



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



KOLINPHARMA®: il CdA approva il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2021

Ricavi delle vendite a € 11,2 mln (+36% y/y), EBITDA a € 2,1 mln (+11% y/y) e Indebitamento Finanziario a (€ 0,2 mln), in miglioramento rispetto a un Indebitamento Finanziario di (€ 1,4 mln) nel 2020

- Ricavi delle vendite pari a € 11,2 mln, +36% vs 2020 (€ 8,2 mln) e +25% vs 2019 (€ 8,9 mln)
- Valore della Produzione pari a € 13,3 mln, +42,0% vs 2020 (€ 9,4 mln)
- EBITDA pari a € 2,1 mln, +10,9% vs 2020 (€ 1,9 mln) e +6,4% vs 2019 (€ 2,0 mln), con EBITDA *margin*¹ al 19,1% (23,5% nel 2020)
- EBIT pari a € 1,2 mln, +16,2% vs 2020 (€ 1,0 mln) e +33,3% vs 2019 (€ 0,9 mln)
- Risultato netto pari a € 0,6 mln, in linea con il 2020 e il 2019 (entrambi pari a circa € 0,6 mln)
- Indebitamento Finanziario pari a (€ 0,2 mln), in miglioramento rispetto a un Indebitamento Finanziario di (€ 1,4 mln) al 31/12/2020
- In crescita la rete di Informatori Medico Scientifici a n. 85 (n. 51 al 31/12/2020)
- Positivo avvio nel 2022 delle prescrizioni mediche di gennaio e febbraio che hanno registrato un incremento del 24,6% in termini di volumi e del 32,9% in termini di valori. Il management conferma gli obiettivi del Piano Industriale 2021-2024
- Approvato il bilancio di sostenibilità al 31 dicembre 2021
- Approvata la relazione di impatto per l'anno 2021
- Approvata la proposta (da sottoporre all'Assemblea dei soci) di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca del precedente piano di acquisto e disposizione di azioni proprie per la parte non eseguita

Milano, 29 marzo 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, riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.

Rita Paola Petrelli, Presidente di KOLINPHARMA®, ha commentato:

"Siamo pienamente soddisfatti dei risultati raggiunti nell'esercizio 2021 che evidenziano una significativa crescita su KPI economico-finanziari e di business. Abbiamo raggiunto i target del Piano Industriale 2019-2021 come da review comunicata a settembre relativamente agli effetti del Covid su ricavi e marginalità, e superato i target relativamente allo sviluppo del business in termini di innovazione dell'offerta con 7 nuovi prodotti, validazione della ricerca scientifica con l'ottenimento di 40 brevetti e incremento degli IMS con 29 inserimenti netti. Abbiamo inoltre proseguito con ottimi risultati le attività di R&D, quelle afferenti la sostenibilità con nuove certificazioni aziendali e nuovi progetti, varato un piano di buy-back e due nuovi piani di incentivazione, e avviato la strategia di internazionalizzazione con la nuova società svizzera. Abbiamo infine approvato il Piano Industriale al 2024 che guardiamo con grande fiducia forti dei risultati raggiunti, del positivo avvio dei primi due mesi del 2022, delle competenze sviluppate, nonché della maggiore rilevanza che il settore di riferimento sta manifestando nei diversi Paesi, augurandoci che anche il mercato possa riporre la stessa fiducia nel nostro progetto".

¹EBITDA *margin* calcolato sui ricavi delle vendite ai fini della comparabilità e coerenza con le precedenti comunicazioni.





KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



PRINCIPALI RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2021

I **ricavi delle vendite** sono pari a Euro 11,2 milioni ed evidenziano una crescita superiore al 36% rispetto a Euro 8,2 milioni del 2020, e superiore al 25% rispetto all'esercizio 2019 pre-Covid (Euro 8,9 milioni).

