

PHARMANUTRA SPA: CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020

L'ANNO SI CHIUDE IN SIGNIFICATIVA CRESCITA

IL GRUPPO CONFERMA UNA FORTE SOLIDITÀ PATRIMONIALE ED ELEVATA GENERAZIONE DI CASSA NEL CONTESTO ECCEZIONALMENTE SFIDANTE DEL COVID-19

- **CRESITA IMPORTANTE IN UN ANNO DIFFICILE CHE CONFERMA LA STABILITÀ DEL GRUPPO**
- **FORTE IMPULSO DAI MERCATI ESTERI (+13%) E CONCLUSIONE DI 9 NUOVI ACCORDI CON PARTNER ESTERI**
- **CONFERMATI E RAFFORZATI GLI INVESTIMENTI STRATEGICI E A LUNGO TERMINE PER UN IMPULSO ULTERIORE ALLE LEVE DI CRESCITA**

PRINCIPALI RISULTATI DEL 2020

Ricavi Netti Consolidati € 56,4 M (+5% rispetto al 2019) in crescita nonostante il periodo di difficoltà
Margine Operativo Lordo Consolidato RESTATED € 16,0 M (+22% rispetto al 2019) per spese operative inferiori rispetto alle previsioni causa COVID-19

Risultato Netto Consolidato RESTATED € 11,6 M (+37% rispetto al 2019) anche grazie al beneficio fiscale del Patent Box per il 2020

Posizione Finanziaria Netta Attiva € 9,4 M (+5,8M rispetto al 31.12.2019) liquidità operativa generata nell'esercizio 11,8 M

Proposta Dividendo ordinario unitario di **€ 0,67 per azione (+45.7% rispetto al 2019)**

*Pisa, 22 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di **PharmaNutra S.p.A.** (MTA; Ticker PHN), azienda farmaceutica leader nel settore dei complementi nutrizionali a base di ferro, riunitosi oggi, ha approvato il **Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020**.*

Andrea Lacorte e Roberto Lacorte, Presidente e Vicepresidente di PharmaNutra S.p.A., commentano: “Il gruppo mette a segno risultati molto positivi: economicamente, come evidenziato dai dati di bilancio, commercialmente, grazie a dati di vendita costantemente in crescita, e, infine, dal punto di vista scientifico. Seppure a livello globale la situazione continui ad essere complicata a causa della pandemia chiudiamo un altro esercizio in crescita, in linea con la tradizione del Gruppo, tenendo fede ai principali driver di crescita dichiarati: prosecuzione dell’espansione internazionale, grazie a nuovi contratti di distribuzione estera, e riconoscimenti di ulteriori brevetti in nuove aree geografiche che rappresentano un asset strategico per l'affermazione commerciale e scientifica del Gruppo a livello globale. Risultati che si combinano con una crescita della liquidità generata dalla gestione operativa, che confermano la capacità di PharmaNutra di sviluppare business mantenendo un'alta generazione di cassa. Grazie alla solida struttura finanziaria e all'attuale posizione di mercato, PharmaNutra può concentrarsi sul futuro con attenzione e reattività, per massimizzare ulteriori risultati non appena la situazione COVID-19 verrà meno”.

ANALISI DEI RISULTATI ANNUALI 2020

Importi in milioni di euro	2020	%	2019	%	VARIAZIONE
DATI ECONOMICI					
RICAVI	58,7	100,0%	54,2	100,0%	+8%
RICAVI DELLE VENDITE	56,4	96,2%	53,6	98,9%	+5%
MARGINE OPERATIVO LORDO	15,6	26,5%	13,2	24,3%	+18%
<i>MARGINE OPERATIVO LORDO RESTATED *</i>	16,0	27,3%	13,2	24,3%	+22%
RISULTATO NETTO	14,1	24,0%	8,5	15,6%	+66%
<i>RISULTATO NETTO ESL COMP. NON RICORRENTI**</i>	11,6	20,5%	8,5	15,6%	+37%
EPS - UTILE NETTO PER AZIONE (Unità di Euro)	1,45		0,87		+66%
<i>EPS - UTILE NETTO PER AZZ ESL COMP. NON RICORRENTI</i> <i>(Unità di Euro)</i>	1,20		0,87		+37%
Importi in milioni di euro	2020		2019		VARIAZIONE
DATI PATRIMONIALI					
CAPITALE INVESTITO NETTO	18,4		14,6		3,8
PFN (cassa positiva)	(19,4)		(13,6)		(5,8)
PATRIMONIO NETTO	37,7		28,1		9,6

