

MolMed: traguardi fondamentali per la crescita futura della Società e risultati economico-finanziari in continuo miglioramento nei primi nove mesi del 2016

Il CdA di MolMed ha esaminato l'andamento del business e approvato i risultati al 30 settembre 2016:

- *18 agosto 2016, autorizzazione della Commissione Europea all'immissione condizionata in commercio per Zalmoxis®*
- *1° settembre 2016, modifica dell'accordo strategico siglato nel 2015 con GSK: € 48 milioni i ricavi minimi previsti, incrementati da € 34 milioni*
- *Ricavi totali in crescita del 34,7% e ricavi per attività conto terzi in crescita del 23,5%, rispetto ai primi nove mesi del 2015*
- *Risultato operativo e risultato netto in miglioramento di oltre il 13,0%, rispetto ai primi nove mesi del 2015*
- *Posizione finanziaria netta positiva pari a € 14,6 milioni (da € 29,9 milioni al 31 dicembre 2015)*

Il CdA ha assegnato le opzioni relative al Piano di Stock Option 2016-2021, approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data odierna

| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | 3° trimestre 2016 | 3° trimestre 2015 | 01.01.2016 - 30.09.2016 (a) | 01.01.2015- 30.09.2015 (b) | Variazione (a-b) | Variazione % |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------|
| Ricavi operativi | 3.680 | 3.147 | 13.901 | 10.321 | 3.580 | 34,7% |
| <i>Di cui ricavi per attività c.to terzi</i> | 3.526 | 2.999 | 12.207 | 9.887 | 2.320 | 23,5% |
| Costi operativi | 9.553 | 8.291 | 28.010 | 26.564 | 1.446 | 5,4% |
| Risultato operativo | (5.873) | (5.144) | (14.109) | (16.243) | 2.134 | 13,1% |
| Proventi e oneri finanziari netti | (14) | (123) | (157) | (232) | 75 | 32,3% |
| Risultato del periodo | (5.887) | (5.267) | (14.266) | (16.475) | 2.209 | 13,4% |

| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | 30 settembre 2016 (a) | 31 dicembre 2015 (b) | Variazione (a-b) | Variazione % |
|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------|-----------------|
| Posizione finanziaria netta | 14.569 | 29.938 | (15.369) | (51,34%) |

FROM GENES TO THERAPY

MOLMED S.p.A.

Via Olgettina, 58 - 20132 Milano, Italia | Tel. +39 0221277.1 - Fax +39 02 21277.325
 info@molmed.com - www.molmed.com

Capitale Sociale € 19.841.682,30 i.v. - REA n.1506630 - N. iscrizione Reg. Imprese di Milano - C. F. e P. IVA 11887610159

Milano, 7 novembre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di MolMed S.p.A. (MLM.MI), riunitosi oggi sotto la presidenza del Professor Claudio Bordignon, ha esaminato e approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016.

Riccardo Palmisano, Amministratore Delegato di MolMed S.p.A., ha così commentato l'evoluzione del *business* nel periodo: *“Siamo lieti di poter comunicare ricavi in forte crescita anche per i primi nove mesi del 2016, periodo in cui abbiamo altresì assistito al concretizzarsi di eventi di grande rilevanza per la vita e la crescita futura di MolMed. Infatti gli sviluppi che si sono succeduti nel periodo rappresentano delle vere milestones per la Società ed hanno ulteriormente consolidato la nostra posizione nel campo delle terapie geniche e cellulari: l'autorizzazione condizionata all'immissione in commercio concessa dalla Commissione Europea a Zalmoxis rappresenta al tempo stesso una conferma dell'eccellenza dell'attività di ricerca e sviluppo di MolMed, e un momento di svolta nella vita della Società. La revisione del contratto di servizio siglata con GSK a sua volta rafforza il secondo pilastro della strategia di crescita di MolMed, quello dei servizi di sviluppo e produzione conto terzi ad alto valore aggiunto.*

