

<p>Informazione Regolamentata n. 20106-36-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 11 Settembre 2023 17:45:05</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	--	----------------------------

Societa' : PHARMANUTRA

Identificativo : 180976

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PHARMANUTRAN04 - Roberto Lacorte

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 11 Settembre 2023 17:41:15

Data/Ora Inizio
Diffusione : 11 Settembre 2023 17:45:05

Oggetto : RISULTATI PRIMO SEMESTRE 2023

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

PHARMANUTRA S.P.A.: CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

**Forte crescita dei ricavi delle vendite e confermato il previsto andamento della
marginalità in funzione degli investimenti relativi ai nuovi progetti di sviluppo
del Gruppo**

- Ricavi delle Vendite € 49,6 M (+25% rispetto al 30/06/2022)
- Margine Operativo Lordo € 14,1 M (+13,2% rispetto al 30/06/2022)
- Risultato Netto del periodo Adjusted € 9,2 M (+12,2% rispetto al 30/06/2022)
- Posizione Finanziaria Netta € 10,0 M (- 20,7 milioni di Euro rispetto al 31/12/2022)

Pisa, 11 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di [PharmaNutra S.p.A.](https://www.pharmanutra.it) (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 la Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2023 (sottoposta a revisione contabile limitata).

Roberto Lacorte, Vicepresidente di PharmaNutra Spa, dichiara: *“Il secondo trimestre di PharmaNutra si chiude con un andamento perfettamente in linea con i primi tre mesi dell'anno, in termini di parametri, e con tutto ciò che l'azienda ha sempre espresso, fin dalla sua fondazione. È un risultato estremamente rilevante, ottenuto in un momento particolare, in cui PharmaNutra sta portando avanti investimenti notevoli a supporto di importantissimi driver di crescita, che in futuro segneranno un cambio di passo e di dimensione dell'azienda. Tutto questo è possibile grazie alla capacità di spesa, quindi alla finanza accumulata finora, e alla redditività garantita quotidianamente dai business caratteristici in cui la nostra azienda è impegnata con successo”.*

ANALISI DEI RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO SEMESTRE 2023

DATI ECONOMICI (€/milioni)	2023	%	2022	%	Variazioni
RICAVI	50,2	100,0%	39,9	100,0%	25,8%
RICAVI DELLE VENDITE	49,6	98,8%	39,7	99,5%	25,0%
MARGINE OPERATIVO LORDO	14,1	28,0%	12,4	31,1%	13,2%
RISULTATO NETTO	7,2	14,4%	8,2	20,6%	-12,1%
RISULTATO NETTO escl. comp. non ric. *	9,2	18,4%	8,2	20,6%	12,1%
EPS - UTILE NETTO PER AZIONE (Euro)	0,75		0,85		-12,0%
EPS - UTILE NETTO PER AZ. escl. comp. non ric. (Euro) *	0,96		0,85		12,3%

DATI PATRIMONIALI (€/milioni)	2023	2022	Variazioni
CAPITALE INVESTITO NETTO	58,7	40,3	18,4
PFN	(10,0)	10,6	(20,7)
PATRIMONIO NETTO	(48,7)	(50,9)	(2,2)

* il Risultato Netto e l'Utile netto per azione escluse le componenti non ricorrenti al 30.6.23 non includono l'accantonamento effettuato al Fondo imposte per l'importo di Euro 2 milioni che rappresenta la stima relativa alla definizione dei periodi di imposta compresi tra il 2017 ed il 2021 con l'obiettivo di aderire all'istituto dell'adempimento collaborativo previsto dal D.Lgs. n 128 del 5 agosto 2015.

Il primo semestre del 2023 ha confermato la crescita del Gruppo già evidenziata nel primo trimestre con ricavi delle vendite in aumento del 25% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. E' proseguito il processo di implementazione delle attività delle controllate Pharmanutra España, Pharmanutra USA e della nuova linea Cetilar® Nutrition che ha determinato, come previsto, una riduzione della marginalità per effetto dei costi di start up sostenuti. Dal punto di vista finanziario si registra un assorbimento temporaneo di liquidità che, unitamente all'erogazione di un finanziamento ipotecario a copertura dell'investimento per la realizzazione della nuova sede, ha comportato una riduzione della posizione finanziaria netta.

