



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20125-54-2022	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2022 15:48:24	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : KOLINPHARMA

Identificativo : 167601

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : KOLINPHARMAN01 - RITAPAOLA  
PETRELLI

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2022 15:48:24

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2022 15:48:25

Diffusione presunta

Oggetto : KOLINPHARMA, IL CDA APPROVA LA  
RELAZIONE SEMESTRALE AL 30  
GIUGNO 2022

*Testo del comunicato*

vedi allegato



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



## KOLINPHARMA®: APPROVATA LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

**RICAVI A € 5,7 MLN, +12% VS 1H21**

**EBITDA A € 0,7 MLN CON EBITDA MARGIN AL 11,4%, RISULTATO NETTO A € -0,03 MLN,  
PRESCRIZIONI MEDICHE 1H22 A +21% VS 1H21 A VOLUMI,**

**PRESCRIZIONI MEDICHE LUGLIO-AGOSTO 2022 A +13,8% Y/Y A VOLUMI**

### Principali risultati al 30 giugno 2022:

- **Ricavi** pari a € 5,7 mln, +12% vs € 5,1 mln nel 1H2021
- **EBITDA** pari a € 0,7 mln (€ 1,1 mln nell'1h2021) con **EBITDA margin**<sup>1</sup> al 11,4%
- **Risultato Netto** pari a € -0,03 mln, € 0,4 mln nel 1H2021
- **Indebitamento Finanziario Netto** a (€ 1,4 mln), rispetto a (€ 0,2 mln) al 31 dicembre 2021
- **Patrimonio netto** pari a € 8,1 mln, in linea con il 31 dicembre 2021 (€ 8,2 mln)
- **Prescrizioni mediche** pari a n. 374.746, +21% in termini di volumi e +29% a valori rispetto al 1H21 (n. 309.671) e in crescita anche rispetto all'andamento del mercato italiano
- **Informatori Medico Scientifici (IMS)** pari a n. 89, in aumento rispetto a n. 85 IMS al 31/12/2021
- **KPI prescrizioni mediche luglio-agosto 2022:** +13,8% a volumi e +17,8% a valori rispetto all'analogo periodo dell'esercizio 2021

Milano, 29 settembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di **KOLINPHARMA® S.p.A.** ("Kolinpharma" o la "Società"), PMI Innovativa operante nel settore nutraceutico, quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, si è riunito in data odierna e ha approvato la relazione semestrale al 30 giugno 2022<sup>2</sup>.

**Rita Paola Petrelli**, Presidente di KOLINPHARMA®, ha commentato: *"Il primo semestre del 2022 si chiude con ricavi superiori a 5,7 milioni di euro, in crescita del 12% rispetto al primo semestre del 2021. Abbiamo proseguito nello sviluppo del nostro business con gli investimenti in ricerca e sviluppo e con la crescita della rete di Informatori Medico Scientifici. Pur registrando nel primo semestre una contrazione dei margini operativi legati ad un incremento dei costi commerciali per effetto della piena ripresa dell'attività di informazione medico-scientifica sul territorio da parte degli Informatori, per gli hospital meeting e per i corsi formativi di specializzazione della Kip Academy destinati ai medici infiltratori, il dato delle prescrizioni mediche di luglio e agosto in continua crescita ci lascia confidenti in un'ulteriore crescita e nel recupero della redditività nel secondo semestre. La crescita dei volumi conseguiti si conferma non solo rispetto ai nostri risultati storici ma anche rispetto al trend del mercato italiano di riferimento".*

<sup>1</sup> EBITDA margin calcolato sui ricavi delle vendite ai fini della comparabilità e coerenza con le precedenti comunicazioni.

<sup>2</sup> Redatta secondo i principi contabili OIC e assoggettata a revisione contabile limitata da parte della società B.D.O. Italia S.p.A.



KOLINPHARMA®  
LEADER TO HEALTH



## Principali risultati al 30 giugno 2022

Nel primo semestre 2022 i **Ricavi** si attestano a Euro 5,7 milioni, in crescita del 12% rispetto a Euro 5,1 milioni al 30 giugno 2021. In termini di breakdown si evidenzia una positiva performance di tutti i prodotti. Rispetto al confronto con il mercato, Milesax® si conferma il prodotto più venduto nel proprio segmento e Doltendix®, ad un anno dal lancio, è già nelle prime 10 posizioni (*Fonte: elaborazione dati IQVIA Solutions Italy*).