Oltre a questi risultati tangibili, l'attività di ricerca e sviluppo svolta nel corso dei primi nove mesi del 2016 ha contribuito alla definizione delle linee strategiche attraverso le quali MolMed intende perseguire la massima valorizzazione dei propri asset, per la crescita della Società. In particolare, abbiamo investito e continuiamo ad investire nell'attività pre-clinica del progetto CAR CD44v6, al fine di definire al meglio il potenziale di questo prodotto altamente innovativo, identificarne in maniera appropriata il place in therapy e definirne un piano di sviluppo sulla base del quale avviare la sperimentazione del prodotto nell'uomo. In parallelo, a valle dei progressi nell'attività di ottimizzazione del processo produttivo e dell'esito positivo delle consultazioni non vincolanti intercorse con EMA nello scorso mese di giugno stiamo procedendo secondo i piani con le attività propedeutiche all'avvio dell'iter regolatorio per l'ottenimento dell'autorizzazione condizionata all'immissione in commercio anche per NGR-hTNF.”

Commento ai principali fatti di rilievo avvenuti nei primi nove mesi del 2016

Per quanto concerne il portafoglio dei prodotti proprietari, con l'autorizzazione all'immissione condizionata in commercio concessa dalla Commissione Europea a **Zalmoxis** il 18 agosto scorso è stato raggiunto un traguardo fondamentale per la storia della Società: MolMed potrà anticipare la commercializzazione di Zalmoxis nei 28 Stati Membri dell'UE e nell'area economica europea, accelerando l'accesso a questa terapia innovativa per i pazienti adulti affetti da tumori maligni del sangue ad alto rischio per i quali non esisteva una soluzione terapeutica. Un traguardo straordinario per i pazienti, per la Società e per i suoi azionisti: si tratta di un vero punto di svolta che la Società cercherà di valorizzare al meglio, col grande supporto dei dati clinici a disposizione, presentati recentemente durante *il 1° EBMT International Transplant Course*, tenutosi a Barcellona, e aggiungendo alle riconosciute competenze nell'attività di ricerca e sviluppo e nella produzione le necessarie attività commerciali. Pertanto, per accelerare l'accesso dei pazienti a questa innovativa terapia, già nel corso del primo semestre, con il supporto di una società di consulenza, è stata condotta un'analisi di mercato funzionale alla definizione del dossier che supporterà le negoziazioni del prezzo e del relativo rimborso con le autorità dei singoli Stati Membri, con le quali sono state avviate le prime interazioni già nel corso del terzo trimestre. A valle dei primi riscontri la Società stima di poter entrare nel primo mercato europeo entro la prima metà del 2017. Per quanto riguarda la scelta della strategia commerciale tra le diverse opzioni ancora percorribili, anche nel corso del terzo trimestre la Società ha continuato a valutare l'interesse,

manifestato da alcuni potenziali partner già dopo la *positive opinion* espressa dal CHMP a giugno, a prendere in licenza Zalmoxis per la commercializzazione in Europa. Per quanto riguarda lo sbocco sul mercato americano, sulla base del successo ottenuto nell'interazione con le autorità europee, il management sta considerando di avviare le attività necessarie per la richiesta di *accelerated access* presso la FDA.

Sempre rimanendo nell'ambito dei prodotti proprietari di terapia genica e cellulare, nei primi nove mesi del 2016 sono continuate le attività di ricerca e sviluppo relative al progetto **CAR CD44v6**, acquisito nel 2015.

Anche per quanto riguarda **NGR-hTNF** nel corso dei primi nove mesi dell'anno sono stati raggiunti risultati molto rilevanti per il futuro del prodotto: è stato infatti ottimizzato il processo produttivo che, una volta validato, potrà essere utilizzato per la produzione destinata al mercato.

