

PHILOGEN S.p.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

- **Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 21.625 migliaia** (Euro 18.085 migliaia nel 2022)
- **EBITDA positivo per Euro 8.632 migliaia** (positivo per Euro 9.049 migliaia nel 2022)
- **EBIT positivo per Euro 6.928 migliaia** (positivo per Euro 7.800 migliaia nel 2022)
- **Risultato netto positivo per Euro 7.672 migliaia** (risultato netto positivo pari a Euro 1.980 migliaia al 30 giugno 2022)
- **Posizione finanziaria netta positiva per Euro 79.069 migliaia** (positivo per Euro 70.438 migliaia al 31 dicembre 2022)

Siena (Italia), 28 settembre 2023 – 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 2023, 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:

“Il primo semestre del 2023 è stato caratterizzato da numerosi eventi rilevanti per il gruppo Philogen.

Un Independent Central Review Committee sta ultimando l'analisi dei risultati per il trial di Fase III di Nidlegly™ nel melanoma localmente avanzato. Prevediamo che i risultati finali siano disponibili nelle prossime settimane e che vengano immediatamente annunciati in un apposito comunicato stampa. I dati di Nidlegly™ nel carcinoma basocellulare (BCC) continuano ad essere molto promettenti. Siamo entusiasti di questi risultati, anche tenuto conto del grosso bisogno medico del BCC. Qualora i trials registrativi nei tumori alla pelle siano di successo, Philogen commercializzerà Nidlegly™ in Europa, Australia e Nuova Zelanda tramite la multinazionale Sun Pharma, condividendo con quest'ultima i ricavi delle vendite post-commercializzazione in un rapporto di circa 50:50. Philogen si riserva invece i diritti di una diretta commercializzazione nel resto del mondo.

Siamo altresì lieti dei progressi di Fibromun nel glioblastoma ricorrente, dove il farmaco è somministrato in combinazione con la lomustina. Abbiamo concluso la Fase I di dose escalation, riportando gli ottimi risultati nella rivista Science Translational Medicine. Lo studio ha iniziato la Fase II a carattere registrativo, in cui stiamo espandendo il numero di centri in diversi paesi europei.

Il nuovo impianto di produzione GMP di Rosia ha affrontato con successo l'ispezione dell'ufficio GMP MED dell'Agenzia Italiana del Farmaco (AIFA). Una seconda ispezione da parte dell'ufficio GMP API dell'AIFA è prevista per ottobre 2023.

Oltre al radiofarmaco ¹⁷⁷Lu-OncoFAP-23, la Philogen porterà in sperimentazione clinica anche il derivato non radioattivo OncoFAP-GlyPro-MMAE. La decisione è stata presa sulla base degli ottimi recenti risultati ottenuti in modelli preclinici. Inizieremo a breve la produzione GMP di OncoFAP-GlyPro-MMAE, la quale sarà appaltata ad una Contract Research Organization e richiederà circa 12 mesi. OncoFAP è una piccola molecola che possiede la capacità di bersagliare oltre 28 tipi diversi di tumore. Dato che sussistono tumori più sensibili alla radioattività ed altri all'effetto di agenti citotossici, prevediamo che ¹⁷⁷Lu-OncoFAP-23 e OncoFAP-GlyPro-MMAE avranno opportunità di mercato complementari.

Tra il 2022 e il 2023, abbiamo comunicato la stipula di accordi con Bracco, Google, Sun Pharma, Merck Sharp & Dohme, e IBSA. Siamo molto soddisfatti del bilancio tra prodotti proprietari e licenziati che permette alla Philogen di minimizzare il cash burn, senza perdere l'opportunità di commercializzare direttamente alcuni dei farmaci in pipeline.”

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2023

I Ricavi complessivi del Gruppo al 30 giugno 2023 ammontano a Euro 22.522 migliaia, in incremento di circa l'11,6% rispetto al periodo chiuso 30 giugno 2022. Tale voce è composta da (i) Ricavi da contratti con i clienti pari a Euro 21.625 migliaia e (ii) Altri Proventi per Euro 898 migliaia. La variazione è legata prevalentemente ai ricavi generati dai contratti con i clienti ed in via residuale dalle agevolazioni fiscali di cui il Gruppo beneficia in virtù dell'attività di ricerca svolta, come, a titolo esemplificativo, il credito d'imposta ricerca e sviluppo, il credito d'imposta innovazione tecnologica e il credito d'imposta industria 4.0.

