

MolMed: il Consiglio di Amministrazione approva i Risultati 2017

Raggiunti con successo gli obiettivi strategici e operativi per il 2017:

- *Accesso al mercato e rimborsabilità di Zalmoxis® in due dei principali mercati europei, Italia e Germania;*
- *Positivi risultati preclinici del progetto CAR T CD44v6 sotto il profilo tanto dell'efficacia su tumori liquidi e solidi quanto della sicurezza;*
- *Sottoscrizione di nuovi accordi commerciali con Rocket Pharma e Cellectis per la produzione e lo sviluppo GMP;*
- *Proseguimento secondo i programmi dell'iter autorizzativo della facility di Bresso.*

Risultati economico-finanziari in netto miglioramento:

- *Ricavi delle vendite pari a Euro 23 milioni, in crescita del +18,0% rispetto al 2016, grazie anche agli accordi su Zalmoxis®;*
- *Risultato Operativo e Risultato Netto in forte miglioramento, rispettivamente del +40,0% e del +38,8% rispetto al 2016;*
- *Posizione Finanziaria Netta positiva pari a Euro 18,1 milioni (da Euro 19,7 milioni al 31 dicembre 2016).*

Milano (Italia), 9 marzo 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di MolMed S.p.A. (MLMD.MI) azienda biotecnologica focalizzata su ricerca, sviluppo, produzione e validazione clinica di terapie innovative per la cura del cancro, riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Professor Claudio Bordignon, ha esaminato e approvato il progetto di Bilancio 2017.

Riccardo Palmisano, Amministratore Delegato di MolMed, ha commentato: *“Il 2017 è stato un anno di importanti traguardi operativi e strategici per MolMed, e di ulteriore avanzamento in un percorso di valorizzazione della Società che dal 2015 si riflette anche nei risultati economico finanziari. Il processo di accesso al mercato europeo di Zalmoxis® è stato completato nei tempi pianificati e con risultati premianti rispetto al settore di riferimento. L'accesso a due dei principali mercati europei quali Italia e Germania ci consente di affermare la validità della nostra terapia d'avanguardia. I dati pre-clinici del nostro CAR T CD44v6*

comunicati nel corso del 2017, costituiscono un'eccellente base per le sfide del 2018, anno in cui ci proponiamo di sottoporre all'approvazione delle autorità regolatorie il primo trial clinico nell'uomo, forti dei dati estremamente positivi ottenuti non solo sotto il profilo della potenziale efficacia, ma anche dal punto di vista della sicurezza. Accanto allo sviluppo positivo della pipeline proprietaria, sottolineiamo che anche nell'ambito dello sviluppo e della produzione conto terzi, la Società nel 2017 ha finalizzato due importanti accordi strategici, con Rocket Pharma e Cellectis, arricchendo sia dal punto di vista quantitativo che qualitativo le proprie collaborazioni. Alla luce, inoltre, dei progressi fatti nella facility di Bresso, nel 2018, al termine del processo autorizzativo da parte di AIFA attualmente in corso, potremo contare su una capacità produttiva molto maggiore, da destinare sia alle attività di produzione di Zalmoxis® sia allo sviluppo e produzione di terapie conto terzi. In questo modo vediamo rafforzato il nostro duplice modello di business, fatto di servizi GMP conto terzi, ma soprattutto di R&S su prodotti proprietari, con questi ultimi che nel 2017 hanno cominciato a contribuire alla crescita dei fatturati".

