



SPAFID CONNECT

| | | |
|---|---|---|
| Informazione Regolamentata n. 20106-13-2017 | Data/Ora Ricezione 18 Settembre 2017 15:34:46 | AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale |
|---|---|---|

Societa' : Pharmanutra S.p.A.

Identificativo : 93827

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PHARMANUTRAN02 - Lacorte Roberto

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 18 Settembre 2017 15:34:46

Data/Ora Inizio : 18 Settembre 2017 15:34:47

Diffusione presunta

Oggetto : Pharmanutra SpA approva la relazione
semestrale al 30 giugno 2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato stampa

PHARMANUTRA S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2017

**SIGNIFICATIVA CRESCITA NEL PRIMO SEMESTRE 2017
IN LINEA CON GLI OBIETTIVI STRATEGICI DI MEDIO LUNGO TERMINE**

IMPORTANTE CRESCITA DEGLI INDICATORI DI PERFORMANCE OTTENUTI GRAZIE A:

- I) ESPANSIONE E CONSOLIDAMENTO DELLA POSIZIONE DI LEADERSHIP NELLE FORMULAZIONI DI FERRO ORALE A MARCHIO SIDERAL
- II) BRILLANTI RISULTATI DEL LANCIO DELLA NUOVA FORMULAZIONE E PRODOTTI ANTINFIAMMATORIO-ARTICOLARE A MARCHIO CETILAR

€ 18,4 M RICAVI DELLE VENDITE (+14,4% RISPETTO AL 30/06/2016)

€ 4,6 M RISULTATO OPERATIVO LORDO (+28,3% RISPETTO AL 30/06/2016)

€ 2,9 M RISULTATO NETTO DI PERIODO (+44,3% RISPETTO AL 30/06/2016)

€ 1,4 M POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (migliorata di € 0,5 M RISPETTO AL 31/12/2016)

Pisa, 18 settembre 2017 - Pharmanutra S.p.A., società capofila del Gruppo Pharmanutra e quotata al Mercato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato la Relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2017, redatta ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale ed in conformità ai principi contabili internazionali IFRS, assoggettata a *limited review* da parte della Società di revisione BDO Italia S.p.A..

La **relazione semestrale consolidata** del gruppo **Pharmanutra** al 30/06/2017 evidenzia i seguenti valori:

| | 30/06/2017 | % | 30/06/2016¹ | % | VARIAZIONE |
|---------------------------|----------------------------------|----------|----------------------------------|----------|-------------------|
| RICAVI | 18.403.923 | 100% | 16.085.509 | 100% | + 14,4% |
| RISULTATO OPERATIVO LORDO | 4.575.390 | 25% | 3.566.157 | 22% | + 28,3% |
| RISULTATO NETTO | 2.916.560 | 16% | 2.021.326 | 13% | + 44,3% |
| | | | | | |
| PFN TOTALE | 30/06/2017 (1.393.256) | | 31/12/2016 (1.946.016) | | |

Nel primo semestre 2017 la Società ha registrato ricavi pari a 18,4 milioni di Euro, in crescita del 14,4% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Tale risultato è stato raggiunto grazie al contributo positivo dei prodotti a marchio Sideral, con un fatturato che è passato da 11,8 milioni di Euro a 13,7 milioni di Euro (+ 16,1%). Si registra inoltre un'importante crescita del fatturato del

¹ Valori non assoggettati a revisione né completa né limitata

30,7% per prodotti destinati al mercato dei topici per le affezioni osteo-articolari a marchio Cetilar, i cui ricavi sono cresciuti da 1,3 a 1,7 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Questo incremento significativo di performance, riguardante le due linee principali di prodotti, è da attribuire alla continua attività di ricerca e sviluppo e alle attività cliniche sui prodotti stessi, che generano una rafforzata consapevolezza dell'efficacia dei prodotti presso la classe medica e una crescente percezione della qualità a favore dei consumatori.

Il Gruppo Pharmanutra ha ulteriormente rafforzato la propria presenza sui mercati internazionali con una crescita dei ricavi da 2,9 a 3,4 milioni di Euro, che rappresentano il 18% del totale fatturato consolidato.

Il Risultato Operativo Lordo del Gruppo Pharmanutra si attesta a circa 4,6 milioni di Euro, pari ad un margine del 25% e con una crescita del 28,3% rispetto al 30 giugno 2016.

La crescita del Risultato operativo lordo è dovuta, oltre alla capogruppo Pharmanutra Spa, ad una maggiore marginalità delle controllate Junia Pharma Srl e Alesco Srl.

L'utile netto semestrale si incrementa di un importo pari a 895 migliaia di Euro, con una crescita del 44,4%.