Il numero delle **prescrizioni mediche (KPI)** è pari a n. 374.746, +21% rispetto a n. 309.671 del primo semestre 2021 e +29% a valori y/y. Tale incremento risulta superiore anche rispetto all'andamento del mercato italiano degli integratori che cresce del 7,9% in termini di valori e del 5,9% in termini di unità vendute nel confronto tra semestri.

Il **Valore della produzione** si attesta a Euro 6,9 milioni con un incremento del 6% rispetto ad Euro 6,5 milioni al 30 giugno 2021. I costi per consumi mantengono la propria incidenza sul Valore della Produzione rispetto al primo semestre 2021 mentre le spese generali e i costi del personale aumentano in termini relativi rispetto al 30 giugno 2021, soprattutto per effetto dell'incremento del numero degli Informatori Medico Scientifici (IMS) che si attesta a n. 89 (n. 81 al 30 marzo 2022 e n. 87 unità al 30 giugno 2021).

Per tale motivo l'**EBITDA** si attesta a Euro 0,7 milioni rispetto a Euro 1,1 milioni del primo semestre 2021, e mantiene una buona marginalità dell'11,4%. Il semestre si chiude con un **Risultato netto** di Euro -0,03 milioni rispetto a Euro 0,4 milioni al 30 giugno 2021. Tale risultato riflette la crescita del costo del personale, e principalmente del costo degli Informatori Medico Scientifici, per effetto della politica di incentivazione (aumenti di retribuzioni, introduzione di diarie, premi di produzione) che è stata perseguita, al fine di aumentare la *fidelizzazione* della rete commerciale, riducendo quindi il rischio di "distrazione" da parte delle aziende concorrenti; e la crescita dei costi per servizi, soprattutto in dipendenza di maggiori costi commerciali, sostenuti per la ripresa "a pieno regime", dopo il rallentamento causa pandemia, dell'attività sul territorio degli Informatori Medico-Scientifici, con un numero maggiore di trasferte, di hospital meeting per il medico specialista e di affiancamento dell'area manager, per effetto dei corsi formativi di specializzazione per la Kip Academy destinati ai medici infiltratori. A questo si aggiunge anche l'attività di sviluppo dei mercati esteri quindi costi per consulenze strategiche, per le partecipazioni alle Fiere Internazionali di settore e di ricerche e analisi di mercato.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** è pari a (Euro 1,4 milioni), rispetto a (Euro 0,2 milioni) al 31 dicembre 2021. Lo stesso indicatore, influenzato dalle dinamiche giornaliere degli incassi e pagamenti, alla data del 08 luglio 2022 era pari a (Euro 123.321), quindi **significativamente migliorato** rispetto al dato riferito al 30 giugno 2022.

Il **Patrimonio netto**, tenuto conto del risultato di esercizio, si attesta a Euro 8,1 milioni, sostanzialmente in linea rispetto a Euro 8,2 milioni al 31 dicembre 2021.

## Fatti di rilievo al 30 giugno 2022

Il **19 gennaio** Kolinpharma ha comunicato l'ottenimento della **certificazione internazionale UNI EN ISO 14001:2015** a conferma del costante impegno verso la tutela dell'ambiente portando così a n. 7 le certificazioni di carattere aziendale.

Nello stesso mese, sempre in linea con l'attenzione alla strategia ESG che ha contraddistinto Kolinpharma fin dalla costituzione, è stato avviato il progetto "**Foresta Kolinpharma**" avente ad oggetto la piantumazione di 500 alberi in India (Paese dal quale provengono parte delle materie prime impiegate nei prodotti Kolinpharma) ed è stato adottato un defibrillatore automatico esterno (DAE) per tutelare la salute e la sicurezza dei collaboratori e dei visitatori

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



nell'Headquarter di Lainate previo addestramento della squadra di Primo soccorso in collaborazione con la Croce Rossa Italiana Sezione di Lainate.

Il **27 gennaio** la Società ha ottenuto la prima **concessione di brevetto** in Italia per il nuovo prodotto DOLTENDIX®. Salgono complessivamente a n. 45 i brevetti detenuti dalla Società.

Il **29 marzo** Kolinpharma, unitamente al progetto di **bilancio di esercizio** chiuso al 31 dicembre 2021 ha approvato il **bilancio di sostenibilità** e la **relazione di impatto** per l'anno 2021 a conferma dell'impegno della Società nei confronti delle tematiche ESG e della volontà di garantire trasparenza nei confronti di tutti gli stakeholders attraverso la rendicontazione delle performance di carattere non finanziario.

