

**PHARMANUTRA S.P.A.: IL CDA APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022
E IL PRIMO BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ DEL GRUPPO**

Continua la crescita di ricavi e margini.

*Rafforzamento della leadership nel mercato del ferro orale e prosecuzione del
processo di espansione internazionale.*

Il Gruppo sta iniziando il processo di integrazione di Akern S.r.l.

Il Gruppo PharmaNutra pubblica il suo primo Bilancio di Sostenibilità.

- Ricavi delle Vendite € 39,9 M (+23,2% rispetto al 30/06/2021)
- Margine Operativo Lordo € 12,4 M (+20,8% rispetto al 30/06/2021)
- Risultato Netto escluse componenti non ricorrenti del periodo € 8,2 M (+25,1%
rispetto al 30/06/2021)
 - Posizione Finanziaria Netta Positiva € 19,6 M

Pisa, 5 settembre 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 la Relazione Semestrale al 30 giugno 2022 (sottoposta a revisione contabile limitata).

Andrea Lacorte, Presidente di PharmaNutra S.p.A., dichiara: *“I numeri della relazione finanziaria semestrale sono sotto gli occhi di tutti e ancora una volta rappresentano il miglior biglietto da visita possibile per il nostro Gruppo. Parliamo di crescita a doppia cifra, una costante di PharmaNutra, in un momento storico sicuramente non facile, quindi con un significato ancora più profondo. Mi fa davvero piacere, inoltre, che in questa occasione il Consiglio di Amministrazione abbia approvato il primo Bilancio di Sostenibilità del Gruppo, un documento che riflette le numerose iniziative aziendali legate a quegli aspetti sociali ed ambientali a cui teniamo molto e di cui siamo orgogliosamente portatori. Sono attività che hanno un forte valore etico e sociale, motivo per cui troveranno sempre più spazio nel contesto di PharmaNutra”.*

“Questi risultati sono una nuova e ulteriore conferma della crescita a doppia cifra che caratterizza PharmaNutra, in una condizione generale di business che rappresenta la base su cui si svilupperanno importanti driver di crescita”, aggiunge **Roberto Lacorte, Vicepresidente del Gruppo**. “È una situazione che ci garantisce una visione per il futuro importante e significativa, considerato anche il periodo storico della nostra azienda che non è mai stato così favorevole. Mi riferisco ai numerosi sviluppi strategici in arrivo, sia in ambito domestico, con il lancio di nuovi prodotti e nuove linee, sia sul fronte internazionale, con la stipula di nuovi accordi di distribuzione”.

ANALISI DEI RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO SEMESTRE 2022

DATI ECONOMICI (€/milioni)	2022	%	2021	%	Variazioni
RICAVI	39,9	100,0%	32,4	100,0%	23,2%
RICAVI DELLE VENDITE	39,7	99,5%	32,3	99,6%	23,0%
MARGINE OPERATIVO LORDO	12,4	31,1%	10,3	31,7%	20,8%
RISULTATO NETTO	8,2	20,6%	7,0	21,7%	16,9%
RISULTATO NETTO escl. comp. non ric. *	8,2	20,6%	6,6	20,3%	25,0%
EPS - UTILE NETTO PER AZIONE (Euro)	0,85		0,73		17,0%

DATI PATRIMONIALI (€/milioni)	2022	2021	Variazioni
CAPITALE INVESTITO NETTO	24,7	17,0	7,7
PFN (cassa positiva)	19,6	28,1	(8,5)
PATRIMONIO NETTO	(44,3)	(45,1)	(0,8)

* Il Risultato Netto escluso le componenti non ricorrenti 2021 è al netto del credito di imposta ottenuto sui costi sostenuti per il passaggio all'MTA (Euro 457 mila).

RICAVI DALLE VENDITE PRIMO SEMESTRE 2022

I ricavi consolidati delle vendite nel primo semestre 2022 hanno registrato un incremento del 23% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente e sono pari a 39,7 milioni di euro (euro 32,3 milioni al 30 giugno 2021).

