)	(192)	(44)	23,1%
Capitale immobilizzato netto (*)	**29.435**	**28.001**	**1.443**	**5%**
Rimanenze	3.149	2.128	1.021	48,0%
Attività derivanti da contratto	3.261	1.350	1.911	141,6%
Crediti commerciali	1.595	1.937	(342)	(17,7%)
Crediti tributari	10.206	8.101	2.105	26,0%
Altre attività correnti	897	708	189	26,7%
Debiti commerciali	(10.649)	(8.890)	(1.759)	19,8%
Passività derivanti da contratto	(377)	(466)	88	(19,0) %
Debiti tributari	(2.135)	(239)	(1.896)	793,1%
Altre passività correnti	(2.569)	(2.001)	(568)	28%
Capitale circolante netto	**3.377**	**2.629**	**749**	**28%**
Capitale investito netto (*)	**32.812**	**30.630**	**2.182**	**7%**
Fonti			**-**	
Patrimonio Netto	138.657	90.589	48.068	53,1%
Indebitamento finanziario netto (*)	(105.845)	(59.959)	(45.886)	76,5%
Totale fonti	**32.812**	**30.630**	**2.182**	**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.

Philogen S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO AL 31 DICEMBRE 2023

Dati in euro	**2024**	*Di cui con parti correlate*	**2022**	*Di cui con parti correlate*
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa				
Risultato di esercizio	45.290	*(10.105)*	(6.161)	*(10.689)*
Rettifiche per:				
Ammortamenti delle attività materiali e immateriali e attività per diritto d'uso	3.372	*613*	3.143	*595*
Oneri/(proventi) finanziari netti	(2.672)	*235*	(3.024)	*417*
Accantonamenti per fondi e benefici ai dipendenti	273		223	
Accantonamento piani di *Stock grant*	2.854		394	
Imposte sul reddito	(4.939)	*262*	(11)	*195*
Svalutazione/(ripristini partecipazioni)	5.280	*5.280*	5.325	*5.325*
Altre rettifiche non monetarie	(879)		(1.116)	
Variazioni di:				
Rimanenze	(1.021)		(342)	
Attività derivanti da contratto	(1.911)		950	
Crediti commerciali	342	*(834)*	(1.103)	*(661)*
Passività derivanti da contratto	(88)		466	
Debiti commerciali	1.759	(113)	1.762	*355*
Altre attività e passività (*)	(2.294)	(51)	(1.549)	*61*
Utilizzi fondi e benefici ai dipendenti	(219)		(39)	
Interessi pagati	(565)		(586)	
Imposte sul reddito pagate				
Flusso di cassa generato/assorbito dalla gestione operativa (A)	**44.582**	**(5.365)**	**(1.668)**	***(4.402)***
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento				
Interessi incassati	1.770		1.571	
Incassi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	-		-	
Incassi dalla vendita di attività finanziarie	25.671		17.710	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(2.077)		(5.234)	
Acquisto di attività immateriali	(163)		(183)	
Acquisto di altre attività finanziarie	(47.292)		(13.258)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di investimento (B)	**(22.092)**	**-**	**605**	**-**
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Incassi derivanti dall'emissione di azioni	-		-	
Incassi derivanti dall'accensione di passività finanziarie	-		-	
Rimborsi di passività finanziarie	(7.411)	*(4.650)*	(6.218)	*(5.400)*
Pagamento di passività per leasing	(715)	*(554)*	698	*(554)*
Dividendi pagati	-		-	
Acquisto di azioni proprie	(27)		(2.379)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di finanziamento (C)	**(8.153)**	***(5.204)***	**(7.899)**	***(5.954)***
Flusso di cassa complessivo (A + B + C +D)	**14.337**	**(10.569)**	**(8.962)**	**(10.355)**
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	**14.976**		**23.938**	
Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti dell'esercizio	14.337		(8.962)	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	**29.314**		**14.976**	

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