

**PRIMO TRIMESTRE 2023: RICAVI +31,5%, EBITDA⁽¹⁾ +35,4% ,
 UTILE NETTO RETTIFICATO⁽²⁾ +33,3%.
 GUIDANCE 2023 RIVISTA AL RIALZO.**

- Ricavi netti consolidati nel primo trimestre € 551,4 milioni, in crescita del 31,5%; +21,0% a perimetro omogeneo⁽³⁾ e a cambi costanti
- EBITDA⁽¹⁾ a € 220,8 milioni, in aumento del 35,4%, con margine sulle vendite al 40,0%
- Utile operativo in aumento del 31,5%, a € 172,6 milioni
- Utile netto a € 124,0 milioni, in crescita del 28,2%
- Utile netto rettificato⁽²⁾ a € 155,0 milioni, in rialzo del 33,3%
- Free cash flow⁽⁴⁾ a € 103,4 milioni e indebitamento netto⁽⁵⁾ a € 1.339,6 milioni, 1,8x EBITDA
- Patrimonio netto pari a € 1.654,5 milioni
- Rivisti al rialzo gli obiettivi per il 2023: ricavi € 2.050 - € 2.090 milioni (vs precedente € 1.970 - € 2.030 milioni), EBITDA⁽¹⁾ € 750 - € 770 milioni (vs precedente € 700 - € 730 milioni) e utile netto rettificato⁽²⁾ € 490 - € 500 milioni (vs precedente € 470 - € 490 milioni)

Milano, 11 maggio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Recordati S.p.A. ha approvato, quale rendicontazione finanziaria aggiuntiva su base volontaria⁽⁶⁾, la relazione finanziaria al 31 marzo 2023. La relazione è stata redatta utilizzando i principi di valutazione, misurazione ed esposizione previsti dai principi contabili internazionali (IFRS). La relazione finanziaria al 31 marzo 2023 viene depositata in data odierna nella sede sociale e pubblicata sul sito internet della Società (www.recordati.it), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it).

Principali risultati consolidati

- I **ricavi netti consolidati** nel primo trimestre del 2023 sono pari a € 551,4 milioni in crescita del 31,5% rispetto al primo trimestre dell'anno precedente o +21,0% a perimetro omogeneo⁽³⁾ e a cambi costanti, trainati dall'ottima performance di tutte le aree di business e dal successo dell'integrazione di EUSA Pharma che contribuisce per € 47,7 milioni nel trimestre, con un effetto cambio leggermente negativo pari a € 2,7 milioni (-0,6%). Il nostro portafoglio prodotti *Specialty and Primary Care*, ha contribuito significativamente alla crescita, sovraperformando i principali mercati di riferimento e beneficiando anche di alcuni fattori straordinari quali un'anticipazione delle scorte nei canali distributivi in Russia e in Turchia e un anticipo di tempistica degli ordini di Iercanidipina da parte di alcuni distributori internazionali, che hanno contribuito complessivamente per circa €15-20 milioni di vendite nel trimestre. Il portafoglio ha registrato inoltre un'eccezionale crescita dei prodotti legati a patologie influenzali stagionali, che hanno raggiunto livelli ben superiori a quelli pre-pandemia. Le vendite del settore delle malattie rare nel primo trimestre del 2023 sono complessivamente pari a € 174,7 milioni in crescita del 64,7% (o 20,9% a perimetro omogeneo). Questo, grazie all'integrazione dei prodotti oncologici acquisiti con EUSA Pharma (che sono cresciuti del 24,2% su base pro-forma) e alla continua crescita delle vendite di Signifor® e Isturisa® (per un totale di € 55,3 milioni, in crescita del 44,7%), ma anche di Panhematin® e Cystadrops®, con una limitata erosione da parte dei prodotti generici recentemente entrati nel mercato statunitense.
- L'**utile lordo** è di € 387,7 milioni, con un'incidenza sulle vendite del 70,3%, in aumento del 27,6% rispetto al primo trimestre del 2022; al netto dell'effetto negativo di € 11,2 milioni derivante

RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA S.p.A.

