

PHARMANUTRA S.P.A.: CDA APPROVA RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2022

Risultati in crescita nel primo trimestre 2022. Incremento del fatturato accompagnato da un miglioramento dell'EBITDA.

- Ricavi delle Vendite € 18,8 M (+32,3% rispetto al 31/03/2021)
- Margine Operativo Lordo € 5,3 M (+36,1% rispetto al 31/03/2021)
- Risultato Netto del periodo € 3,5 M (+38,9% rispetto al 31/03/2021)
- Posizione Finanziaria Netta Positiva € 27,1 M (- 1,0 milioni di Euro rispetto al 31/12/2021)

Pisa, 9 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di [PharmaNutra S.p.A.](#) (MTA; Ticker PHN), azienda specializzata nel settore dei complementi nutrizionali a base di minerali e dei dispositivi medici per muscoli e articolazioni, ha approvato in data odierna il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2022 (non sottoposto a revisione contabile).

Roberto Lacorte, Vicepresidente di PharmaNutra Spa, dichiara: *“Il primo trimestre del 2022 ha dimostrato ancora una volta la forte resilienza della nostra azienda, considerata la coda fastidiosa dell'emergenza COVID, che non ci ha ancora del tutto resi liberi di operare come in passato. Un contesto aggravato dall'attuale situazione geopolitica, che ha creato una perturbazione generale. PharmaNutra non ne ha risentito, sia in termini di approvvigionamento, che di mercati di sbocco, poiché la Russia rappresenta una piccolissima parte del nostro business estero e non è da considerare un territorio strategico per la nostra espansione internazionale. Quanto ottenuto nel primo trimestre rappresenta un business raggiunto interamente con una crescita organica ed è da considerarsi una solida base per la realizzazione dei grandi driver di crescita dell'azienda, che si attueranno tra la seconda parte del 2022 e i primi mesi del 2023.”*

ANALISI DEI RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2022

| DATI ECONOMICI (€/milioni) | 2022 | % | 2021 | % | Variazioni |
|-------------------------------------|------|--------|------|--------|------------|
| RICAVI | 19,0 | 100,0% | 14,3 | 100,0% | 32,3% |
| RICAVI DELLE VENDITE | 18,8 | 99,3% | 14,2 | 99,3% | 32,3% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 5,3 | 27,8% | 3,9 | 27,0% | 36,1% |
| RISULTATO NETTO | 3,5 | 18,4% | 2,5 | 17,5% | 38,9% |
| EPS - UTILE NETTO PER AZIONE (Euro) | 0,36 | | 0,26 | | 39,2% |

| DATI PATRIMONIALI (€/milioni) | 2022 | 2021 | Variazioni |
|-------------------------------|--------|--------|------------|
| CAPITALE INVESTITO NETTO | 19,6 | 17,0 | 2,6 |
| PFN (cassa positiva) | 27,1 | 28,1 | (1,0) |
| PATRIMONIO NETTO | (46,7) | (45,1) | 1,6 |

RICAVI DALLE VENDITE PRIMO TRIMESTRE 2022

I ricavi netti consolidati al 31 marzo 2022 ammontano a Euro 18,8 milioni, con un incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente di Euro 4,6 milioni (+32,3%).

I volumi di vendita dei prodotti finiti al 31 marzo 2022, pari a circa 2,5 milioni di pezzi, aumentano del 48,2% rispetto al 31 marzo 2021 (1,7 milioni di pezzi).

RICAVI DELLE VENDITE - ITALIA

I ricavi realizzati sul mercato italiano, pari a Euro 13,1 milioni (Euro 10,8 milioni al 31 marzo 2021) evidenziano un incremento del 20,7%, con una incidenza sui ricavi complessivi del 69,3%, rispetto al 76% dello stesso periodo dell'esercizio precedente. L'incremento dei ricavi deriva da maggiori vendite di prodotti finiti, mentre le vendite di materie prime registrano una riduzione di Euro 160 mila rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

RICAVI DELLE VENDITE - ESTERO

I ricavi derivanti dalle vendite sui mercati esteri ammontano a Euro 5,8 milioni, rispetto a Euro 3,4 milioni del 31 marzo 2021, con un incremento netto di Euro 2,4 milioni (+69,1%). La variazione che si registra rispetto al primo trimestre 2021 è riconducibile alle dinamiche degli ordini esteri che hanno avuto una

particolare concentrazione nel periodo in esame. Per effetto di quanto sopra, l'incidenza sul fatturato complessivo dei ricavi dai mercati esteri passa dal 24% del 31 marzo 2021 al 30,7% al 31 marzo 2022.