I primi nove mesi del 2016 hanno portato anche conferme dell'eccellenza che MolMed può vantare nelle attività di sviluppo e produzione in GMP, ambito in cui MolMed rappresenta il primo esempio di società biotech in grado di gestire internamente l'intero ciclo che dalla scoperta, allo sviluppo, alla produzione conduce ad un prodotto di terapia genica e cellulare *ex-vivo*: i **ricavi generati dalla produzione per conto terzi** hanno nuovamente registrato una forte crescita e, grazie all'ampliamento e al rafforzamento del portafoglio di collaborazioni industriali realizzato nel periodo, rappresenteranno anche nel futuro prossimo un solido sostegno per le attività di ricerca e sviluppo, attività vitali per la sostenibilità della Società. Nel corso dei primi nove mesi del 2016 è stato infatti siglato un nuovo accordo di collaborazione con Genenta, e una revisione concordata con GSK del contratto quinquennale siglato con la stessa nel 2015, grazie alla quale i ricavi minimi previsti sono passati da € 34 milioni a € 48 milioni. Inoltre, tra i traguardi raggiunti occorre ricordare anche l'autorizzazione concessa dalla Commissione Europea a Strimvelis™, terapia genica per la cura di bambini affetti da ADA SCID di proprietà di GSK, sia perché MolMed ha contribuito ampiamente al suo sviluppo, sia perché si occuperà della produzione in esclusiva. Alla luce di questi sviluppi appare evidente l'importanza della scelta strategica fatta nel recente passato, di investire nel potenziamento della capacità produttiva, allestendo una seconda *facility* presso il parco scientifico Open Zone a Bresso, per la quale, nel corso del 2016 sono state avviate le fasi autorizzative da parte di AIFA.

Commento ai dati economici e finanziari al 30 settembre 2016

I primi nove mesi del 2016 hanno registrato **ricavi totali** pari a Euro 13.901 migliaia (Euro 3.680 migliaia, nel terzo trimestre 2016), in crescita del 34,7% rispetto allo stesso periodo del 2015 (Euro 3.147 migliaia nel terzo trimestre 2015). Tale risultato è stato prodotto essenzialmente dall'intensificarsi delle attività di sviluppo e produzione GMP svolte conto terzi, i cui ricavi, pari a Euro 12.207 migliaia, sono cresciuti del 23,5% per effetto dell'attività svolta per GlaxoSmithKline e nuovi clienti.

Gli altri proventi, pari a Euro 1.694 migliaia nei primi nove mesi del 2016, comprendono contributi alla ricerca e allo sviluppo concessi in base alla partecipazione della Società ad iniziative pubbliche di finanza agevolata (Euro 1.288 migliaia) e proventi relativi al credito d'imposta (Euro 406 migliaia) registrato ai sensi del "Decreto 27 maggio in attuazione della legge 23 dicembre 2014, n. 190 (Legge di stabilità 2015).

I **costi operativi** per i primi nove mesi 2016 ammontano complessivamente a Euro 28.010 migliaia (Euro 9.553 migliaia terzo trimestre 2016), in leggero incremento rispetto a Euro 26.564 migliaia registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 8.291 migliaia nel terzo trimestre 2015), e sono riconducibili alle seguenti attività:

- *costi per servizi*, pari a Euro 13.861 migliaia, in decremento del 7,1% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, in cui erano stati sostenuti costi per l'acquisto del progetto di ricerca CAR-CD44v6, e riconducibili principalmente ai costi di sviluppo esterni di sviluppo e ai costi per *license fees* e spese brevettuali 2016, legati al raggiungimento di specifiche *milestones* di sviluppo di Zalmoxis a seguito dell'ottenimento del CMA e registrate nel corso del terzo trimestre;
- *costi per materie prime e materiale di consumo*, cresciuti da Euro 2.771 migliaia, al 30 settembre 2015, a Euro 3.339 migliaia al 30 settembre 2016 per l'intensificarsi delle attività di sviluppo e produzione GMP svolte conto terzi;
- *costi per il personale*, pari a Euro 8.828 migliaia nei primi nove mesi del 2016, in crescita rispetto a Euro 7.356 migliaia nello stesso periodo dello scorso anno, per il rafforzamento delle funzioni ed unità operative della Società;
- *ammortamenti e svalutazioni*, pari a Euro 778 migliaia al 30 settembre 2016, in incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 410 migliaia) a seguito dell'avvio del periodo di ammortamento a pieno regime dei cespiti relativi alla nuova *facility* di Bresso.