Sede Legale

VIA MATTEO CIVITALI, 1
 20148 MILANO, ITALIA
 TEL. (39) 0248787.1
 FAX (39) 0240073747

CAPITALE SOCIALE € 26.140.644,50 i.v.
 REG. IMP. MILANO, MONZA, BRIANZA e LODI 00748210150
 CODICE FISCALE/P. IVA 00748210150
 R.E.A. MILANO 401832

Società Soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di Rossini Luxembourg S.à.r.l

dall'applicazione del principio IFRS 3 sulle scorte di magazzino acquisite da EUSA Pharma, l'**utile lordo rettificato**⁽⁷⁾ è pari a € 398,9 milioni, in crescita del 31,3% e con un margine sulle vendite sostanzialmente in linea con l'anno precedente, beneficiando anche degli alti volumi prodotti internamente nel trimestre.

- L'**EBITDA**⁽¹⁾ è pari a € 220,8 milioni, in aumento del 35,4% rispetto al primo trimestre del 2022, con un'incidenza sui ricavi del 40,0%, riflettendo il beneficio della leva operativa e delle già annunciate iniziative di efficienza; un graduale aumento delle attività di ricerca e sviluppo è atteso nel resto dell'anno.
- L'**utile operativo rettificato**⁽⁸⁾ è di € 186,6 milioni, in aumento del 34,8% rispetto al primo trimestre 2022, con un'incidenza sulle vendite del 33,8%, riflettendo il forte incremento dei ricavi in parte compensato dalla piena ripresa delle attività operative sul territorio, dagli investimenti a sostegno della crescita delle nuove *franchises* e da maggiori ammortamenti relativi alle attività immateriali pari a € 8,6 milioni per effetto del consolidamento di EUSA Pharma dal secondo trimestre del 2022. L'**utile operativo** è pari a € 172,6 milioni, in aumento del 31,5% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Oltre all'impatto dei costi derivanti dalla rivalutazione al *fair value* del magazzino acquisito di EUSA Pharma, sconta i costi non ricorrenti per € 2,8 milioni, principalmente per le ristrutturazioni organizzative dell'area vendita del settore Specialty and Primary Care.
- L'**utile netto rettificato**⁽²⁾ è pari a € 155,0 milioni, con un'incidenza sui ricavi del 28,1%, è in crescita del 33,3% rispetto allo stesso periodo del 2022. Questo, grazie all'incremento dell'utile operativo e scontando oneri finanziari netti pari a € 12,6 milioni, in aumento di € 5,7 milioni rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente principalmente per l'effetto della sottoscrizione dei nuovi finanziamenti nel corso del 2022 e dell'innalzamento dei tassi di interesse di riferimento. L'**utile netto**, pari a € 124,0 milioni con un'incidenza sui ricavi del 22,5%, è in aumento del 28,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.
- La **posizione finanziaria netta**⁽⁵⁾ al 31 marzo 2023 evidenzia un debito di € 1.339,6 milioni rispetto al debito di € 1.419,9 milioni al 31 dicembre 2022, con un leverage ratio pari a 1,8. Il **Free cash flow**⁽⁴⁾ nel periodo è stato forte e pari a € 103,4 milioni, leggermente inferiore a quello del primo trimestre del 2022 per via dell'aumento di € 77,9 milioni del capitale circolante in seguito alla significativa crescita delle vendite, contro un incremento del capitale circolante di € 28,4 milioni nel primo trimestre del 2022.
- Il **patrimonio netto** è pari a € 1.654,5 milioni,

Iniziative per lo sviluppo e altri fatti rilevanti

Nell'ambito della strategia di sviluppo volta all'ottenimento dell'approvazione da parte di FDA di una Biologics License Application (BLA) per la registrazione di Qarziba® negli Stati Uniti, sono in corso le attività preparatorie per un Type C Meeting con FDA, il cui esito è atteso per il terzo trimestre del 2023.

Progressi sono stati registrati anche nel nuovo piano di sviluppo di pasireotide nel trattamento dell'ipoglicemia post-bariatrica: grazie ad un'interazione con FDA, è stato infatti possibile integrare le raccomandazioni dell'Agenzia regolatoria americana nel disegno di uno studio di fase due, il cui inizio è previsto nel terzo trimestre del 2023.

Procede secondo i piani l'arruolamento dei pazienti nello studio globale di fase 2 in cheratite neurotrofica per REC 0559, i cui risultati sono attesi nel secondo trimestre del 2024.