FATTURATO PER LINEA DI PRODOTTI

Il primo trimestre 2022 evidenzia la crescita di fatturato di tutte le principali linee di prodotti finiti.

| Ricavi P.F. per Linea Prodotto €/1000 | | | | Incidenza | |
|---|---------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 | Δ% | 2022 | 2021 |
| Sideral | 14.072 | 10.634 | 32,3% | 78,0% | 78,7% |
| Cetilar | 1.816 | 1.547 | 17,4% | 10,1% | 11,5% |
| Apportal | 1.383 | 735 | 88,2% | 7,7% | 5,4% |
| Ultramag | 194 | 166 | 16,8% | 1,1% | 1,2% |
| Altri | 573 | 424 | 35,3% | 3,2% | 3,1% |
| Totale | 18.038 | 13.506 | 33,6% | 100,00% | 100,00% |

La linea SiderAL[®], leader nel mercato degli integratori alimentari a base di ferro, evidenzia una crescita del 32,3% rispetto al 31 marzo 2021 raggiungendo una quota di mercato a valore del 55,3%¹ nel mercato degli integratori alimentari a base di ferro.

Le vendite della linea Cetilar[®] evidenziano un incremento del 17% circa rispetto al primo trimestre 2021.

ApportAL[®] e UltraMag[®] evidenziano un incremento, rispettivamente dell'88% circa e del 17% circa, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, grazie alle loro caratteristiche di integratori tonico-energetici e ricostituenti.

RISULTATI ECONOMICI

Il **Margine Operativo Lordo al 31 marzo 2022** ammonta a Euro 5,3 milioni (Euro 3,9 milioni al 31 marzo 2021), con un margine sul totale dei ricavi del 27,8% rispetto al 27% del 31 marzo 2021.

I costi operativi del primo trimestre 2022, pari a Euro 13,7 milioni (+ 30,9% rispetto al 31 marzo 2021), aumentano proporzionalmente all'aumento dei ricavi.

¹ Fonte: Dati Iqvia Rework dati Marzo 2022

L'Utile netto del periodo è di Euro 3,5 milioni (Euro 2,5 milioni al 31 marzo 2021).

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2022 è positiva per euro 27,1 milioni, rispetto a euro 28,1 milioni al 31 dicembre 2021. La liquidità generata dalla gestione operativa nel periodo ammonta ad Euro 1,8 milioni (Euro 2,7 milioni al 31 marzo 2021); sono stati effettuati investimenti per Euro 1,4 milioni (Euro 0,5 milioni al 31.3.21) e sono state riacquistate azioni proprie per l'importo di Euro 1,8 milioni.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE 2021

Non si sono verificati fatti di rilievo successivamente al 31 marzo 2022.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Gli Amministratori ritengono che l'esercizio 2022 sarà caratterizzato da una crescita del fatturato in linea con quella del 2021, ma con dinamiche trimestrali differenti; l'andamento delle vendite nel primo trimestre è stato superiore rispetto agli obiettivi, sia sul mercato italiano, che su quelli esteri. Per quanto riguarda il mercato italiano, il ritorno ad una situazione di normalità, a seguito della cessazione dello stato di emergenza, dovrebbe consentire lo svolgimento dell'attività di informazione scientifica senza le limitazioni attuali e la ripresa di alcune attività ad oggi sospese, permettendo al Gruppo di realizzare gli obiettivi previsti. Per quanto riguarda i mercati esteri, gli ordini in portafoglio coprono interamente gli obiettivi del secondo trimestre 2022 e parte di quelli del terzo trimestre.

Nel corso del 2022 la strategia di PharmaNutra sarà essenzialmente orientata nel rafforzare la propria leadership nel mercato del ferro orale, dove già oggi detiene una quota di mercato a valore pari a circa il 55% grazie ai prodotti a marchio SiderAL®, incrementare ulteriormente le quote di mercato per quanto riguarda i prodotti a marchio Cetilar®, anche con il lancio di nuovi prodotti, e continuare a sviluppare le vendite di ApportAL® e UltraMag®.

Particolare attenzione sarà rivolta allo sviluppo internazionale, con specifico riferimento al mercato europeo, asiatico e statunitense, e alla crescita per linee esterne. Si continuerà ad ampliare la gamma dei prodotti venduti nei Paesi in cui il Gruppo è già presente e ad aprire nuovi mercati, ricorrendo eventualmente, qualora fosse ritenuto strategicamente rilevante, anche a partnership societarie.