La **posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2017 registra un'evoluzione positiva rispetto al 31 dicembre 2016. In tale periodo semestrale l'indebitamento finanziario di gruppo si riduce di 553 migliaia di Euro, passando da 1.946 migliaia a 1.393 migliaia.

La posizione finanziaria a breve è positiva per un ammontare pari a 1.868 migliaia di euro, che testimonia ulteriormente la solidità del Gruppo.

Si evidenzia che nel corso del primo semestre Pharmanutra S.p.A. ha corrisposto dividendi ai soci per un importo pari a 1.686 migliaia di Euro, pari a circa il 50% dell'utile netto realizzato nell'esercizio precedente, stante la sua strutturale capacità finanziaria e la consolidata prassi aziendale di politica dei dividendi.

Il Gruppo Pharmanutra consolida, quindi, la propria grande capacità di generare cassa con un flusso di liquidità positiva derivante dalla gestione operativa di 3.224 migliaia di Euro.

Andrea Lacorte, Presidente di Pharmanutra Spa, ha commentato:

“Il risultato del primo semestre 2017 conferma le aspettative di organica crescita dell'azienda e di rafforzamento di tutte le aree di business, accompagnate dalla crescita della linea Cetilar e da un importante e continuo consolidamento della linea Sideral. Le due linee di prodotto presentano caratteristiche evolutive diverse: il Sideral si sviluppa nell'ambito di una leadership consolidata di mercato della carenza di ferro, aspetto che conferma l'importanza strategica del prodotto e che rafforza la nostra consapevolezza, nonostante i grandi risultati già raggiunti, di essere di fronte ad ulteriori notevoli potenzialità nel vasto mercato delle patologie correlate alla carenza di ferro. Anche il Cetilar, nell'ambito degli antidolorifici topici, sta confermando la propria qualità ed efficacia e sta conquistando nuove quote di mercato. Questa crescita rappresenta la prima

conferma dopo la fase iniziale della campagna di comunicazione media che troverà sviluppo nei prossimi mesi”.

Roberto Lacorte, Vice Presidente di Pharmanutra Spa, conferma:

“L’evoluzione di questi due driver di crescita è basata su importanti scelte media per il Cetilar e sul rafforzamento della forza vendita per i SiderAL. Tutto questo, insieme alla crescita dell’azienda in ambito internazionale, ci trasmette grande positività rispetto allo sviluppo progressivo e costante del business, che si rifletterà già a partire dall’esercizio 2017. A questo si aggiunge che è in fase di sviluppo l’attuazione del nuovo assetto della forza vendita Italia, con l’inserimento di ulteriori 30 nuovi informatori e con la suddivisione della rete in Linea Supportive Care (forza vendita destinata principalmente all’informazione scientifica presso ospedali e specialisti medici) e Linea Primary Care (forza vendita dedicata alla propaganda presso studi medici e alla vendita in farmacia), che ci consentirà una penetrazione ancora più capillare nel mercato italiano”.

Eventi di rilievo del primo semestre 2017

Le azioni ordinarie e i *warrant* della Società, dopo la chiusura del semestre, in data 14 luglio 2017, sono stati ammessi alle negoziazioni sul mercato AIM e, in tale contesto, è stata effettuata l’operazione di aumento di capitale che ha apportato liquidità per 8,5 milioni di Euro. L’avvio delle negoziazioni è avvenuto in data 18 luglio 2017. Pertanto gli impatti correlati all’aumento di capitale ed alla quotazione non sono dunque rilevati nella situazione finanziaria semestrale.

Si allegano al presente comunicato i seguenti prospetti contabili del Gruppo redatti secondo i Principi Contabili Internazionali IFRS:

Allegato 1. - Prospetto di Stato Patrimoniale consolidato

Allegato 2. - Prospetto di Conto Economico consolidato

Allegato 3. - Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato

Allegato 4. - Prospetto di rendiconto finanziario consolidato

La Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2017 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste nel Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito *internet* di Pharmanutra Spa www.pharmanutra.it nella Sezione “Investor Relations”.