In termini di unità vendute, il totale si attesta a n° 728.967, in crescita rispetto alle n° 556.299 vendute nel 2020. Il breakdown per prodotto è suddiviso come segue: **Milesax** (26,02%), **Xinepa easy** (11,86%), **Ivuxur** (11,66%), **Dolatrox** (8,54%), **Xinepa cpr** (7,85%), **Almetax easy** (6,95%), **Doltendix** (6,36% lanciato a giugno 2021), **Almetax cpr** (4,96%), **Miledix** (4,94%), **Dolatrox hcc** (4,88 % lanciato a gennaio 2021), **Ivuxur cpr** (4,19%), **Xinprox** (1,71% lanciato a settembre 2021) e **KIPKIT** (0,08%).

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 13,3 milioni, in crescita del 42,0% rispetto a Euro 9,4 milioni dell'esercizio precedente e del 27,0% rispetto al 2019.

Al 31 dicembre 2021 la rete di **Informatori Medico Scientifici (IMS)** è pari a 85 unità, rispetto alle 51 unità al 31 dicembre 2020, tutti internalizzati con contratto di lavoro dipendente in coerenza con quanto dichiarato nel piano industriale. L'incremento di 34 unità degli IMS nel solo esercizio 2021, al netto dell'inevitabile *turn-over*, ha generato un incremento del costo del personale (cui fa seguito anche un puntuale programma di formazione) i cui effetti sul fatturato sono attestati negli anni a venire.

L'**EBITDA** si attesta a Euro 2,1 milioni, in crescita del 10,9% rispetto all'esercizio 2020 (Euro 1,9 milioni) e in crescita del 6,4% rispetto al 2019 (Euro 2,0 milioni). Nel 2021 L'EBITDA *margin* (calcolato sui ricavi delle vendite) si attesta al 19,1% (23,5% nel 2020 e 22,5% nel 2019) quasi esclusivamente per effetto della crescita del costo del personale di cui sopra, mentre rimane costante il costo del venduto e si riduce il costo delle spese generali in termini percentuali rispetto alle vendite.

L'**EBIT** è pari a Euro 1,2 milioni, in crescita del 16,2% rispetto a Euro 1,0 milioni del 2020 e del 33,3% rispetto a Euro 0,9 milioni del 2019.

La Società chiude l'esercizio con un **Risultato netto** pari a Euro 0,6 milioni, in linea con l'esercizio precedente e con l'esercizio 2019 (entrambi pari a circa Euro 0,6 milioni)

Migliora l'**Indebitamento Finanziario** che si attesta a (Euro 0,2) milioni rispetto a un **Indebitamento Finanziario** pari (Euro 1,4) milioni al 31 dicembre 2020, soprattutto grazie all'apporto generato dalla gestione caratteristica.

Per quanto riguarda gli **investimenti**, nel 2021 KOLINPHARMA® ha continuato a svolgere attività di Ricerca & Sviluppo, sia internamente, con risorse di alto profilo, sia in collaborazione con enti di ricerca e Università, per un ammontare complessivo pari a circa Euro 0,6 milioni, in linea con l'esercizio precedente (Euro 0,6 milioni), capitalizzati all'attivo dello stato patrimoniale.

Il **Patrimonio Netto**, tenuto conto dell'utile netto di esercizio, ammonta ad Euro 8,2 milioni, rispetto a Euro 7,6 milioni al 31 dicembre 2020.

AUTORIZZAZIONE ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

In considerazione della prossimità del termine di validità (i.e., 29 ottobre 2022) dell'autorizzazione a procedere all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie deliberata dall'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2021, il Consiglio di Amministrazione, al fine di consentire alla Società di conservare per un periodo più ampio la facoltà di acquistare e disporre di azioni proprie e previa revoca della suddetta autorizzazione per la parte non ancora eseguita (ferme dunque le operazioni nel frattempo compiute), ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di approvare una nuova autorizzazione, in linea e secondo condizioni analoghe rispetto a quelle previamente vigenti in termini di corrispettivo, modalità di acquisto, numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni.