Ricavi per linea di business				Incidenza		
	€/1000	2022	2021	Δ%	2022	2021
LB1 totale		28.947	24.291	19,2%	72,9%	75,3%
LB2 totale		10.763	7.982	34,8%	27,1%	24,7%
Totale		39.711	32.273	23,0%	100%	100%

In termini di volumi, le vendite di prodotti finiti al 30 giugno 2022 raggiungono 5 milioni di unità, con un incremento del 30% circa rispetto ai 3,9 milioni di unità del primo semestre dell'esercizio precedente per effetto dei maggiori ricavi realizzati sui mercati esteri.

Volumi P.F. Units/1000				Incidenza	
	2022	2021	Δ%	2022	2021
LB1	2.029	1.746	16,2%	40,2%	44,8%
LB2	3.021	2.150	40,5%	59,8%	55,2%
Totale	5.049	3.896	29,6%	100%	100%

Ricavi Italia

I ricavi derivanti dalle vendite sul mercato italiano hanno registrato un aumento del 19,2%, raggiungendo Euro 28,9 milioni (Euro 24,3 milioni al 30 giugno 2021), grazie al graduale ritorno alla normalità delle attività di informazione scientifica dopo l'epidemia Covid-19.

Ricavi Estero

I ricavi derivanti dalle vendite sui mercati esteri ammontano a Euro 10,8 milioni (Euro 8,0 milioni nel primo semestre dell'esercizio precedente), con un incremento del 34,9% e rappresentano il 27,1% dei ricavi complessivi rispetto al 24,7% del primo semestre dell'esercizio precedente.

Nel corso del primo semestre 2022 sono stati conclusi 5 nuovi accordi di distribuzione per prodotti della linea SiderAL® (Malta, Nigeria, Arabia Saudita, Danimarca e Albania) e un accordo per la distribuzione di Cetilar® sul mercato di Taiwan.

FATTURATO PER LINEA DI PRODOTTI

Il primo semestre 2022 evidenzia la crescita dei ricavi di tutte le principali linee di prodotti finiti, e di ApportAL® in particolare, mentre UltraMag® si mantiene su livelli costanti.

Ricavi P.F. per Linea Prodotto	Incidenza					
	€ /1000	2022	2021	Δ%	2022	2021
	Sideral	28.913	24.436	18,3%	75,5%	78,8%
Cetilar	3.866	3.168	22,0%	10,1%	10,2%	
Apportal	3.766	2.009	87,5%	9,8%	6,5%	
Ultramag	425	444	-4,2%	1,1%	1,4%	
Altri	1.322	949	39,4%	3,5%	3,1%	
Totale	38.292	31.005	23,5%	100%	100%	

La linea SiderAL[®], leader nel mercato degli integratori alimentari a base di ferro, evidenzia una crescita del 18,3% rispetto al 30 giugno 2021, raggiungendo una quota di mercato a valore del 55,2%¹ (54,1% al 30 giugno 2021²) nel mercato degli integratori alimentari a base di ferro.

Le vendite della linea Cetilar[®] evidenziano un incremento del 22% circa rispetto al primo semestre 2021.

ApportAL[®] evidenzia un incremento dell'87,5% circa rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, grazie alle sue caratteristiche di integratore tonico-energetico e ricostituente.

COSTI OPERATIVI

I costi operativi del primo semestre 2022 ammontano a Euro 27,5 milioni, con un incremento del 24,3% rispetto al 30 giugno 2021 (Euro milioni 22,1).

Le dinamiche inflazionistiche che hanno caratterizzato il semestre in esame non hanno determinato riduzione nella marginalità, grazie alle azioni di efficientamento dei costi messe in atto tra la fine del 2021 e l'inizio del 2022 alle quali è stato affiancato un aumento dei prezzi di vendita a partire dal mese di marzo 2022.

L'incremento dei costi operativi rispetto al primo semestre 2021 è imputabile, oltre che all'aumento dei ricavi (maggiori costi per produzioni e maggiori provvigioni alla rete vendita), al maggior numero di viaggi effettuati in seguito al generale miglioramento della situazione sanitaria legata al Covid-19 e ai previsti investimenti di marketing a sostegno dei prodotti del Gruppo.