I Costi operativi comprendono principalmente i costi per materiale di produzione, i costi per servizi clinici e preclinici, i costi del personale e altri costi operativi ed evidenziano un incremento di circa il 24,8% rispetto al periodo precedente, passando da Euro 11.130 migliaia al 30 giugno 2022 a Euro 13.891 migliaia al 30 giugno 2023. Tale variazione è da ricondurre principalmente (i) all'incremento dei costi per materiali e per servizi legati alle attività di *core business* del Gruppo, e (ii) all'incremento del costo del personale legato al piano di assunzioni volto a strutturare l'organico della nuova *facility* GMP e a rafforzare le funzioni dirigenziali e di staff.

Conseguentemente all'incremento dei ricavi e dei costi operativi, l'EBITDA risulta sostanzialmente invariato rispetto al periodo precedente evidenziando un lieve decremento di circa il 4,6%, passando da un valore positivo pari a Euro 9.049 migliaia al 30 giugno 2022 ad un valore sempre positivo pari a Euro 8.632 migliaia al 30 giugno 2023.

Gli Ammortamenti mostrano un incremento di circa il 36,5% rispetto al periodo chiuso al 30 giugno 2022, passando da Euro 1.249 migliaia al 30 giugno 2022 a Euro 1.704 migliaia al 30 giugno 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 segnala che, in linea con le previsioni aziendali, 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 positivo pari a Euro 6.928 migliaia al 30 giugno 2023 (positivo per Euro 7.800 migliaia al 30 giugno 2022).

La gestione finanziaria netta per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 evidenzia un risultato netto positivo pari a Euro 1.330 migliaia, mentre era in negativo per Euro 4.359 migliaia nel periodo chiuso al 30 giugno 2022. Il risultato positivo di periodo è da ricondurre principalmente a (i) plusvalenze nette da valutazione per Euro 941 migliaia relative alle variazioni del *fair value* del portafoglio titoli, (ii) plusvalenze nette realizzate per Euro 650 migliaia, (iii) perdite nette su cambi per 67 migliaia (iv) interessi passivi e altri oneri per Euro 194 migliaia.

La principale variazione rispetto al periodo precedente è da attribuire principalmente alle poste valutative e in particolare al *fair value* delle attività finanziarie, il quale evidenzia un miglioramento rispetto al periodo chiuso al 30 giugno 2022 dovuto ad una ripresa dei mercati finanziari.

Le Imposte pari a euro 585 migliaia sono riconducibili (i) alle imposte correnti, calcolate sul risultato del periodo, pari a Euro 616 migliaia al netto delle agevolazioni fiscali e delle perdite pregresse utilizzate, e (ii) alle imposte differite, positive per Euro 33 migliaia e relative al riversamento degli effetti fiscali rilevati in sede di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS. Si segnala che la voce mostra un decremento di circa il 59,9% rispetto al periodo chiuso al 30 giugno 2022.

Come conseguenza di quanto sopra descritto, il Gruppo, per il periodo chiuso al 30 giugno 2023, evidenzia un utile netto pari a Euro 7.672 migliaia, in incremento di Euro 5.692 migliaia rispetto al risultato sempre positivo del periodo chiuso al 30 giugno 2022.

Al 30 giugno 2023 il Gruppo chiude con una posizione finanziaria netta positiva pari a Euro 79.069 migliaia, rispetto ad una posizione finanziaria netta, sempre positiva, pari a Euro 70.438 migliaia al 31 dicembre 2022.

Il Gruppo chiude il secondo trimestre 2023 con liquidità pari a Euro 94.302 migliaia rispetto a Euro 82.121 migliaia al 31 marzo 2023 e Euro 86.200 migliaia al 31 dicembre 2022, evidenziando un incremento del 12,3% rispetto al 31 dicembre 2022.