Principali risultati economico finanziari al 31 dicembre 2017

| (importi in migliaia di Euro) | Esercizio 2017 | Esercizio 2016 | Variazione | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------|---------|
| | (a) | (b) | (a-b) | % |
| Ricavi operativi | 23.987 | 22.825 | 1.162 | 5,1% |
| Ricavi delle vendite | 23.000 | 19.484 | 3.516 | 18,0% |
| Altri proventi | 987 | 3.341 | (2.354) | (70,5%) |
| Costi operativi | 32.135 | 36.411 | (4.276) | (11,7%) |
| Risultato operativo | (8.148) | (13.586) | 5.438 | 40,0% |
| Proventi e oneri finanziari netti | (349) | (290) | (59) | (20,3%) |
| Risultato del periodo | (8.497) | (13.876) | 5.379 | 38,8% |

I **Ricavi operativi** dell'esercizio 2017, pari a Euro 23.987 migliaia, registrano un incremento del +5,1% rispetto all'esercizio precedente (Euro 22.825 migliaia nel 2016). In particolare, i Ricavi delle vendite, pari a Euro 23.000 migliaia, registrano un aumento del +18,0%, rispetto al 2016 (Euro 19.484 migliaia), a fronte di:

- ricavi per attività di sviluppo e produzione conto terzi pari a Euro 20.500 migliaia, in aumento rispetto al precedente esercizio del +5,2%;
- ricavi dal prodotto Zalmoxis® pari a Euro 2.500 migliaia, che comprendono sia la prima *milestone* del contratto in esclusiva con TTY Biopharm per la commercializzazione del prodotto in alcuni paesi asiatici, sia l'*upfront* dell'accordo esclusivo con Dompé farmaceutici di licenza e distribuzione nei Paesi dello Spazio Economico Europeo (SEE), con un diritto di opzione per Australia, Svizzera e Turchia.

Tale incremento nei Ricavi delle vendite risulta parzialmente compensato dal minor peso della voce Altri proventi, costituiti principalmente da contributi alla ricerca e allo sviluppo derivanti da iniziative pubbliche di finanza agevolata, pari a Euro 987 migliaia nel 2017, rispetto a Euro 3.341 migliaia nel 2016 (che includevano un credito d'imposta di Euro 1.517 migliaia).

I **Costi operativi**, pari a Euro 32.135 migliaia, registrano una riduzione di Euro 4.276 migliaia (-11,7%) rispetto all'esercizio 2016 (Euro 36.411 migliaia), riconducibile principalmente a minori costi per servizi per Euro 6.052 migliaia (-35,9%), e in particolare a:

- (i) minori costi di sviluppo, pari complessivamente a Euro 2.348 migliaia (da Euro 7.802 migliaia nell'esercizio 2016), per la riduzione delle spese di sviluppo industriale di uno dei prodotti in pipeline e dei costi del progetto SUPERSIST, terminato nel mese di ottobre 2016;
- (ii) minori costi per *licence fees* e spese brevettuali, pari a Euro 1.004 migliaia (Euro 1.614 migliaia nell'esercizio precedente, a fronte dell'ottenimento del CMA, *Conditional Marketing Authorization*, di Zalmoxis®).

Tale riduzione è stata parzialmente compensata da un incremento dei costi di acquisto delle materie prime e materiali di consumo per Euro 853 migliaia (+18,8%), e da un aumento dei costi del personale per Euro 619 migliaia (+5,0%), entrambi derivanti dal maggior volume di attività rispetto all'anno precedente.

In conseguenza di tale andamento positivo, il **Risultato operativo**, negativo per Euro 8.148 migliaia, evidenzia una variazione del +40,0% rispetto al Risultato Operativo dell'esercizio precedente (negativo per Euro 13.586 migliaia).

Si ricorda che, visto l'ambito operativo della Società e le caratteristiche oggettive delle sperimentazioni condotte, i costi di ricerca e sviluppo vengono interamente spesi al momento del loro sostenimento.

Il **risultato della gestione finanziaria** è negativo per Euro 349 migliaia, in lieve peggioramento rispetto al 2016 (negativo per Euro 290 migliaia), principalmente per effetto delle commissioni sull'utilizzo del SEF.

Il **Risultato dell'esercizio**, negativo per Euro 8.497 migliaia, registra un netto miglioramento, pari al +38,8% rispetto al 2016 (negativo per Euro 13.876 migliaia).