Infine, è stato depositato il dossier per la registrazione di Carbaglu® in Cina, in preparazione di un possibile lancio all'inizio del 2024.

Nel mese di febbraio è stato concluso con ARS Pharmaceuticals un accordo per la restituzione della licenza su ARS-1, spray nasale a base di epinefrina in fase avanzata di sviluppo per il trattamento in emergenza di reazioni allergiche gravi. Alla firma dell'accordo sono stati incassati € 3,0 milioni; altri € 12,0 milioni verranno ricevuti in base al verificarsi di alcune condizioni legate all'approvazione del farmaco e alla sua commercializzazione e sono classificati tra i crediti al valore attualizzato.

Evoluzione prevedibile della gestione

In data 21 febbraio la Società ha reso pubbliche le seguenti previsioni per l'anno 2023: ricavi compresi tra € 1.970 ed € 2.030 milioni, EBITDA⁽¹⁾ compreso tra € 700 ed € 730 milioni e utile netto rettificato⁽²⁾ compreso tra € 470 ed € 490 milioni.

Dato il positivo andamento operativo del business, la Società ha rivisto al rialzo gli obiettivi per il 2023; la nuova guidance prevede i ricavi compresi tra € 2.050 ed € 2.090 milioni, EBITDA⁽¹⁾ compreso tra € 750 ed € 770 milioni e utile netto rettificato⁽²⁾ compreso tra € 490 ed € 500 milioni.

Commenti del Management

"I risultati finanziari del primo trimestre confermano l'abilità di Recordati nel raggiungere costantemente risultati eccezionali e mostrano, anche al netto di fattori straordinari o temporanei, un eccellente inizio dell'anno per entrambe le business unit. Il segmento Specialty and Primary Care ha avuto una crescita superiore a quella dei mercati di riferimento grazie ad un continuo miglioramento della competitività, con una solida crescita a doppia cifra in tutte le nostre principali aree terapeutiche," ha commentato Rob Koremans, Amministratore Delegato.

"Anche i prodotti per il trattamento delle malattie rare hanno mantenuto un forte slancio, con ottimi risultati dei prodotti endocrinologici e per l'efficace integrazione del portafoglio oncologico. Siamo grati per il continuo impegno di tutti i colleghi. Oggi, confermiamo il nostro impegno sulla performance, rivedendo al rialzo i nostri obiettivi per l'intero 2023, con ricavi e utili ora superiori alla parte alta della guidance dichiarata a febbraio," ha concluso Rob Koremans.

Conference Call

Oggi, **11 maggio**, alle ore **16:00 CET (15:00 GMT)**, il management di Recordati presenterà alla comunità finanziaria i risultati del primo trimestre del 2023. I numeri di telefono per poter accedere al servizio di conference call sono i seguenti:

Italia + 39 02 802 09 11, numero verde 800 231 525

UK + 44 1 212818004, numero verde (44) 0 800 0156371

USA +1 718 7058796, numero verde (1) 1 855 2656958

Francia +33 1 70918704

Germania +49 6917415712

Gli interessati sono pregati di chiamare 10 minuti prima dell'inizio. Per accedere all'assistenza da parte di un operatore digitare *0.

Le slide alle quali si farà riferimento durante la presentazione saranno disponibili nel sito www.recordati.it alla voce "Investors", sezione "Presentazioni".

Il live webcast dell'audio conferenza verrà inoltre trasmesso al seguente [link](#)

(1) Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

(2) Utile netto esclusi ammortamenti e svalutazioni di attività immateriali (salvo il software) e avviamento, eventi non ricorrenti, costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3) e utili/perdite nette da Iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

(3) Rettificato per i ricavi del primo trimestre 2022 della recente acquisizione EUSA Pharma, azienda specializzata nel segmento delle malattie oncologiche rare.

(4) Flusso di cassa operativo escluse le componenti finanziarie, milestone, dividendi, acquisti azioni proprie al netto delle vendite per esercizio di stock options.

(5) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti meno debiti verso banche e finanziamenti, inclusa la valutazione al fair value degli strumenti derivati di copertura.

(6) Si ricorda che il D. Lgs 25/2016, di attuazione della Direttiva 2013/50/EU, ha eliminato l'obbligo di pubblicazione del resoconto intermedio di gestione, prima previsto dal comma 5 dell'art. 154-ter del D. Lgs 58/1998.