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

<i>Dati in migliaia di euro</i>	30 giugno 2023	31 marzo 2023	31 dicembre 2022
Indebitamento finanziario netto			
(A) Disponibilità liquide	20.592	3.663	8.436
(B) Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	16.000	16.000	16.000
(C) Altre attività finanziarie correnti	57.710	62.458	61.764
(D) Liquidità (A+B+C)	94.302	82.121	86.200
(E) Debito finanziario corrente	23	31	29
(F) Parte corrente del debito finanziario non corrente	1.786	1.744	1.726
(G) Indebitamento finanziario corrente netto (E+F)	1.809	1.775	1.755
(H) INDEBITAMENTO FINANZIARIO CORRENTE NETTO (G-D)	(92.494)	(80.346)	(84.445)
(I) Debito finanziario non corrente	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)	13.424	13.615	14.007
(M) INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO (H+L)	(79.069)	(66.731)	(70.438)

Tra il primo e il secondo trimestre 2023, la posizione finanziaria netta positiva evidenzia un incremento percentuale di circa il 18,5%, passando da Euro 66.731 migliaia al 31 marzo 2023 ad Euro 79.069 migliaia al 30 giugno 2023. Nel medesimo periodo la liquidità passa da Euro 82.121 migliaia al 31 marzo 2023 a Euro 94.302 migliaia al 30 giugno 2023, evidenziando un incremento di circa il 14,8%. Tale ultima variazione è riconducibile principalmente a (i) incassi da contratti con i clienti per Euro 20.470 migliaia, (ii) uscite per la gestione caratteristica per circa Euro 7.235 migliaia, (iii) uscite per investimenti legati costruzione del nuovo fabbricato ad uso uffici presso il sito di Rosia (Siena) per circa Euro 1.146 migliaia, (iv) uscite per l'acquisto di azioni proprie per Euro 609 migliaia, e (v) alla variazione positiva della gestione finanziaria per circa Euro 701 migliaia dati da Euro 394 migliaia relativi all'incasso cedole avvenuto nel secondo trimestre 2023, Euro 299 migliaia relativi alla variazione del *fair value* del portafoglio titoli posseduto ed Euro 8 migliaia relativi alla variazione del *market to market* del derivato di copertura sui finanziamenti in essere.

L'indebitamento finanziario corrente e non corrente passa da Euro 15.390 migliaia al 31 marzo 2023 a Euro 15.233 migliaia al 30 giugno 2023, mostrando un decremento di circa 0,50% derivante dall'avanzamento dei piani di ammortamento in essere. Si precisa che l'indebitamento finanziario deriva, per circa Euro 12.010 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 3.200 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 2023

Acquisto di azioni proprie

Il Gruppo prosegue il programma di acquisto di azioni proprie, approvato in data 11 maggio 2023 dal Consiglio di Amministrazione della Società, avviato dal 16 maggio 2023, e avente durata di 18 mesi dall'approvazione assembleare del 28 aprile 2023.

Dall'inizio del predetto programma, Philogen ha acquistato n. 66.771 azioni ordinarie (pari allo 0,1644% del capitale sociale), per un controvalore complessivo di Euro 1.072.443,79. Alla data del 25 settembre 2023, Philogen detiene complessivamente n. 294.541 azioni ordinarie (pari allo 0,7253% del capitale sociale).

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

Acquisto nuovo fabbricato

La Società, nel mese di agosto 2023, ha acquistato un fabbricato adiacente al proprio stabilimento situato a Montaroso (Siena), presso il quale la Società svolge attualmente l'attività produttiva, secondo le normative GMP, finalizzata alla produzione di farmaci sperimentali per i propri trial clinici.

La posizione del suddetto immobile e le sue dimensioni lo rendono idoneo al soddisfacimento delle future esigenze produttive della Società. L'immobile acquistato, infatti, ha una cubatura potenziale di 32 mila metri cubi e, una volta ristrutturato, potrà essere destinato sia all'ampliamento dell'attuale impianto di produzione GMP, sia alla realizzazione di nuovi uffici/centro direzionale.

L'acquisto di tale immobile ha pertanto una rilevanza strategica nel piano industriale che la Società sta perseguendo con lo scopo di aumentare e sviluppare la propria capacità produttiva per adempiere agli obblighi contrattuali assunti dalla Società con soggetti terzi e relativi alla produzione secondo la normativa GMP.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La previsione dei vari programmi industriali nel corso del secondo semestre 2023 può essere riassunta come segue:

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

Un Independent Central Review Committee sta ultimando l'analisi dei risultati per il trial di Fase III di Nidlegly™ nel melanoma localmente avanzato. È previsto che i risultati finali siano disponibili nelle prossime settimane e che vengano immediatamente annunciati in un apposito comunicato stampa.