Gli **investimenti** in attività materiali e immateriali, risultano pari a Euro 2.098 migliaia, sostanzialmente in linea con quelli del 2016 (Euro 2.044 migliaia) e sono, come nell'esercizio precedente, sostanzialmente riconducibili alla realizzazione della sede 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.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 dicembre 2017 è positiva per Euro 18.111 migliaia, in lieve riduzione rispetto al 31 dicembre 2016 (positiva per Euro 19.702 migliaia), e comprende esclusivamente cassa, disponibilità liquide e crediti finanziari correnti rappresentati da time deposit, in assenza di indebitamento finanziario.

Rimane inoltre in essere l'accordo di SEF – Stand-by Equity Facility con Société Générale (stipulato nell'ottobre 2016 con scadenza ottobre 2018) avente l'obiettivo di aumentare la flessibilità finanziaria della Società. A seguito dei *drawdown* effettuati nel corso del 2016 e del 2017, residuano ancora 6.488.279 azioni disponibili per futuri aumenti di capitale.

Principali eventi del 2017

27 febbraio: siglato con Rocket Pharma, società biotech statunitense attiva nella cura di malattie genetiche rare, un accordo di collaborazione per il trattamento dell'anemia di Fanconi: in base all'accordo MolMed svilupperà e produrrà i vettori lentivirali da impiegare per la trasduzione ex vivo di cellule staminali emopoietiche destinate alla sperimentazione clinica ed alle attività di ricerca e sviluppo di Rocket Pharma.

28 aprile: siglato con Megapharm un contratto di licenza e distribuzione di Zalmoxis® in Israele.

30 giugno: siglato con TTY Biopharm un contratto in esclusiva per la commercializzazione di Zalmoxis® in alcuni Paesi asiatici (Taiwan, Hong Kong, Singapore, Thailandia, Filippine, Vietnam e Malesia).

26 luglio: MolMed annuncia l'accordo strategico con Dompé per la commercializzazione e la fornitura di Zalmoxis® in Europa. L'accordo, della durata di 15 anni, attribuisce in via esclusiva a Dompé il diritto e l'obbligo di svolgere tutte le attività indirizzate a promuovere, commercializzare, valorizzare, distribuire e vendere Zalmoxis® in tutti i Paesi membri dello Spazio Economico Europeo (SEE), con un diritto di opzione per Australia, Svizzera e Turchia.

27 luglio: siglato con la società biotech francese Cellectis, operativa nello sviluppo di CAR-T allogeni per uso clinico, un accordo di sviluppo e produzione di vettori virali e di cellule T geneticamente modificate per esprimere i UCARTs (Universal Chimeric Antigen Receptor T-cells), CAR-T allogeni "pronti all'uso" candidati a un utilizzo clinico, prontamente disponibili per un'ampia fascia di popolazione.

25 ottobre: importanti dati sul profilo di sicurezza del progetto proprietario di immuno-gene therapy CAR T CD44v6 vengono presentati in occasione del 4° International Congress on Stem Cell Transplantation and Cellular Therapies di Berlino. I risultati preclinici sperimentali emersi supportano il profilo di sicurezza del CAR T CD44v6 dimostrandone la bassa tossicità cutanea.

13 dicembre: si conclude la procedura di definizione del prezzo e rimborso di Zalmoxis® in Italia, con un prezzo di rimborso riconosciuto da AIFA pari a Euro 149.000 a infusione, al lordo delle riduzioni di legge, insieme ad un prezzo *flat* per paziente (la terapia prevede da un minimo di una a un massimo di quattro infusioni).

Oltre alla definizione di nuovi accordi commerciali, nel corso dell'anno sono inoltre proseguite le attività di sviluppo e produzione che MolMed sta conducendo conto terzi ed in particolare per GSK, Telethon e Genenta.

Per quanto concerne la nuova facility di Bresso inoltre, a luglio 2017 AIFA ha concesso a MolMed la qualifica di Officina Farmaceutica per attività di GMP Manufacturing per l'esecuzione di test di controllo qualità e per la produzione di cellule TK destinate agli studi clinici. A luglio e novembre 2017 è stato inoltre avviato, ed è attualmente in corso, il processo autorizzativo per l'iter di convalida di altre aree GMP Manufacturing.

