



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20125-5-2021	Data/Ora Ricezione 29 Marzo 2021 23:26:50	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : KOLINPHARMA S.p.A.

Identificativo : 144400

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : KOLINPHARMAN01 - RITAPAOLA
PETRELLI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2021 23:26:50

Data/Ora Inizio : 29 Marzo 2021 23:26:51

Diffusione presunta

Oggetto : KOLINPHARMA: IL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE APPROVA IL
PROGETTO DI BILANCIO AL 31
DICEMBRE 2020

Testo del comunicato

vedi allegato



KOLINPHARMA®
LEADER TO HEALTH



KOLINPHARMA®: il CdA approva il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2020

EBITDA pari a Euro 1,9 milioni con miglioramento della marginalità

EBIT in crescita del 14,7% vs 2019

- Ricavi delle vendite pari a Euro 8,2 mln (Euro 8,9 mln nel 2019)
- Valore della Produzione pari a Euro 9,4 mln (Euro 10,5 mln nel 2019)
- EBITDA¹ pari a Euro 1,9 mln (Euro 2,0 mln nel 2019) con EBITDA *margin*² 2020 pari al 23,5% (Ebitda margin 2019 pari al 22,5%)
- EBIT pari a Euro 993 mila (Euro 866 mila nel 2019)
- Risultato netto pari a Euro 642 mila (Euro 591 mila nel 2019)
- Posizione Finanziaria Netta per Euro 1,4 mln (attiva per Euro 682 mila al 31/12/2019)
- Informatori Medico Scientifici pari a n. 51 (n. 58 al 31/12/2019)
- Approvata la delibera per acquisto e vendita di azioni proprie (c.d. buy back)
- Approvato Bilancio di sostenibilità 2020 e progetto per l'assunzione della qualifica di Società Benefit
- Prosegue la strategia di crescita e lo sviluppo sostenibile della Società
- Nei primi due mesi del 2021 prescrizioni in crescita del 3,8% in termini di volumi e del 6,2% in termini di valori rispetto allo stesso periodo del 2020

Milano, 29 marzo 2021

Il Consiglio di Amministrazione di KOLINPHARMA®, PMI Innovativa operante nel settore nutraceutico, quotata sul mercato Aim Italia di Borsa Italiana dal 09 marzo 2018, riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020.

Rita Paola Petrelli, Presidente di KOLINPHARMA®, ha commentato:

¹Nel 2020 tale indicatore, che ha sostituito l'EBITDA Adjusted (determinato sino al bilancio precedente secondo la formula prevista nel Documento di Ammissione), ha evidenziato una lieve diminuzione in valore assoluto. Si segnala che, ai fini di una maggior comparabilità, si è provveduto a rideterminare il valore dell'EBITDA 2019 secondo la stessa metodologia applicata per il 2020.

² EBITDA *margin* calcolato sui ricavi delle vendite ai fini della comparabilità e coerenza con le precedenti comunicazioni

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



“Siamo soddisfatti dei risultati conseguiti nel 2020. Nonostante le condizioni eccezionali del mercato, siamo riusciti a consolidare la nostra posizione sul mercato della nutraceutica e a registrare un Ebitda in linea in termini assoluti a circa Euro 1,9 milioni con risultati in miglioramento in termini di marginalità dell’EBITDA pari al +23,5%, di EBIT in crescita del +14,7% e Risultato Netto del +8,6%. Nel 2020 abbiamo proseguito il nostro percorso di sviluppo in termini di lancio di nuovi prodotti e nuovi progetti di R&D, ottenendo nuovi brevetti e depositandone ulteriori, implementato nuove soluzioni digitali. Tempestivamente, abbiamo risposto ai nuovi bisogni del mercato presentando la nuova linea KIP®Pharmacy e al suo interno il prodotto destinato al rafforzamento del sistema immunitario.

Nel contempo abbiamo mantenuto e rafforzato il nostro impegno verso le tematiche ESG, con l’ottenimento di nuove certificazioni aziendali a tutela dell’ambiente, della salute dei dipendenti e dei pazienti, della governance con il prosieguo delle attività dell’ODV e con una serie di attività a favore dell’inclusione sociale.

Abbiamo contestualmente approvato in data odierna anche il Bilancio di Sostenibilità 2020 e presentato il progetto per l’assunzione della qualifica di <Società Benefit>.

Infine, stiamo agendo per porre le basi e delineare il percorso di crescita dei prossimi anni e consolidare la nostra posizione nel mercato della nutraceutica e degli integratori alimentari”.

PRINCIPALI RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2020

Il protrarsi della pandemia Covid-19 e le conseguenti misure di contenimento nel corso del 2020, hanno influenzato i risultati dell’esercizio che tuttavia, pur non registrando i tassi di crescita evidenziati nei precedenti esercizi, evidenziano un EBITDA *margin* al 23,5%, in crescita rispetto al 2019, un EBIT in crescita del 14,7% e un Risultato netto in crescita dell’8,7%.

I **Ricavi delle vendite** si attestano a Euro 8,2 milioni (Euro 8,9 milioni nel 2019). In termini di unità vendute, il totale si attesta a n° 556.299 (n° 627.817 nel 2019). Il breakdown per prodotto dei ricavi è suddiviso come segue: Almetax easy (5,85%), Almetax cpr (3,46%), Dolatrox (14,15%), Ivuxur (19,09%), Ivuxur cpr (2,8%), Miledix (3,55%), Milesax (27,4%), Xinepa easy (13,45%), Xinepa cpr (7,59%), Dolatrox HCC (2,37%), KIPKIT (0,29%).