Allegato 1 - Prospetto di Stato Patrimoniale consolidato

| STATO PATRIMONIALE | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| <u>ATTIVITA' NON CORRENTI</u> | 6.668.955 | 5.975.572 |
| Immobilizzazioni materiali | 1.218.027 | 1.023.163 |
| Immobilizzazioni immateriali | 4.304.085 | 4.185.941 |
| Partecipazioni | - | - |
| Attività finanziarie non correnti (titoli) | 250.000 | 250.000 |
| Attività finanziarie non correnti | 318.890 | 318.890 |
| Altre attività non correnti | 337.973 | - |
| Imposte anticipate | 239.980 | 197.578 |
| <u>ATTIVITA' CORRENTI</u> | 15.942.912 | 13.001.605 |
| Rimanenze | 1.554.375 | 1.097.473 |
| Disponibilità liquide | 4.287.225 | 2.582.201 |
| Attività finanziarie correnti | - | - |
| Crediti commerciali | 9.132.573 | 8.736.061 |
| Altre attività correnti | 787.425 | 360.019 |
| Crediti per imposte correnti | 181.315 | 225.851 |
| <u>Attività detenute per la vendita</u> | - | - |
| TOTALE ATTIVO | 22.611.867 | 18.977.178 |
| STATO PATRIMONIALE | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
| <u>PATRIMONIO NETTO:</u> | 7.875.779 | 6.654.660 |
| Capitale sociale | 200.000 | 200.000 |
| Riserva legale | 40.000 | 40.000 |
| Altre Riserve | 4.773.808 | 2.618.412 |
| Riserva IAS 19 | 14.483 | 14.483 |
| Riserva FTA | (69.073) | (69.073) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.916.560 | 3.850.838 |
| Capitale e riserve di terzi | - | - |
| Utile (perdita) competenza di terzi | - | - |
| <u>PASSIVITA' NON CORRENTI</u> | 4.901.681 | 2.739.763 |
| Passività finanziarie non correnti | 3.579.674 | 1.688.675 |
| Fondi per rischi ed oneri | 365.056 | 291.463 |
| Fondi per benefits | 956.951 | 759.625 |
| Altre passività non correnti | - | - |
| Imposte differite | - | - |
| <u>PASSIVITA' CORRENTI</u> | 9.834.408 | 9.582.754 |
| Passività finanziarie correnti | 2.419.697 | 3.158.431 |
| Debiti commerciali | 4.452.337 | 4.197.152 |
| Altre passività correnti | 795.325 | 683.719 |
| Debiti per imposte correnti | 2.167.049 | 1.543.452 |
| <u>Passività detenute per la vendita</u> | - | - |
| TOTALE PASSIVO | 22.611.867 | 18.977.178 |

Allegato 2 - Prospetto di Conto Economico consolidato

| CONTO ECONOMICO | 30/06/2017 | 30/06/2016² |
|---|-------------------|-------------------------------|
| <u>A) RICAVI</u> | 18.403.923 | 16.085.509 |
| Ricavi netti | 18.359.406 | 16.055.897 |
| Altri ricavi | 44.517 | 29.612 |
| <u>B) COSTI OPERATIVI</u> | 13.828.534 | 12.519.351 |
| Acquisti di materie prime sussidiarie e di consumo | 1.493.922 | 1.348.855 |
| Variazione delle rimanenze | (454.479) | 145.420 |
| Costi per servizi | 11.329.950 | 9.922.807 |
| Costi del personale | 1.250.718 | 1.019.430 |
| Altri costi operativi | 208.422 | 82.840 |
| <u>(A-B) RISULTATO OPERATIVO LORDO</u> | 4.575.390 | 3.566.157 |
| C) Ammortamenti e svalutazioni | 282.122 | 251.115 |
| <u>(A-B-C) RISULTATO OPERATIVO</u> | 4.293.268 | 3.315.042 |
| <u>D) RICAVI FINANZIARI [COSTI]</u> | (39.280) | (67.781) |
| Ricavi finanziari | 3.988 | 1.203 |
| Costi finanziari | (43.268) | (68.984) |
| <u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B-C+D)</u> | 4.253.988 | 3.247.261 |
| Imposte | (1.337.427) | (1.166.307) |
| Utile/Perdita dell'esercizio di terzi | - | 59.628 |
| Utile/Perdita dell'esercizio del gruppo | 2.916.560 | 2.021.326 |
| PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO | 30/06/2017 | 30/06/2016 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 2.916.560 | 2.080.954 |
| Utile (perdite) attuariali | - | - |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO COMPLESSIVO | 2.916.560 | 2.080.954 |

² Valori non assoggettati a revisione né completa né limitata

Allegato 3 - Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato

| | Capitale sociale | Riserva legale | Altre riserve | Riserva attuariale IAS 19 | Riserva FTA | Utile (Perdita) dell'eserc. | Saldo al 31/12/16 |
|--|-------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Patrimonio netto del Gruppo al 31/12/2016 | 200.000 | 40.000 | 2.618.412 | 14.483 | (69.073) | 3.850.838 | 6.654.660 |
| Destinazione risultato | | | 3.850.838 | | | (3.850.838) | 0 |
| Distribuzione dividendi | | | (1.686.400) | | | | (1.686.400) |
| Effetto variazione area di consolidamento | | | | | | | 0 |
| Altre variazioni | | | (9.042) | | | | (9.042) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | | | | | 2.916.560 | 2.916.560 |
| Patrimonio netto del Gruppo al 30/06/2017 | 200.000 | 40.000 | 4.773.808 | 14.483 | (69.073) | 2.916.560 | 7.875.779 |

