



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20106-35-2022	Data/Ora Ricezione 09 Maggio 2022 17:35:36	Euronext Star Milan
---	--	---------------------

Societa' : PHARMANUTRA
Identificativo : 161867
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PHARMANUTRAN02 - Lacorte Roberto
Tipologia : 3.1
Data/Ora Ricezione : 09 Maggio 2022 17:35:36
Data/Ora Inizio : 09 Maggio 2022 17:35:37
Diffusione presunta
Oggetto : CS PHARMANUTRA - Approvazione
resoconto intermedio di gestione al 31
marzo 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

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

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

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

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

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

ANALISI DEI RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2022

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

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

RICAVI DALLE VENDITE PRIMO TRIMESTRE 2022

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

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

RICAVI DELLE VENDITE - ITALIA

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

RICAVI DELLE VENDITE - ESTERO

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

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

FATTURATO PER LINEA DI PRODOTTI

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

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

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

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

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

RISULTATI ECONOMICI

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

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

¹ Fonte: Dati Iqvia Rework dati Marzo 2022

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

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

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE 2021

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

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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

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

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

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

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

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

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

ATTESTAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO

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

PROSPETTI CONTABILI (NON SOGGETTI A REVISIONE CONTABILE)

Allegato 1 – Stato Patrimoniale Consolidato

Allegato 2 – Conto Economico Consolidato e Conto Economico Consolidato Complessivo

Allegato 3 – Rendiconto Finanziario Consolidato (metodo indiretto)

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO

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

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO - METODO INDIRETTO

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

PharmaNutra S.p.A.

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

PharmaNutra.it

Per maggiori informazioni:

PharmaNutra S.p.A.

Via Delle Lenze, 216/b - 56122 Pisa

Tel. +39 050 7846500

investorrelation@PharmaNutra.it

Internal Press Office

press@calabughi.com

Press Office - Spriano Communication & Partners

Via Santa Radegonda, 16 - 20121 Milan

Tel. +39 02 83635708

Matteo Russo

mrusso@sprianocommunication.com

Cristina Tronconi

ctronconi@sprianocommunication.com

Fine Comunicato n.20106-35

Numero di Pagine: 11