Dopo aver definito il periodo di imposta 2016 mediante atto formalizzato nel mese di marzo, la Capogruppo ha instaurato interlocuzioni con la Direzione Provinciale dell'Agenzia delle Entrate di Pisa per la definizione anche dei periodi di imposta dal 2017 al 2021 compresi con l'obiettivo, già anticipato informalmente agli organi di controllo tributari, di aderire all'istituto dell'adempimento collaborativo previsto dal D.Lgs. n. 128 del 5 agosto 2015. Tale definizione avrà ad oggetto la stessa tipologia di rilievi già considerati per il periodo d'imposta 2016 e, pur facendo seguito a un controllo di carattere generale svolto dall'Amministrazione finanziaria, non ha evidenziato ulteriori tipologie di rilievi fiscali a carico della Società. A tal fine nel bilancio al 31 dicembre 2022 era stato accantonato al Fondo imposte l'importo di

euro 1,4 milioni; le verifiche svolte nell'ambito del processo di interlocuzione con l'Agenzia delle Entrate hanno evidenziato la necessità di effettuare un ulteriore accantonamento al fondo imposte che è stato stimato in Euro 2 milioni.

L'adesione all'istituto dell'adempimento collaborativo rappresenta un passo fondamentale nella creazione di valore per gli stakeholders del Gruppo dal momento che consente un'interlocuzione preventiva e costante con le autorità fiscali, abbandonando l'attuale sistema che prevede accertamenti successivi alla presentazione della dichiarazione volti a sanzionare eventuali irregolarità della stessa. L'interlocuzione preventiva e costante con l'Amministrazione finanziaria assicura al contribuente l'immediata certezza fiscale preventiva, previene il rischio di contenziosi fiscali ed elimina il rischio di sanzioni amministrative e penali, integra e rafforza il sistema di governo aziendale e di controllo interno, rendendo possibile, attraverso la certezza del *tax rate*, una corretta pianificazione degli investimenti e del loro ritorno atteso.

Ricavi delle vendite

I ricavi consolidati delle vendite nel primo semestre 2023 hanno registrato un incremento del 25% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente e sono pari a 49,6 milioni di Euro (Euro 39,7 milioni al 30 giugno 2022).

Ricavi Italia

I ricavi derivanti dalle vendite sul mercato italiano hanno registrato un aumento del 22,6% raggiungendo Euro 35,5 milioni (Euro 28,9 milioni al 30 giugno 2022). Includono Euro 2,3 milioni generati da Akern, non consolidata al 30 giugno 2022.

Ricavi Estero

I ricavi derivanti dalle vendite sui mercati esteri ammontano a Euro 14,2 milioni (Euro 10,8 milioni nel primo semestre dell'esercizio precedente) con un incremento del 31,5% e rappresentano il 28,5% dei ricavi complessivi rispetto al 27,1% del primo semestre dell'esercizio precedente. Il risultato ottenuto è in linea con le previsioni e il Gruppo ha già in portafoglio gli ordini relativi a tutto il terzo e quarto trimestre. I ricavi generati da Akern sui mercati esteri nel periodo ammontano a Euro 0,4 milioni.

FATTURATO PER LINEA DI PRODOTTI

Il primo semestre 2023 evidenzia la crescita di fatturato di Sideral®, Cetilar® e Ultramag® e una crescita più contenuta di Apportal® dovuta a fenomeni di stagionalità.

Ricavi P.F. per Linea				Incidenza	
Prodotto	2023	2022	Δ%	2023	2022
€/1000					
Sideral	34.814	28.913	20,4%	71,9%	75,5%
Cetilar	4.897	3.866	26,7%	10,1%	10,1%
Apportal	4.058	3.766	7,7%	8,4%	9,8%
Ultramag	580	425	36,5%	1,2%	1,1%
Altri	1.355	1.322	2,5%	2,8%	3,5%
Akern	2.691	0	n.s.	5,6%	0,0%
Totale	48.395	38.292	26,4%	100%	100%

La linea SiderAL®, leader nel mercato degli integratori alimentari a base di ferro, evidenzia una crescita del 20,4% rispetto al 30 giugno 2022, con una quota di mercato a valore del 53,5%¹ nel mercato degli integratori alimentari a base di ferro.