Nei primi due mesi del 2021 si rileva una tendenza positiva del mercato: le prescrizioni sono pari complessivamente a n. 86.391 (n. 83.262 prescrizioni dello stesso periodo del 2020), con un incremento pari al +3,8% in termini di volumi e +6,2% in termini di valori.

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



Al 31 dicembre 2020 la rete di **Informatori Medico Scientifici (IMS)** è pari a 51 unità, rispetto alle 58 unità del 2019, tutti internalizzati con contratto di lavoro dipendente in coerenza con quanto dichiarato nel piano industriale.

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 9,4 milioni rispetto a Euro 10,5 milioni del 2019.

Grazie alle politiche di contenimento dei costi adottate dal management le spese generali hanno evidenziato un decremento sia in termini assoluti che percentuali, mentre il costo del personale è lievemente aumentato avendo la società incrementato il numero dei dipendenti (da n.52 del 2019 a n.75 mediamente assunti nel 2020) anche a seguito della completa internalizzazione degli IMS.

Per effetto di tali azioni l'**EBITDA** si attesta a Euro 1,9 milioni, di poco inferiore rispetto a un EBITDA pari a Euro 2,0 milioni nel 2019, ma con una marginalità del 23,5% calcolata sui ricavi delle vendite (ai fini della comparabilità e coerenza con le precedenti comunicazioni), in crescita rispetto al 2019 (EBITDA *margin* al 22,5% nell'esercizio precedente).

L'**EBIT** è pari a Euro 993 mila, in crescita del 14,7% rispetto a Euro 866 mila del 2019.

Kolinpharma® chiude l'esercizio con un **Risultato netto** pari a Euro 642 mila, in crescita dell'8,6% rispetto a Euro 591 realizzati nell'esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta (PFN)**, pari a Euro 1,4 milioni (attiva per Euro 682 mila al 31 dicembre 2019), include l'effetto dello slittamento, per questioni di tipo amministrativo, al 2021 di operazioni di smobilizzo crediti inizialmente programmate per la fine del decorso esercizio.

Per quanto riguarda gli **Investimenti**, Kolinpharma® anche nel corso dell'esercizio 2020 ha continuato ad investire nell'attività di Ricerca e Sviluppo, sia al proprio interno che in cooperazione con enti di ricerca e Università, nella registrazione di nuovi prodotti, nell'implementazione di nuove tecnologie per lo sviluppo del programma di internazionalizzazione e digitalizzazione del business, nonché rinnovato le certificazioni aziendali e di prodotto, per un ammontare complessivo pari a circa Euro 1,1 milioni capitalizzati all'attivo dello stato patrimoniale, (Euro 930 mila dell'esercizio 2019).

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 7,5 milioni (Euro 5,2 milioni al 31 dicembre 2019).

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®
LEADER TO HEALTH



PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'Utile di esercizio, pari a Euro 642.372, per Euro 32.118 a riserva legale, a copertura perdite pregresse Euro 295.018 e per Euro 315.236 riserva straordinaria. L'organo amministrativo propone inoltre di procedere alla totale copertura delle residue perdite pregresse di Euro 561,754, mediante utilizzo dei precedenti utili di esercizio riportati a nuovo.

ALTRE DELIBERE

SOSTENIBILITÀ E SOCIETÀ BENEFIT

Nel corso del Consiglio di Amministrazione è stato approvato il Bilancio di Sostenibilità 2020 ed è stato presentato il progetto per l'assunzione della qualifica di Società Benefit a conferma dell'impegno della Società nell'integrazione dei principi ESG nella gestione aziendale.

APPROVAZIONE ACQUISTO E VENDITA AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del codice civile e 132 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF"), nonché dell'articolo 73 del Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e del relativo Allegato 3A, Schema 4.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie trova fondamento nell'opportunità di dotare la Società di un efficace strumento che permetta alla stessa di:

- (i) costituire un magazzino titoli di azioni proprie di cui poter disporre, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, con particolare riferimento a possibili operazioni straordinarie, ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, operazioni di scambio, permuta, conferimento, ovvero a servizio di operazioni sul capitale o altre operazioni societarie e/o finanziarie e/o altre operazioni di natura

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®
LEADER TO HEALTH



straordinaria quali acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., da realizzarsi nell'interesse della Società;

- (ii) disporre di azioni proprie da destinare a servizio di piani di incentivazione azionaria, riservati a dipendenti e/o amministratori e/o collaboratori della Società, nonché eventuali programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci;
- (iii) disporre di azioni proprie da destinare allo svolgimento dell'attività di sostegno della liquidità del titolo, eventualmente anche in un'ottica di investimento a medio e lungo termine.

e, in ogni caso, perseguire le finalità consentite dalle vigenti disposizioni normative, incluse quelle contemplate dal Regolamento (UE) 596/2014, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse dalla Consob.

L'autorizzazione è richiesta per un numero massimo di azioni ordinarie Kolinpharma S.p.A. che conduca la Società, ove la facoltà di acquisto sia esercitata per l'intero, a detenere una parte non superiore al 20% del capitale sociale della Società.

