

PHILOGEN S.p.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

- **Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 18.085 migliaia** (Euro 1.548 migliaia nel 2021)
- **EBITDA positivo per Euro 9.049 migliaia** (negativo per Euro 8.107 migliaia nel 2021)
- **EBIT positivo per Euro 7.800 migliaia** (negativo per Euro 8.860 migliaia nel 2021)
- **Risultato netto positivo per Euro 1.980 migliaia** (risultato netto negativo pari a Euro 8.653 migliaia al 30 giugno 2021)
- **Posizione finanziaria netta positiva per Euro 82.114 migliaia** (positivo per Euro 85.184 migliaia al 31 dicembre 2021)

NELLA STESSA RIUNIONE IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA, TRA L'ALTRO:

- **Approvato la Brochure di Sostenibilità riferita all'anno 2021**

Siena (Italia), 28 settembre 2022 – il Consiglio di Amministrazione di Philogen S.p.A. (la “Società” o “Philogen”) e, insieme alla sua controllata svizzera Philochem, (il “Gruppo”), riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del Dott. Duccio Neri, ha approvato il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2022, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

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

"Siamo soddisfatti della performance del Gruppo nel primo semestre di quest'anno. La Società sta vivendo un periodo molto importante in quanto ci stiamo avvicinando al readout del nostro studio europeo di Fase III di Nidlegly™ nel melanoma che prevediamo possa avvenire nel 2023. Confidiamo che anche il nuovo stabilimento GMP di Rosia possa essere autorizzato nel 2023.

Avendo completato il reclutamento dei pazienti nello studio di Fase III di Nidlegly™, abbiamo raggiunto il primo obiettivo annunciato al tempo della Quotazione in Borsa nel marzo 2021. L'arruolamento dei pazienti dello studio di Fase III di Fibromun sul sarcoma procede in linea con le tempistiche attese. Inoltre, i dati emergenti dagli studi sui tumori alla pelle non melanoma e sul glioblastoma sono molto incoraggianti.

Tramite la propria controllata Philochem, il Gruppo ha anche consolidato la piattaforma OncoFAP, che apre nuove opportunità sia per applicazioni di imaging che per la terapia dei tumori. Abbiamo pubblicato i primi risultati clinici, derivanti dallo studio di oltre 60 pazienti, e altre pubblicazioni usciranno a breve.

Ringrazio il team di Philogen per il duro lavoro svolto mentre ci avviamo verso un periodo estremamente significativo".

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2022

I Ricavi complessivi del Gruppo al 30 giugno 2022 ammontano a Euro 20.179 migliaia, in forte incremento (+ Euro 18.227 migliaia) rispetto al dato relativo al periodo chiuso 30 giugno 2021, e sono composti da (i) Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 18.085 migliaia e (ii) Altri Proventi per Euro 2.094 migliaia. La variazione è legata prevalentemente ai ricavi generati dai contratti con i clienti in essere ed in via residuale dalle agevolazioni fiscali ricorrenti di cui il Gruppo beneficia come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il credito d'imposta ricerca e sviluppo, il credito d'imposta innovazione tecnologica e il credito d'imposta industria 4.0.

I Costi operativi, pari ad Euro 11.130 migliaia, mostrano un aumento di circa il 10,7% (25,7% al netto dei costi 2021 legati al processo IPO). La variazione è principalmente da ricondurre all'incremento dei costi per materiali e per servizi legati alle attività di *core business* del Gruppo, oltre che all'incremento del costo del personale dovuto al piano di assunzioni volto a strutturare l'organico della nuova *facility* GMP di Rosia (Siena) ed al rafforzamento delle funzioni dirigenziali e di staff necessarie per affrontare le nuove sfide a cui il Gruppo si sta affacciando (nel corso del primo semestre 2022 sono state assunte 15 nuove risorse, per un totale dipendenti pari a 140 unità).

L'EBITDA evidenzia un incremento di Euro 17.156 migliaia rispetto al periodo precedente, passando da un valore negativo di Euro 8.107 migliaia al 30 giugno 2021 ad un valore positivo di Euro 9.049 migliaia al 30 giugno 2022, come riflesso di quanto sopra descritto.