Il **28 aprile** l'Assemblea dei soci di Kolinpharma ha deliberato di autorizzare, ai sensi, per gli effetti e nei limiti di cui all'articolo 2357 del Codice Civile, l'avvio di un nuovo **piano di acquisto e disposizione di azioni proprie** in continuità con precedente piano di *buy-back* autorizzato dall'assemblea del 29 aprile 2021.

### Eventi successivi ed evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del primo semestre si è assistito allo scoppio del conflitto tra Russia-Ucraina, che, dopo lo scenario pandemico, ha influenzato il contesto macro-economico soprattutto in Europa. La società non ha alcun rapporto commerciale con soggetti o fornitori collegati o coinvolti nel conflitto, per cui non sussistono esposizioni che possano determinare criticità dirette.

In ogni caso il management della Società, nella sua visione strategica di fronteggiare l'attuale tensione sui costi delle forniture, nonchè ridurre il rischio di scarsità delle materie prime sul mercato, ha avviato una politica di approvvigionamento diretto di queste ultime, con particolare riferimento a quelle considerate rilevanti per la produzione.

Prosegue la strategia di rafforzamento della rete commerciale con l'attività di reclutamento e selezione di IMS e l'attività di R&D con il dipartimento interno dedicato allo studio e sviluppo di formulazioni uniche ed innovative.

### Dato KPI-prescrizioni mediche luglio-agosto 2022

I dati relativi alle prescrizioni mediche di luglio e agosto 2022, +13,8% a volumi e +17,8% a valori rispetto all'analogo periodo dell'esercizio 2021. Dati che trasmettono fiducia e confermano la prosecuzione della crescita anche per la seconda parte dell'esercizio 2022.

### Azioni proprie

In forza dell'autorizzazione dell'Assemblea degli azionisti del 29 aprile 2021, successivamente integrata dall'assemblea del 28 aprile 2022, Kolinpharma ha avviato le operazioni di acquisto di azioni. Alla data del 23 settembre 2022, la Società deteneva n.16.800 azioni proprie, pari al 1,024% del capitale sociale.

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



## Documentazione

La Relazione Semestrale al 30 giugno 2022 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet della Società, [www.kolinpharma.com](http://www.kolinpharma.com), nella sezione Investor Relations > Bilanci e Relazioni e sul sito [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni > Documenti.

## In Allegato:

- Stato Patrimoniale KOLINPHARMA® S.p.A. al 30 giugno 2022
- Conto economico KOLINPHARMA® S.p.A. al 30 giugno 2022
- Rendiconto finanziario KOLINPHARMA® S.p.A. al 30 giugno 2022
- Indebitamento Finanziario Netto KOLINPHARMA® S.p.A. al 30 giugno 2022

Il presente comunicato è disponibile online sul sito societario [www.kolinpharma.com](http://www.kolinpharma.com), nella sezione Investor Relations > Comunicati Stampa Finanziari, e su [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com).

\* \* \*

**KOLINPHARMA S.p.A.**, fondata nel 2013 e quotata sul mercato EGM da marzo 2018, è una PMI Innovativa operante nel settore nutraceutico con focus sulla Ricerca e Sviluppo realizzata sia internamente sia in collaborazione con le maggiori università italiane. Particolarmente sensibile nei confronti della Sostenibilità, la Società ha avviato il percorso di rendicontazione delle tematiche ESG a partire dal Bilancio di Sostenibilità 2019 e ha ottenuto la qualifica di Società Benefit dal 2021. I prodotti di Kolinpharma sono realizzati con materie prime innovative e naturali e hanno lo scopo di supportare i trattamenti farmacologici principalmente per le patologie nei campi ortopedico-fisiatico e urologico-ginecologico. L'efficacia dei prodotti è dimostrata da numerose evidenze scientifiche, attraverso la conduzione di studi in vitro e clinici e pubblicazione dei risultati su riviste tecnico-scientifiche internazionali. La Società distribuisce i prodotti con brand proprio su tutto il territorio italiano attraverso una rete qualificata di n.82 Informatori Medico-Scientifici (IMS). Nel corso del 2020 Kolinpharma ha inoltre avviato una strategia di vendita diretta sul canale farmacie e online e nel 2021 ha avviato la strategia di internalizzazione. L'R&D interna ha permesso la registrazione di 45 brevetti, di cui 6 brevetti in Italia, 6 in USA, 1 in Israele e 32 brevetti nei principali Paesi europei. Kolinpharma è inoltre titolare di 14 certificazioni, di cui 7 sull'azienda (ISO 9001, ISO 22000, ISO 37001, ISO 26000, ISO 45001, ISO 14001, Eccellenza Italiana) e 7 sui prodotti (Kosher, Halal, Halal Italia, Milk Free e Lactose Free, Doping Free, Gluten Free).  
Isin azioni ordinarie IT0005322950 – Bloomberg code KIP IM – Reuters code KIP.MI