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



PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'assemblea degli Azionisti di destinare l'Utile di esercizio, pari a Euro 636.968, a riserva legale per Euro 31.848 e a riserva straordinaria per Euro 605.120.

AZIONI PROPRIE DETENUTE

Al 31 dicembre 2021 la Società non deteneva azioni proprie.

Facendo seguito all'avvio del programma di acquisto di azioni proprie comunicato in data 8 febbraio 2022 e autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2021, alla data del 25 marzo 2022 la Società detiene un totale di n. 5.400 azioni proprie, pari allo 0,3293% del Capitale Sociale.

SOSTENIBILITÀ

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 Consiglio di Amministrazione ha approvato il **Bilancio di Sostenibilità 2021** che sarà inoltre presentato in occasione dell'Assemblea degli Azionisti convocata in data 28 aprile 2022 e, occorrendo, il 6 maggio 2022 in seconda convocazione. Inoltre, per la prima volta nel corso dell'anno di esercizio 2021 e a seguito dell'assunzione da parte della Società della qualifica di Società Benefit, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato l'approvazione della prima **Relazione di Impatto** per l'anno 2021.

PRINCIPALI EVENTI DI RILIEVO NEL CORSO DELL'ESERCIZIO 2021

In occasione della **Virtual Convention 2021** di gennaio, è stato annunciato il lancio di **DOLATROX® HCC**, che rappresenta il primo dispositivo medico di classe 3 per la Società, e l'ingresso di **33 nuovi IMS**.

Nel mese di marzo è stata perfezionata la pratica di **finanziamento** con Banca Azzoaglio per l'importo di **1 milione di Euro**, con copertura del Fondo di Garanzia nella misura del 30%. Si tratta di uno strumento innovativo, creato da ADB Corporate Advisory, ELITE e FISG (Banca Finint), per supportare le imprese italiane in questa fase di complessità.

Il 29 aprile l'Assemblea ordinaria ha deliberato l'**autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie** e l'Assemblea straordinaria ha approvato l'inserimento nello Statuto Sociale delle previsioni di legge relative alle **Società Benefit**. Nella seduta è stato inoltre presentato il **Bilancio di Sostenibilità 2020**.

Nel mese di giugno è stato lanciato il **nuovo integratore alimentare** di proprietà **DOLTENDIX®** destinato all'area ortopedico-fisiatrica della linea KipBlue.

In data 6 settembre il CdA ha approvato la costituzione della società svizzera **KOLINPHARMA Suisse S.A.** controllata interamente dalla KOLINPHARMA S.p.A. in seguito all'ottenimento dell'autorizzazione alla commercializzazione sul territorio svizzero dei prodotti Miledix® e Milesax®. Nella stessa data è stata ottenuta la **notifica dei propri prodotti** in Francia, Portogallo, Germania, Svizzera e Belgio, processo fondamentale per l'avvio della commercializzazione. La Società valuterà, di volta in volta, la migliore strategia commerciale da adottare, sulle base delle opportunità che presenteranno i mercati di riferimento.

Sempre nel mese di settembre è stato lanciato il **nuovo integratore alimentare** di proprietà **XINPROX®** allargando l'offerta commerciale nell'area uro-ginecologica della linea KIP Red. E' stato inoltre lanciato l'**e-Commerce**, sviluppato su piattaforma proprietaria, a supporto della strategia commerciale e digitale ed infine il progetto di formazione "**KIP Academy**", con l'obiettivo di contribuire alla formazione medico-scientifica con una serie di incontri teorico-pratici sui temi di maggiore interesse per la comunità scientifica, tenuti da medici professionisti del settore.