Gli Ammortamenti, pari ad Euro 1.249 migliaia, evidenziano un incremento di circa Euro 495 migliaia per effetto della conclusione e messa in funzione della nuova *facility* GMP del sito di Rosia (Siena). L'investimento per circa Euro 12.000 migliaia complessivi, di cui oltre Euro 2.100 migliaia recuperati al momento con il credito d'imposta industria 4.0, è iniziato nell'anno 2020 e si è concluso nella prima metà del 2022. La nuova *facility* sarà destinata alla produzione di farmaci per il commercio e per questo dovrà essere ispezionata dall'autorità regolatoria, che in caso di esito positivo, rilascerà idonea autorizzazione. Nel mentre la Società si è attivata nella costruzione di un sistema di qualità documentale e nella programmazione di attività di test legate al processo produttivo.

L'EBIT, calcolato come differenza tra EBITDA e ammortamenti, evidenzia un saldo positivo pari a Euro 7.800 migliaia al 30 giugno 2022 (negativo di Euro 8.860 migliaia al 30 giugno 2021).

La gestione finanziaria netta al 30 giugno 2022 chiude con un saldo negativo pari a Euro 4.359 migliaia (saldo netto positivo di Euro 587 migliaia al 30 giugno 2021). Tale variazione è da ricondursi a: (i) minusvalenze nette da valutazione per Euro 3.258 migliaia relative alla variazione del *fair value* del portafoglio titoli, (ii) minusvalenze nette realizzate per Euro 134 migliaia, (iii) perdite nette da valutazione su cambi per Euro 533 migliaia e realizzate Euro 235 migliaia (iv) interessi passivi e altri oneri per Euro 199 migliaia.

In particolare, la variazione di cui al punto (i) è legata alla debolezza che ha caratterizzato il mercato finanziario nel suo complesso nei primi sei mesi dell'anno 2022, anche a causa, in particolare, del forte rialzo dei tassi di interesse che ha penalizzato le valutazioni dei titoli a reddito fisso con una breve duration. La buona diversificazione del portafoglio e le operazioni effettuate hanno tuttavia consentito di minimizzare le perdite potenziali. In tale contesto economico, il management effettua, ancor più di prima, un monitoraggio continuo e costante dell'andamento del portafoglio finanziario investito. Le evidenze ad oggi dimostrano un *trend* di riassorbimento e contrazione di tale variazione negativa. Si segnala infine, a testimonianza della eccezionalità della situazione, che la normativa italiana ha concesso a chi redige i bilanci con i principi OIC di non evidenziare in bilancio dette minusvalenze latenti come invece è richiesto dai principi IFRS adottati dalla Società.

In merito alla variazione di cui al punto (iii) ricordiamo che il Gruppo opera in Italia ed in Svizzera con diverse monete di conto che hanno risentito dell'elevata volatilità dei tassi di cambio in fase di conversione del bilancio della controllata ai fini del consolidamento.

Le Imposte, pari a Euro 1.461 migliaia, evidenziano un incremento di Euro 1.082 migliaia correlato principalmente ai maggiori ricavi registrati nel periodo chiuso al 30 giugno 2022 rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. La voce comprende inoltre il riversamento degli effetti fiscali differiti rilevati in sede di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Come conseguenza di quanto sopra descritto, il Gruppo, per il periodo chiuso al 30 giugno 2022, evidenzia un utile netto pari a Euro 1.980 migliaia, in incremento di Euro 10.633 migliaia rispetto alla perdita del 30 giugno 2021.

Al 30 giugno 2022 la posizione finanziaria netta, positiva, è pari a Euro 82.114 migliaia, rispetto ad una posizione finanziaria netta, sempre positiva, pari a Euro 85.184 migliaia al 31 dicembre 2021.

Il Gruppo chiude il secondo trimestre 2022 con liquidità pari a Euro 98.339 migliaia rispetto a Euro 92.593 migliaia al 31 marzo 2022 e Euro 101.678 migliaia al 31 dicembre 2021, evidenziando un decremento di solo il 3% rispetto al 31 dicembre 2021 grazie agli incassi di Euro 16.480 migliaia derivanti dall'avanzamento dei contratti con i clienti in corso.

