

PHARMANUTRA S.P.A.: CDA APPROVA RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 31 MARZO 2021

Performance in crescita nel primo trimestre 2021.

Si conferma il trend di crescita del fatturato accompagnato da un rafforzamento dell'EBITDA.

Ricavi delle Vendite € 14.2 M (+4% rispetto al 31/03/2020)

Margine Operativo Lordo Restated € 3,9 M (+28% rispetto al 31/03/2020)

Risultato Netto escluse componenti non ricorrenti del periodo € 2,5 M (+26% rispetto al 31/03/2020)

Posizione Finanziaria Netta Positiva € 21,8 M (+ 2,5 milioni di Euro rispetto al 31/12/2020)

Pisa, 10 maggio 2021 – 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 2021 (non sottoposto a revisione contabile).

Roberto Lacorte, Vicepresidente di PharmaNutra Spa, dichiara: *“Siamo felici di riscontrare in questi primi mesi dell'anno il ritorno ad una solida crescita, che come previsto dall'analisi dei dati in nostro possesso, ci porterà rapidamente ad una curva di accrescimento a doppia cifra, come da tradizione nella storia della nostra azienda. Questo è quanto si sta verificando già dall'inizio del secondo trimestre. Non vediamo l'ora di condividere un anno di pieno ritorno alla massima espressione dei nostri driver di crescita”.*

ANALISI DEI RISULTATI CONSOLIDATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2021

Importi in milioni di euro	31/3/2021	%	31/3/2020	%	VARIAZIONE
DATI ECONOMICI					
RICAVI	14,3	100,0%	14,8	100,0%	-3%
RICAVI DELLE VENDITE	14,2	99,3%	13,7	92,2%	+4%
MARGINE OPERATIVO LORDO RESTATED *	3,9	27,0%	3,0	21,8%	+28%
<i>MARGINE OPERATIVO LORDO</i>	3,9	27,0%	4,1	27,4%	-5%
RISULTATO NETTO ESCL. COMP. NON RICORRENTI**	2,5	17,5%	2,0	13,4%	26%
<i>RISULTATO NETTO</i>	2,5	17,5%	2,7	17,9%	-6%
EPS - UTILE NETTO PER AZ. ESCL. COMP. NON RICORRENTI (Unità di Euro)	0,26		0,20		26%
<i>EPS - UTILE NETTO PER AZ. (Unità di Euro)</i>	0,26		0,27		-6%

Importi in milioni di euro	31/3/2021	31/12/2020	VARIAZIONE
DATI PATRIMONIALI			
CAPITALE INVESTITO NETTO	18,5	18,4	0,1
PFN (cassa positiva)	(21,8)	(19,4)	(2,5)
PATRIMONIO NETTO	40,3	37,7	2,6

* Il Margine Operativo Lordo Restated al 31 marzo 2020 è al netto di ricavi non ricorrenti, relativi ad un indennizzo contrattuale, pari a Euro 1 milione.

** Il Risultato Netto componenti non ricorrenti al 31 marzo 2020 non include ricavi non ricorrenti pari a Euro 1 milione al netto di costi non ricorrenti per Euro 100 mila ed il relativo effetto fiscale.

RICAVI DALLE VENDITE PRIMO TRIMESTRE 2021

Nel primo trimestre 2021, il gruppo PharmaNutra ha realizzato **ricavi dalle vendite pari a Euro 14,2 milioni**, in crescita del +4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Il risultato ottenuto è molto positivo considerando che le condizioni operative del primo trimestre 2021 sono state interamente influenzate dagli effetti dell'epidemia Covid-19 mentre lo scorso anno questo fenomeno si era manifestato solamente nel mese di marzo.

La performance ottenuta in termini di ricavi è superiore rispetto alle previsioni del Gruppo ed è molto soddisfacente in considerazione che: (i) nel mese di marzo 2020 le vendite sul mercato italiano erano state influenzate da ordini significativi, riferibili principalmente al canale dei grossisti, generati dall'incertezza creata dal lock down adottato dalle Autorità per contrastare il diffondersi dell'epidemia Covid-19, e (ii) il primo trimestre del 2020 è stato caratterizzato da una concentrazione di ordini da parte dei distributori esteri che non si è ripetuta nel primo trimestre 2021.