Le vendite della linea Cetilar® evidenziano un incremento del 26,7% circa rispetto al primo semestre 2022.

I **Costi operativi** del primo semestre 2023 ammontano a Euro 36,2 milioni con un incremento del 31,5% rispetto al 30 giugno 2022 (Euro milioni 27,5), attribuibile ai costi sostenuti per l'avvio delle attività delle controllate Pharmanutra USA e Pharmanutra ESPAÑA in particolare per quanto riguarda costi di recruiting, consulenze amministrative e commerciali e costi di personale, e a maggiori investimenti di marketing effettuati a sostegno dei marchi del Gruppo.

Il **Risultato Operativo Lordo** del Gruppo Pharmanutra per il semestre chiuso al 30 giugno 2023 si attesta ad Euro 14,1 milioni (Euro 12,4 milioni nel primo semestre 2022), ovvero un margine del 28% circa sui ricavi, ed una crescita del 13,2% circa rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il **Risultato netto del periodo** ammonta ad Euro 7,2 milioni per il primo semestre 2023 (Euro 8,2 milioni al 30 giugno 2022).

¹ Fonte: Dati Iqvia giugno 2023

Il **Risultato netto del periodo escluso le componenti non ricorrenti**, rappresentate dall'accantonamento al fondo imposte menzionato in precedenza, ammonta a Euro 9,2 milioni.

L' **Utile Netto per azione** per il primo semestre 2023 è di Euro 0,75 rispetto a Euro 0,85 del 30 giugno 2022.

L' **Utile Netto per azione escluse le componenti non ricorrenti** per il primo semestre 2023 è di Euro 0,96 rispetto a Euro 0,85 del 30 giugno 2022.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 giugno 2023 presenta un saldo negativo di Euro 10 milioni rispetto al saldo positivo (liquidità) di Euro 10,6 milioni del 31 dicembre 2022, dopo avere pagato dividendi per Euro 7,7 milioni e acquistato azioni proprie per Euro 1,6 milioni; gli investimenti nel semestre ammontano a circa Euro 10 milioni di cui circa Euro 7 milioni relativi all'avanzamento dei lavori di costruzione della nuova sede del Gruppo. La liquidità generata dalla gestione operativa nel periodo ammonta ad Euro 0,2 milioni per effetto dell'assorbimento di cassa generato dall'implementazione di politiche di gestione delle rimanenze, da costi sostenuti nel semestre la cui competenza si estende anche al semestre successivo, dall'acquisto di crediti fiscali e dal pagamento degli emolumenti a medio lungo termine agli Amministratori Esecutivi in seguito alla scadenza del loro mandato.

La variazione della posizione finanziaria netta rispetto al 31 dicembre 2022 è stata interessata anche dall'ottenimento di un finanziamento ipotecario a stati avanzamento lavori a copertura dell'investimento per la realizzazione della nuova sede, erogato per Euro 9 milioni.

EVENTI SIGNIFICATIVI DEL PRIMO SEMESTRE 2023

E' proseguito il processo di sviluppo di nuovi mercati con la stipula, nel mese di gennaio, di nuovi accordi commerciali per la distribuzione dei prodotti delle linee SiderAL® e Cetilar® nella Repubblica Indonesiana, in Kuwait e in Messico. Nel mese di aprile sono stati formalizzati tre nuovi contratti per la distribuzione dei prodotti della linea SiderAL® in Benelux, Cile e Uruguay, Guatemala, Panama, El Salvador e Costa Rica.

Nel mese di febbraio è stato annunciato l'accordo di collaborazione con Ferrari-AF Corse grazie al quale il marchio Cetilar® sarà presente sui due prototipi ufficiali Ferrari 499P che partecipano al World Endurance Championship. Nello stesso mese si è tenuto il primo Investor day del Gruppo nel corso del quale sono stati condivisi gli orizzonti strategici del Gruppo per i prossimi anni e illustrati i principali drivers su cui si fonderà lo sviluppo.

L'implementazione delle strategie di crescita delineate si è concretizzata nel mese di marzo con la costituzione di PharmaNutra España ed il lancio della nuova linea di prodotti dedicata alla nutrizione in ambito sportivo: la Cetilar® Nutrition.