Di seguito viene esposta la tabella dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo Philogen al 30 giugno 2022, 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:

<i>Dati in migliaia di euro</i>	30 giugno 2022	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
Indebitamento finanziario netto			
(A) Disponibilità liquide	11.465	2.852	8.880
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
(C) Altre attività finanziarie correnti	86.874	89.741	92.797
(D) Liquidità (A+B+C)	98.339	92.593	101.678
(E) Debito finanziario corrente	24	12	9
(F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.631	1.816	1.798

(G) Indebitamento finanziario corrente netto (E+F)	1.655	1.827	1.807
(H) INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G-D)	(96.684)	(90.766)	(99.870)
(I) Debito finanziario non corrente	14.570	14.421	14.686
(J) Strumenti di debito	-	-	-
(K) Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-
(L) Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	14.570	14.421	14.686
(M) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)	(82.114)	(76.345)	(85.184)

Tra il primo e il secondo trimestre 2022, la posizione finanziaria netta positiva evidenzia un incremento percentuale di circa il 7,6%, passando da Euro 76.345 migliaia al 31 marzo 2022 ad Euro 82.114 migliaia al 30 giugno 2022. Nel medesimo periodo la liquidità passa da Euro 92.593 migliaia al 31 marzo 2022 a Euro 98.339 migliaia al 30 giugno 2022, evidenziando un incremento di circa il 6,2%. Tale ultima variazione è riconducibile principalmente (i) agli incassi da contratti con i clienti per Euro 16.480 migliaia, (ii) ai costi della gestione caratteristica per circa Euro 6.555 migliaia, (iii) agli investimenti per la costruzione del nuovo impianto GMP di Rosia (Siena) per circa Euro 1.752 migliaia, (iv) all'acquisto di azioni proprie per Euro 404 migliaia, e (v) alla variazione negativa del *fair value* del portafoglio titoli per circa Euro 2.023 migliaia.

L'indebitamento finanziario corrente e non corrente passa da Euro 16.248 migliaia al 31 marzo 2022 a Euro 16.225 migliaia al 30 giugno 2022, mostrando un decremento di circa 0,14% derivante dall'avanzamento dei piani di ammortamento in essere. Si precisa che l'indebitamento finanziario deriva, per circa Euro 12.064 migliaia, dai contratti di locazione degli immobili per i tre siti aziendali, rappresentati secondo i principi contabili internazionali (IFRS 16). La parte restante, pari a Euro 4.161 migliaia, è relativa a due finanziamenti in essere stipulati per finanziare parzialmente il progetto di ampliamento del sito produttivo di Rosia (Siena).

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2022

Il Gruppo prosegue il programma di acquisto di azioni proprie, approvato in data 24 novembre 2021 dal Consiglio di Amministrazione della Società, con durata pari a 18 mesi dalla data di approvazione, e avviato il 1° dicembre 2021.

Dall'inizio del programma e fino alla data del 23 settembre 2022, Philogen ha acquistato n. 160.132 azioni ordinarie (pari allo 0,3943% del capitale sociale), per un controvalore complessivo di Euro 2.277.201,35.

Le comunicazioni ai sensi della normativa in materia di Buyback sono disponibili sul sito internet della Società (<https://www.philogen.com>), sezione "Investors/Buyback".

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo segnala inoltre i seguenti eventi prospettici relativi alle attività scientifiche aziendali:

- Nidlegly™
 - facendo seguito al raggiungimento dei 214 pazienti nello studio di Fase III Europeo nel melanoma, le attività cliniche associate allo studio continueranno. Il *read-out* del *trial* è previsto al raggiungimento del 95° evento (progressione della malattia o decesso del paziente);
 - con riferimento agli altri studi clinici in corso, reclutamento di nuovi pazienti ed apertura di nuovi centri;
 - monitoraggio delle risposte oggettive osservate nello studio clinico di Fase II sui tumori della pelle non melanoma;
- Fibromun
 - con riferimento ai vari studi clinici in corso, reclutamento di nuovi pazienti ed apertura di nuovi centri;
 - apertura di nuovi centri in Germania, Spagna, Italia e Polonia per lo studio di Fase III Europeo sul sarcoma dei tessuti molli di prima linea. Alla data di questo Comunicato, sono stati trattati 41 pazienti. In questo setting, Fibromun è somministrato in combinazione con la Doxorubicina;
 - monitoraggio della *Safety* della presenza di Risposte Oggettive e della *Progression Free Survival* nei pazienti trattati nella parte di *escalation* della dose dello studio di Fase I/II Europeo in pazienti affetti da glioblastoma ricorrente. Nel primo e nel terzo paziente si è osservata una diminuzione del ~98% e ~85% a rispettivamente 18 e 15 mesi dall'inizio del trattamento del tumore. Si sono inoltre osservate lunghe stabilizzazioni della malattia, di gran lunga superiori ai dati storici riportati per la sola lomustina. Alla data di questo Comunicato, sono stati trattati 12 pazienti;
- OncoFAP radio-coniugato