L'autorizzazione include, altresì, la facoltà di disporre successivamente (in tutto o in parte, ed anche in più volte) delle azioni in portafoglio, anche prima di aver esaurito il quantitativo massimo di azioni acquistabile ed eventualmente di riacquistare le azioni stesse nei limiti di quanto stabilito nell'autorizzazione.

Si segnala, inoltre, che, nel rispetto delle vigenti disposizioni normative e regolamentari, il CdA della Società non acquisterà, in ogni giorno di negoziazione, un volume superiore al 25% del volume medio giornaliero di azioni nella sede di negoziazione in cui l'acquisto viene effettuato nei 20 giorni di mercato aperto precedenti la data dell'acquisto.

L'autorizzazione per l'acquisto viene richiesta per la durata massima consentita dall'articolo 2357, comma 2, del codice civile e, quindi, per un periodo di 18 mesi a far tempo dalla data dell'autorizzazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie che saranno eventualmente acquistate viene richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e della opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni.

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®
LEADER TO HEALTH



Alla data di approvazione della presente relazione, la Società non detiene azioni proprie. Si ricorda che, ai sensi dell'articolo 2357, comma 1, del codice civile, è consentito l'acquisto di azioni proprie nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato.

Il CdA propone che il corrispettivo unitario per l'acquisto delle azioni sia stabilito di volta in volta per ciascuna singola operazione avuto riguardo alla modalità prescelta per l'effettuazione dell'operazione e nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari, nonché delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili.

Fermo restando quanto segue, il prezzo massimo di acquisto non potrà essere superiore del 15% nel massimo e inferiore del 15% nel minimo rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente al compimento di ogni singola operazione di acquisto e, in ogni caso, nel rispetto dei limiti di prezzo indicati dalla normativa, anche regolamentare, pro-tempore vigente.

A tal riguardo, si precisa che gli acquisti verranno effettuati, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari pro tempore vigenti, ad un corrispettivo non superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta di acquisto indipendente corrente più elevata nella sede di negoziazione ove viene effettuato l'acquisto.

Gli atti di disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie in portafoglio o acquistate in base all'autorizzazione qui proposta, saranno effettuati, senza alcun vincolo temporale, in una o più volte, nei modi ritenuti più opportuni nell'interesse della Società e comunque nel rispetto delle prescrizioni normative e regolamentari e delle prassi ammesse pro tempore vigenti, ove applicabili.

Il CdA propone che l'autorizzazione sia concessa per l'effettuazione degli acquisti secondo una qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa vigente, ivi incluso il Regolamento Emittenti, il Regolamento (UE) n. 596/2014 ed il Regolamento delegato (UE) 2016/1052, nonché, eventualmente, dalle prassi di mercato ammesse riconosciute dalla Consob, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto del principio di parità di trattamento degli azionisti di cui all'articolo 132 del TUF. Per quanto concerne le operazioni di disposizione delle azioni proprie acquistate ai sensi della presente delibera, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna in relazione alle finalità che saranno perseguite, ivi compresa la vendita fuori dai mercati o ai blocchi.

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2020

7 gennaio: presentati durante la convention di inizio anno i due nuovi prodotti XINEPA® compresse e ALMETAX® compresse. I prodotti sono caratterizzati da una forma farmaceutica differente rispetto ai prodotti già a listino e rappresentano il frutto di un percorso tecnologico e di sviluppo proficuamente condotto dal dipartimento interno di R&D.

8 gennaio: sottoscritto l'accordo con IQVIA per lo sfruttamento della tecnologia "Orchestrated Customer Engagement" (OCE) in ambito CRM. La piattaforma OCE è tra le più avanzate tecnologie cloud per l'healthcare e permetterà a Kolinpharma di integrare le funzioni e informazioni di vendita, marketing e mediche correlandole al fine di trasformare e implementare strategie commerciali efficaci ed efficienti. OCE supporterà gli Informatori Medico Scientifico (IMS), i Key Account Manager (KAM) con tutte le funzionalità del Customer Relationship Management e del marketing.

9 marzo: ricevuta dall'Ufficio Brevetti e Marchi domestico la quarta concessione di brevetto in U.S.A. Dopo i brevetti di Ivuxur® e i 2 di Xinepa®, ottenuti nel 2019, il quarto brevetto, no. US 10548937, riguarda il prodotto Dolatrox® con scadenza nel 2035.

16 aprile: ricevuta da parte dell'Ufficio Brevetti e Marchi domestico la prima certificazione e concessione di brevetto in Israele per Xinepa®, con scadenza nel 2035. Si tratta del quinto brevetto ottenuto al di fuori dell'Italia.

22 aprile: ricevuto dall'azionista di controllo dr. Petrelli Rita Paola, comunicazione di cessione a blocco, di n. 200.000 azioni ordinarie di Kolinpharma, pari al 12,20% del capitale sociale della stessa, fuori mercato, sulla base di un accordo raggiunto con Investitori Istituzionali di primario standing, taluni dei quali già azionisti di Kolinpharma, che hanno dichiarato di credere nel progetto industriale della Società e di avere un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. Il flottante passa dal 28,18% al 40,38% del capitale sociale della Società.