L'arruolamento dei pazienti nello studio di Fase III Americano nel melanoma di stadio IIIB/C prosegue in linea con le previsioni aziendali. Alla data di questo comunicato, sono stati aperti 33 centri. Verranno aperti ulteriori centri nel corso del 2023.

Sono in corso due studi di Fase II nel "High-Risk" 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 Nidlegly™. L'azienda sta pianificando un meeting (cosiddetto *Scientific Advise*) con l'*European Medicines Agency* per il primo semestre del 2024. I due trials clinici permettono inoltre di investigare Nidlegly™ anche in altri tumori alla pelle non-melanoma (e.g., carcinoma delle cellule squamose, Merkel Cell Carcinoma).

Come comunicato il 30 maggio 2023, Nidlegly™ è stato oggetto di un accordo di commercializzazione, licenza e fornitura esclusiva con l'azienda Sun Pharma per l'Europa, Australia e Nuova Zelanda. Philogen mantiene in via esclusiva i diritti per tutti gli altri territori e per tutte le altre indicazioni diverse dai 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 aperti 22 centri clinici ed arruolati 75 pazienti dei 118 previsti dal protocollo. Lo studio prosegue in Germania, Italia, Spagna, Polonia e in Francia.

Lo studio di Fase IIb Americano nel leiomiomasarcoma di prima linea, in combinazione con la doxorubicina, è in corso presso 7 centri clinici negli Stati Uniti. Si ricorda che il leiomiomasarcoma 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. Alla data odierna, il trial ha arruolato 37 pazienti dei 92 previsti da protocollo ed è in corso presso 8 centri clinici. 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. Quest'ultima prevede il trattamento di 158 pazienti. I dati della prima coorte della Fase 1 sono stati pubblicati sulla rivista *Science Translational Medicine* (Look et al., *Sci Transl Med* 2023 eadf2281). Lo studio è attualmente in corso in Svizzera e Germania. Philogen sta lavorando con lo scopo di aprire ulteriori centri nei principali paesi europei.

Lo studio di Fase I/II/III nel Glioblastoma di prima linea, in combinazione con radioterapia e temozolomide, prosegue presso l'Ospedale Universitario di Zurigo. Alla data odierna, 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) entro la fine del 2023/inizio 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. Su questa base, Philogen inizierà la produzione GMP nelle prossime settimane con lo scopo di portare in clinica.

- Prodotti in partnerships

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

- Nuovo impianto GMP Rosia (Siena)

La prima ispezione del nuovo impianto di produzione GMP di Rosia, 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 prevista per fine ottobre 2023. Quest'ultima è finalizzata all'approvazione del nuovo impianto GMP per scopi sia sperimentali che 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.

* * *

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 2023

<i>Dati in migliaia di Euro e in percentuale</i>	Al 30 giugno				Variazioni	
	2023	%	2022	%	2023 vs 2022	%
Ricavi da contratto con i clienti	21.625	100,0%	18.085	100,0%	3.540	19,6%
Altri proventi	898	4,2%	2.094	11,6%	(1.197)	(57,1)%
Totale Ricavi	22.522	104,2%	20.179	111,6%	2.344	11,6%
Costi operativi (*)	(13.891)	(64,2)%	(11.130)	(61,5)%	(2.761)	24,8%
EBITDA (**)	8.632	39,9%	9.049	50,0%	(417)	(4,6)%
Ammortamenti	(1.704)	(7,9)%	(1.249)	(6,9)%	(456)	36,5%
EBIT	6.928	32,0%	7.800	43,1%	(873)	(11,2)%
Proventi finanziari	3.119	14,4%	985	5,4%	2.135	216,8%
Oneri finanziari	(1.790)	(8,3)%	(5.344)	(29,5)%	3.554	(66,5)%
Risultato prima delle imposte	8.257	38,2%	3.441	19,0%	4.816	140,0%
Imposte	(585)	(2,7)%	(1.461)	(8,1)%	876	(59,9)%
Utile (Perdita) del periodo	7.672	35,5%	1.980	10,9%	5.692	287,5%