Nello stesso mese, tramite il meccanismo della adesione agevolata, è stato definito il contraddittorio con l'Agenzia delle Entrate relativo al periodo di imposta 2016 con il pagamento di Euro 797 mila. Tale importo sarà oggetto di rimborso da parte dei soci preesistenti alla data di quotazione al mercato AIM (luglio 2017) per le imposte, le sanzioni e gli interessi pagati in base alle dichiarazioni e alle garanzie rilasciate dagli stessi nel documento di ammissione Sezione prima, capitolo 16, paragrafo 16.1.

Nel mese di maggio è stata rinnovata la partnership con il pilota spagnolo Fernando Alonso ed è stato perfezionato un contratto di mutuo ipotecario a stato avanzamento lavori con Banco BPM S.p.A per l'importo di Euro 12 milioni, dei quali Euro 9 milioni sono stati erogati contestualmente alla stipula del contratto.

Nel mese di giugno la Capogruppo ha investito una parte della propria liquidità, per un importo pari a Euro 4,3 milioni, acquistando crediti di imposta da superbonus, ecobonus e altri bonus fiscali edilizi aventi ad oggetto l'acquisto di crediti d'imposta, nelle varie forme di agevolazioni fiscali ottenute a fronte degli interventi di cui agli artt. 119 — 121 del D.L. n. 34/2020, convertito con Legge n. 77/2020, come successivamente modificato e integrato ("Decreto Rilancio"), al D.L. n. 63/2013, convertito con Legge n. 90/2013, artt. 14, 16, 16 bis e 16 ter, e alla Legge n. 160/2019 art. 1, comma 219, e loro successive modifiche e integrazioni.

Nel corso del semestre sono state riacquistate 27.382 azioni proprie, per un controvalore di Euro 1,6 milioni, nell'ambito del programma di acquisto di azioni proprie deliberato dall'Assemblea ordinaria dei soci del 26 aprile 2021 e 27 aprile 2022. Alla data del 30 giugno 2023 PharmaNutra detiene n.° 65.381 azioni proprie pari allo 0,68% del capitale sociale.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO SEMESTRE 2023

Nel mese di luglio è stato pubblicato il Bilancio di sostenibilità 2022. Nel documento, disponibile all'indirizzo <https://www.pharmanutra.it/it/sostenibilita>, oltre a rappresentare i progressi fatti e gli obiettivi raggiunti, viene illustrata, per la prima volta, la strategia di sostenibilità di medio termine.

Alla fine del mese di agosto la Food Standards Agency (FSA) e la Food Standards Scotland (FSS) - rispettivamente le Agenzie per la sicurezza alimentare di Inghilterra, Galles, Irlanda del Nord e di Scozia - hanno espresso ufficialmente il proprio parere positivo per l'autorizzazione alla classificazione nel Regno Unito come Novel Food di Lipocet, la formulazione orale a base di acidi grassi cetilati (CFA), lo stesso ingrediente attivo utilizzato nei prodotti della linea Cetilar®.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato la "Politica per la gestione del dialogo con la generalità degli azionisti di Pharmanutra S.p.A.", a disposizione del pubblico presso la sede legale e sul sito internet www.pharmanutra.it (Sezione "Governance/Documenti societari").

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La solida base rappresentata da un trend di crescita organica a doppia cifra in termini di ricavi e marginalità, accompagnata da una solida consistenza finanziaria e dalla generazione di importanti flussi finanziari dalla gestione operativa, costituisce la base per l'implementazione di nuove strategie di crescita per sfruttare significative opportunità di mercato che si ritiene daranno i loro frutti in un orizzonte temporale a medio termine.

Nel corso del secondo semestre 2023 la strategia del Gruppo sarà focalizzata allo sviluppo commerciale della nuova linea di integratori alimentari studiati specificamente per coloro che fanno attività sportiva (Cetilar® Nutrition), la cui commercializzazione è iniziata alla fine del primo trimestre attraverso una rete di informatori dedicata e al canale e-commerce, all'avvio dell'operatività della Pharmanutra Usa, tramite la quale inizierà la distribuzione sul territorio americano di tutti i principali prodotti del Gruppo, e all'avvio dell'operatività di Pharmanutra España per la commercializzazione nel mercato spagnolo dei prodotti della linea Cetilar® (crema, patch, tape e oro) e Cetilar® Nutrition.