30 aprile: presentato all'Assemblea degli Azionisti della Società -su base volontaria - il primo Bilancio di Sostenibilità relativo all'esercizio 2019, un documento che illustra valori, obiettivi, attività, impatti e risultati di Kolinpharma nei confronti di tutti gli stakeholders, con particolare attenzione alle tematiche ESG. Il Bilancio di Sostenibilità 2019 è stato redatto nel rispetto degli standard stabiliti dal Global Reporting Initiative e degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile SDGs definiti dall'ONU.

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



15 maggio: forte espansione sul mercato europeo con l'ottenimento del brevetto per 3 prodotti con validazione in 12 nuovi Paesi. La Società comunica l'ottenimento di 3 brevetti dall'European Patent Office (EPO) per i prodotti Xinepa® (brevetto di formulazione e brevetto di processo tecnologico) e Almetax® (brevetto di formulazione), nonché la validazione per l'ingresso ufficiale nei mercati di 12 nuovi Paesi europei oltre l'Italia.

21 maggio: Kolinpharma prosegue la scalata nel ranking 2019 delle aziende nutraceutiche per sell-out generato da farmacie e parafarmacie, posizionandosi al 76° posto rispetto all'84° posto raggiunto nel 2018 e al 111° nel 2017 (fonte Iqvia).

9 luglio: sottoscritto contratto di collaborazione scientifica con il Dipartimento di Scienze Farmacologiche e Biomolecolari (DiSFeB) dell'Università degli Studi di Milano, tra i più prestigiosi atenei in Italia. Scopo della collaborazione è lo studio approfondito di formulazioni innovative da un punto di vista biologico, ai fini di caratterizzarne il meccanismo d'azione e le attività in modelli sperimentali opportunamente selezionati.

16 luglio: Kolinpharma lancia nelle farmacie KIP®KIT, contenente un nuovo integratore alimentare pensato per il sistema immunitario (KIP®Flu), un gel igienizzante mani e una mascherina lavabile e riutilizzabile. Con il KIP®KIT la Società ha avviato una nuova e ulteriore strategia aziendale, declinata nel progetto KIP®Pharmacy, attraverso il quale si è posizionata direttamente sul canale farmacia, con una maggiore vicinanza verso il consumatore finale.

30 luglio: ricevuto l'erogazione di un finanziamento da Banca Progetto assistito da garanzia di Mediocredito Centrale tramite il Fondo di Garanzia, per Euro 3 milioni, con durata di 72 mesi, preammortamento di 12 mesi e rata mensile; l'operazione è stata avviata con l'obiettivo di finanziare i progetti di sviluppo di Kolinpharma.

27 agosto: presentato il nuovo prodotto IVUXUR® compresse, che si aggiunge ai 9 prodotti già presenti in portafoglio (Kip®Kit, Almetax, Almetax Easy, Dolatrox, Ivuxur, Milesax, Xinepa, Xinepa Easy, Miledix), già brevettati o patent pending. Il nuovo prodotto è stato formulato nell'innovativa forma di compressa tristrato, frutto di un percorso tecnologico e di sviluppo proficuamente condotto dal dipartimento interno di Ricerca e Sviluppo.

22 settembre: finanziamento da parte di Banco BPM, per un importo pari ad Euro 1 milione, assistito da garanzia di Mediocredito Centrale tramite il Fondo di Garanzia, dalla durata 72 mesi, preammortamento di 12 mesi e rata mensile. L'operazione è stata avviata con l'obiettivo di finanziare la strategia di crescita della Società e in particolare per rafforzare e ampliare la

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®
LEADER TO HEALTH



rete degli Informatori Medico Scientifici (IMS), in attuazione delle linee strategiche dichiarate dall'Emittente il 12 aprile 2019.

30 settembre: ricevuta dall'Ufficio Brevetti e Marchi domestico la quinta concessione di brevetto in U.S.A.. Il nuovo brevetto, Patent no. 10583120, è stato ottenuto per Milesax® e avrà validità fino al 2035.

26 ottobre: avviata la nuova strategia di offerta digitale con la vendita on line del nuovo KIP®KIT, posizionandosi più vicina al cliente finale. KIP®KIT è il cofanetto che include un gel igienizzante mani, una mascherina lavabile e riutilizzabile, e KIP®Flu, l'integratore alimentare, "patent pending", certificato "play sure Doping Free", in compresse tristrato a rilascio modificato, studiato per il buon funzionamento del sistema immunitario e per favorire le naturali difese dell'organismo, composto da estratti vegetali, vitamine, minerali e probiotici.

24 novembre: il progetto innovativo relativo ai benefici degli estratti e composti di origine naturale presentato al bando "INNODRIVER-S3 Edizione 2019 - Misure A-B", è stato ammesso al contributo finanziato con le risorse del bando dalla regione Lombardia che sostiene le MPMI nell'acquisizione e sviluppo di servizi avanzati di innovazione tecnologica. Kolinpharma ha comunicato altresì di aver sottoscritto e ricevuto da Unicredit un finanziamento chirografario per Euro 500 mila dalla durata di 60 mesi, di cui 12 mesi di preammortamento, vincolato alla concessione della garanzia di Mediocredito Centrale tramite il Fondo di Garanzia, e di aver esteso di ulteriori Euro 300 mila la linea anticipo continuativa sempre con Unicredit.

3 dicembre: ricevuta dall'Ufficio Brevetti e Marchi in Italia la prima concessione di brevetto sul prodotto Miledix®. Il brevetto, n. 10 2018 000020932, avrà validità fino al 21 dicembre 2038.