(*) 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 2023

<i>Dati in migliaia di Euro e in percentuale</i>	Al 30 giugno		Al 31 dicembre		Variazioni	
	2023	2022	2023 vs 2022	%		
Impieghi						
Immobili, impianti e macchinari	13.046	12.699	347	2,7%		
Attività immateriali	1.287	1.218	69	5,7%		
Attività per diritto d'uso	9.988	9.862	126	1,3%		
Altre attività non correnti	3.424	2.987	437	14,6%		
Attività per imposte differite	133	98	35	35,2%		
Benefici ai dipendenti	(1.032)	(960)	(72)	7,6%		
Altre passività non correnti	(1.739)	(1.962)	223	(11,4)%		
Passività per imposte differite	(168)	(191)	(23)	(11,9)%		
Capitale immobilizzato netto (*)	24.939	23.751	1.187	5,0%		
Rimanenze	2.533	1.922	610	31,7%		
Attività derivanti da contratto	786	2.300	(1.514)	(65,8)%		
Crediti commerciali	1.052	885	167	18,9%		
Crediti tributari	7.132	6.796	336	4,9%		
Altre attività correnti	1.212	860	352	40,9%		
Debiti commerciali	(7.969)	(6.352)	(1.617)	25,5%		
Passività derivanti da contratto	(372)	-	(372)	-		
Debiti tributari	(1.157)	(669)	(487)	72,8%		
Altre passività correnti	(2.381)	(2.010)	(371)	18,5%		
Capitale circolante netto (*)	836	3.732	(2.896)	(77,6)%		
Capitale investito netto (*)	25.775	27.483	(1.709)	(6,2)%		
Fonti						
Patrimonio Netto	104.844	97.921	6.923	7,1%		
Indebitamento finanziario netto (*)	(79.069)	(70.438)	(8.631)	12,3%		
Totale fonti	25.775	27.483	(1.709)	(6,3)%		

(*) 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 2023

<i>Dati in migliaia di Euro</i>	Periodo chiuso al 30 giugno			
	2023	<i>Di cui con parti correlate</i>	2022	<i>Di cui con parti correlate</i>
Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa				
Risultato del periodo	7.672	(2.707)	1.980	(1.548)
<i>Rettifiche per:</i>				
Ammortamenti delle attività materiali e immateriali	1.704	(798)	1.249	375
Oneri/(proventi) finanziari netti	(1.330)	(344)	4.359	171
Accantonamenti per fondi e benefici ai dipendenti	113		96	
Accantonamenti per piani di incentivazione di gruppo	122		38	
Imposte sul reddito	585		1.461	
Altre rettifiche non monetarie	(431)		(182)	
<i>Variazioni di:</i>				
Rimanenze	(610)		(626)	
Attività derivanti da contratto	1.514		(612)	
Crediti commerciali	9	(642)	16	
Passività derivanti da contratto	372		(505)	
Debiti commerciali	1.612	(3)	548	(34)
Altre attività e passività (*)	(747)	124	(1.517)	
Utilizzi fondi e benefici ai dipendenti	(22)		(2)	
Interessi pagati	(259)		(345)	
Imposte sul reddito pagate	-		-	
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalla gestione operativa (A)	10.305	(4.369)	5.959	(1.037)
Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento				
Interessi incassati	733		16	
Incassi dalla vendita di attività finanziarie	5.162		2.666	
Acquisto di immobili, impianti e macchinari	(1.518)		(3.259)	
Acquisto di attività immateriali	(160)		(216)	
Acquisto di altre attività finanziarie	(302)		-	
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	3.935	-	(792)	-
Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Incassi derivanti dall'emissione di azioni	-		-	
Incassi derivanti dall'accensione di passività finanziarie	-		-	
Rimborsi di passività finanziarie	(409)		(628)	
Pagamento di passività per leasing	(480)	(410)	(388)	(370)
Acquisto azioni proprie	(1.196)		(1.594)	
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività di finanziamento (C)	(2.085)	(410)	(2.610)	(370)
Flusso di cassa complessivo (A + B + C + D)	12.155	(4.778)	2.557	(1.407)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	24.436		8.880	
Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti del periodo	12.155		2.557	
Effetto di traduzione sulle disponibilità liquide	1		29	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	36.592		11.466	

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