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



In occasione dell'approvazione dei risultati semestrali il Consiglio di Amministrazione ha approvato il **Piano Industriale 2021-2024** con target ricavi al 2024 nel range di Euro 18-20 milioni, l'incremento della rete degli IMS a n. 115 unità e il lancio di n. 4 nuovi prodotti, quale risultato dell'espansione delle attuali due linee specialistiche KipRed e KipBlue, dello sviluppo e ampliamento dei relativi portafogli prodotti e la continua attenzione alle tematiche ESG. Tale Piano Industriale non considera la possibilità di ulteriori sviluppi di nuove aree terapeutiche, nonché l'ingresso in mercati esteri e/o l'avvio di operazioni straordinarie, in quanto eventi cosiddetti straordinari.

A novembre la Società ha ottenuto **nuove concessioni di brevetto internazionali**, per MILESAX® e IVUXUR® con brevetto Europeo e validità in Germania, Francia e Italia, e per ALMETAX® con brevetto USA.

A dicembre il CdA ha approvato **due piani di incentivazione** in favore dei dipendenti, denominati "Piano di Stock Option 2021- 2024" e "Piano di Stock Option Retention" e l'Assemblea dei soci, tenutasi il 20 dicembre, ha approvato l'**aumento di capitale** a servizio dei rispettivi piani.

EVENTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2021

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

Sempre a 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.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati del 2021 sono sostanzialmente in linea con i target del **Piano Industriale 2019-2021** come da review comunicata a settembre relativamente agli effetti del Covid su ricavi e marginalità. Risultano pienamente raggiunti e superati gli obiettivi rispetto allo **sviluppo e lancio di nuovi prodotti** (n. 7 nuovi prodotti nel corso del piano rispetto ad un target di n. 4), all'**incremento del portfolio brevetti** (n. 28 nuovi brevetti in Italia, Europa, Usa e Israele, per complessivi n. 40 brevetti) e all'**incremento del numero di IMS** (incremento di 29 unità rispetto a un target al 2021 di 20-25 unità).

Nei primi mesi del 2022, anche se prosegue lo stato di emergenza **Covid-19** imposto dal Governo, Kolinpharma ha tuttavia maturato le necessarie esperienze e implementato nuove procedure per fronteggiare le conseguenze negative della pandemia, sia sotto il profilo commerciale sia sotto il profilo organizzativo grazie anche alla flessibilità e alla digitalizzazione della struttura aziendale. In tale contesto, il management ritiene che la Società non subirà impatti negativi nel corso dell'esercizio.

Il mese di febbraio ha visto l'escalation del **conflitto Russia-Ucraina** che ha determinato un inevitabile peggioramento del contesto macro-economico soprattutto in Europa. Riguardo alle implicazioni sulla Società il management non rileva criticità non avendo rapporti con soggetti collegati o coinvolti nel conflitto. Anche per quanto riguarda l'approvvigionamento di materie prime e le attività produttive svolte dai terzi, la Società aveva già inviato a settembre 2021 gli ordini relativi all'intera produzione 2022, stabilendone i relativi prezzi. Ad oggi non sono stati comunicati rialzi significativi dei listini, il management continuerà tuttavia a monitorare attentamente lo scenario e relativi impatti.

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



Il team **R&D** proseguirà le proprie attività di sviluppo di prodotti destinati a classi terapeutiche con elevati tassi di crescita in termini di mercato, individuando formulazioni innovative verso nuovi ambiti specialistici, in cui è forte l'esigenza di integratori a supporto di terapie farmacologiche e attraverso formulazioni meritevoli di deposito brevettuale.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEI SOCI

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in data 28 aprile 2022 in prima convocazione e, occorrendo, il giorno 6 maggio 2022 in seconda convocazione per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2021 completo di allegati e Relazione d'Impatto; presentazione del Bilancio di sostenibilità 2021; proposta di destinazione dell'utile di esercizio e proposta all'acquisto e disposizione di azioni proprie, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

La documentazione sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet della società www.kolinpharma.com nella sezione Investor Relations.

ALLEGATI:

- **Stato patrimoniale al 31/12/2021 vs 31/12/2020**
- **Conto economico al 31/12/2021 vs 31/12/2020**
- **Rendiconto Finanziario al 31/12/2021 vs 31/12/2020**
- **Indebitamento Finanziario al 31/12/2021 vs 31/12/2020**

L'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Si precisa che, con riferimento agli schemi di bilancio previsti dalla legge, trattasi di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale dei conti.