Eventi successivi alla chiusura del bilancio

15 Gennaio 2018: viene depositato il dossier prezzo-rimborso di Zalmoxis® in Germania, grazie al quale il prodotto diventa prescrivibile e rimborsabile in uno dei principali mercati europei.

8 Febbraio 2018: Dompé esercita l'opzione per l'avvio delle attività di accesso al mercato e commercializzazione di Zalmoxis® in Svizzera, Turchia e Australia.

15 Febbraio 2018: viene pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale la Determina AIFA sul regime di rimborsabilità e il prezzo di vendita della terapia cellulare proprietaria Zalmoxis®. A decorrere dal 15° giorno dalla pubblicazione, il 1° marzo, il prodotto diventa commercializzabile in Italia.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2018 la Società prevede di continuare lo sviluppo clinico e industriale dei principali prodotti proprietari in sperimentazione.

In particolare, con l'ottenimento a dicembre 2017 del prezzo e rimborso da parte di AIFA in Italia, e dell'entrata nel mercato tedesco nel mese di gennaio 2018, si prevede il graduale accesso al mercato di Zalmoxis® nei rimanenti paesi europei. Nel corso del 2018, sulla base di quanto contrattualmente previsto, Dompé proseguirà le interazioni con le autorità sanitarie locali europee per la definizione del prezzo e rimborso, mentre MolMed procederà nella sperimentazione clinica di Fase III.

Per quanto riguarda il mercato degli Stati Uniti, la Società sta lavorando insieme alla comunità dei trapiantologi americani per identificare la strategia più idonea per ottenere un *accelerated access* da FDA.

Con riferimento al progetto CAR CD44v6, sulla base dei promettenti dati preclinici raccolti nel corso del 2016 e del 2017, continueranno gli investimenti nelle attività di ricerca e sviluppo, con l'obiettivo di valorizzare le caratteristiche peculiari e uniche del progetto, e avviarne il primo studio clinico nell'uomo, pianificato per il 2018.

In merito a NGR-hTNF, biofarmaco proprietario in fase di ricerca clinica avanzata, mirato ai vasi tumorali per la cura dei tumori solidi, la Società proseguirà nella ricerca di potenziali partner per lo sviluppo clinico e industriale, riservandosi il diritto di procedere in futuro con nuove richieste di autorizzazione all'immissione in commercio.

La Società continua inoltre la ricerca finalizzata all'individuazione di nuovi contratti per l'attività di sviluppo e produzione conto terzi.

Infine, nel corso del 2018 è prevista la graduale attivazione della nuova facility di Bresso, in linea con l'evoluzione del portafoglio delle collaborazioni in essere e future.

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 disponibile anche sul sito della società <http://www.molmed.com>

Informazioni su MolMed

MolMed S.p.A. (MLMD.MI) è un'azienda biotecnologica focalizzata su ricerca, sviluppo, produzione e validazione clinica di innovative terapie geniche e cellulari. Il portafoglio prodotti di MolMed include terapie proprietarie antitumorali in sviluppo clinico e preclinico: Zalmoxis® (TK) è una terapia cellulare basata sull'ingegnerizzazione dei linfociti del donatore, che consente il trapianto di cellule staminali emopoietiche da donatori parzialmente compatibili in pazienti affetti da tumori del sangue ad alto rischio, eliminando il ricorso