¹ Fonte: Dati Iqvia

² Fonte: Dati Iqvia

RISULTATI ECONOMICI

Il **Risultato Operativo Lordo** del Gruppo PharmaNutra per il semestre chiuso al 30 giugno 2022 si attesta ad Euro 12,4 milioni (Euro 10,3 milioni nel primo semestre 2021), ovvero un margine del 31,1% sui ricavi, e una crescita del 20,8% circa rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il **Risultato netto del periodo** ammonta ad Euro 8,2 milioni per il primo semestre 2022 (Euro 7 milioni al 30 giugno 2021). Il risultato netto al 30 giugno 2021 beneficia del credito di imposta ottenuto ai sensi dell'Art.1 Legge 27/12/2017 n.205 a fronte dei costi di consulenza sostenuti dalla Capogruppo per l'ammissione al mercato MTA-segmento STAR, avvenuta il 15 dicembre 2020, per l'importo di Euro 457 mila.

L'**Utile Netto per azione** per il primo semestre 2022 è di Euro 0,85, rispetto a Euro 0,73 del 30 giugno 2021.

La **posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2022 presenta un saldo positivo di Euro 19,6 milioni rispetto a Euro 28,1 milioni del 31 dicembre 2021, dopo avere pagato dividendi per Euro 6,9 milioni e acquistato azioni proprie per Euro 2,1 milioni.

La liquidità generata dalla gestione operativa nel periodo ammonta ad Euro 5,7 milioni, confermando la grande capacità di generazione di cassa del Gruppo.

EVENTI SIGNIFICATIVI DEL PRIMO SEMESTRE 2022

Nel mese di gennaio 2022 è stato avviato il programma di acquisto di azioni proprie in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria dei soci del 26 aprile 2021 e 27 aprile 2022. Alla data del 30 giugno 2022, PharmaNutra detiene n° 34.719 azioni proprie pari allo 0,36% del capitale sociale.

Nello stesso mese è stata ottenuta la concessione negli Stati Uniti del brevetto sull'uso degli acidi grassi cetilati (CFA). L'attestato di brevetto, identificato con numero "US 11,186,536", tutela alcuni passaggi specifici del processo produttivo e, soprattutto, contempla sia l'uso topico che l'uso orale dei preparati a base di CFA.

In data 14 febbraio l'Unione Europea, attraverso pubblicazione in Gazzetta Ufficiale, ha autorizzato l'immissione sul mercato degli acidi grassi cetilati come Novel Food. Gli acidi grassi cetilati brevettati da PharmaNutra saranno quindi inseriti nell'elenco dei nuovi alimenti autorizzati dell'Unione, istituito dal regolamento di esecuzione (UE) 2017/2470. Con l'iscrizione di Lipocet® in detto elenco si conclude ufficialmente l'iter di registrazione, che a luglio 2021 aveva già visto l'EFSA (l'Autorità Europea per la

Sicurezza Alimentare) rilasciare il proprio parere positivo per la classificazione di Lipocet® come nuovo alimento.

Nel mese di aprile PharmaNutra e Alesco hanno presentato alla competente Direzione Regionale dell'Agenzia delle Entrate istanza di interpello ex Art. 11 comma 1 lettera a) L.212/2000, al fine di ottenere il parere dell'Agenzia delle Entrate in merito alla soluzione interpretativa proposta dalle due Società riguardo all'incertezza normativa generata dall' art.6 del Decreto Legge 21 ottobre 2021 n. 146, con il quale si stabiliva che per il periodo di imposta 2021 e successivi non erano più esercitabili le opzioni di rinnovo previste dalla normativa precedente per usufruire del beneficio fiscale Patent Box.

Nel mese di giugno PharmaNutra ha sottoscritto un accordo preliminare relativo all'acquisizione da Red Lions S.p.A., Jacopo Talluri e Liside S.r.l. di una partecipazione complessivamente pari al 100% del capitale sociale di Akern S.r.l., società attiva nella ricerca, sviluppo, produzione e vendita di strumentazioni e software medicali per il monitoraggio della composizione corporea con tecniche di bio-impedenza. Il corrispettivo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Akern è pari a Euro 12 milioni. E' previsto il riconoscimento di un earn-out ai venditori fino ad un massimo di Euro 3 milioni al raggiungimento di obiettivi legati all'EBITDA e al margine industriale di Akern, calcolati sulla base dei risultati degli esercizi 2022, 2023 e 2024. Il perfezionamento dell'operazione era condizionato al verificarsi di alcune condizioni tra le quali l'ottenimento dell'autorizzazione "Golden Power" e la cessione delle azioni detenute dalla controllante, rappresentative del 14,33% del capitale della Red Lions S.p.A., ai soci di riferimento della Red Lions.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2022