* Il Margine Operativo Lordo Restated 2020 è al netto di ricavi non ricorrenti, pari a Euro 1 milione, relativi ad un indennizzo contrattuale, e di costi non ricorrenti per complessivi Euro 1,5 milioni, di cui Euro 610 mila relativi al perfezionamento dell'accordo con l'Agenzia delle Entrate per l'accesso all'agevolazione fiscale rappresentata dal Patent Box, ed euro 904 mila di costi in relazione al passaggio del gruppo alla quotazione sul mercato MTA – segmento Star.

** Il Risultato Netto escluso le componenti non ricorrenti 2020 non include il beneficio fiscale derivante dalla formalizzazione dell'accordo per l'agevolazione fiscale relativa all'esclusione dal reddito imponibile di ciascun esercizio di una parte del reddito derivante dall'utilizzo delle c.d. "proprietà intellettuali" (Patent Box) relativo agli esercizi dal 2016 al 2019 per l'importo complessivo di Euro 3,4 milioni, la cancellazione delle imposte relative al primo acconto Irap prevista dal Decreto Rilancio per Euro 254 mila, e costi al netto di ricavi non ricorrenti per Euro 1,5 milioni.

RICAVI DELLE VENDITE

I ricavi consolidati nel 2020 sono stati pari a **56,4 milioni di euro** registrando una crescita del 5% rispetto all'esercizio precedente.

In un anno estremamente sfidante, il Gruppo ha dimostrato agilità e forte capacità di esecuzione nelle tre aree di business registrando un aumento di fatturato del **3% circa sul mercato italiano** e del **13% circa sui mercati esteri**.

In termini di **volumi**, le vendite di prodotti finiti al 31 dicembre 2020 raggiungono **8.044 mila unità** con un **incremento del 12%** circa rispetto alle 7.162 mila unità dell'esercizio precedente.

ITALIA

Rafforzamento e protezione del business con investimenti volti a fronteggiare le mutazioni del mercato e la protezione di ogni asset esistente

I ricavi derivanti dalle vendita sui mercati italiani hanno registrato un aumento del 3% raggiungendo Euro 40,0 milioni (Euro 39,0 nell'esercizio precedente) e testimoniando la forte resilienza del Gruppo in un periodo eccezionalmente difficile per tutto il settore.

Questo è stato possibile grazie anche ad investimenti mirati in innovativi strumenti digitali di remote working e interattivi come la realtà aumentata con cui, durante il primo lockdown, la rete vendita è riuscita a mantenere un dialogo costante coi medici e farmacisti.

Questo innovativo sistema di “e-detailing” diventerà parte integrante del modello tradizionale di vendita aprendo nuovi scenari e contribuendo ad una considerevole amplificazione del messaggio commerciale.

A conferma e rafforzamento degli investimenti strategici e a lungo termine, nel mese di novembre PharmaNutra ha lanciato sul mercato il **Cetilar® Tape** con mentolo, prodotto della linea **Cetilar®**.

ESTERO

Continua espansione internazionale del gruppo con la firma di 9 nuovi accordi di distribuzione

I ricavi derivanti dalle vendite sui mercati esteri sono **aumentati del 13% circa** raggiungendo **Euro 16,5 milioni** (Euro 14,6 milioni nell'esercizio precedente) e rappresentando il 29% circa del fatturato complessivo rispetto al 27% circa dell'esercizio precedente.