29 dicembre: ottenute le certificazioni UNI EN ISO 26000:2010 sulla Responsabilità Sociale (CSR) e la UNI ISO 45001:2018 relativa ai Sistemi di Gestione per la Salute e Sicurezza sul Lavoro (SSL).

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2020

In occasione della Virtual Convention 2021, è stato annunciato il lancio di DOLATROX HCC®, che rappresenta il primo dispositivo medico di classe 3 per la Società, e l'ingresso di 33 nuovi IMS che porta a 84 il numero totale, il numero più elevato dalla nascita della Società.

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®
LEADER TO HEALTH



Nella seconda metà del mese di marzo 2021, è stata altresì perfezionata la pratica di finanziamento con Banca Azzoaglio per un importo pari ad Euro 1 milione, assistito da garanzia di Medio Credito Centrale tramite il Fondo di Garanzia nella misura del 30% dell'importo finanziato, rimborso bullet e tasso fisso. Si tratta di uno strumento innovativo, denominato "Basket Loan", creato da ADB Corporate Advisory, ELITE e FISG (Banca Finint), per supportare le imprese italiane in questa fase di complessità. L'importo è stato erogato.

IMPATTI DELLA PANDEMIA COVID 19

A seguito dell'emanazione del DL 22 marzo 2020 "Misure di contenimento per il contrasto dell'emergenza Covid19", la società ha avviato lo smart-working anche per le altre funzioni e in particolare per l'area Ricerca & Sviluppo, l'Area Medica, l'Area Scientifica, la Direzione Commerciale, l'Area Amministrativa, Risorse Umane e Direzione Finanziaria.

L'attività degli IMS, in remoto, si è concentrata su due filoni di attività: da un lato la formazione tecnico-informatica sull'utilizzo del sistema CRM-OCE di IQVIA implementato dalla società a gennaio 2020, come sopra detto. Dall'altro lato, l'attività di formazione si è concentrata sull'aggiornamento, la formazione scientifica e i role-play. La Società, in questo periodo, ha strategicamente scelto di mantenere il contatto con i medici specialisti, attraverso call e videocall, un'azione avente un doppio significato per la Kolinpharma: da un lato, quello di essere stata al fianco del medico anche in una situazione di pandemia sanitaria, dall'altro di aver potuto garantire la spedizione presso gli studi medici di campioni saggio dei prodotti da consegnare ai pazienti in caso di necessità.

Di conseguenza, alla luce dell'avvio del lock-down anche il Top Management di Kolinpharma ha riprogrammato le attività operative e commerciali. Le attività di produzione e di logistica, entrambe in outsourcing, sono proseguite regolarmente senza subire alcuna battuta di arresto, in quanto escluse dai provvedimenti ministeriali di sospensione, pur non essendo state espletate a pieno regime in quanto alcune materie prime necessarie per la produzione provenivano da Paesi esteri quali India, Canada, per i quali le operazioni di consegna verso l'Italia hanno inevitabilmente subito dei ritardi.

A seguito e per effetto di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 25 marzo 2020, la società ha usufruito delle misure previste dal DL 16 marzo 2020 "Cura Italia" a sostegno alle imprese, sia con riferimento all'accesso all'istituto della Cassa Integrazione Guadagni (CIG), sia con riferimento alla sospensione dei rimborsi dei

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



finanziamenti in corso richiesto fino al 30-09-2020. Il Decreto Agosto ha prorogato di ulteriori quattro (4) mesi tale sospensione fino alla data del 31 gennaio 2021, termine successivamente prorogato al 30.6.2021.

In tale periodo di crisi sanitaria, il team della Ricerca & Sviluppo ha proseguito la sua operatività secondo le linee strategiche aziendali in funzione dello sviluppo di nuovi prodotti e individuazione di nuove aree specialistiche di interesse per la crescita della società. La pandemia da Covid-19 in particolare ha indotto Kolinpharma a valutare nuove e ulteriori aree di business orientate a soddisfare le nuove esigenze di prevenzione richieste dai pazienti-consumatori. In coerenza con questa linea è stata presentata una nuova ed ulteriore strategia aziendale declinata nel progetto "KIP®PHARMACY", che si posiziona direttamente sul canale "farmacia" per essere ancor più vicini al consumatore finale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nei primi due mesi del 2021, si evidenzia che le prescrizioni di gennaio e febbraio hanno registrato un incremento pari al +3,8% a volumi e il +6,2% a valori, e sono pari complessivamente a n.86.391, rispetto a n.83.262 prescrizioni dell'analogo periodo dell'esercizio 2020.

Con riferimento alla prevedibile evoluzione dell'esercizio, si ritiene fondatamente che la Società abbia ormai acquisito la consapevolezza e maturato le necessarie esperienze per fronteggiare le conseguenze negative della pandemia ancora in corso, sia sotto il profilo commerciale sia sotto il profilo organizzativo in genere. La Società sta lavorando per il raggiungimento degli obiettivi industriali 2021 fissati il 12 aprile 2019 nonostante le condizioni di mercato siano ancora mutevoli e richiedano costanti valutazioni nel breve periodo.

Il Team R&D prosegue alacremenente la sua attività di sviluppo di prodotti destinati a classi terapeutiche con elevati tassi di crescita, individuando formulazioni innovative verso nuovi ambiti specialistici, in cui è forte l'esigenza di integratori a supporto di terapie farmacologiche.