* * *

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. 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

Media Relations: Domenico Gentile

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

EnVent Capital Markets Ltd.

Euronext Growth Advisor

Paolo Verna

pverna@eventcapitalmarkets.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 iv.
R.E.A. MI-2018304



www.kolinpharma.com



KOLINPHARMA®
LEADER TO HEALTH



Stato Patrimoniale

	31/12/2021	31/12/2020
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	646.398	634.513
dell'ingegno		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere	3.674.643	3.267.162
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.813.004	1.879.651
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>6.134.045</i>	<i>5.781.326</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
3) attrezzature industriali e commerciali	5.465	5.689
4) altri beni	90.188	33.356
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>95.653</i>	<i>39.045</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	92.473	-
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>92.473</i>	<i>-</i>
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	15.892	28.992
esigibili entro l'esercizio successivo	15.892	28.992
<i>Totale crediti</i>	<i>15.892</i>	<i>28.992</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>108.365</i>	<i>28.992</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>6.338.063</i>	<i>5.849.363</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	54.373	15.407
4) prodotti finiti e merci	1.236.554	738.399
<i>Totale rimanenze</i>	<i>1.290.927</i>	<i>753.806</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	4.222.966	5.335.560
esigibili entro l'esercizio successivo	4.222.966	5.335.560
5-bis) crediti tributari	294.323	134.574
esigibili entro l'esercizio successivo	294.323	134.574
5-ter) imposte anticipate	72.310	83.090
5-quater) verso altri	291.415	242.212
esigibili entro l'esercizio successivo	291.415	242.212
<i>Totale crediti</i>	<i>4.881.014</i>	<i>5.795.436</i>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-

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



	31/12/2021	31/12/2020
5) strumenti finanziari derivati attivi	2.709	1.104
<i>Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	<i>2.709</i>	<i>1.104</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	5.802.379	3.999.881
3) danaro e valori in cassa	240	344
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>5.802.619</i>	<i>4.000.225</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>11.977.269</i>	<i>10.550.571</i>
D) Ratei e risconti	230.367	289.304
<i>Totale attivo</i>	<i>18.545.699</i>	<i>16.689.238</i>
Passivo		
A) Patrimonio netto	8.226.935	7.588.363
I - Capitale	1.639.571	1.639.571
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.837.429	3.837.429
III - Riserve di rivalutazione	1.703.322	1.703.322
IV - Riserva legale	75.435	43.317
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	315.236	-
Versamenti in conto aumento di capitale	16.265	16.265
Varie altre riserve	-	1
<i>Totale altre riserve</i>	<i>331.501</i>	<i>16.266</i>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	2.709	1.104
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	(295.018)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	636.968	642.372
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>8.226.935</i>	<i>7.588.363</i>
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	23.868	14.846
4) altri	781	-
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	<i>24.649</i>	<i>14.846</i>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	325.422	220.780
D) Debiti		
4) debiti verso banche	6.159.982	5.466.464
esigibili entro l'esercizio successivo	1.384.497	569.856
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.775.485	4.896.608
5) debiti verso altri finanziatori	80.691	181.941
esigibili entro l'esercizio successivo	14.507	70.757
esigibili oltre l'esercizio successivo	66.184	111.184
6) acconti	2.185	-



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



	31/12/2021	31/12/2020
esigibili entro l'esercizio successivo	2.185	-
7) debiti verso fornitori	2.447.669	1.895.586
esigibili entro l'esercizio successivo	2.447.669	1.895.586
12) debiti tributari	186.558	368.742
esigibili entro l'esercizio successivo	168.998	333.622
esigibili oltre l'esercizio successivo	17.560	35.120
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	158.362	80.585
esigibili entro l'esercizio successivo	158.362	80.585
14) altri debiti	459.826	373.126
esigibili entro l'esercizio successivo	459.826	373.126
Totale debiti	9.495.273	8.366.444
E) Ratei e risconti	473.420	498.805
Totale passivo	18.545.699	16.689.238