In seguito all'ottenimento dell'autorizzazione "Golden Power" da parte della Presidenza del Consiglio dei Ministri, alla cessione delle azioni rappresentative del 14,33% del capitale della Red Lions S.p.A. detenute da PharmaNutra ai soci di riferimento della Red Lions S.p.A., e al verificarsi delle altre condizioni sospensive, il 26 luglio è stata completata la prima fase dell'acquisizione delle quote di Akern S.r.l. con l'acquisto di una partecipazione complessiva pari all'86,48% del capitale sociale della stessa, di cui il 72,96% da Red Lions S.p.A. e il 13,52% da Jacopo Talluri, a fronte del pagamento di un corrispettivo totale di Euro 10.783.200.

Il secondo closing dell'Operazione, relativo all'acquisto della residua partecipazione del 13,52% del capitale sociale di Akern detenuta da Liside S.r.l., avverrà entro il corrente anno per un corrispettivo di Euro 1.216.800.

A completamento della copertura finanziaria del suddetto investimento, nello stesso mese è stato ottenuto un finanziamento chirografo a medio lungo termine della durata di 72 mesi, oltre a due mesi di preammortamento, per un importo di Euro 6 milioni. Il finanziamento non è assistito da covenants o garanzie di alcun tipo.

Il 28 luglio l'Agenzia delle Entrate, ritenendo che le modifiche normative introdotte nel 2021 non permettessero la prosecuzione delle istanze di rinnovo degli accordi di Patent Box in essere presentate nel corso dell'anno 2020, ha inviato a PharmaNutra e Alesco comunicazione formale di non accoglimento dell'istanza di rinnovo del Patent Box con la normativa precedente. È in fase di valutazione l'adozione di eventuali ulteriori iniziative.

AGGIORNAMENTO RISPETTO ALLA SITUAZIONE COVID

La progressiva eliminazione dei provvedimenti restrittivi emanati per contrastare la pandemia Covid-19 ha consentito un graduale ritorno alla normalità, anche se l'attività di informazione scientifica continua a risentire dei provvedimenti restrittivi agli accessi nelle strutture ospedaliere. Non si possono però escludere peggioramenti della situazione attuale con la conseguente adozione di nuovi provvedimenti restrittivi che potrebbero esporre il Gruppo al rischio di diminuzione delle vendite.

Il Gruppo continua ad utilizzare il lavoro da remoto ("smart working"), anche se in misura ridotta rispetto ai periodi precedenti. Non si sono verificati episodi di contagio nelle officine di produzione, nella rete e tra i dipendenti che abbiano generato impatti negativi sulla regolarità della produzione e delle vendite.

Il Gruppo non ha fatto ricorso ad alcun tipo di ammortizzatore sociale tra quelli messi a disposizione dalle Autorità nell'ambito dell'emergenza Covid-19.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Gli Amministratori ritengono che la seconda parte dell'esercizio 2022 sarà caratterizzata da una crescita del fatturato che permetterà il raggiungimento degli obiettivi previsti. Per quanto riguarda i mercati esteri, gli ordini in portafoglio relativi ai ricavi esteri coprono interamente gli obiettivi del terzo trimestre 2022 e di gran parte di quelli del quarto trimestre. Si prevede una contenuta riduzione della marginalità in seguito all'implementazione di iniziative di marketing e commerciali.

Nel corso del secondo semestre inizierà il processo di integrazione di Akern dal quale sono attese sinergie che permetteranno di sviluppare la presenza della società sul mercato italiano e su quelli esteri, grazie

alla rete commerciale e ai distributori esteri di PharmaNutra, di incrementare le vendite dei prodotti del Gruppo e porranno le basi per il lancio di nuove linee di prodotti.

Nel corso del terzo trimestre è previsto l'inizio della commercializzazione dei prodotti del Gruppo sul mercato cinese attraverso una piattaforma e-commerce con una struttura di cross border marketing.