Il mercato estero con l'incidenza più elevata è l'**Europa** che al 31 dicembre 2020 rappresenta il 54% del totale ed è rappresentato quasi esclusivamente dalle vendite di prodotti della linea **SiderAL®** che rappresentano circa il 92% del totale.

La solida performance sui mercati esteri nel 2020, nonostante le misure restrittive implementate, è stata caratterizzata dalla conclusione di nuovi in **Bulgaria**, nella **Repubblica Ceca** e in **Slovacchia**; a questi si aggiunge il rinnovo del contratto di distribuzione in **Romania** e l'estensione del contratto di distribuzione in essere con Medintorg al **mercato ucraino**, territorio non ancora presidiato dal gruppo; infine l'estensione dell'accordo in essere per la distribuzione in **Grecia** e a **Cipro** dei prodotti a marchio Cetilar® in aggiunta a quelli a marchio SiderAL® e Cetilar® Crema.

Anche nei territori extra-Europei, il Gruppo ha confermato e rafforzato la propria presenza con la finalizzazione di importanti contratti di distribuzione in **Messico** con Marzam S.A., la formalizzazione dell'accordo di distribuzione con Drogueria Inti - **Bolivia** - per la distribuzione del SiderAL®, e l'estensione dell'accordo in essere per la distribuzione in **Brasile** di nuovi prodotti a base di Ferro Sucrosomiale®.

RISULTATI ECONOMICI

Il **Risultato Operativo Lordo** del Gruppo al 31 dicembre 2020 si attesta a **15,6 milioni di Euro** (13,2 milioni nel 2019), pari ad un margine del 26,5% sul totale dei ricavi, con una crescita del 18% circa rispetto all'esercizio precedente. L'incremento che si verifica rispetto all'esercizio precedente deriva, oltre che dal

maggior fatturato realizzato, anche da una minore crescita dei costi operativi a causa delle restrizioni imposte dall'epidemia COVID-19.

Il **Risultato Operativo Lordo Restated**, ottenuto escludendo: (i) un indennizzo contrattuale non ricorrente per Euro 1 milione circa, (ii) i costi non ricorrenti connessi alla formalizzazione dell'agevolazione fiscale "Patent Box" e i costi sostenuti per l'avvio del progetto di passaggio del gruppo al mercato MTA - segmento Star, pari a complessivi Euro 1.514 mila, ammonta a Euro **16,0 milioni** (27,3% di margine sui ricavi totali), con un incremento del 22% circa rispetto all'esercizio precedente.

L'**Utile netto del periodo** si attesta a Euro **14,1 milioni** (Euro 8,5 milioni al 31 dicembre 2019). Escludendo l'effetto netto derivante dalle componenti non ricorrenti di cui sopra, alle quali è stato aggiunto il beneficio fiscale relativo al perfezionamento dell'accordo relativo al *Patent Box* per gli esercizi 2016-2019, pari a Euro 3,4 milioni, e la cancellazione del primo acconto IRAP in base a quanto previsto dal Decreto Rilancio, pari a Euro 254 mila, l'Utile netto di periodo ammonterebbe a Euro 11,6 milioni, con un incremento del 37% rispetto all'esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta** del 2020 registra un'evoluzione positiva rispetto al 31 dicembre 2019 passando da un saldo positivo di Euro 13,6 milioni ad un **saldo positivo di Euro 19,4 milioni**.

La liquidità generata dalla gestione operativa ammonta a Euro 11,8 milioni confermando la grande capacità di generazione di cassa del Gruppo.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO 2020

Nel mese di **marzo** è stata ottenuta la concessione di nuovi brevetti, rispettivamente in India per il "Ferro Solido" e negli Stati Uniti per Cetilar®.