alla profilassi immunosoppressiva post-trapianto e stimolando una rapida ricostituzione immunologica. Zalmoxis[®], che ha ricevuto lo status di *orphan drug*, è attualmente in sperimentazione clinica di Fase III in una popolazione di pazienti con leucemie ad alto rischio, ma è già stato autorizzato nella seconda metà del 2016 dalla Commissione Europea per l'immissione in commercio condizionata e ha ottenuto la rimborsabilità in Italia alla fine del 2017 e in Germania all'inizio del 2018. Sempre basandosi sulla tecnologia *cell & gene*, la Società sta sviluppando una terapia basata su Chimeric Antigen Receptor (CAR) e in particolare il CAR-T CD44v6, progetto di *immune gene therapy* in avanzata fase di sviluppo preclinico potenzialmente efficace contro le neoplasie ematologiche e numerosi tumori solidi epiteliali. MolMed è inoltre la prima società in Europa ad aver ottenuto l'autorizzazione alla produzione GMP per il mercato di terapie geniche e cellulari sia per prodotti propri (Zalmoxis[®]), che per conto terzi e/o in partnership (Strimvelis, terapia genica di GSK per la cura dell'ADA-SCID). Relativamente alle attività di sviluppo e produzione GMP conto terzi, MolMed ha firmato numerosi accordi di collaborazione con primarie aziende europee ed americane. Nell'ambito delle terapie innovative antitumorali la pipeline di MolMed include inoltre l'NGR-hTNF, un agente terapeutico per i tumori solidi, oggetto di un ampio programma di sviluppo clinico nel quale ad oggi sono stati trattati più di 1.000 pazienti. MolMed, fondata nel 1996 come spin-off accademico dell'Istituto Scientifico San Raffaele, dal marzo 2008 è quotata sul mercato MTA di Borsa Italiana e ha sede legale e operativa a Milano, presso il Dipartimento di Biotecnologie (DIBIT) dell'Ospedale San Raffaele e una sede operativa a Bresso presso OpenZone.

Per ulteriori informazioni:

Ilaria Candotti

Investor Relations & Communication Manager

MolMed S.p.A.

telefono: +39 02 21277.205

e-mail: investor.relations@molmed.com

Ufficio stampa

Marcella Ruggiero

SEC Relazioni Pubbliche e Istituzionali s.r.l.

telefono: +39 02 6249991

cellulare: +39 335 214241

e-mail: ruggiero@secrp.com

Allegati

- Conto Economico 2017
- Situazione Patrimoniale al 31 dicembre 2017
- Rendiconto Finanziario 2017
- Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2017
- Prospetto dei movimenti del Patrimonio Netto

Conto Economico 2017

| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | Esercizio 2017 | Esercizio 2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Ricavi delle vendite | 23.000 | 19.484 |
| Altri proventi | 987 | 3.341 |
| Totale ricavi operativi | 23.987 | 22.825 |
| Acquisti materie prime e materiali di consumo | 5.393 | 4.540 |
| Costi per servizi | 10.807 | 16.859 |
| Costi per godimento di beni di terzi | 1.472 | 1.417 |
| Costi del personale | 12.928 | 12.309 |
| Altri costi operativi | 186 | 193 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 1.349 | 1.093 |
| Totale costi operativi | 32.135 | 36.411 |
| Risultato operativo | (8.148) | (13.586) |
| Proventi finanziari | 204 | 165 |
| Oneri finanziari | (553) | (455) |
| Proventi e oneri finanziari netti | (349) | (290) |
| Risultato prima delle imposte | (8.497) | (13.876) |
| Imposte sul reddito | - | - |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (8.497) | (13.876) |

Situazione Patrimoniale al 31 dicembre 2017

| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| ATTIVITA' | | |
| Attività materiali | 11.860 | 11.567 |
| Avviamento | 77 | 77 |
| Attività immateriali | 589 | 494 |
| Attività finanziarie | 210 | 211 |
| Crediti tributari | 2.182 | 1.722 |
| Altre attività | 1.000 | 1.500 |
| TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI | 15.918 | 15.571 |
| Rimanenze | 1.754 | 1.067 |
| Crediti verso clienti ed altre attività commerciali | 4.896 | 5.015 |
| Crediti tributari | 1.079 | 2.392 |
| Altri crediti ed attività diverse | 1.326 | 3.154 |
| Altre attività finanziarie | 5.006 | 1 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 13.105 | 19.701 |
| TOTALE ATTIVITA' CORRENTI | 27.166 | 31.330 |
| TOTALE ATTIVITA' | 43.084 | 46.901 |
| PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | | |
| Capitale sociale | 21.514 | 20.313 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 58.976 | 49.347 |
| Altre riserve | 606 | 461 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (47.966) | (34.096) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (8.497) | (13.876) |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO | 24.633 | 22.149 |
| Passività per prestazioni pensionistiche e trattamento di fine rapporto | 147 | 146 |
| Debiti commerciali | 1.000 | 1.800 |
| Altre passività | 3.611 | 4.700 |
| TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI | 4.758 | 6.646 |
| Debiti commerciali | 9.766 | 12.526 |
| Altre passività | 3.927 | 5.580 |
| TOTALE PASSIVITA' CORRENTI | 13.693 | 18.106 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 43.084 | 46.901 |