La Società, a seguito dell'emanazione del Protocollo siglato da Confindustria Lombardia, Regione e l'Associazione Nazionale Medici di Azienda e Competenti, finalizzato all'estensione dei vaccini anti Covid-19 alle aziende manifatturiere lombarde, ha aderito al progetto mettendo a disposizione i propri spazi aziendali (che dovranno rispettare una serie di standard indicati dalle autorità sanitarie), in quanto l'iniziativa è stata ritenuta lodevole oltre

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



che utile per consentire in tempi rapidi la vaccinazione di tutto il personale aziendale e riacquistare la serenità di poter riprendere il pieno svolgimento di tutte le attività economiche.

Si precisa inoltre che ad oggi 1/3 della rete di Informatori di Kolinpharma risulta già vaccinato, essendo assimilati agli Operatori Sanitari.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione i poteri per convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti in data 29 aprile 2021 in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 6 maggio 2021 in seconda convocazione agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalle disposizioni normative e regolamentari applicabili.

La documentazione sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste nel Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet della società www.kolinpharma.com nella sezione Investor Relations.

ALLEGATI:

- Stato patrimoniale al 31/12/2020 vs 31/12/2019
 - Conto economico al 31/12/2020 vs 31/12/2019
 - Rendiconto Finanziario al 31/12/2020 vs 31/12/2019
 - Posizione Finanziaria Netta al 31/12/2020 vs 31/12/2019
- L'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il presente comunicato è disponibile online sul sito societario www.kolinpharma.com, nella sezione Investor Relations > Comunicati Stampa Finanziari, e su www.emarketstorage.com.

* * *

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com



ISO 97001:2015





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



KOLINPHARMA® S.p.A., fondata nel 2013, è una PMI Innovativa operante nel settore nutraceutico e specializzata nella ricerca e sviluppo, realizzata internamente e in collaborazione con le maggiori università italiane. I prodotti della Società sono realizzati con materie prime innovative e naturali e hanno lo scopo di supportare i trattamenti farmacologici principalmente per le patologie nei campi ortopedico-fisiatrico e urologico-ginecologico. L'efficacia dei prodotti è dimostrata mediante numerose evidenze scientifiche, attraverso la conduzione di studi in vitro e clinici e pubblicazione dei risultati su riviste tecnico-scientifiche internazionali. KOLINPHARMA® distribuisce i prodotti col proprio brand in tutto il territorio italiano attraverso una rete qualificata di 88 Informatori Medico-Scientifici (IMS), professionisti specializzati laureati nelle discipline scientifiche. Gli IMS hanno il ruolo di promuovere i prodotti nutraceutici di KOLINPHARMA® direttamente presso la classe medica, puntando sulla sensibilizzazione dei medici specialisti. I clienti diretti della Società sono i grossisti, che distribuiscono a farmacie e parafarmacie in tutta Italia.

KOLINPHARMA® è titolare di 5 brevetti in Italia, 5 in USA, 1 in Israele, 12 brevetti nei principali Paesi europei e 12 certificazioni, di cui 5 sull'azienda e 7 sui prodotti.

Isin azioni ordinarie IT0005322950 – Bloomberg code KIP IM – Reuters code KIP.MI

Contatti

IR Top Consulting Investor Relations

ir@irtop.com

Media Relations:

Domenico Gentile

d.gentile@irtop.com

Via Bigli, 19 - 20121 Milano

Tel.: +39 02 4547 3883/4

EnVent Capital Markets Ltd. Nominated Adviser (NomAd)

Francesca Martino

fmartino@eventcapitalmarkets.co.uk

42 Berkeley Square – London W1J 5AW

KOLINPHARMA Emittente

Rita Paola Petrelli

Investor Relator

investorrelator@kolinpharma.com

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



Stato Patrimoniales Attivo

Descrizione Voce	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Diff.	Diff. %
B) Immobilizzazioni	5.849.363	3.872.983		
I - Immobilizzazioni immateriali	5.781.326	3.799.775	1.981.551	52,15
1) costi di impianto e di ampliamento	634.513	926.958	(292.445)	(31,55)
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	3.267.162	2.749.257	517.905	18,84
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.879.651	123.560	1.756.091	1.421,25
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>5.781.326</i>	<i>3.799.775</i>	<i>1.981.551</i>	<i>52,15</i>
II - Immobilizzazioni materiali	39.045	39.650	(605)	(1,53)
3) attrezzature industriali e commerciali	5.689	1.533	4.156	271,10
4) altri beni	33.356	38.117	(4.761)	(12,49)
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>39.045</i>	<i>39.650</i>	<i>(605)</i>	<i>(1,53)</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	28.992	33.558	(4.566)	(13,61)
2) crediti	28.992	33.558	(4.566)	(13,61)
d-bis) verso altri	28.992	33.558	(4.566)	(13,61)
esigibili entro l'esercizio successivo	28.992	33.558	(4.566)	(13,61)
<i>Totale crediti</i>	<i>28.992</i>	<i>33.558</i>	<i>(4.566)</i>	<i>(13,61)</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>28.992</i>	<i>33.558</i>	<i>(4.566)</i>	<i>(13,61)</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>5.849.363</i>	<i>3.872.983</i>	<i>1.976.380</i>	<i>51,03</i>
C) Attivo circolante	10.550.572	6.228.313		
I - Rimanenze	753.807	878.656	(124.849)	(14,21)
4) prodotti finiti e merci	753.807	878.656	(124.849)	(14,21)
<i>Totale rimanenze</i>	<i>753.807</i>	<i>878.656</i>	<i>(124.849)</i>	<i>(14,21)</i>
II - Crediti	5.795.436	3.307.130	2.488.306	75,24
1) verso clienti	5.335.560	3.091.904	2.243.656	72,57
esigibili entro l'esercizio successivo	5.335.560	3.091.904	2.243.656	72,57
5-bis) crediti tributari	134.574	49.798	84.776	170,24
esigibili entro l'esercizio successivo	134.574	49.798	84.776	170,24
5-ter) imposte anticipate	83.090	58.206	24.884	42,75
5-quater) verso altri	242.212	107.222	134.990	125,90
esigibili entro l'esercizio successivo	242.212	107.222	134.990	125,90
<i>Totale crediti</i>	<i>5.795.436</i>	<i>3.307.130</i>	<i>2.488.306</i>	<i>75,24</i>