- deposito della domanda all'Agenzia Italiana del Farmaco per uno studio clinico con lo scopo di esplorare OncoFAP-⁶⁸Ga (agente diagnostico) in pazienti con tumore;
- pianificati nuovi esperimenti pre-clinici con OncoFAP-¹⁷⁷Lu (agente diagnostico e terapeutico).
- Nuovo impianto GMP Rosia (Siena): è attesa per il 2023 l'autorizzazione dell'AIFA alla produzione e commercializzazione dei farmaci nel nuovo impianto di produzione GMP a Rosia. Si precisa che tale nuova facility si affiancherà allo stabilimento GMP già esistente di Montarioso (Siena), rafforzato nel 2021, dedicato alla produzione dei farmaci sperimentali.

Come noto, il Gruppo è impegnato nello sviluppo delle attività contrattuali nonché nel potenziamento dell'attività di ricerca e sviluppo interna. Intrattiene inoltre numerosi contatti con altri potenziali *partner* industriali al fine di sviluppare il proprio business e di cercare nuovi accordi di collaborazione scientifica opportunistici.

ALTRE DELIBERE SIGNIFICATIVE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Approvazione della Brochure di Sostenibilità 2021

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Brochure di Sostenibilità del Gruppo, riferita all'anno 2021, la quale sarà pubblicata su sito internet della Società (<https://www.philogen.com>) nella sezione "Governance".

Nel corso del primo semestre 2022, il Gruppo ha infatti intrapreso un percorso strutturato e organico di rendicontazione delle tematiche di sostenibilità, prendendo in esame gli aspetti di sostenibilità in maniera coerente con le caratteristiche organizzative del *business*.

L'attività di rendicontazione, spinta da una volontà di trasparenza verso gli *stakeholder* del Gruppo e dal crescente impulso del mercato e della regolamentazione di settore, proseguirà nei prossimi anni in un'ottica di continuo miglioramento.

Il *reporting*, peraltro, rappresenta la prima *milestone* del percorso di sostenibilità avviato dal Gruppo che porterà ad un progressivo miglioramento degli aspetti di *governance* e gestionali degli ambiti di sostenibilità, oltre che un'evoluzione dell'approccio da parte del Gruppo a tali tematiche, in ottica sempre più strategica e integrata rispetto alle attività aziendali.

* * *

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 30 GIUGNO 2022

<i>Dati in migliaia di Euro e in percentuale</i>	Al 30 giugno				Variazioni	
	2022	%	2021	%	2022 vs 2021	%
Ricavi da contratti con i clienti	18.085	100,0%	1.548	100,0%	16.537	1068,4%
Altri proventi	2.094	11,6%	404	26,1%	1.690	418,4%
Totale Ricavi	20.179	111,6%	1.952	126,1%	18.227	933,8%
Costi operativi ^(*)	(11.130)	(61,5)%	(10.059)	(649,9)%	(1.071)	10,7%
EBITDA ^(**)	9.049	50,0%	(8.107)	(523,8)%	17.156	(211,6)%
Ammortamenti	(1.249)	(6,9)%	(753)	(48,7)%	(495)	65,7%
EBIT	7.800	43,1%	(8.860)	(572,4)%	16.661	(188,0)%
Proventi finanziari	985	5,4%	1.394	90,0%	(409)	(29,4)%
Oneri finanziari	(5.344)	(29,5)%	(807)	(52,1)%	(4.536)	562,1%
Risultato prima delle imposte	3.441	19,0%	(8.274)	(534,5)%	11.715	(141,6)%
Imposte	(1.461)	(8,1)%	(379)	(24,5)%	(1.082)	285,1%
Utile (Perdita) del periodo	1.980	10,9%	(8.653)	(559,1)%	10.633	(122,9)%