Nel corso dei primi nove mesi del 2016 sono stati realizzati **investimenti** per Euro 1.587 migliaia, sostanzialmente riconducibili alla realizzazione della sede secondaria di Bresso (Milano), e in minor misura al normale rinnovamento delle attrezzature di laboratorio e all'acquisto di nuove apparecchiature utilizzate nei processi di produzione industriale di Zalmoxis, nonché ai lavori di adeguamento ed ottimizzazione dell'impianto GMP già esistente.

Per quanto riguarda i primi nove mesi del 2016, la forte crescita dei ricavi, combinata all'evoluzione dei costi operativi sopra descritta, ha prodotto un miglioramento del 13,1% del **risultato operativo**, che al 30 settembre 2016 ha fatto registrare una perdita pari a Euro 14.109 migliaia (Euro 5.873 migliaia nel terzo trimestre 2016), rispetto ad una perdita pari a Euro 16.243 migliaia registrata nello stesso periodo dell'esercizio 2015 (Euro 5.144 migliaia nel terzo trimestre 2015).

Per gli stessi motivi, anche il **risultato netto** al 30 settembre ha registrato un sensibile miglioramento, passando da una perdita pari a Euro 16.475 migliaia registrata nei primi nove mesi del 2015 (Euro 5.267 migliaia nel terzo trimestre 2015) a una perdita pari a Euro 14.266 migliaia nello stesso periodo del 2016 (Euro 5.887 migliaia nel terzo trimestre 2016).

La **posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2016 è positiva per Euro 14.569 migliaia (rispetto a Euro 29.938 migliaia al 31 dicembre 2015) e comprende esclusivamente cassa, disponibilità liquide e crediti finanziari correnti rappresentati da *time deposit*, in assenza di indebitamento finanziario.

Fatti rilevanti successivi alla chiusura del periodo

In data odierna l'Assemblea degli azionisti della Società, chiamata a deliberare su quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 6 ottobre 2016:

- ha approvato un piano di *stock option* avente ad oggetto azioni ordinarie della Società, denominato "Piano di *Stock Option* 2016-2021", riservato agli amministratori esecutivi, a dirigenti con responsabilità strategiche, ai dipendenti e ai collaboratori di MolMed e ha deliberato di aumentare il

capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art 2441, commi 5 e 8, cod. civ. fino ad un ammontare massimo di nominali Euro 595.250,46, per l'emissione, anche a più riprese, di massime n. 12.643.520 azioni prive del valore nominale, a servizio di tale Piano;

- ha deliberato di attribuire delega al Consiglio di Amministrazione ad aumentare il capitale sociale mediante emissione di massime n. 42.000.000 azioni ordinarie, da destinarsi in via riservata alla sottoscrizione da parte di Société Générale ai termini e alle condizioni dell'accordo "*Standby Equity Facility*" (SEF), sottoscritto dal Consiglio di Amministrazione nel corso della seduta del 6 ottobre scorso;
- ha approvato l'adozione di un nuovo testo di statuto sociale al fine di renderlo più organico e lineare, adeguarlo alle disposizioni normative e regolamentari vigenti, introdurre alcune modifiche nella struttura di *governance* della Società e, infine, per introdurre alcune precisazioni terminologiche nell'oggetto sociale.