Proseguirà il processo di integrazione di Akern per realizzare sinergie che si ritiene possano contribuire a sviluppare il volume di attività della controllata e del Gruppo.

Si prevede l'ultimazione dei lavori di realizzazione della nuova sede entro la fine dell'estate 2023. Grazie a questo investimento il Gruppo avrà la disponibilità di un proprio centro di ricerca e di uno stabilimento per la produzione delle materie prima proprietarie con riduzione significativa dei tempi di ricerca e possibilità di controllare direttamente la parte più importante del processo produttivo.

Gli investimenti previsti a sostegno dei progetti descritti comporteranno una contenuta riduzione della marginalità per i prossimi due esercizi.

Proseguiranno le interlocuzioni con l'Agenzia delle Entrate per la definizione dei periodi di imposta ancora non definiti con l'obiettivo di accedere al regime di adempimento collaborativo.

Le attuali tensioni internazionali e gli imprevedibili sviluppi degli scenari legati al conflitto tra Russia e Ucraina generano una incertezza macroeconomica generalizzata che potrebbe condizionare il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

La Relazione Finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, sottoposta a revisione contabile limitata, sarà messa 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 (soggetti a revisione contabile limitata)

Allegato 1 – Stato Patrimoniale Consolidato

Allegato 2 – Conto Economico Consolidato e Conto Economico Consolidato Complessivo

Allegato 3 – Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato (metodo indiretto)

Allegato 1

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (€/1000)	30/06/2023	31/12/2022
<u>ATTIVITA' NON CORRENTI</u>	50.871	41.428
Immobili, impianti e macchinari	25.156	17.055
Attività immateriali	22.274	21.560
Partecipazioni	4	4
Attività finanziarie non correnti	291	244
Altre attività non correnti	2.114	1.259
Imposte anticipate	1.032	1.306
<u>ATTIVITA' CORRENTI</u>	54.334	58.727
Rimanenze	7.338	5.261
Cassa e mezzi equivalenti	10.313	22.051
Attività finanziarie correnti	5.070	4.810
Crediti commerciali	24.654	21.647
Altre attività correnti	6.265	2.881
Crediti tributari	694	2.077
<u>TOTALE ATTIVO</u>	105.205	100.155
<u>PATRIMONIO NETTO</u>	48.712	50.948
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Azioni proprie	(3.983)	(2.362)
Altre riserve	44.125	36.791
Riserva IAS 19	227	226
Riserva Fair Value OCI	(242)	(115)
Riserva FTA	12	12
Risultato del periodo	7.232	15.048
PATRIMONIO NETTO	48.712	50.948
Patrimonio Netto di terzi		
<u>PASSIVITA' NON CORRENTI</u>	31.015	23.417
Passività finanziarie non correnti	22.037	14.110
Fondi per rischi e oneri	7.341	5.414
Fondi per benefits a dip.ti e amm.ri	1.637	3.893
<u>PASSIVITA' CORRENTI</u>	25.478	25.790
Passività finanziarie correnti	3.669	3.616
Debiti commerciali	16.267	16.885
Altre passività correnti	3.522	3.765
Debiti tributari	2.020	1.524
<u>TOTALE PASSIVO</u>	105.205	100.155

Allegato 2

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (€/1000)	2023	2022
TOTALE RICAVI	50.247	39.930
Ricavi netti	49.632	39.711
Altri ricavi	615	219
COSTI OPERATIVI	36.193	27.515
Acquisti di materie prime, di consumo e sussidiarie	3.213	1.894
Variazione delle rimanenze	(1.925)	(349)
Costi per servizi	31.144	23.392
Costi del personale	3.296	2.309
Altri costi operativi	465	269
RISULTATO OPERATIVO LORDO	14.054	12.415
Ammortamenti e svalutazioni	854	594
RISULTATO OPERATIVO	13.200	11.821
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	7	-
Proventi finanziari	362	49
Oneri finanziari	(355)	(49)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	13.207	11.821
Imposte	(5.975)	(3.589)
Risultato netto di terzi		
Risultato netto del gruppo	7.232	8.232
Utile netto per azione (Euro)	0,75	0,85