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



Descrizione Voce	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Diff.	Diff. %
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.104		1.104	
5) strumenti finanziari derivati attivi	1.104		1.104	
<i>Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	<i>1.104</i>		<i>1.104</i>	
IV - Disponibilita' liquide	4.000.225	2.042.527	1.957.698	95,85
1) depositi bancari e postali	3.999.881	2.042.413	1.957.468	95,84
3) danaro e valori in cassa	344	114	230	201,75
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>4.000.225</i>	<i>2.042.527</i>	<i>1.957.698</i>	<i>95,85</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>10.550.572</i>	<i>6.228.313</i>	<i>4.322.259</i>	<i>69,40</i>
D) Ratei e risconti	289.304	250.575	38.729	15,46
<i>Totale attivo</i>	<i>16.689.239</i>	<i>10.351.871</i>	<i>6.337.368</i>	<i>61,22</i>

Stato Patrimoniales Passivo

Descrizione Voce	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Diff.	Diff. %
A) Patrimonio netto	7.588.364	5.241.564	2.346.800	44,77
I - Capitale	1.639.571	1.639.571		
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.837.429	3.837.429		
III - Riserve di rivalutazione	1.703.322		1.703.322	
IV - Riserva legale	43.317	13.751	29.566	215,01
VI - Altre riserve, distintamente indicate	16.267	16.265	2	0,01
Versamenti in conto aumento di capitale	16.265	16.265		
Varie altre riserve	2		2	
<i>Totale altre riserve</i>	<i>16.267</i>	<i>16.265</i>	<i>2</i>	<i>0,01</i>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	1.104		1.104	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(295.018)	(856.772)	561.754	(65,57)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	642.372	591.320	51.052	8,63
Totale patrimonio netto	7.588.364	5.241.564	2.346.800	44,77
B) Fondi per rischi e oneri	14.846	11.564		
2) per imposte, anche differite	14.846	11.564	3.282	28,38
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>14.846</i>	<i>11.564</i>	<i>3.282</i>	<i>28,38</i>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	220.780	144.408	76.372	52,89

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



Descrizione Voce	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Diff.	Diff. %
D) Debiti	8.366.444	4.466.353		
4) debiti verso banche	5.466.464	1.144.808	4.321.656	377,50
esigibili entro l'esercizio successivo	569.856	611.789	(41.933)	(6,85)
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.896.608	533.019	4.363.589	818,66
5) debiti verso altri finanziatori	181.941	215.691	(33.750)	(15,65)
esigibili entro l'esercizio successivo	70.757	59.506	11.251	18,91
esigibili oltre l'esercizio successivo	111.184	156.185	(45.001)	(28,81)
7) debiti verso fornitori	1.895.586	2.314.637	(419.051)	(18,10)
esigibili entro l'esercizio successivo	1.895.586	2.314.637	(419.051)	(18,10)
12) debiti tributari	368.742	265.813	102.929	38,72
esigibili entro l'esercizio successivo	333.622	265.813	67.809	25,51
esigibili oltre l'esercizio successivo	35.120		35.120	
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	80.585	119.180	(38.595)	(32,38)
esigibili entro l'esercizio successivo	80.585	119.180	(38.595)	(32,38)
14) altri debiti	373.126	406.224	(33.098)	(8,15)
esigibili entro l'esercizio successivo	373.126		373.126	
<i>Totale debiti</i>	<i>8.366.444</i>	<i>4.466.353</i>	<i>3.900.091</i>	<i>87,32</i>
E) Ratei e risconti	498.805	487.982	10.823	2,22
<i>Totale passivo</i>	<i>16.689.239</i>	<i>10.351.871</i>	<i>6.337.368</i>	<i>61,22</i>

Conto Economico

Descrizione Voce	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Diff.	Diff. %
A) Valore della produzione	9.398.681	10.507.927		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.203.658	8.917.904	(714.246)	(8,01)
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(124.850)	500.888	(625.738)	(124,93)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.119.648	930.146	189.502	20,37
5) altri ricavi e proventi	200.225	158.989	41.236	25,94
altri	200.225	158.989	41.236	25,94
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>200.225</i>	<i>158.989</i>	<i>41.236</i>	<i>25,94</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>9.398.681</i>	<i>10.507.927</i>	<i>(1.109.246)</i>	<i>(10,56)</i>