I volumi di vendita dei prodotti finiti al 31 marzo 2021, pari a circa 1,7 milioni di pezzi, sono stabili rispetto all'esercizio precedente, con un aumento delle consegne nel mercato italiano. È da segnalare in particolare l'ottima performance delle vendite nel mese di marzo 2021, con 300.000 unità vendute (dati IMS e ordini diretti), in crescita dell'11% rispetto a marzo 2020, che rappresenta il miglior risultato di crescita su base mensile di sempre del Gruppo.

RICAVI DELLE VENDITE - ITALIA

I ricavi realizzati sul mercato italiano, pari a euro 10,8 milioni (Euro milioni 10,0 al 31 marzo 2020), evidenziano un incremento del 8,6%, con una incidenza sul fatturato complessivo del 76% rispetto al 72,8% dello stesso periodo dell'esercizio precedente. L'incremento del fatturato deriva per Euro 654 mila da maggiori vendite di prodotti finiti e per Euro 200 mila da maggiori vendite di materie prime.

RICAVI DELLE VENDITE - ESTERO

I ricavi derivanti dalle vendite sui mercati esteri ammontano a Euro 3,4 milioni rispetto a Euro 3,7 milioni del 31 marzo 2020 con un decremento di circa Euro 300 mila (-8,1%), di cui euro 100 mila relativi alle vendite di prodotti finiti ed Euro 200 mila circa alle vendite di materie prime. La leggera riduzione del fatturato estero del primo trimestre rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente è riconducibile alla dinamica temporale di acquisizione degli ordini da parte dei clienti. Alla fine del primo trimestre 2021 l'incidenza delle vendite sui mercati internazionali sul fatturato complessivo passa dal 27,2% del primo trimestre 2020, al 24% al 31 marzo 2021. Nonostante ciò, il mercato estero rappresenta comunque la destinazione del 55% delle unità vendute nel Q1 2021.

FATTURATO PER LINEA DI PRODOTTI

Il primo trimestre 2021 evidenzia la crescita di fatturato di tutte le principali linee di prodotti finiti, che mantengono un'incidenza sul fatturato complessivo sostanzialmente costante rispetto al primo trimestre del 2020.

Fatturato P.F. per Linea				Incidenza	
Prodotto	2021	2020	Δ%	2021	2020
€/ 1000					
Sideral	10.635	10.173	4,5%	78,7%	78,5%
Oetilar	1.547	1.434	7,9%	11,5%	11,1%
Apportal	735	660	11,3%	5,4%	5,1%
Ultramag	166	125	32,7%	1,2%	1,0%
Altri	422	564	-25,1%	3,1%	4,4%
Totale	13.507	12.955	4,3%	100,0%	100,0%

La linea SiderAL®, leader nel mercato degli integratori alimentari a base di ferro, evidenzia la crescita più rilevante in valore assoluto, registrando un aumento pari a +462 mila Euro rispetto al 31 marzo 2020 e raggiungendo una quota di mercato a valore del 54%¹ nel mercato degli integratori alimentari a base di ferro.

Le vendite della linea Cetilar® evidenziano un incremento dell'8% circa rispetto al primo trimestre 2020 per effetto del progressivo allentamento delle restrizioni allo svolgimento di attività sportive.

ApportAL® e Ultramag® evidenziano un incremento rispettivamente dell'11% circa e del 33% circa rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, grazie alle loro caratteristiche di integratori tonico-energetici e ricostituenti.

La riduzione della voce Altri è attribuibile principalmente alla riduzione delle vendite di prodotti destinati al mercato pediatrico causata dalle restrizioni imposte dall'epidemia Covid-19.

RISULTATI ECONOMICI

Il **Margine Operativo Lordo Restated al 31 marzo 2021**, ottenuto escludendo le componenti non ricorrenti del primo trimestre 2020, ammonta a Euro 3,9 milioni (Euro 3 milioni al 31 marzo 2020), con un margine sul totale dei ricavi che sale al 27% rispetto al 21,8% del 31 marzo 2020.

I costi operativi del primo trimestre 2021, pari a Euro 10,5 milioni, sono sostanzialmente in linea con quelli del primo trimestre dell'esercizio precedente relativamente agli acquisti di materie prime (Euro 806 mila rispetto a Euro 847 mila del 31 marzo 2020) e ai servizi (Euro 8.653 mila rispetto a Euro 8.614 dello stesso periodo dell'esercizio precedente). La riduzione degli altri costi operativi, che al 31 marzo 2021 ammontano a Euro 80 mila rispetto a Euro 581 mila del primo trimestre 2020, è imputabile alle sopravvenienze passive contabilizzate nel primo trimestre 2020 per Euro 450 mila circa a seguito del mancato ritiro di un ordine da parte di un cliente estero.