Prevedibile evoluzione della gestione

Alla luce dei fatti intervenuti nel corso dei primi nove mesi del 2016 la Società prevede di proseguire con lo sviluppo clinico e industriale dei principali prodotti in sperimentazione, nonché con le attività propedeutiche all'immissione dei propri prodotti sul mercato e con gli investimenti volti ad incrementare significativamente la capacità produttiva destinata all'attività di sviluppo e produzione, sia dei prodotti *cell & gene therapy* di proprietà, sia svolta conto terzi.

Per quanto concerne i prodotti proprietari, a valle dell'autorizzazione all'immissione condizionata in commercio concessa dalla Commissione Europea a Zalmoxis, la Società intensificherà le attività propedeutiche all'accesso del prodotto ai diversi mercati (sia direttamente che tramite distributori/concessionari) anche proseguendo le negoziazioni con alcuni potenziali partner avviate nel corso del terzo trimestre.

Per quanto riguarda NGR-hTNF, alla luce dell'ottimizzazione del processo produttivo, necessaria per procedere con la validazione dello stesso per l'utilizzo destinato al mercato, e dell'esito delle consultazioni non vincolanti tenute con le autorità regolatorie europee, dei dati clinici sin qui ottenuti, dei trend evolutivi osservati nella specifica area di applicazione clinica a livello internazionale, nonché dei feedback raccolti da possibili partner industriali, le attività procederanno come segue: verrà valutata la possibilità di avviare l'iter di richiesta di CMA presso l'EMA (*European Medicines Agency*) e di *Accelerated Approval* presso la FDA (*Food and Drug Administration*) per il trattamento del mesotelioma pleurico in seconda linea nei pazienti con prognosi più severa; nel contempo, sulla base di un *place in therapy* rivisitato e di un'analisi dei riscontri ricevuti da potenziali partner industriali, verrà rifocalizzata la ricerca di una collaborazione per l'ulteriore sviluppo del prodotto e verranno privilegiate le indicazioni ritenute più promettenti in base ai risultati ottenuti negli studi clinici randomizzati di Fase II e degli *unmet clinical needs* che i clinici ed il mercato ci indicano.

Continueranno inoltre gli investimenti nelle attività di ricerca e sviluppo pre-clinico del progetto CAR, al fine di valorizzare le peculiari specificità dell'asset acquisito nel corso del 2015, sfruttando le consolidate competenze di sviluppo presenti in azienda.

Per quanto concerne le attività di sviluppo e produzione conto terzi, forti dei risultati ottenuti fino ad oggi, proseguirà la ricerca finalizzata all'individuazione di nuovi partner industriali ed alla stipula di nuovi contratti di

servizio.

Infine, sulla base delle interazioni avute con AIFA nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2016, sono previste le prime autorizzazioni per la produzione della *facility* di Bresso da parte dell'autorità entro la fine dell'anno.

Il Consiglio di Amministrazione, avvalendosi della delega conferita dall'odierna Assemblea, ha assegnato parte delle opzioni del "Piano di Stock Option 2016-2021", ad un prezzo di sottoscrizione per ogni singola azione pari ad Euro 0,3878, corrispondente alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni ordinarie Molmed sul Mercato Telematico Azionario nel semestre precedente la data di assegnazione delle opzioni.

L'assegnazione delle opzioni agli Amministratori Esecutivi ed ai dirigenti con responsabilità strategiche è stata deliberata su proposta del Comitato Remunerazione e Nomine riunitosi in data odierna.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha assegnato opzioni al Presidente del consiglio di amministrazione, Claudio Bordignon, all'Amministratore Delegato, Riccardo Palmisano, ai due dirigenti con responsabilità strategiche, tra i quali il direttore generale Gian Paolo Maria Rizzardi, agli altri dirigenti, nonché ad alcuni responsabili di unità e collaboratori strategici della Società.