Nel mese di **aprile** è stato siglato un importante accordo commerciale e scientifico con la Pfizer Consumer Healthcare Italy S.r.l. che ha ad oggetto l'utilizzo del Magnesio Sucrosomiale®, tra gli ingredienti di un nuovo prodotto che Pfizer ha lanciato sul mercato italiano.

Nel mese di **maggio** la capogruppo ha ottenuto la certificazione "Play Sure Doping Free" per i prodotti della linea Cetilar® e per l'integratore alimentare ApportAL®.

Nel mese di **giugno** è stato formalizzato l'accordo con l'Agenzia delle Entrate per l'accesso all'agevolazione fiscale concessa dal Patent Box.

All'inizio del mese di **settembre** la controllata Alesco ha ottenuto la distribuzione in esclusiva per il mercato italiano delle proteine vegetali a marchio Atura. Alesco arricchisce così il proprio portfolio con nuove materie prime di origine naturale e alta qualità, allargando la propria presenza in nicchie di mercato in forte crescita.

All'inizio del mese di **novembre** PharmaNutra ha lanciato sul mercato un nuovo prodotto della linea Cetilar®, il Cetilar® Tape con mentolo; si tratta di una innovativa striscia adesiva anelastica, versatile e di facile applicazione in qualsiasi punto del corpo, a base di mentolo ed esteri cetilati (CFA) di origine vegetale, che garantisce un beneficio prolungato per articolazioni, muscoli e tendini grazie alla particolare azione a lento rilascio.

In data **15 dicembre 2020**, le azioni ordinarie della Società sono state ammesse alla negoziazione sul Mercato

Telematico Azionario (MTA) organizzato e gestito da Borsa Italiana – segmento STAR, con contestuale esclusione dalla negoziazione su AIM Italia; tale passaggio è avvenuto in seguito prima all’approvazione del 11 dicembre 2020 da parte di Consob del Prospetto Informativo predisposto dalla Società e quindi all’autorizzazione nella stessa data da parte di Borsa Italiana.

In data **22 dicembre 2020** sono state ottenute due importanti attestazioni, rispettivamente da parte dell’Organismo Notificato dell’Istituto Superiore di Sanità (ISS) e della U.S. Food and Drug Administration (FDA); la Società ha infatti ricevuto dall’ISS la Certificazione CE per la classificazione come Dispositivi Medici di Classe 2A dei prodotti Cetilar® Patch e Cetilar® Tape, che assieme a Cetilar® Crema – già certificato in Classe 2A – formano una linea di dispositivi medici a base di esteri cetylati (CFA) per il benessere di muscoli e articolazioni.

Tali certificazioni rappresentano non solo un’ulteriore conferma qualitativa per i prodotti della linea Cetilar®, ma anche un fondamentale passo avanti nella distribuzione, consentendo al Gruppo di commercializzare in automatico a livello europeo e di ottenere il certificato di libera vendita richiesto dai Paesi extra-UE.

PharmaNutra ha, inoltre, ottenuto il riconoscimento GRAS (acronimo di *Generally Recognized As Safe*) per i propri esteri cetylati (CFA) brevettati. L’ottenimento di tale riconoscimento è avvenuto, come previsto dalla FDA, tramite la procedura di ammissibilità da parte di un panel di esperti qualificati, sulla base di dati scientifici relativi alla sicurezza dei CFA.

DIVIDENDO

Il bilancio civilistico della capogruppo Pharmanutra chiude con risultato netto positivo di 12,6 Milioni di euro e una liquidità netta di euro 16,1 Milioni.

Il Consiglio di Amministrazione della società ha deliberato di proporre alla convocata Assemblea degli Azionisti, la distribuzione di un **dividendo di euro 0,67 per ciascuna azione** avente diritto (per complessivi massimi euro 6.486.254,59) con data di stacco della cedola n. 4 il 3 maggio 2021, data di legittimazione al pagamento (*record date*) il 4 maggio 2021 e data per il pagamento del dividendo il 5 maggio 2021.

EVOULZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Compatibilmente con l’evolversi della situazione sanitaria in Italia e nei mercati in cui il Gruppo è presente, nel corso del 2021 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 pari a circa il 52% grazie ai prodotti a marchio SiderAL®, ed incrementare ulteriormente le quote di mercato per quanto riguarda i prodotti a marchio Cetilar®.

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

Si ritiene che le azioni strategiche implementate nel corso del 2020 permettano al Gruppo di gestire al meglio il momento attuale e lo pongano nelle condizioni di sfruttare rapidamente la ripresa del mercato al ritorno

alla normalità con outlook positivo per il 2021.

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea Ordinaria ai sensi, per gli effetti e nei limiti dell'art. 2357 del codice civile, l'acquisto, in una o più volte, per il periodo di diciotto mesi, a far data dalla citata delibera dell'Assemblea ordinaria, di un numero di azioni ordinarie della Società prive di indicazione del valore nominale per un controvalore massimo di Euro 3.000.000 ad un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 20% e superiore nel massimo del 10% rispetto al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di mercato del giorno precedente ogni singola operazione, previa revoca della delibera assembleare del 27 aprile 2020 per la parte non eseguita.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2020 approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di PharmaNutra S.p.A. sarà sottoposto alla prossima Assemblea degli Azionisti della Società che si terrà, in un'unica convocazione, il 26 aprile 2021.

NUOVO STABILIMENTO PHARMANUTRA

PharmaNutra prosegue la sua evoluzione verso lo status di industria chimico farmaceutica e rafforza tale direzione con l'avvio dei lavori di costruzione del nuovo polo industriale di ricerca e sviluppo, futura sede dei propri asset tecnologici ed innovativi. Il nuovo stabilimento rappresenterà un'avanguardia in Europa, ospitando un laboratorio di biologia molecolare specializzato nella simulazione della digestione.

Il nuovo stabilimento sarà operativo prevedibilmente entro 24 mesi e accentrerà in un'unica, moderna, sede tutte le fasi produttive e amministrative del Gruppo, che incrementerà il proprio organico di tecnici e ricercatori. L'investimento nella nuova sede, stimato in Euro 18 milioni, in parte autofinanziati e in parte coperti da risorse finanziarie esterne, è inoltre una forte garanzia per i dipendenti, per gli investitori e per gli stakeholder di PharmaNutra rispetto alla protezione di tutti i valori dell'azienda, in particolare delle attività di ricerca, sviluppo e di produzione in termini di sicurezza nella distribuzione e nella qualità. Un'attività che esprimerà la vera identità di PharmaNutra come industria chimico farmaceutica da cui, a regime, si determineranno effetti positivi in termini di fatturato e di marginalità, potendo fare affidamento sull'elevata qualità delle soluzioni sviluppate.

EVOLUZIONE E AGGIORNAMENTO IMPATTO COVID-19

Il Gruppo ha reagito in maniera agile, tempestiva ed efficace ai provvedimenti restrittivi adottati dai governi nazionali per far fronte alla pandemia da COVID-19, adottando protocolli anti-contagio volti ad assicurare la salute e sicurezza delle proprie persone.

Sono state stipulate polizze assicurative sanitarie per tutelare tutti i dipendenti dalle conseguenze in caso di eventuale contagio ed 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.

L'epidemia da COVID-19 ha determinato un rallentamento nel processo di crescita dei volumi venduti e del fatturato sui mercati italiani rispetto al 2019. Le attività delle società del Gruppo rientrano tra quelle definite essenziali nei provvedimenti adottati dal Governo e pertanto sono proseguite normalmente ad eccezione dell'attività di informazione medico-scientifica che, a causa delle restrizioni imposte dalle Autorità competenti, è stata ripensata e adattata alla situazione.