Allegato 4 - Prospetto di rendiconto finanziario consolidato

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (metodo indiretto)

| | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------------|--------------------|
| Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi | 2.916.560 | 3.850.838 |
| COSTI / RICAVI NON MONETARI | | |
| Ammortamenti immobilizzazioni e svalutazioni | 282.122 | 942.801 |
| Accantonamento fondi per benefits ai dipendenti | 52.776 | 84.056 |
| VARIAZIONI DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE | | |
| Variatione fondi per rischi ed oneri | 73.593 | 139.457 |
| Variatione fondi per benefits ai dipendenti | 144.550 | (580.136) |
| Variatione rimanenze | (456.902) | 247.815 |
| Variationi attività finanziarie correnti | 0 | 0 |
| Variatione crediti commerciali | (396.512) | (1.247.590) |
| Variatione altre attività correnti | (427.406) | 1.548 |
| Variatione crediti per imposte correnti | 44.536 | 148.837 |
| Variatione altre passività correnti | 111.606 | (13.725) |
| Variationi debiti commerciali | 255.185 | 1.223.075 |
| Variatione debiti per imposte correnti | 623.597 | 1.064.409 |
| FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE OPERATIVA | 3.223.706 | 5.861.386 |
| Investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali | (595.130) | (2.173.123) |
| Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 |
| (Incrementi)/decrementi attività finanziarie - titoli | 0 | (250.000) |
| (Incrementi)/decrementi altre attività non correnti | (380.375) | 491.403 |
| Incrementi/(decrementi) altre passività non correnti | 0 | 0 |
| FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI | (975.505) | (1.931.720) |
| Incremento/(decremento) mezzi patrimoniali | (9.042) | (28.259) |
| Flusso monetario di distribuzione dividendi | (1.686.400) | (1.256.300) |
| Incrementi/(decrementi) passività finanziarie non correnti | 1.890.999 | (951.923) |
| Incrementi/(decrementi) attività finanziarie non correnti | 0 | 3.724 |
| FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO | 195.557 | (2.232.758) |
| TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA' | 2.443.758 | 1.696.908 |
| Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti a inizio esercizio | (576.230) | (2.273.138) |
| Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti a fine esercizio | 1.867.528 | (576.230) |
| Totale disponibilità liquide | 4.287.225 | 2.582.201 |
| Totale passività finanziarie correnti | 2.419.697 | 3.158.431 |
| Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti a fine esercizio | 1.867.528 | (576.230) |

PharmaNutra S.p.A.

Fondata e guidata dal Presidente Andrea Lacorte e dal Vice Presidente Roberto Lacorte, PharmaNutra è un'azienda pisana nata nel 2003 con lo scopo di sviluppare prodotti nutraceutici e dispositivi medici innovativi. Eccellenza del pharma italiano, l'azienda è presente in 38 Paesi nel mondo, conta circa 50 dipendenti diretti, di cui 9 ricercatori, si avvale di una rete di circa 150 informatori scientifici commerciali monomandatari e collabora, fra le altre, con le Università di Pisa, Parma, Brescia, Modena, Verona, Barcellona e Cambridge. Attualmente PharmaNutra è leader in Europa nell'ambito degli integratori a base di ferro con il prodotto brevettato SiderAL, che in Italia detiene una quota di mercato a valore pari al 50% del mercato del ferro orale OTC. Il 2017 ha visto l'ingresso sul mercato del Cetilar, una formulazione interamente brevettata e prodotta da PharmaNutra, che conferma l'alta qualità della ricerca scientifica dell'azienda toscana. <http://www.Pharmanutra.it>

Per Informazioni:

PharmaNutra S.p.A.

Via Delle Lenze, 216/b
56122 Pisa
Tel. +39 050 7846500
Fax +39 050 7846524
investorrelation@Pharmanutra.it

Nomad & Specialist

CFO SIM S.p.A.
Via dell'Annunciata 23/4
20121 Milano
Tel. +39 02 303431
ecm@cfosim.com

Ufficio Stampa

Spriano Communication&Partners

Tel. +39 02 83635708
Matteo Russo - Cristina Tronconi
Mob. +39 347 9834881 +39 346 0477901
mrusso@sprianocommunication.com
ctronconi@sprianocommunication.com

Fine Comunicato n.20106-13

Numero di Pagine: 10