

PHARMANUTRA S.P.A.: IL CDA APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2022

Si conferma il trend di crescita di ricavi e margini, mentre prosegue il rafforzamento della leadership sul mercato del ferro orale; primo consolidamento di Akern S.r.l., la nuova società del Gruppo.

- Ricavi delle Vendite € 60,3 M (+21,9% rispetto al 30/09/2022)
- Margine Operativo Lordo € 19,1 M (+20,7% rispetto al 30/09/2021)
- Risultato Netto del periodo escl. comp. non ric. € 12,8 M (+23,1% rispetto al 30/09/2021)
- Posizione Finanziaria Netta Positiva € 7,3 M (-20,7 milioni di Euro rispetto al 31/12/2021)

Pisa, 7 novembre 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 30 settembre 2022** (non sottoposto a revisione contabile).

Roberto Lacorte, Vicepresidente di PharmaNutra S.p.A. dichiara: *“Anche in questo trimestre PharmaNutra ha raggiunto risultati che vanno ben oltre le previsioni di crescita evidenziate negli scorsi mesi, soprattutto se si confronta la variazione rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente. Il dato più interessante è che stiamo registrando un rapido incremento su tutte le linee di prodotto, addirittura superiore rispetto alla crescita generale del mercato stesso. Si tratta di una spinta vitale per la crescita organica, che va ad alimentare e sostenere tutti i driver strategici attuali, come l’integrazione e l’accelerazione dello sviluppo di Akern S.r.l., la nuova società acquisita dal Gruppo, e il rapido processo di internazionalizzazione, che sta vivendo un’importante fase di espansione su nuovi mercati chiave, come Cina e Stati Uniti. Inoltre, i risultati del terzo trimestre rappresentano una solida base per l’introduzione nel nostro portfolio di nuovi prodotti, che avverrà a partire già dal 2023.”*

ANALISI DEI RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 SETTEMBRE 2022

In seguito all'acquisizione delle quote rappresentative del 86,48% del capitale di Akern S.r.l., avvenuta nel mese di luglio, nella situazione consolidata al 30 settembre 2022 si è provveduto al consolidamento della controllata a partire dal 1° luglio 2022. L'acquisizione del residuo 13,52% del capitale è prevista entro la fine dell'esercizio.

DATI ECONOMICI (€/milioni)	2022	%	2021	%	Variazioni
RICAVI	60,5	100,0%	49,7	100,0%	21,9%
RICAVI DELLE VENDITE	60,3	99,6%	49,3	99,3%	22,2%
MARGINE OPERATIVO LORDO	19,1	31,5%	15,8	31,8%	20,7%
RISULTATO NETTO	12,8	21,2%	10,9	21,9%	17,9%
RISULTATO NETTO escl. comp. non ric. *	12,8	21,2%	10,4	21,0%	23,1%
EPS - UTILE NETTO PER AZIONE (Euro)	1,33		1,12		18,0%

DATI PATRIMONIALI (€/milioni)	2022	2021	Variazioni
CAPITALE INVESTITO NETTO	41,8	17,0	24,7
PFN (cassa positiva)	7,3	28,1	(20,7)
PATRIMONIO NETTO	(49,1)	(45,1)	4,0

* Il Risultato Netto escluse le componenti non ricorrenti del 2021 è al netto del credito di imposta ottenuto sui costi sostenuti nel 2021 per il passaggio al mercato Euronext Star (Euro 457 mila).

RICAVI DALLE VENDITE PRIMO TRIMESTRE 2022

I ricavi netti consolidati al 30 settembre 2022 ammontano a Euro 60,3 milioni, con un incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente di Euro 11 milioni (+22,2%). I volumi di vendita dei prodotti finiti al 30 settembre 2022, pari a circa 8,4 milioni di pezzi, aumentano del 27% circa rispetto al 30 settembre 2021 (6,6 milioni di pezzi).

RICAVI DELLE VENDITE - ITALIA

I ricavi realizzati sul mercato italiano (LB1), pari a Euro 42,5 milioni (Euro milioni 35,4 al 30 settembre 2021) evidenziano un incremento del 20% con una incidenza sui ricavi complessivi del 70,5% rispetto al 71,8% dello stesso periodo dell'esercizio precedente. L'incremento deriva da maggiori vendite di prodotti finiti, mentre le vendite di materie prime registrano una riduzione di circa Euro 200 migliaia rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

RICAVI DELLE VENDITE - ESTERO

I ricavi derivanti dalle vendite sui mercati esteri (LB2) ammontano a Euro 16,9 milioni, rispetto a Euro 13,9 milioni del 30 settembre 2021, con un incremento netto di Euro 3 milioni (+21,4%). La variazione che si registra rispetto ai trimestri precedenti è riconducibile alle dinamiche degli ordini esteri che hanno avuto una particolare concentrazione nei primi sei mesi del 2022.