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO (€/1000)	2023	2022
Risultato del periodo	7.232	8.232
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE		
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	(126)	18
Risultato del periodo complessivo	7.106	8.250

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

€/1000	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva legale	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva Fair value OCI	Riserva IAS 19	Riserva di conversione	Risultato del periodo	Totale
Saldo 1/1/2023	1.123	(2.362)	225	36.791	12	(115)	226		15.048	50.948
Altre variazioni	-	(1.621)		-		(127)	1			(1.747)
Distr. Dividendi				(7.714)						(7.714)
Dest. risultato				15.048					(15.048)	-
Risultato del periodo									7.232	7.232
Differenza cambio	-							(7)		(7)
Saldo 30/6/2023	1.123	(3.983)	225	44.125	12	(242)	227	(7)	7.232	48.712

€/1000	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva legale	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva Fair value OCI	Riserva IAS 19	Risultato del periodo	Totale
Saldo 1/1/2022	1.123		225	29.949	(70)	28	56	13.771	45.082
Altre variazioni		(2.159)		4		(114)	128		(2.141)
Distr. dividendi				(6.873)					(6.873)
Dest. risultato				13.772				(13.772)	-
Risultato del periodo								8.232	8.232
Saldo 30/06/2023	1.123	(2.159)	225	36.852	(70)	(86)	184	8.232	44.301

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO - METODO INDIRECTO

(€/1000)	2023	2022
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	7.232	8.232
COSTI / RICAVI NON MONETARI		
Ammortamento delle immobilizzazioni e svalutazioni	854	594
Accantonamento fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	410	384
VARIAZIONI DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE		
Variazione fondi rischi e oneri non correnti	1.927	(469)
Variazione fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	(2.666)	128
Variazione rimanenze	(2.077)	(369)
Variazione crediti commerciali	(3.126)	(4.415)
Variazione altre attività correnti	(3.384)	(1.465)
Variazione crediti tributari	1.383	(652)
Variazione altre passività correnti	(241)	(69)
Variazioni debiti commerciali	(618)	671
Variazione debiti tributari	496	3.176
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE OPERATIVA	190	5.746
Investimenti in attività imm.li, immobili, impianti e macchinari	(9.761)	(5.499)
Cessioni att. imm.li, immobili, impianti e macchinari	211	160
Variazione altre attività	(855)	(493)
Variazione delle imposte anticipate	274	145
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI	(10.131)	(5.687)
Incremento/(decremento) mezzi patrimoniali	(133)	18
Acquisti di azioni proprie	(1.621)	(2.159)
Flusso monetario di distribuzione dividendi	(7.714)	(6.873)
Incrementi delle attività fin.rie	(423)	(371)
Decrementi delle attività fin.rie	113	121
Incrementi passività fin.rie	12.280	6.000
Decrementi passività fin.rie	(4.919)	(503)
Incrementi passività fin.rie ROU	808	2
Decrementi passività fin.rie ROU	(188)	(86)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO	(1.797)	(3.851)
TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA'	(11.738)	(3.792)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	22.051	29.409
Disponibilità liquide a fine esercizio	10.313	25.617
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(11.738)	(3.792)

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 medici innovativi, curando l'intero processo produttivo, dalle materie prime proprietarie al prodotto finito. PharmaNutra è leader nella produzione di complementi nutrizionali a base ferro con il marchio SiderAL®, dove vanta importanti brevetti sulla Tecnologia Sucrosomiale®, ed è considerata uno dei top player emergenti nel settore dei dispositivi medici dedicati al ripristino della capacità articolare grazie al brand Cetilar®. L'efficacia dei prodotti è dimostrata mediante numerose evidenze scientifiche, di cui oltre 120 pubblicazioni. In Italia, l'attività di vendita è svolta attraverso una rete di oltre 160 Informatori Scientifico Commerciali a servizio della classe medica e dedicati alla commercializzazione in esclusiva dei prodotti alle farmacie e parafarmacie di tutto il territorio nazionale. La vendita all'estero è garantita in oltre 71 Paesi attraverso 45 partner selezionati tra le migliori aziende farmaceutiche. Negli anni 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.20106-36

Numero di Pagine: 15