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

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

Gruppo Philogen

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2022

<i>Dati in migliaia di Euro e in percentuale</i>	Al 30 giugno	Al 31 dicembre	Variazioni	
	2022	2021	2022 vs 2021	%
Impieghi				
Immobili, impianti e macchinari	12.651	10.984	1.667	15,2%
Attività immateriali	1.107	950	157	16,6%
Attività per diritto d'uso	10.136	10.005	130	1,3%
Attività per imposte differite	536	674	(138)	(20,5)%
Benefici ai dipendenti	(1.020)	(1.033)	14	(1,3)%
Passività per imposte differite	(173)	(183)	(10)	(5,6)%
Capitale immobilizzato netto^(*)	23.237	21.397	1.840	8,6%
Rimanenze	1.927	1.295	632	48,8%
Attività derivanti da contratto	714	87	627	719,2%
Crediti commerciali	1.249	688	561	81,5%
Crediti tributari	8.881	5.740	3.141	54,7%
Altre attività correnti	1.558	876	682	77,9%
Debiti commerciali	(6.394)	(5.826)	(567)	9,7%
Passività derivanti da contratto	(1.729)	(2.233)	504	(22,6)%
Debiti tributari	(1.584)	(309)	(1.275)	413,0%
Altre passività correnti	(4.056)	(1.812)	(2.244)	123,9%
Capitale circolante netto^(*)	566	(1.494)	2.060	(137,9)%
Capitale investito netto^(*)	23.803	19.903	3.899	19,6%
Fonti				
Patrimonio Netto	105.916	105.087	829	0,8%
Indebitamento finanziario netto ^(*)	(82.114)	(85.184)	3.071	(3,6)%
Totale fonti	23.803	19.903	3.899	19,6%

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

Gruppo Philogen

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2022

<i>Dati in migliaia di Euro</i>	Periodo chiuso al 30 giugno			
	2022	<i>Di cui con parti correlate</i>	2021	<i>Di cui con parti correlate</i>
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa				
Risultato del periodo	1.980	(1.548)	(8.653)	(1.362)
<i>Rettifiche per:</i>				
Ammortamenti delle attività materiali e immateriali	1.249	375	753	368
Oneri/(proventi) finanziari netti	4.359	171	(586)	173
Accantonamenti per fondi e benefici ai dipendenti	96		49	
Accantonamenti per piani di incentivazione di gruppo	38		-	
Imposte sul reddito	1.461		379	
Altre rettifiche non monetarie	(182)		37	
<i>Variazioni di:</i>				
Rimanenze	(626)		(82)	
Attività derivanti da contratto	(612)		50	
Crediti commerciali	16		365	
Passività derivanti da contratto	(505)		(1.392)	
Debiti commerciali	548	(34)	(7)	82
Altre attività e passività correnti (*)	(1.517)		(1.387)	
Utilizzi fondi e benefici ai dipendenti	(2)		(14)	
Interessi pagati	(345)		(220)	
Imposte sul reddito pagate	-		(4)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalla gestione operativa (A)	5.959	(1.037)	(10.712)	(739)
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento				
Interessi incassati	16		144	
Incassi dalla vendita di attività finanziarie	2.666		1.730	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(3.259)		(3.813)	
Acquisto di attività immateriali	(216)		(105)	
Acquisto di altre attività finanziarie	-		(42.855)	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di investimento (B)	(792)	-	(44.899)	-
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Incassi derivanti dall'emissione di azioni	-		65.404	
Rimborsi di passività finanziarie	(628)		(438)	
Pagamento di passività per leasing	(388)	(370)	(360)	(360)
Acquisto azioni proprie	(1.594)		-	
Flusso di cassa generato/assorbito dalle attività di finanziamento (C)	(2.610)	(370)	64.606	(360)
Incremento delle disponibilità liquide da fusione (D)	-	-	560	-
Flusso di cassa complessivo (A + B + C + D)	2.557	(1.407)	9.555	(1.099)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	8.880		11.958	
Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti del periodo	2.557		9.555	
Effetto di traduzione sulle disponibilità liquide	29		(7)	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	11.466		21.506	

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