(7) Utile lordo rettificato per l'impatto degli oneri non monetari derivanti dall'allocazione del costo di acquisizione di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

(8) Utile netto prima delle imposte, dei proventi e oneri finanziari, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite (IFRS 3).

Recordati (Reuters RECI.MI, Bloomberg REC IM), fondata nel 1926, è un gruppo farmaceutico internazionale, quotato alla Borsa Italiana (ISIN IT 0003828271), con più di 4.300 dipendenti, che si dedica alla ricerca, allo sviluppo, alla produzione e alla commercializzazione di prodotti farmaceutici. Ha sede a Milano e attività operative in Europa, in Russia e negli altri paesi della C.S.I., in Ucraina, Turchia, Nord Africa, Stati Uniti d'America, Canada, Messico, alcuni paesi del Sud America, Giappone, Australia e Nuova Zelanda, Cina e Corea del Sud. Un'efficiente rete di informatori scientifici del farmaco promuove un'ampia gamma di farmaci innovativi, sia originali sia su licenza, appartenenti a diverse aree terapeutiche compresa un'attività specializzata, operativa a livello globale, nelle malattie rare. Recordati si propone come partner di riferimento per l'acquisizione di nuove licenze per i suoi mercati. Recordati è impegnata nella ricerca e sviluppo di farmaci innovativi e in particolare di terapie per malattie rare. I ricavi consolidati nel 2022 sono stati pari a € 1.853,3 milioni, l'utile operativo è stato pari a € 437,3 milioni e l'utile netto è stato pari a € 312,3 milioni.

Per ulteriori informazioni:

Sito Recordati: www.recordati.it

Investor Relations

Federica De Medici
(39) 02 48787146

e-mail: investorelations@recordati.it

Investor Relations

Lucia Abbatantuoni
(39) 02 48787213

e-mail: investorelations@recordati.it

Ufficio Stampa

Brunswick: Barbara Scalchi / Andrea Mormandi
(39) 02 9288 6200

e-mail: recordati@brunswickgroup.com

Il presente documento contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements") relative a futuri eventi e futuri risultati operativi, economici e finanziari del gruppo Recordati. Tali previsioni hanno, per loro natura, una componente di rischio e di incertezza perché dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno pertanto differire in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati a causa di una molteplicità di fattori, la maggioranza dei quali è fuori dal controllo del gruppo Recordati. Le informazioni sui medicinali e altri prodotti del gruppo Recordati contenute nel presente documento hanno il solo scopo di fornire informazioni sull'attività del gruppo Recordati e quindi, come tali, non sono da intendersi come indicazioni o raccomandazioni medico scientifiche, né come messaggi pubblicitari.

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

CONTO ECONOMICO	Primo trimestre 2023	Primo trimestre 2022	Variazione %
RICAVI NETTI	551.363	419.381	31,5
Costo del venduto	(163.654)	(115.478)	41,7
UTILE LORDO	387.709	303.903	27,6
Spese di vendita	(119.992)	(99.792)	20,2
Spese di ricerca e sviluppo	(60.458)	(43.669)	38,4
Spese generali e amministrative	(30.437)	(21.941)	38,7
Altri proventi/(oneri) netti	(4.257)	(7.230)	(41,1)
UTILE OPERATIVO	172.565	131.271	31,5
Proventi/(oneri) finanziari netti	(12.624)	(6.953)	81,6
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	159.941	124.318	28,7
Imposte sul reddito	(35.987)	(27.598)	30,4
UTILE NETTO	123.954	96.720	28,2
Utile lordo rettificato ⁽¹⁾	398.946	303.903	31,3
Utile operativo rettificato ⁽²⁾	186.587	138.386	34,8
Utile netto rettificato ⁽³⁾	115.018	116.320	33,3
EBITDA ⁽⁴⁾	220.779	163.049	35,4
Utile netto attribuibile a:			
Azionisti della Capogruppo	123.954	96.720	28,2
Azionisti di minoranza	0	0	n.s.
UTILE NETTO PER AZIONE			
Base	€ 0,603	€ 0,470	28,3
Diluito	€ 0,593	€ 0,462	28,4

⁽¹⁾ Utile lordo rettificato dall'impatto dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3.