Rendiconto Finanziario 2017

| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Disponibilità liquide | 19.701 | 11.770 |
| Saldo iniziale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | A | 19.701 |
| Flussi monetari da attività di esercizio: | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (8.497) | (13.876) |
| Ammortamento e svalutazioni delle immobilizzazioni | 1.349 | 1.093 |
| Variazione dei fondi relativi al personale | - | 2 |
| Costi non monetari per stock options | 151 | 43 |
| Decremento delle altre attività correnti per diritto opzione | - | 86 |
| Storno proventi e oneri finanziari | 349 | 290 |
| Flusso monetario da attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante | (6.648) | (12.362) |
| Variazioni delle attività e passività correnti: | | |
| (Incremento) decremento delle rimanenze | (687) | (273) |
| (Incremento) decremento dei crediti commerciali e altri crediti | 3.260 | (96) |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali e altri debiti | (2.760) | (1.033) |
| Incremento (decremento) delle altre passività | (1.319) | 626 |
| Totale variazioni delle attività e passività correnti | (1.506) | (776) |
| (Incremento) decremento dei crediti tributari e della altre attività non correnti | 40 | 735 |
| Incremento (decremento) dei debiti commerciali non correnti | (800) | (800) |
| Incremento (decremento) delle altre passività e TFR liquidato | (1.089) | 1.336 |
| (Incremento) decremento delle altre attività finanziarie | 1 | 1 |
| Interessi pagati | (471) | (314) |
| Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività operative | B | (10.473) |
| Flussi monetari da attività d'investimento: | | |
| (Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni materiali | (1.746) | (1.888) |
| (Investimenti) disinvestimenti netti delle immobilizzazioni immateriali | (211) | (245) |
| (Investimenti) disinvestimenti netti in altre attività non correnti | - | - |
| (Investimenti) disinvestimenti in altre attività finanziarie | (5.005) | 18.000 |
| Interessi percepiti | 9 | 190 |
| Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività d'investimento | C | (6.953) |
| Flussi monetari da attività di finanziamento: | | |
| Aumenti di capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni | 10.893 | 4.246 |
| Altre variazioni di patrimonio netto - spese aumento di capitale | (63) | (192) |
| Flusso monetario generato (assorbito) dalle attività di finanziamento | D | 10.830 |
| Flussi di cassa generati (assorbiti) nell'esercizio | E=B+C+D | (6.596) |
| Saldo finale delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti | A+E | 13.105 |

Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2017

| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cassa | 12 | 13 |
| Altre disponibilità liquide | 13.093 | 19.688 |
| Mezzi equivalenti | - | - |
| A. Liquidità | 13.105 | 19.701 |
| B. Crediti finanziari correnti e altre attività finanziarie | 5.006 | 1 |
| Passività verso enti finanziatori per locazioni finanziarie | - | - |
| Debiti finanziari correnti | - | - |
| C. Indebitamento finanziario corrente | - | - |
| D. Posizione finanziaria corrente netta (A+B+C) | 18.111 | 19.702 |
| Passività verso enti finanziatori per locazioni finanziarie | - | - |
| Debiti finanziari non correnti | - | - |
| E. Indebitamento finanziario non corrente | - | - |
| F. Posizione finanziaria netta (D+E) | 18.111 | 19.702 |