Il **Margine Operativo Lordo** si attesta a Euro 3,9 milioni di (Euro 4,1 milioni al 31 marzo 2020), pari ad un margine del 27% sul totale dei ricavi.

L'**Utile netto** del periodo è di Euro 2,5 milioni (Euro 2,7 milioni al 31 marzo 2020). Escludendo l'effetto netto derivante dalle componenti non ricorrenti di cui sopra dall'utile netto del 31 marzo 2020, quest'ultimo ammonterebbe a euro 2 milioni.

¹ Fonte: Dati Iqvia

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2021 è positiva per euro 21,8 milioni, rispetto a euro 19,4 milioni al 31 dicembre 2020, ad ulteriore testimonianza della solidità del Gruppo. La liquidità generata nel periodo in esame ammonta a euro 2,7 milioni.

EVENTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PRIMO TRIMESTRE 2021

- Il 7 aprile 2021 PharmaNutra ha comunicato la pubblicazione di un nuovo, importante, studio scientifico riguardante il trattamento della stanchezza cronica (fatigue) post Covid-19 tramite l'assunzione di ApportAL®. I risultati preliminari evidenziano come l'assunzione di ApportAL® contribuisca a ridurre la sensazione di stanchezza persistente e migliorare la qualità di vita.
- Il 19 aprile è stato lanciato sul mercato italiano SiderAL® Med, il primo Alimento a Fini Medici Speciali (AFMS) a base di Ferro Sucrosomiale®, indicato per il trattamento di deficit nutrizionali in pazienti bariatrici o soggetti a situazioni di grave malassorbimento.
- Il 26 aprile l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 e ha deliberato la distribuzione di un dividendo unitario di 0,67 euro per ciascuna azione avente diritto.

AGGIORNAMENTO RISPETTO ALLA SITUAZIONE COVID

Le restrizioni che tutt'ora limitano l'attività di informazione scientifica e lo svolgimento di numerosi eventi non hanno pregiudicato l'efficacia operativa del Gruppo, che ha continuato ad utilizzare il lavoro da remoto ("smart working") per tutti i dipendenti; non si sono verificati episodi di contagio nelle officine di produzione, nella rete e tra i dipendenti che abbiano generato impatti negativi sulla regolarità della produzione e delle vendite.

Il Gruppo non ha fatto ricorso ad alcun tipo di ammortizzatore sociale tra quelli messi a disposizione dalle Autorità nell'ambito dell'emergenza Covid-19.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Gli Amministratori ritengono che l'Esercizio 2021 sarà caratterizzato da una crescita del fatturato superiore a quella del 2020, 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 campagna vaccinale in

atto, dovrebbe consentire lo svolgimento dell'attività di informazione scientifica senza le limitazioni attuali e la ripresa di molte 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 2021 e parte di quelli del terzo trimestre.

Il Gruppo proseguirà nella strategia volta a rafforzare la propria leadership nel mercato del ferro orale ed incrementare il fatturato degli altri prodotti. Per quanto riguarda l'espansione sui mercati esteri, è previsto l'avvio delle attività nei paesi contrattualizzati nel 2020, la definizione degli accordi relativi alle trattative in corso, e l'ampliamento della gamma dei prodotti venduti nei mercati già presidiati. Le strategie di crescita delineate potrebbero essere realizzate, qualora fosse ritenuto strategicamente rilevante, anche mediante il ricorso a partnership societarie.

Il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2021, 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)

Allegato 1 – Stato Patrimoniale Consolidato

Allegato 2 – Conto Economico Consolidato

Allegato 3 – Conto Economico Consolidato Complessivo

Allegato 4 – Rendiconto Finanziario Consolidato (metodo indiretto)