Entro la fine dell'esercizio è previsto il lancio di nuovi prodotti, tra cui il primo integratore alimentare contenente acidi grassi cetilati (Cetilar® Oro).

Nel quadro di generale incertezza che sta caratterizzando il periodo, 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 della seconda parte del 2022.

La Relazione intermedia sulla gestione al 30 giugno 2022, sottoposta a revisione contabile limitata, sarà messa a disposizione del pubblico con le modalità e nei tempi previsti dalla normativa vigente.

BILANCIO DI SOSTENIBILITA'

Il Consiglio di Amministrazione, confermando l'impegno e l'attenzione che il Gruppo pone verso l'integrazione dei temi di sostenibilità all'interno delle proprie attività, ha inoltre approvato il primo Bilancio di Sostenibilità del Gruppo.

Il Bilancio di Sostenibilità 2021 è stato predisposto su base volontaria, in quanto PharmaNutra S.p.A. è esentata dall'obbligatorietà di rendicontazione della Dichiarazione Non Finanziaria secondo il D.Lgs. 254/2016 attualmente in vigore, è oggetto di revisione limitata da parte di KPMG S.p.A. ed è stato redatto in conformità ai Global Reporting Initiative (GRI), che rappresentano oggi lo standard di rendicontazione non finanziaria più riconosciuto e diffuso a livello internazionale.

Il documento, che rappresenta un primo passo per la rendicontazione delle informazioni di carattere non finanziario su base annuale, tratta ed approfondisce i temi materiali rilevanti per il Gruppo in grado di riflettere gli impatti economici, sociali ed ambientali delle attività del Gruppo e/o in grado di influenzare le decisioni dei propri stakeholders.

Il Bilancio di Sostenibilità 2021 del Gruppo sarà disponibile entro i termini di pubblicazione dei dati semestrali nell'apposita sezione *Sostenibilità* del sito [PharmaNutra.it](https://www.pharmanutra.it).

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 (soggetti a revisione contabile limitata)

Allegato 1 – Stato Patrimoniale Consolidato

Allegato 2 – Conto Economico Consolidato e Conto Economico Consolidato Complessivo

Allegato 3 – Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato (metodo indiretto)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO € / 1000	30/06/2022	31/12/2021
<u>ATTIVITA' NON CORRENTI</u>	20.777	15.837
Immobili, impianti e macchinari	12.920	8.372
Attività immateriali	5.790	5.500
Partecipazioni	4	254
Attività finanziarie non correnti	225	221
Altre attività non correnti	747	254
Imposte anticipate	1.091	1.236
<u>ATTIVITA' CORRENTI</u>	59.030	55.519
Rimanenze	3.234	2.865
Cassa e mezzi equivalenti	25.617	29.409
Attività finanziarie correnti	4.776	4.530
Crediti commerciali	20.994	16.673
Altre attività correnti	2.564	1.099
Crediti tributari	1.595	943
Partecipazioni possedute per la vendita	250	-
<u>TOTALE ATTIVO</u>	79.807	71.356
<u>PATRIMONIO NETTO</u>	44.301	45.082
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Azioni proprie	(2.159)	
Altre riserve	36.852	29.949
Riserva IAS 19	184	56
Riserva Fair Value OCI	(86)	28
Riserva FTA	(70)	(70)
Risultato del periodo	8.232	13.771
PATRIMONIO NETTO	44.301	45.082
Patrimonio Netto di terzi		
<u>PASSIVITA' NON CORRENTI</u>	14.019	9.526
Passività finanziarie non correnti	9.980	5.530
Fondi per rischi e oneri	1.006	1.475
Fondi per benefits a dip.ti e amm.ri	3.033	2.521
<u>PASSIVITA' CORRENTI</u>	21.487	16.748
Passività finanziarie correnti	1.783	820
Debiti commerciali	10.422	9.751
Altre passività correnti	2.677	2.748
Debiti tributari	6.605	3.429
<u>TOTALE PASSIVO</u>	79.807	71.356