Sono proseguite normalmente le attività dei fornitori legati alla produzione, alla logistica e quelle dei clienti. Anche l'attività di approvvigionamento delle materie prime non ha subito impatti negativi.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Francesco Sarti, attesta, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del D.Lgs. n. 58/1998 (T.U.F.), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Si allegano al presente comunicato i seguenti prospetti contabili del Gruppo redatti secondo i Principi Contabili Internazionali IFRS:

Allegato 1 - Prospetto di Stato Patrimoniale consolidato

Allegato 2 - Prospetto di Conto Economico consolidato

Allegato 3 - Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato

Allegato 4 - Prospetto di rendiconto finanziario consolidato

Allegato 5 - Prospetto di Stato Patrimoniale della Capogruppo

Allegato 6 - Prospetto di Conto Economico della Capogruppo

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste nel Regolamento Emittenti, nonché sul sito internet di PharmaNutra S.p.A. www.PharmaNutra.it nella Sezione "Investor Relations".

Nella giornata di lunedì 22 marzo 2021, alle ore 18:00 CET i risultati dell'esercizio 2020 saranno presentati dal Management agli analisti e agli investitori istituzionali. La web conference di presentazione dei risultati può essere seguita in diretta al seguente link: [PHN 2020 FY Results ITA](#)

La web conference sarà riproposta in lingua inglese per gli analisti ed investitori internazionali sempre in data lunedì 22 marzo 2021, alle ore 19:00 CET. La conferenza in lingua inglese potrà essere seguita in diretta al seguente link: [PHN 2020 FY Results ENG](#)

L'incontro sarà presieduto da: Andrea Lacorte (Presidente), Roberto Lacorte (VP e CEO), Carlo Volpi (COO) e Francesco Sarti (CFO).

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 112 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 140 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 34 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

For further information:

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

Allegato 1

Gruppo Pharmanutra - Stato Patrimoniale consolidato

STATO PATRIMONIALE (€/ 000)	31/12/2020	31/12/2019
ATTIVITA' NON CORRENTI	11.303	11.639
Immobilizzazioni materiali	4.799	4.857
Immobilizzazioni immateriali	5.181	4.728
Partecipazioni	254	254
Attività finanziarie non correnti	218	218
Altre attività non correnti	-	918
Imposte anticipate	851	664
ATTIVITA' CORRENTI	40.406	37.225
Rimanenze	1.894	1.853
Disponibilità liquide	16.455	13.751
Attività finanziarie correnti	4.349	5.076
Crediti commerciali	15.053	15.028
Altre attività correnti	1.031	922
Crediti tributari	1.624	595
TOTALE ATTIVO	51.709	48.864
STATO PATRIMONIALE	31/12/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETTO:	37.730	28.134
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Altre Riserve	22.363	18.352
Riserva IAS 19	(50)	(59)
Riserva valut. strum. fin. (FVOI)	67	109
Riserva FTA	(70)	(70)
Utile (perdita) dell'esercizio	14.072	8.454
Capitale e riserve di terzi		-
Utile (perdita) competenza di terzi		-
PASSIVITA' NON CORRENTI	2.835	4.457
Passività finanziarie non correnti	562	1.543
Fondi per rischi ed oneri	1.018	686
Fondi per benefits	1.255	2.228
PASSIVITA' CORRENTI	11.144	16.273
Passività finanziarie correnti	1.101	4.860
Debiti commerciali	7.175	8.165
Altre passività correnti	2.348	2.137
Debiti tributari	520	1.111
TOTALE PASSIVO	51.709	48.864