Le recenti tensioni internazionali e gli imprevedibili sviluppi degli scenari legati al conflitto tra Russia e Ucraina generano un'incertezza macroeconomica generalizzata che potrebbe condizionare il raggiungimento degli obiettivi aziendali qualora questa situazione dovesse perdurare a lungo. Il Gruppo

PharmaNutra non ha esposizione né nei confronti del distributore russo, né di quello ucraino e l'eventuale adozione di sanzioni ancora più incisive potrebbe comportare una contenuta diminuzione dei ricavi previsti per l'esercizio. Infine, l'impatto degli aumenti dei costi dell'energia e delle materie prime al momento non incide in modo rilevante sulla marginalità dell'esercizio, in virtù di una gestione accurata e puntuale.

In questo quadro generale il Gruppo PharmaNutra lavorerà come sempre per rispettare impegni e obiettivi, mantenendo un focus costante sulla gestione efficiente della propria struttura economica e finanziaria per rispondere in modo flessibile e immediato alle incertezze del 2022.

Il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022, non sottoposto a revisione contabile, sarà messo a disposizione del pubblico con le modalità e nei tempi previsti dalla normativa vigente.

ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dott. Francesco Sarti, dichiara, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154 bis del D.Lgs. 58/1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

PROSPETTI CONTABILI (NON SOGGETTI A REVISIONE CONTABILE)

Allegato 1 – Stato Patrimoniale Consolidato

Allegato 2 – Conto Economico Consolidato e Conto Economico Consolidato Complessivo

Allegato 3 – Rendiconto Finanziario Consolidato (metodo indiretto)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

| €/1000 | 31/03/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| ATTIVITA' NON CORRENTI | 16.986 | 15.837 |
| Immobili, impianti e macchinari | 8.852 | 8.372 |
| Attività immateriali | 5.718 | 5.500 |
| Partecipazioni | 254 | 254 |
| Attività finanziarie non correnti | 225 | 221 |
| Altre attività non correnti | 747 | 254 |
| Imposte anticipate | 1.190 | 1.236 |
| ATTIVITA' CORRENTI | 57.601 | 55.519 |
| Rimanenze | 3.299 | 2.865 |
| Cassa e mezzi equivalenti | 27.481 | 29.409 |
| Attività finanziarie correnti | 4.601 | 4.530 |
| Crediti commerciali | 19.078 | 16.673 |
| Altre attività correnti | 2.363 | 1.099 |
| Crediti tributari | 779 | 943 |
| TOTALE ATTIVO | 74.587 | 71.356 |
| PATRIMONIO NETTO | 46.719 | 45.082 |
| Capitale sociale | 1.123 | 1.123 |
| Riserva legale | 225 | 225 |
| Azioni proprie | (1.887) | |
| Altre riserve | 43.724 | 29.949 |
| Riserva IAS 19 | 95 | 56 |
| Riserva Fair Value OCI | 23 | 28 |
| Riserva FTA | (70) | (70) |
| Risultato del periodo | 3.486 | 13.771 |
| PATRIMONIO NETTO | 46.719 | 45.082 |
| Patrimonio Netto di terzi | | |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | 9.326 | 9.526 |
| Passività finanziarie non correnti | 5.467 | 5.530 |
| Fondi per rischi e oneri | 1.040 | 1.475 |
| Fondi per benefits a dip.ti e am.m.ri | 2.819 | 2.521 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 18.542 | 16.748 |
| Passività finanziarie correnti | 485 | 820 |
| Debiti commerciali | 10.113 | 9.751 |
| Altre passività correnti | 3.127 | 2.748 |
| Debiti tributari | 4.817 | 3.429 |
| TOTALE PASSIVO | 74.587 | 71.356 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| €/1000 | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| TOTALE RICAVI | 18.967 | 14.335 |
| Ricavi netti | 18.840 | 14.238 |
| Altri ricavi | 127 | 97 |
| COSTI OPERATIVI | 13.703 | 10.468 |
| Acquisti di materie prime, di consumo e sussidiarie | 1.032 | 806 |
| Variazione delle rimanenze | (434) | (70) |
| Costi per servizi | 11.863 | 8.653 |
| Costi del personale | 1.129 | 1.002 |
| Altri costi operativi | 113 | 77 |
| RISULTATO OPERATIVO LORDO | 5.264 | 3.867 |
| Ammortamenti e svalutazioni | 291 | 296 |
| RISULTATO OPERATIVO | 4.973 | 3.571 |
| SALDO GESTIONE FINANZIARIA | 7 | 22 |
| Proventi finanziari | 22 | 21 |
| Oneri finanziari | (15) | 1 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 4.980 | 3.593 |
| Imposte | (1.494) | (1.084) |
| Risultato netto di terzi | | |
| Risultato netto del gruppo | 3.486 | 2.509 |
| Utile netto per azione (Euro) | 0,36 | 0,26 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO

| €/1000 | 2022 | 2021 |
|--|--------------|--------------|
| Risultato del periodo | 3.486 | 2.509 |
| Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE | | |
| Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE | 38 | 73 |
| Risultato del periodo complessivo | 3.524 | 2.582 |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO - METODO INDIRETTO

| €/1000 | 2022 | 2021 |
|--|----------------|--------------|
| Risultato netto prima degli interessi di terzi | 3.486 | 2.509 |
| COSTI/RICAVI NON MONETARI | | |
| Ammortamento delle immobilizzazioni e svalutazioni | 291 | 296 |
| Accantonamento fondi benefits dipendenti e amministratori | 55 | 48 |
| VARIAZIONE DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE | | |
| Variazione fondi rischi e oneri non correnti | (435) | (10) |
| Variazione fondi per benefit ai dipendenti e amm.ri | 243 | 33 |
| Variazione delle rimanenze | (434) | (70) |
| Variazione dei crediti commerciali | (2.451) | (1.134) |
| Variazione delle altre attività correnti | (1.264) | (824) |
| Variazione dei crediti tributari | 164 | 151 |
| Variazione delle altre passività correnti | 385 | 163 |
| Variazione dei debiti commerciali | 362 | 428 |
| Variazione dei debiti tributari | 1.388 | 1.110 |
| FLUSSO DI LIQUIDITA' DELLA GESTIONE OPERATIVA | 1.790 | 2.700 |
| Investimenti in attività imm.li, immobili, impianti e macchinari | (1.043) | (283) |
| Cessioni di attività imm.li, immobili, impianti e macchinari | 98 | |
| Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 |
| Variazione credito assicurazione TFM | (493) | (254) |
| Variazione delle imposte anticipate | 46 | (16) |
| FLUSSO LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI | (1.392) | (553) |
| Altre variazioni del Patrimonio Netto | 38 | 73 |
| Acquisti azioni proprie | (1.887) | |
| Incrementi att. fin.rie | (78) | (11) |
| Decrementi att. fin.rie | | 197 |
| Incrementi pass. fin.rie | | 120 |
| Decrementi pass. fin.rie | (333) | (153) |
| Incr. pass. fin.rie Diritti d'uso | 16 | |
| Decr. pass. fin.rie per diritti d'uso | (82) | (68) |
| FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO | (2.326) | 158 |
| TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA' | (1.928) | 2.305 |
| Cassa e mezzi equivalenti all'inizio del periodo | 29.409 | 16.455 |
| Cassa e mezzi equivalenti alla fine del periodo | 27.481 | 18.760 |
| VARIAZIONE DELLA CASSA E MEZZI EQUIVALENTI | (1.928) | 2.305 |

PharmaNutra S.p.A.

Fondata e guidata dal Presidente Andrea Lacorte e dal Vicepresidente Roberto Lacorte, PharmaNutra è un'azienda nata nel 2003 che sviluppa complementi nutrizionali unici e dispositivi nutrizionali innovativi, curando l'intero processo produttivo, dalle materie prime proprietarie al prodotto finito. L'efficacia dei prodotti è dimostrata mediante numerose evidenze scientifiche, di cui 135 pubblicazioni con oltre 7.000 soggetti coinvolti. Il Gruppo distribuisce e vende in Italia e all'estero. In Italia, l'attività di vendita è svolta attraverso una rete di oltre 150 Informatori Scientifico Commerciali a servizio della classe medica, dedicati anche alla commercializzazione in esclusiva dei prodotti PharmaNutra alle farmacie di tutto il territorio nazionale. La vendita all'estero è garantita in oltre 60 Paesi attraverso 41 partner selezionati tra le migliori aziende farmaceutiche. PharmaNutra è leader nella produzione di complementi nutrizionali a base ferro con il marchio SiderAL®, dove vanta importanti brevetti sulla Tecnologia Sucrosomiale®. Il Gruppo ha sviluppato nel corso degli anni una precisa strategia nella gestione e produzione della proprietà intellettuale, fondata sulla gestione integrata di tutte le componenti: materie prime proprietarie, brevetti, marchi ed evidenze cliniche.

PharmaNutra.it

Per maggiori informazioni:

PharmaNutra S.p.A.

Via Delle Lenze, 216/b - 56122 Pisa

Tel. +39 050 7846500

investorrelation@PharmaNutra.it

Internal Press Office

press@calabughi.com

Press Office - Spriano Communication & Partners

Via Santa Radegonda, 16 - 20121 Milan

Tel. +39 02 83635708

Matteo Russo

mrusso@sprianocommunication.com

Cristina Tronconi

ctronconi@sprianocommunication.com