Conto Economico

	31/12/2021	31/12/2020
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.173.160	8.203.658
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	537.121	(124.850)
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.305.864	1.119.648
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	50.000	-
altri	280.692	200.225
Totale altri ricavi e proventi	330.692	200.225
Totale valore della produzione	13.346.837	9.398.681
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.381.330	1.989.329
7) per servizi	3.021.117	2.578.088
8) per godimento di beni di terzi	340.226	263.793
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	3.297.022	1.966.398
b) oneri sociali	644.296	358.625
c) trattamento di fine rapporto	209.186	147.876
e) altri costi	25.477	15.227
Totale costi per il personale	4.175.981	2.488.126
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	909.463	894.098



KOLINPHARMA®

LEADER TO HEALTH



	31/12/2021	31/12/2020
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	23.553	11.904
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	45.272	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	-	1.213
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>978.288</i>	<i>907.215</i>
14) oneri diversi di gestione	295.851	178.899
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>12.192.793</i>	<i>8.405.450</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.154.044	993.231
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	2.039	297
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>2.039</i>	<i>297</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>2.039</i>	<i>297</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	238.048	107.432
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>238.048</i>	<i>107.432</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	(7)	-
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(236.016)</i>	<i>(107.135)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	918.028	886.096
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	261.258	265.326
imposte differite e anticipate	19.802	(21.602)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>281.060</i>	<i>243.724</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	636.968	642.372

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, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	636.968	642.372
Imposte sul reddito	281.060	243.724
Interessi passivi/(attivi)	236.009	107.135
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>1.154.037</i>	<i>993.231</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	218.208	150.812
Ammortamenti delle immobilizzazioni	933.016	906.002
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>1.196.496</i>	<i>1.056.814</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.350.533</i>	<i>2.050.045</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(537.121)	124.849
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.112.594	(2.243.656)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	552.083	(419.051)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	58.937	(38.729)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(25.385)	10.823
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(212.913)	(266.091)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>948.195</i>	<i>(2.831.855)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>3.298.728</i>	<i>(781.810)</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(236.009)	(107.135)
(Imposte sul reddito pagate)	(281.060)	(243.724)
(Utilizzo dei fondi)	(104.544)	(71.158)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(621.613)</i>	<i>(422.017)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.677.115	(1.203.827)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(80.162)	(17.649)
Disinvestimenti		6.350
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.307.454)	(1.119.648)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(92.473)	

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



	Importo al 31/12/2021	Importo al 31/12/2020
Disinvestimenti	13.100	4.566
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.466.989)	(1.126.381)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	814.641	(41.933)
Incremento/(Decremento) debiti a medio/lungo verso banche (Rimborso finanziamenti)	(121.123)	4.363.589
	(101.250)	(33.750)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	592.268	4.287.906
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.802.394	1.957.698
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.999.881	2.042.413
Danaro e valori in cassa	344	114
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.000.225	2.042.527
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.802.379	3.999.881
Danaro e valori in cassa	240	344
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.802.619	4.000.225
Differenza di quadratura		

Indebitamento finanziario al 31-12-2021

Indebitamento finanziario	Dec20	Dec21	Delta
A. Disponibilità liquide	4.000.226	5.802.619	1.802.393
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	213.659	235.193	21.534
C. Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	4.213.885	6.037.812	1.823.928
E. Debito finanziario corrente	-	(7.159)	(7.159)
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	(584.363)	(1.391.845)	(807.482)
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	(584.363)	(1.399.004)	(814.641)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	3.629.522	4.638.809	1.009.287
I. Debito finanziario non corrente	(4.962.793)	(4.841.669)	121.124
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(101.250)	-	101.250
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	(5.064.043)	(4.841.669)	222.374
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	(1.434.521)	(202.861)	1.231.660

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