Allegato 2

Gruppo Pharmanutra - Conto economico consolidato

CONTO ECONOMICO (€/ 000)	2020	2019
A) RICAVI	58.680	54.214
Ricavi netti	56.449	53.624
Altri ricavi	2.231	590
<i>di cui Altri ricavi non ricorrenti</i>	<i>1.049</i>	-
B) COSTI OPERATIVI	43.126	41.036
Acquisti di materie prime sussidiarie e di consumo	2.477	2.560
Variazione delle rimanenze	240	296
Costi per servizi	35.285	34.262
<i>di cui Costi per servizi non ricorrenti</i>	<i>1.514</i>	-
Costi del personale	3.712	3.264
Altri costi operativi	1.412	654
(A-B) RISULTATO OPERATIVO LORDO	15.554	13.178
C) Ammortamenti e svalutazioni	2.338	974
<i>di cui svalutazioni non ricorrenti</i>	<i>1.049</i>	-
(A-B-C) RISULTATO OPERATIVO	13.216	12.204
D) RICAVI FINANZIARI [COSTI]	86	(7)
Ricavi finanziari	146	71
Costi finanziari	(60)	(78)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B-C+D)	13.302	12.197
Imposte dell'esercizio	(2.661)	(3.743)
Imposte di esercizi precedenti	3.431	-
(Utile)/ Perdita dell'esercizio di terzi	-	-
Utile/ (Perdita) dell'esercizio del gruppo	14.072	8.454
Utile netto per azione (in unità di Euro)	1,45	0,87

Gruppo Pharmanutra - Conto economico consolidato complessivo

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO(€/ 000)	2020	2019
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	14.072	8.454
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE	-	-
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	(23)	78
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO COMPLESSIVO	14.049	8.532

Allegato 3

Gruppo PharmaNutra - Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

Importi in €/1000	Note	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Riserva attuariale IAS 19	Riserva valut. strum. fin. (FVOQ)	Riserva FTA	Utile (Perdita) dell'eserc.	Saldo
Patrimonio netto del Gruppo al 31/12/2018		1.123	225	14.638	(8)	(23)	(70)	8.557	24.442
Destinazione risultato	-			8.557	-	-	-	(8.557)	-
Distribuzione dividendi	-		-	(4.840)	-	-	-	-	(4.840)
Altre variazioni	-		-	(3)	(51)	132	-	-	78
Utile (perdita) dell'esercizio	-		-	-	-	-	-	8.454	8.454
Patrimonio netto del Gruppo al 31/12/2019	7.3.1	1.123	225	18.352	(59)	109	(70)	8.454	28.134
Destinazione risultato	7.3.1	-	-	8.454	-	-	-	(8.454)	-
Distribuzione dividendi	7.3.1	-	-	(4.453)	-	-	-	-	(4.453)
Altre variazioni	-		-	10	9	(42)	-	-	(23)
Utile (perdita) dell'esercizio	-		-	-	-	-	-	14.072	14.072
Patrimonio netto del Gruppo al 31/12/2020	7.3.1	1.123	225	22.363	(50)	67	(70)	14.072	37.730

Allegato 4

Gruppo Pharmanutra - Rendiconto finanziario consolidato (metodo indiretto)

RENDIConto FINANZIARIO (€/ 000)	31/12/2020	31/12/2019
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	14.072	8.454
COSTI / RICAVI NON MONETARI		
Ammortamenti immobilizzazioni e svalutazioni	2.338	973
Accantonamento fondi per benefits ai dipendenti	203	172
VARIAZIONI DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE		
Variazione fondi per rischi ed oneri	178	148
Variazione fondi per benefits ai dipendenti	(1.176)	361
Variazione rimanenze	(41)	297
Variazione crediti commerciali	(1.275)	(2.051)
Variazione altre attività correnti	(109)	746
Variazione crediti tributari	(1.029)	930
Variazione altre passività correnti	211	349
Variazioni debiti commerciali	(990)	1.498
Variazione debiti tributari	(591)	106
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE OPERATIVA	11.791	11.983
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(1.329)	(4.863)
(Incrementi)/decrementi altre attività non correnti	731	(421)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI	(598)	(5.284)
Incremento/(decremento) mezzi patrimoniali	(23)	85
Flusso monetario di distribuzione dividendi	(4.453)	(4.840)
Incrementi/(decrementi) passività finanziarie non correnti	(981)	(287)
(Incrementi)/decrementi attività finanziarie correnti	727	(4.212)
(Incrementi)/decrementi attività finanziarie non correnti	0	(10)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO	(4.730)	(9.264)
TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA'	6.463	(2.565)
Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti a inizio esercizio	8.891	11.456
Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti a fine esercizio	15.354	8.891
Total disponibilità liquide	16.455	13.751
Total passività finanziarie correnti	(1.101)	(4.860)
Disponibilità liquide al netto delle passività finanziarie correnti a fine esercizio	15.354	8.891