## Contatti

### IR Top Consulting

#### Investor Relations

[ir@irtop.com](mailto:ir@irtop.com)

**Media Relations:** Domenico Gentile

[d.gentile@irtop.com](mailto:d.gentile@irtop.com)

Via Bigli, 19 - 20121 Milano

Tel.: +39 02 4547 3883/4

### Kolinpharma

#### Emittente

Rita Paola Petrelli

Investor Relator

[investorrelator@kolinpharma.com](mailto:investorrelator@kolinpharma.com)

### EnVent Capital Markets Ltd.

#### Euronext Growth Advisor

Paolo Verna

[pverna@enventcapitalmarkets.co.uk](mailto:pverna@enventcapitalmarkets.co.uk)

42 Berkeley Square – London W1J 5AW

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](http://www.kolinpharma.com)





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH

## Stato Patrimoniales Attivo

Voce	30/06/2022	%	31/12/2021	%
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>10.906.754</b>	<b>62,00 %</b>	<b>12.151.218</b>	<b>65,52 %</b>
<b>Liquidità immediate</b>	<b>3.503.870</b>	<b>19,92 %</b>	<b>5.802.619</b>	<b>31,29 %</b>
Disponibilità liquide	3.503.870	19,92 %	5.802.619	31,29 %
<b>Liquidità differite</b>	<b>5.909.256</b>	<b>33,59 %</b>	<b>5.057.672</b>	<b>27,27 %</b>
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	5.460.113	31,04 %	4.808.704	25,93 %
Crediti immobilizzati a breve termine	19.328	0,11 %	15.892	0,09 %
Attività finanziarie	12.708	0,07 %	2.709	0,01 %
Ratei e risconti attivi	417.107	2,37 %	230.367	1,24 %
Rimanenze	1.493.628	8,49 %	1.290.927	6,96 %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>6.683.940</b>	<b>38,00 %</b>	<b>6.394.480</b>	<b>34,48 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	6.394.043	36,35 %	6.134.044	33,08 %
Immobilizzazioni materiali	117.215	0,67 %	95.653	0,52 %
Immobilizzazioni finanziarie	92.473	0,53 %	92.473	0,50 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	80.209	0,46 %	72.310	0,39 %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>17.590.694</b>	<b>100,00 %</b>	<b>18.545.698</b>	<b>100,00 %</b>

## Stato Patrimoniales Passivo

Voce	30/06/2022	%	31/12/2021	%
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>9.532.300</b>	<b>54,19 %</b>	<b>10.318.764</b>	<b>55,64 %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>4.927.121</b>	<b>28,01 %</b>	<b>5.109.464</b>	<b>27,55 %</b>
Debiti a breve termine	4.492.478	25,54 %	4.636.044	25,00 %
Ratei e risconti passivi	434.643	2,47 %	473.420	2,55 %
<b>Passività consolidate</b>	<b>4.605.179</b>	<b>26,18 %</b>	<b>5.209.300</b>	<b>28,09 %</b>
Debiti a m/l termine	4.191.032	23,83 %	4.859.229	26,20 %
Fondi per rischi e oneri	18.140	0,10 %	24.649	0,13 %
TFR	396.007	2,25 %	325.422	1,75 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>8.058.394</b>	<b>45,81 %</b>	<b>8.226.934</b>	<b>44,36 %</b>
Capitale sociale	1.639.571	9,32 %	1.639.571	8,84 %
Riserve	6.445.696	36,64 %	5.950.395	32,09 %



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH

Voce	30/06/2022	%	31/12/2021	%
Utile (perdita) dell'esercizio	(26.873)	(0,15) %	636.968	3,43 %
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>17.590.694</b>	<b>100,00 %</b>	<b>18.545.698</b>	<b>100,00 %</b>