Per i dettagli del Piano si rinvia al Documento Informativo redatto ai sensi dell'art.114-bis del D. Lgs. 58/1998 e dell'art.84-bis, comma 1, del regolamento Consob concernente la disciplina degli emittenti n.11971/1999, già a disposizione del pubblico presso la sede sociale nonché sul sito *internet* della Società www.molmed.it.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di MolMed S.p.A., Andrea Quaglino, attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del D. Lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni "indicatori alternativi di performance" non previsti dai principi contabili IFRS-EU, il cui significato e contenuto, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005, sono illustrati di seguito:

- *Risultato Operativo: definito come la differenza tra i ricavi e gli altri proventi ed i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo per godimento di beni di terzi, al costo del personale e agli ammortamenti e svalutazioni. Rappresenta il margine realizzato ante gestione finanziaria ed imposte;*
- *Posizione Finanziaria Netta: rappresenta la somma algebrica tra disponibilità liquide e mezzi equivalenti, crediti finanziari e altre attività finanziarie e debiti finanziari correnti e non correnti.*

Il presente comunicato è stato redatto in ottemperanza agli obblighi informativi verso il pubblico previsti dalla delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche.

Informazioni su MolMed

MolMed S.p.A. (MLMD.MI) è un'azienda biotecnologica focalizzata su ricerca, sviluppo, validazione clinica e produzione di innovative terapie geniche e cellulari. Il portafoglio prodotti di MolMed include terapeutici antitumorali in sviluppo clinico e preclinico: Zalmoxis® (TK), una terapia cellulare che consente il trapianto di cellule staminali emopoietiche da donatori parzialmente compatibili con il paziente, in assenza di profilassi immunosoppressiva post trapianto, attualmente in sperimentazione clinica di Fase III per la cura delle leucemie ad alto rischio, autorizzata dalla Commissione Europea per l'immissione in commercio condizionata; NGR-hTNF, un nuovo agente terapeutico per i tumori solidi che mostra un'attività antitumorale attraverso il suo legame specifico con i vasi sanguigni che alimentano il tumore e attraverso la concentrazione di cellule del sistema immunitario nella massa tumorale, oggetto di un ampio programma di sviluppo clinico, nel quale ad oggi sono stati trattati più di 1.000 pazienti; CAR-CD44v6, progetto di *immune gene therapy* potenzialmente efficace contro molte neoplasie ematologiche e numerosi tumori epiteliali, attualmente in fase di sviluppo preclinico. MolMed svolge anche progetti di terapia genica e cellulare in collaborazione con terze parti, mettendo a disposizione risorse e competenze che spaziano dalla scoperta alla immissione sul mercato. Tali progetti comprendono lo sviluppo e validazione del processo produttivo e della strategia di controllo e la produzione ad uso clinico, secondo le GMP correnti, di vettori virali e di cellule geneticamente modificate specifiche per il paziente. La Società ha sede legale a Milano, presso il Dipartimento di Biotecnologie (DIBIT) dell'Ospedale San Raffaele, e unità locale a Bresso presso OpenZone.

Per ulteriori informazioni:

Laura Villa

Direttore Investor

Relations&Communication

MolMed S.p.A.

telefono: +39 02 21277.205

fax: +39 02 21277.325

e-mail: investor.relations@molmed.com

Andrea Quaglino

Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo

MolMed S.p.A.

telefono: +39 02 21277.302

fax: +39 02 21277.404

e-mail: afc@molmed.com

Ufficio Stampa

Federico Ferrari

SEC Relazioni Pubbliche e Istituzionali s.r.l.

telefono: +39 02 6249991 – cell. +39 347 6456873

e-mail: ferrari@secrp.it

DISCLAIMER

Questo comunicato può contenere dichiarazioni previsionali (forward-looking statements). Benché la Società ritenga che le proprie aspettative siano basate su assunti ragionevoli, le dichiarazioni previsionali sono soggette a diversi rischi ed incertezze, ivi inclusi fattori di natura scientifica, imprenditoriale, economica e finanziaria, che potrebbero causare differenze tangibili nei risultati rispetto a quelli anticipati nelle dichiarazioni previsionali. La Società non si assume responsabilità legate all'aggiornamento delle dichiarazioni previsionali o al loro adattamento ad eventi o sviluppi futuri. Questo comunicato non costituisce offerta o invito alla sottoscrizione oppure all'acquisto di azioni di MolMed S.p.A.