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



Descrizione Voce	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Diff.	Diff. %
B) Costi della produzione	8.405.450	9.641.868		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.060.145	2.781.612	(721.467)	(25,94)
7) per servizi	2.578.088	3.063.046	(484.958)	(15,83)
8) per godimento di beni di terzi	263.793	195.030	68.763	35,26
9) per il personale	2.488.126	2.337.540	150.586	6,44
a) salari e stipendi	1.966.398	1.859.950	106.448	5,72
b) oneri sociali	358.625	364.713	(6.088)	(1,67)
c) trattamento di fine rapporto	147.876	110.209	37.667	34,18
e) altri costi	15.227	2.668	12.559	470,73
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>2.488.126</i>	<i>2.337.540</i>	<i>150.586</i>	<i>6,44</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	907.215	1.118.500	(211.285)	(18,89)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	894.098	945.535	(51.437)	(5,44)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	11.904	17.390	(5.486)	(31,55)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		155.575	(155.575)	(100,00)
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	1.213		1.213	
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>907.215</i>	<i>1.118.500</i>	<i>(211.285)</i>	<i>(18,89)</i>
14) oneri diversi di gestione	108.083	146.140	(38.057)	(26,04)
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>8.405.450</i>	<i>9.641.868</i>	<i>(1.236.418)</i>	<i>(12,82)</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	993.231	866.059	127.172	14,68
C) Proventi e oneri finanziari	(107.135)	(70.667)		
16) altri proventi finanziari	297	230	67	29,13
d) proventi diversi dai precedenti	297	230	67	29,13
altri	297	230	67	29,13
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>297</i>	<i>230</i>	<i>67</i>	<i>29,13</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>297</i>	<i>230</i>	<i>67</i>	<i>29,13</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	107.432	70.897	36.535	51,53
altri	107.432	70.897	36.535	51,53
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>107.432</i>	<i>70.897</i>	<i>36.535</i>	<i>51,53</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(107.135)</i>	<i>(70.667)</i>	<i>(36.468)</i>	<i>51,61</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	886.096	795.392	90.704	11,40
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	243.724	204.072		

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



Descrizione Voce	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Diff.	Diff. %
imposte correnti	265.326	120.810	144.516	119,62
imposte differite e anticipate	(21.602)	83.262	(104.864)	(125,94)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>243.724</i>	<i>204.072</i>	<i>39.652</i>	<i>19,43</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	642.372	591.320	51.052	8,63

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	642.372	591.320
Imposte sul reddito	243.724	204.072
Interessi passivi/(attivi)	107.135	70.250
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>993.231</i>	<i>865.642</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	150.812	121.773
Ammortamenti delle immobilizzazioni	906.002	962.925
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		155.575
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		537
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.056.814</i>	<i>1.240.810</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.050.045</i>	<i>2.106.452</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	124.849	(500.887)

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(2.243.656)	(446.107)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(419.051)	510.821
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(38.729)	(195.810)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	10.823	32.421
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(266.091)	1.208.456
Totale variazioni del capitale circolante netto	(2.831.855)	608.894
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(781.810)	2.715.346
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(107.135)	(70.250)
(Imposte sul reddito pagate)	(243.724)	(204.072)
(Utilizzo dei fondi)	(71.158)	(58.451)
Totale altre rettifiche	(422.017)	(332.773)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(1.203.827)	2.382.573
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(17.649)	(19.083)
Disinvestimenti	6.350	
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.119.648)	(930.145)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	4.566	3.493
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.126.381)	(945.735)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(41.933)	(120.804)
Accensione finanziamenti	4.363.589	(52.225)
(Rimborso finanziamenti)	(33.750)	
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	4.287.906	(173.029)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.957.698	1.263.809
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.042.413	767.646
Danaro e valori in cassa	114	16
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.042.527	767.662
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.999.881	2.031.357
Danaro e valori in cassa	344	114
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.000.225	2.031.471
Differenza di quadratura		

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



Posizione Finanziaria Netta (NFP)

Posizione Finanziaria Netta €'000	Dec19	Dec20	Delta
A. cassa e depositi bancari	2.042	4.000	1.958
B. altre disponibilità liquide	-	-	-
C. titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	2.042	4.000	1.958
E. Crediti finanziari correnti	-	212	212
F. debiti bancari a breve termine	(11)	-	11
G. parte corrente dell'indebitamento non corrente	(615)	(584)	31
H. altri debiti finanziari correnti	-	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(626)	(584)	42
J. Indebitamento finanziario corrente netto (D)+(E)+(I)	1.416	3.628	2.212
K. debiti bancari non correnti	(599)	(4.963)	(4.364)
L. obbligazioni emesse	-	-	-
M. altri debiti non correnti	(135)	(101)	34
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(734)	(5.064)	(4.330)
O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N)	682	(1.436)	(2.118)

KOLINPHARMA S.p.A.
SEDE OPERATIVA
Corso Europa, 5
20020 Lainate (MI)
Tel. +39 02 94324300
Fax +39 02 93571446

SEDE LEGALE
Via Larga, 8
20122 Milano

info@kolinpharma.com
C.F. e P. IVA 08331990963
Cap. soc. € 1.639.571 i.v.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com

Fine Comunicato n.20125-5

Numero di Pagine: 23