Gruppo PharmaNutra - Stato Patrimoniale consolidato

STATO PATRIMONIALE (€/000)	31/03/2021	31/12/2020
ATTIVITA' NON CORRENTI	11.613	11.303
Immobilizzazioni materiali	4.845	4.799
Immobilizzazioni immateriali	5.173	5.181
Partecipazioni	254	254
Attività finanziarie non correnti	220	218
Altre attività non correnti	254	-
Imposte anticipate	867	851
ATTIVITA' CORRENTI	44.341	40.406
Rimanenze	1.964	1.894
Disponibilità liquide	18.760	16.455
Attività finanziarie correnti	4.166	4.349
Crediti commerciali	16.123	15.053
Altre attività correnti	1.872	1.031
Crediti tributari	1.456	1.624
TOTALE ATTIVO	55.954	51.709
STATO PATRIMONIALE	31/03/2021	31/12/2020
PATRIMONIO NETTO:	40.312	37.730
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Altre Riserve	36.435	22.363
Riserva IAS 19	3	(50)
Riserva valut. strum. fin. (FVOCI)	87	67
Riserva FTA	(70)	(70)
Utile (perdita) dell'esercizio	2.509	14.072
Capitale e riserve di terzi		-
Utile (perdita) competenza di terzi		-
PASSIVITA' NON CORRENTI	2.869	2.835
Passività finanziarie non correnti	525	562
Fondi per rischi ed oneri	1.008	1.018
Fondi per benefits	1.336	1.255
PASSIVITA' CORRENTI	12.773	11.144
Passività finanziarie correnti	1.036	1.101
Debiti commerciali	7.603	7.175
Altre passività correnti	2.504	2.348
Debiti tributari	1.630	520
TOTALE PASSIVO	55.954	51.709

Gruppo Pharmanutra - Conto economico consolidato

CONTO ECONOMICO (€/000)	31/03/2021	31/03/2020
A) RICAVI	14.335	14.848
Ricavi netti	14.238	13.683
Altri ricavi	97	1.165
<i>di cui Altri ricavi non ricorrenti</i>	-	1.049
B) COSTI OPERATIVI	10.471	10.787
Acquisti di materie prime sussidiarie e di consumo	806	847
Variazione delle rimanenze	(70)	(174)
Costi per servizi	8.653	8.614
Costi del personale	1.002	919
Altri costi operativi	80	581
(A-B) RISULTATO OPERATIVO LORDO	3.864	4.061
C) Ammortamenti e svalutazioni	296	340
<i>di cui svalutazioni non ricorrenti</i>	-	100
(A-B-C) RISULTATO OPERATIVO	3.568	3.721
D) RICAVI FINANZIARI [COSTI]	25	16
Ricavi finanziari	27	42
Costi finanziari	(2)	(26)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B-C+D)	3.593	3.737
Imposte dell'esercizio	(1.084)	(1.078)
Imposte di esercizi precedenti	-	-
(Utile)/Perdita dell'esercizio di terzi	-	-
Utile/(Perdita) dell'esercizio del gruppo	2.509	2.659
Utile netto per azione (in unità di Euro)	0,26	0,27

Gruppo Pharmanutra - Conto economico consolidato complessivo

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO(€/000)	31/03/2021	31/03/2020
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	2.509	2.659
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE	-	-
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	73	(195)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO COMPLESSIVO	2.582	2.464

Gruppo Pharmanutra - Rendiconto finanziario consolidato (metodo indiretto)

RENDICONTO FINANZIARIO (€/000)	31/03/2021	31/03/2020
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	2.509	2.659
COSTI / RICAVI NON MONETARI		
Ammortamenti immobilizzazioni e svalutazioni	296	340
Accantonamento fondi per benefits ai dipendenti	48	35
VARIAZIONI DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE		
Variazione fondi per rischi ed oneri	(10)	93
Variazione fondi per benefits ai dipendenti	33	44
Variazione rimanenze	(70)	(172)
Variazione crediti commerciali	(1.134)	(2.251)
Variazione altre attività correnti	(841)	(772)
Variazione crediti tributari	168	(4)
Variazione altre passività correnti	156	185
Variazioni debiti commerciali	428	(1.331)
Variazione debiti tributari	1.110	891
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE OPERATIVA	2.693	(283)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(270)	(344)
(Incrementi)/decrementi altre attività non correnti	(270)	(394)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI	(540)	(738)
Incremento/(decremento) mezzi patrimoniali	73	(195)
Flusso monetario di distribuzione dividendi	0	0
Incrementi/(decrementi) passività finanziarie non correnti	(37)	(220)
(Incrementi)/decrementi attività finanziarie correnti	183	757
(Incrementi)/decrementi attività finanziarie non correnti	(2)	0
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO	217	342
TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA'	2.370	(679)
Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti a inizio esercizio	15.354	8.891
Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti a fine esercizio	17.724	8.212
Totale disponibilità liquide	18.760	11.238
Totale passività finanziarie correnti	(1.036)	(3.026)
Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti a fine esercizio	17.724	8.891

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. L'efficacia dei prodotti è dimostrata mediante numerose evidenze scientifiche, di cui oltre 140 pubblicazioni. 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 50 Paesi attraverso 39 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