Prospetti contabili al 30 settembre 2016

Conto economico

(importi in migliaia di Euro)

| | 3° trimestre 2016 | 3° trimestre 2015 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ricavi (Ricavi c.to terzi) | 3.526 | 2.999 | 12.207 | 9.887 |
| Altri proventi | 154 | 148 | 1.694 | 434 |
| Totale ricavi operativi | 3.680 | 3.147 | 13.901 | 10.321 |
| Acquisti materie prime e materiali di consumo | 1.050 | 855 | 3.339 | 2.771 |
| Costi per servizi | 5.011 | 4.514 | 13.861 | 14.922 |
| Costi per godimento di beni di terzi | 353 | 372 | 1.058 | 1.054 |
| Costi del personale | 2.797 | 2.402 | 8.828 | 7.356 |
| Altri costi operativi | 49 | 38 | 146 | 93 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 293 | 110 | 778 | 368 |
| Totale costi operativi | 9.553 | 8.291 | 28.010 | 26.564 |
| Risultato operativo | (5.873) | (5.144) | (14.109) | (16.243) |
| Proventi finanziari | 68 | 13 | 150 | 60 |
| Oneri finanziari | (82) | (136) | (307) | (292) |
| Proventi e oneri finanziari netti | (14) | (123) | (157) | (232) |
| Risultato prima delle imposte | (5.887) | (5.267) | (14.266) | (16.475) |
| Imposte sul reddito | - | - | - | - |
| Utile (perdita) del periodo | (5.887) | (5.267) | (14.266) | (16.475) |

Conto economico complessivo

(importi in migliaia di Euro)

| | 3° trimestre 2016 | 3° trimestre 2015 | 01.01.2016 - 30.09.2016 | 01.01.2015 - 30.09.2015 |
|---|----------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| Utile (perdita) del periodo | (5.887) | (5.267) | (14.266) | (16.475) |
| Altre componenti del conto economico complessivo (non successivamente riclassificate nel Conto Economico) | | | | |
| Utile (perdita) attuariale | (1) | 1 | (1) | 1 |
| Altre componenti del conto economico complessivo al netto dell' effetto fiscale (non successivamente riclassificate nel Conto Economico) | | | | |
| | (1) | 1 | (1) | 1 |
| Altre componenti del conto economico complessivo (successivamente riclassificate nel Conto Economico) | | | | |
| Variazione netta di fair value delle attività disponibili per la vendita | - | - | - | - |
| Altre componenti del conto economico complessivo al netto dell' effetto fiscale (successivamente riclassificate nel Conto Economico) | | | | |
| | - | - | - | - |
| Totale utile (perdita) complessivo del periodo | (5.888) | (5.266) | (14.267) | (16.474) |

Prospetti contabili al 30 settembre 2016

Posizione finanziaria netta

| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | 30.09.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cassa | 14 | 14 |
| Altre disponibilità liquide | 9.550 | 11.756 |
| Mezzi equivalenti | - | - |
| A. Liquidità | 9.564 | 11.770 |
| B. Crediti finanziari correnti e altre attività finanziarie | 5.005 | 18.168 |
| Passività verso enti finanziatori per locazioni finanziarie | - | - |
| Debiti finanziari correnti | - | - |
| C. Indebitamento finanziario corrente | - | - |
| D. Posizione finanziaria corrente netta (A+B+C) | 14.569 | 29.938 |
| Passività verso enti finanziatori per locazioni finanziarie | - | - |
| Debiti finanziari non correnti | - | - |
| E. Indebitamento finanziario non corrente | - | - |
| F. Posizione finanziaria netta (D+E) | 14.569 | 29.938 |