**CONTO ECONOMICO**

Voce	30/06/2022	%	30/06/2021	%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.900.814</b>	<b>100,00 %</b>	<b>6.526.516</b>	<b>100,00 %</b>
- Consumi di materie prime	1.819.919	26,37 %	1.727.240	26,46 %
- Spese generali	1.843.808	26,72 %	1.565.290	23,98 %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.237.087</b>	<b>46,91 %</b>	<b>3.233.986</b>	<b>49,55 %</b>
- Altri ricavi	167.820	2,43 %	148.360	2,27 %
- Costo del personale	2.371.831	34,37 %	2.087.895	31,99 %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>697.436</b>	<b>10,11 %</b>	<b>997.731</b>	<b>15,29 %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	541.446	7,85 %	394.686	6,05 %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>155.990</b>	<b>2,26 %</b>	<b>603.045</b>	<b>9,24 %</b>
+ Altri ricavi	167.820	2,43 %	148.360	2,27 %
- Oneri diversi di gestione	184.567	2,67 %	77.578	1,19 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>139.243</b>	<b>2,02 %</b>	<b>673.827</b>	<b>10,32 %</b>
+ Proventi finanziari	32		865	0,01 %
+ Utili e perdite su cambi	(52)			
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>139.223</b>	<b>2,02 %</b>	<b>674.692</b>	<b>10,34 %</b>
+ Oneri finanziari	(108.627)	(1,57) %	(110.354)	(1,69) %
<b>REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>30.596</b>	<b>0,44 %</b>	<b>564.338</b>	<b>8,65 %</b>
REDDITO ANTE IMPOSTE	30.596	0,44 %	564.338	8,65 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	57.469	0,83 %	189.394	2,90 %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>(26.873)</b>	<b>(0,39) %</b>	<b>374.944</b>	<b>5,74 %</b>



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>		
	<b>Importo al 30/06/2022</b>	<b>Importo al 31/12/2021</b>
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(26.873)	636.968
Imposte sul reddito	57.469	281.060
Interessi passivi/(attivi)	108.595	236.009
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>139.191</i>	<i>1.154.037</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	106.913	218.208
Ammortamenti delle immobilizzazioni	541.446	933.016
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		45.272
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>648.359</i>	<i>1.196.496</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>787.550</i>	<i>2.350.533</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(202.701)	(537.121)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(352.951)	1.112.594
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(308.713)	552.083
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(186.740)	58.937
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(38.777)	(25.385)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(119.125)	(212.913)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(1.209.007)</i>	<i>948.195</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(421.457)</i>	<i>3.298.728</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(108.595)	(236.009)
(Imposte sul reddito pagate)	(57.469)	(281.060)
(Utilizzo dei fondi)	(42.837)	(104.544)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(208.901)</i>	<i>(621.613)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>(630.358)</b>	<b>2.677.115</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		

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



## RENDICONTO FINANZIARIO

	Importo al 30/06/2022	Importo al 31/12/2021
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(36.203)	(80.162)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(786.803)	(1.307.454)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(3.436)	(92.473)
Disinvestimenti		13.100
(Investimenti azioni proprie)	(151.668)	
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(978.110)</b>	<b>(1.466.989)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(39.680)	814.641
Incremento/(Decremento) debiti a m/l termine verso banche	(643.355)	(121.123)
(Rimborso finanziamenti)	(7.246)	(101.250)
Mezzi propri		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(690.281)</b>	<b>592.268</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(2.298.749)</b>	<b>1.802.394</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	5.802.379	3.999.881
Danaro e valori in cassa	240	344
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	5.802.619	4.000.225
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.503.672	5.802.379
Danaro e valori in cassa	198	240
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.503.870	5.802.619
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



## INDEBITAMENTO FINANZIARIO - 30-06-2022

Indebitamento finanziario	Dec21	Jun22	Delta
A. Disponibilità liquide	5.802.619	3.613.870	(2.188.750)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	235.193	527.215	292.022
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
<b>D. Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>6.037.812</b>	<b>4.141.085</b>	<b>(1.896.727)</b>
E. Debito finanziario corrente	(7.159)	(16.696)	(9.537)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(1.391.845)	(1.342.663)	49.182
<b>G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)</b>	<b>(1.399.004)</b>	<b>(1.359.359)</b>	<b>39.644</b>
<b>H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)</b>	<b>4.638.809</b>	<b>2.781.726</b>	<b>(1.857.083)</b>
I. Debito finanziario non corrente	(4.841.669)	(4.191.032)	650.637
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
<b>L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)</b>	<b>(4.841.669)</b>	<b>(4.191.032)</b>	<b>650.637</b>
<b>M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)</b>	<b>(202.860)</b>	<b>(1.409.307)</b>	<b>(1.206.446)</b>

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.20125-54

Numero di Pagine: 11