RICAVI DELLE VENDITE – AKERN

I ricavi netti generati da Akern nei tre mesi oggetto di consolidamento ammontano a Euro 0,9 milioni, di cui Euro 0,1 milioni generati dai mercati esteri.

FATTURATO PER LINEA DI PRODOTTI

Al 30 settembre 2022 si conferma la crescita di ricavi per tutte le principali linee di prodotti finiti.

Ricavi P.F. per Linea				Incidenza	
Prodotto	2022	2021	Δ%	2022	2021
€/1000					
Sideral	42.871	37.678	13,8%	73,5%	79,4%
Cetilar	5.820	4.683	24,3%	10,0%	9,9%
Apportal	6.312	3.085	104,6%	10,8%	6,5%
Ultramag	647	690	-6,3%	1,1%	1,5%
Altri	1.791	1.340	33,6%	3,1%	2,8%
Akern	906	0	100,0%	1,6%	0,0%
Totale	58.347	47.477	22,9%	100%	100%

La linea SiderAL[®], leader nel mercato degli integratori alimentari a base di ferro, evidenzia una crescita del 13,8% rispetto al 30 settembre 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 24% circa rispetto al corrispondente periodo del 2021.

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

¹ Fonte: Dati Iqvia

RISULTATI ECONOMICI

I **costi operativi** al 30 settembre 2022, pari a Euro 41,4 milioni (+ 22,4% rispetto al 30 settembre 2021), aumentano per effetto dell'aumento dei ricavi.

Il **Margine Operativo Lordo al 30 settembre 2022** ammonta a Euro 19,1 milioni (Euro 15,8 milioni al 30 settembre 2021), con un margine sul totale dei ricavi del 31,5% e un incremento del 20,7% rispetto al 30 settembre 2021.

L' **Utile netto** del periodo è di Euro 12,8 milioni (Euro 10,9 milioni al 30 settembre 2021).

L' **Utile Netto per azione** al 30 settembre 2022 è di Euro 1,33 rispetto a Euro 1,12 del corrispondente periodo dell'anno precedente.

La **Posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2022 è positiva per Euro 7,3 milioni, rispetto a Euro 28,1 milioni del 31 dicembre 2021. La liquidità generata dalla gestione operativa nel periodo ammonta ad Euro 5,6 milioni; sono stati effettuati investimenti per Euro 17,2 milioni, di cui 10,8 milioni per l'acquisto dell'86,48% delle quote di Akern ed Euro 5,5 milioni per la realizzazione della nuova sede. L'acquisizione delle quote Akern è stata finanziata con l'erogazione di due finanziamenti chirografi a medio/lungo termine dell'importo di Euro 6 milioni ciascuno dal sistema bancario. Sono state riacquistate azioni proprie per l'importo di Euro 2,2 milioni.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL 30 SETTEMBRE 2022

Non si sono verificati fatti di rilievo successivamente al 30 settembre 2022.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati ottenuti nei primi nove mesi del 2022, l'andamento delle vendite sul mercato italiano, e il portafoglio ordini relativo alle consegne sui mercati esteri del quarto trimestre consentiranno di confermare risultati in linea con le attese.

La strategia del Gruppo PharmaNutra è 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[®] e sviluppare le vendite di ApportAL[®] e UltraMag[®].

Particolare attenzione continua ad essere rivolta allo sviluppo internazionale, con specifico riferimento al mercato Europeo, asiatico e statunitense. Si prevede di ampliare la gamma dei prodotti venduti nei paesi in cui il Gruppo è già presente e di aprire nuovi mercati, ricorrendo eventualmente, qualora fosse ritenuto strategicamente rilevante, anche a partnership societarie.

È iniziato 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 che porranno le basi per il lancio di nuove linee di prodotti.

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.

Il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 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 – Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato (metodo indiretto)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

€/1000	30/09/2022	31/12/2021
ATTIVITA' NON CORRENTI	36.097	15.837
Immobili, impianti e macchinari	14.122	8.372
Attività immateriali	19.876	5.500
Partecipazioni	4	254
Attività finanziarie non correnti	187	221
Altre attività non correnti	747	254
Imposte anticipate	1.161	1.236
ATTIVITA' CORRENTI	56.607	55.519
Rimanenze	4.440	2.865
Cassa e mezzi equivalenti	19.843	29.409
Attività finanziarie correnti	4.715	4.530
Crediti commerciali	23.347	16.673
Altre attività correnti	2.506	1.099
Crediti tributari	1.756	943
TOTALE ATTIVO	92.704	71.356
PATRIMONIO NETTO	49.068	45.082
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Azioni proprie	(2.159)	
Altre riserve	36.871	29.949
Riserva IAS 19	207	56
Riserva Fair Value OCI	(163)	28
Riserva FTA	(70)	(70)
Risultato del periodo	12.839	13.771
PATRIMONIO NETTO	48.873	45.082
Patrimonio Netto di terzi	195	
PASSIVITA' NON CORRENTI	22.493	9.526
Passività finanziarie non correnti	14.877	5.530
Fondi per rischi e oneri	4.053	1.475
Fondi per benefits a dip.ti e amm.ri	3.563	2.521
PASSIVITA' CORRENTI	21.143	16.748
Passività finanziarie correnti	3.297	820
Debiti commerciali	11.343	9.751
Altre passività correnti	3.017	2.748
Debiti tributari	3.486	3.429
TOTALE PASSIVO	92.704	71.356