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO € / 1000	2022	2021
TOTALE RICAVI	39.930	32.417
Ricavi netti	39.711	32.273
Altri ricavi	219	144
COSTI OPERATIVI	27.515	22.137
Acquisti di materie prime, di consumo e sussidiarie	1.894	1.551
Variazione delle rimanenze	(349)	(141)
Costi per servizi	23.392	18.269
Costi del personale	2.309	2.142
Altri costi operativi	269	316
RISULTATO OPERATIVO LORDO	12.415	10.280
Ammortamenti e svalutazioni	594	560
RISULTATO OPERATIVO	11.821	9.720
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	-	66
Proventi finanziari	49	79
Oneri finanziari	(49)	(13)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	11.821	9.786
Imposte	(3.589)	(2.746)
Risultato netto di terzi		
Risultato netto del gruppo	8.232	7.040
Utile netto per azione (Euro)	0,85	0,73

CONTO ECONOMICO COMPPPLESSIVO CONSOLIDATO € / 1000	2022	2021
Risultato del periodo	8.232	7.040
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE		
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	18	76
Risultato del periodo complessivo	8.250	7.116

Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato

€/1000	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva legale	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva Fair value OCI	Riserva IAS 19	Risultato del periodo	Totale
Saldo 1.1.22	1.123		225	29.949	(70)	28	56	13.771	45.082
Altre variazioni		(2.159)		4		(114)	128		(2.141)
Distr. Dividendi				(6.873)					(6.873)
Dest. risultato				13.772				(13.771)	1
Risultato del periodo								8.232	8.232
Saldo 30.6.2022	1.123	(2.159)	225	36.852	(70)	(86)	184	8.232	44.301

€/1000	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva legale	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva Fair value OCI	Riserva IAS 19	Risultato del periodo	Totale
Saldo 1.1.21	1.123		225	22.363	(70)	67	(50)	14.072	37.730
Altre variazioni						23	53		76
Distr. dividendi				(6.486)					(6.486)
Dest. risultato				14.072				(14.072)	-
Risultato del periodo								7.040	7.040
Saldo 30.6.21	1.123		225	29.949	(70)	90	3	7.040	38.360

RENDICONTO FINANZIARIO (€/1000)- METODO INDIRECTO	2022	2021
Risultato netto prima degli interessi di terzi	8.232	7.040
COSTI/RICAVI NON MONETARI		
Ammortamento delle immobilizzazioni e svalutazioni	594	560
Accantonamento fondi benefits dipendenti e amministratori	384	295
VARIAZIONE DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE		
Variazione fondi rischi e oneri non correnti	(469)	147
Variazione fondi per benefit ai dipendenti e amm.ri	128	(82)
Variazione delle rimanenze	(369)	(142)
Variazione dei crediti commerciali	(4.415)	(2.728)
Variazione delle altre attività correnti	(1.465)	(954)
Variazione dei crediti tributari	(652)	298
Variazione delle altre passività correnti	(69)	(850)
Variazione dei debiti commerciali	671	1.211
Variazione dei debiti tributari	3.176	2.822
FLUSSO DI LIQUIDITA' DELLA GESTIONE OPERATIVA	5.746	7.617
Investimenti in attività imm.li, immobili, impianti e macchinari	(5.499)	(1.516)
Cessioni di attività imm.li, immobili, impianti e macchinari	160	26
Variazione credito assicurazione TFM	(493)	(254)
Variazione delle imposte anticipate	145	325
FLUSSO LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI	(5.687)	(1.419)
Altre variazioni del Patrimonio Netto	18	76
Distribuzioni dividendi	(6.873)	(6.486)
Acquisti azioni proprie	(2.159)	
Incrementi att. fin.rie	(371)	(39)
Decrementi att. fin.rie	121	
Incrementi pass. fin.rie	6.000	82
Decrementi pass. fin.rie	(503)	(455)
Incr. pass. fin.rie Diritti d'uso	2	454
Decr. pass. fin.rie per diritti d'uso	(86)	(49)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO	(3.851)	(6.417)
TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA'	(3.792)	(219)
Cassa e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	29.409	16.455
Cassa e mezzi equivalenti alla fine del periodo	25.617	16.236
VARIAZIONE DELLA CASSA E MEZZI EQUIVALENTI	(3.792)	(219)

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 160 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 42 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