Allegato 5

Pharmanutra Spa - Stato Patrimoniale

STATO PATRIMONIALE (€/ 000)	31/12/2020	31/12/2019
ATTIVITA' NON CORRENTI	9.213	9.904
Immobilizzazioni materiali	4.520	4.552
Immobilizzazioni immateriali	1.096	839
Partecipazioni	3.051	3.051
Attività finanziarie non correnti	178	178
Altre attività non correnti	-	918
Imposte anticipate	368	366
ATTIVITA' CORRENTI	34.162	32.093
Rimanenze	1.502	1.624
Disponibilita' liquide	12.708	11.549
Attività finanziarie correnti	4.349	5.076
Crediti commerciali	13.325	12.583
Altre attività correnti	938	857
Crediti tributari	1.340	404
TOTALE ATTIVO	43.375	41.997
STATO PATRIMONIALE	31/12/2020	31/12/2019
PATRIMONIO NETTO:	31.799	23.645
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Altre Riserve	17.652	15.233
Riserva IAS 19	(10)	(19)
Riserva valut. strum. fin. (FVOCI)	67	109
Riserva FTA	106	106
Utile (perdita) dell'esercizio	12.636	6.868
Capitale e riserve di terzi	-	-
Utile (perdita) competenza di terzi	-	-
PASSIVITA' NON CORRENTI	2.150	3.620
Passività finanziarie non correnti	328	1.099
Fondi per rischi ed oneri	902	597
Fondi per benefits	920	1.924
PASSIVITA' CORRENTI	9.426	14.732
Passività finanziarie correnti	781	4.016
Debiti commerciali	6.444	8.315
Altre passività correnti	1.896	1.729
Debiti tributari	305	672
TOTALE PASSIVO	43.375	41.997

Allegato 6

Pharmanutra Spa- Conto economico

CONTO ECONOMICO (€/ 000)	2020	2019
A) RICAVI	49.025	45.213
Ricavi netti	48.011	44.673
Altri ricavi	1.014	540
B) COSTI OPERATIVI	38.148	35.964
Acquisti di materie prime sussidiarie e di consumo	1.984	2.521
Variazione delle rimanenze	223	(482)
Costi per servizi	32.156	31.029
<i>di cui Costi per servizi non ricorrenti</i>	<i>1.455</i>	<i>-</i>
Costi del personale	2.661	2.364
Altri costi operativi	1.124	532
(A-B) RISULTATO OPERATIVO LORDO	10.877	9.249
C) Ammortamenti e svalutazioni	1.023	768
(A-B-C) RISULTATO OPERATIVO	9.854	8.481
D) RICAVI FINANZIARI [COSTI]	1.538	1.041
Ricavi finanziari	1.568	1.080
Costi finanziari	(30)	(39)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B-C+D)	11.392	9.522
Imposte dell'esercizio	(1.826)	(2.654)
Imposte di esercizi precedenti	3.070	-
Utile/ Perdita dell'esercizio di terzi	-	-
Utile/ Perdita dell'esercizio del gruppo	12.636	6.868
Utile netto per azione (in unità di Euro)	1,31	0,71

Pharmanutra Spa - Conto economico complessivo

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO(€/ 000)	2020	2019
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	12.636	6.868
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a OE	-	-
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a OE	(29)	117
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO COMPLESSIVO	12.607	6.985