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

€/1000	2022	2021
TOTALE RICAVI	60.542	49.672
Ricavi netti	60.270	49.306
Altri ricavi	272	366
COSTI OPERATIVI	41.447	33.856
Acquisti di materie prime, di consumo e sussidiarie	3.230	2.315
Variazione delle rimanenze	(1.150)	(510)
Costi per servizi	35.425	28.441
Costi del personale	3.498	3.121
Altri costi operativi	444	489
RISULTATO OPERATIVO LORDO	19.095	15.816
Ammortamenti e svalutazioni	973	885
RISULTATO OPERATIVO	18.122	14.931
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	338	89
Proventi finanziari	466	106
Oneri finanziari	(128)	(17)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	18.460	15.020
Imposte	(5.594)	(4.134)
Risultato netto di terzi	(27)	
Risultato netto del gruppo	12.839	10.886
Utile netto per azione (Euro)	1,33	1,12

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO

€/1000	2022	2021
Risultato del periodo	12.839	10.886
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE		
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	(40)	67
Risultato del periodo complessivo	12.799	10.953

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	Capitale e ris. di terzi	Risultato periodo di terzi	Totale
Saldo 1.1.22	1.123		225	29.949	(70)	28	56	13.771			45.082
Altre variazioni	-	(2.159)	-	(921)	32	(191)	111		(1)		(3.129)
Var. area consolidamento	-		-	924	(32)		40		169		1.101
Distr. Dividendi				(6.852)							(6.852)
Dest. risultato				13.771				(13.771)			-
Risultato del periodo								12.839		27	12.866
Saldo 30.9.2022	1.123	(2.159)	225	36.871	(70)	(163)	207	12.839	168	27	49.068

€/1000	Capitale Sociale	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						17	50	67
Distr. dividendi			(6.486)					(6.486)
Dest. risultato			14.072				(14.072)	-
Risultato del periodo							10.886	10.886
Saldo 30.9.21	1.123	225	29.949	(70)	84	-	10.886	42.197

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO - METODO INDIRECTO

RENDICONTO FINANZIARIO (€/1000) - METODO INDIRECTO	2022	2021
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	12.646	10.886
COSTI / RICAVI NON MONETARI		
Ammortamento delle immobilizzazioni e svalutazioni	920	885
Accantonamento fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	568	453
VARIAZIONI DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE		
Variazione fondi rischi e oneri non correnti	(425)	193
Variazione fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	252	(93)
Variazione rimanenze	(1.044)	(509)
Variazione crediti commerciali	(6.477)	(4.089)
Variazione altre attività correnti	(1.361)	(1.797)
Variazione crediti tributari	(731)	1.295
Variazione altre passività correnti	22	(881)
Variazioni debiti commerciali	1.294	917
Variazione debiti tributari	(130)	2.534
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE OPERATIVA	5.534	9.794
Investimenti in attività imm.li, immobili, impianti e macchinari	(7.105)	(2.108)
Cash flow netto da business combination*	(10.114)	0
Cessioni att. imm.li, immobili, impianti e macchinari	218	83
Cessione di immobilizzazioni finanziarie	250	0
Variaz. credito ass.ne TFM	(493)	(254)
Variazione delle imposte anticipate	(17)	198
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI	(17.261)	(2.081)
Incremento/(decremento) mezzi patrimoniali	151	67
Acquisti di azioni proprie	(2.159)	0
Flusso monetario di distribuzione dividendi	(6.852)	(6.486)
Incrementi delle attività fin.rie	(94)	(43)
Decrementi delle attività fin.rie	68	0
Incrementi passività fin.rie	11.551	5.380
Decrementi passività fin.rie	(284)	(635)
Incrementi passività fin.rie ROU	2	160
Decrementi passività fin.rie ROU	(211)	0
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO	2.172	(1.557)
TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA'	(9.555)	6.156
Disponibilità liquide a inizio esercizio	29.409	16.455
Disponibilità liquide a fine esercizio	19.854	22.611
Variazione disponibilità liquide	(9.555)	6.156

* Effetti derivanti dall'acquisto dell' 86,48 del capitale di Akern come di seguito dettagliati:

- Corrispettivo pagato per cassa	10.795
- Ammontare delle disponibilità liquide acquisite (con segno negativo)	(681)
	10.114

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 70 Paesi attraverso 47 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