Prospetto dei movimenti del Patrimonio Netto

| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | Capitale Sociale | Riserva sovrap. azioni | Altre riserve | Riserva piani stock options | Riserva rivalut. attuariale | Utili (perdite) a nuovo | Utile (perdita) dell'esercizio | Totale patrimonio netto |
|--|------------------|------------------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Saldo al 1 gennaio 2015 | 11.019 | 5.635 | 8.638 | 644 | (19) | (832) | (13.003) | 12.082 |
| Destinazione risultato esercizio precedente | - | - | - | - | - | (13.003) | 13.003 | - |
| Versamento conto futuro aumento di capitale | - | - | 1.552 | - | - | - | - | 1.552 |
| Utilizzo versamento conto futuro aumento di capitale | - | - | (10.145) | - | - | - | - | (10.145) |
| Aumento di capitale | 8.823 | 41.002 | - | - | - | - | - | 49.825 |
| Detrazione spese aumento di capitale sociale | - | (873) | - | - | - | - | - | (873) |
| Diritti inoptati per aumento di capitale | - | - | 178 | - | - | - | - | 178 |
| Costo del personale per stock options 2012 | - | - | - | 87 | - | - | - | 87 |
| Altre variazioni - piano stock options 2012 | - | - | - | (315) | - | 315 | - | - |
| Utile/(perdita) complessivo dell'esercizio | - | - | - | - | 7 | - | (20.784) | (20.777) |
| Saldo al 31 dicembre 2015 | 19.842 | 45.764 | 223 | 416 | (12) | (13.520) | (20.784) | 31.929 |
| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | | | | | | | | |
| | Capitale Sociale | Riserva sovrap. azioni | Altre riserve | Riserva piani stock options | Riserva rivalut. attuariale | Utili (perdite) a nuovo | Utile (perdita) del periodo | Totale patrimonio netto |
| Saldo al 1 gennaio 2016 | 19.842 | 45.764 | 223 | 416 | (12) | (13.520) | (20.784) | 31.929 |
| Destinazione risultato esercizio precedente | - | - | - | - | - | (20.784) | 20.784 | - |
| Costo del personale per stock options 2012 | - | - | - | 14 | - | - | - | 14 |
| Altre variazioni - piano stock options 2012 | - | - | - | (208) | - | 208 | - | - |
| Costo del personale per stock options 2016-2021 | - | - | - | 29 | - | - | - | 29 |
| Aumento di capitale dedicato SG | 471 | 3.775 | - | - | - | - | - | 4.246 |
| Detrazione spese aumento di capitale sociale | - | (192) | - | - | - | - | - | (192) |
| Utile/(perdita) complessivo dell'esercizio | - | - | - | - | (1) | - | (13.876) | (13.877) |
| Saldo al 31 dicembre 2016 | 20.313 | 49.347 | 223 | 251 | (13) | (34.096) | (13.876) | 22.149 |
| <i>(importi in migliaia di Euro)</i> | | | | | | | | |
| | Capitale Sociale | Riserva sovrap. azioni | Altre riserve | Riserva piani stock options | Riserva rivalut. attuariale | Utili (perdite) a nuovo | Utile (perdita) dell'esercizio | Totale patrimonio netto |
| Saldo al 1 gennaio 2017 | 20.313 | 49.347 | 223 | 251 | (13) | (34.096) | (13.876) | 22.149 |
| Destinazione risultato esercizio precedente | - | - | - | - | - | (13.876) | 13.876 | - |
| Costo del personale per stock options 2016-2021 | - | - | - | 151 | - | - | - | 151 |
| Altre variazioni - piano stock options 2016-2021 | - | - | - | (6) | - | 6 | - | - |
| Aumento di capitale dedicato SG | 1.201 | 9.692 | - | - | - | - | - | 10.893 |
| Detrazione spese aumento di capitale sociale | - | (63) | - | - | - | - | - | (63) |
| Utile/(perdita) complessivo dell'esercizio | - | - | - | - | - | - | (8.497) | (8.497) |
| Saldo al 31 dicembre 2017 | 21.514 | 58.976 | 223 | 396 | (13) | (47.966) | (8.497) | 24.633 |