⁽²⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3.

⁽³⁾ Utile netto esclusi gli ammortamenti e le svalutazioni delle attività immateriali (escluso il *software*) e dell'avviamento, gli eventi non ricorrenti, i costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3 e utili/perdite nette da iperinflazione (IAS 29), al netto degli effetti fiscali.

⁽⁴⁾ Utile netto prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti e delle svalutazioni di immobili, impianti e macchinari, attività immateriali e avviamento, degli eventi non ricorrenti e dei costi non monetari derivanti dall'allocazione del prezzo di acquisto di EUSA Pharma al margine lordo delle rimanenze di magazzino acquisite ai sensi dell'IFRS 3.

L'utile netto per azione base è calcolato sul numero medio di azioni in circolazione nei rispettivi periodi, pari a n. 205.447.036 per il 2023 e n. 205.695.188 per il 2022. Tali valori sono calcolati deducendo le azioni proprie in portafoglio, la cui media è pari a n. 3.678.120 per il 2023 e n. 3.429.968 per il 2022.

L'utile netto per azione diluito è calcolato tenendo conto delle opzioni assegnate ai dipendenti.

COMPOSIZIONE RICAVI NETTI	Primo trimestre 2023	Primo trimestre 2022	Variazione %
Totale ricavi	551.363	419.381	31,5
Italia	82.524	75.531	9,3
Internazionali	468.839	343.850	36,3

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

ATTIVITA'	31.03.2023	31.12.2022
Immobili, impianti e macchinari	162.311	159.184
Attività immateriali	1.725.656	1.758.173
Avviamento	784.537	780.057
Altre partecipazioni e titoli	24.480	28.871
Altre attività non correnti	17.513	9.556
Attività fiscali differite	76.367	76.895
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	2.790.864	2.812.736
Rimanenze di magazzino	427.664	424.080
Crediti commerciali	439.594	361.898
Altri crediti	48.576	63.915
Altre attività correnti	27.176	15.387
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	16.904	23.603
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	231.294	284.734
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	1.191.208	1.173.617
Attività non correnti detenute per la vendita	0	12.470
TOTALE ATTIVITA'	3.982.072	3.998.823

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS)
(in migliaia di €)

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31.03.2023	31.12.2022
Capitale sociale	26.141	26.141
Riserva sovrapprezzo azioni	83.719	83.719
Azioni proprie	(152.695)	(149.559)
Riserva per strumenti derivati	5.060	5.249
Riserva per differenze da conversione	(228.055)	(205.018)
Altre riserve	59.493	62.260
Utili a nuovo	1.849.832	1.524.099
Utile netto	123.954	312.336
Acconto sul dividendo	(112.979)	(112.979)
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti della Capogruppo	1.654.470	1.546.248
Patrimonio netto attribuibile agli azionisti di minoranza	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.654.470	1.546.248
Finanziamenti – dovuti oltre un anno	1.263.979	1.341.549
Fondi per benefici ai dipendenti	18.924	19.418
Passività per imposte differite	163.737	167.865
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	1.446.640	1.528.832
Debiti commerciali	246.983	224.703
Altri debiti	224.851	251.136
Debiti tributari	54.697	33.615
Altre passività correnti	5.663	5.740
Fondi per rischi e oneri	16.312	16.209
Strumenti derivati valutati al <i>fair value</i>	15.593	17.369
Finanziamenti – dovuti entro un anno	293.631	291.546
Debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	23.232	83.425
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	880.962	923.743
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	3.982.072	3.998.823

GRUPPO RECORDATI

Sintesi dei risultati consolidati, secondo principi contabili internazionalmente riconosciuti (IFRS) (in migliaia di €)

RENDICONTO FINANZIARIO	Primo trimestre 2023	Primo trimestre 2022
ATTIVITÀ DI GESTIONE		
Utile netto	123.954	96.720
Imposte sul reddito	35.988	27.598
Interessi di competenza netti	13.167	4.133
Ammortamento immobili, impianti e macchinari	7.004	6.016
Ammortamento attività immateriali	27.188	18.635
Svalutazioni	0	12
Operazioni con pagamenti basati su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale	1.966	1.608
Altre componenti non monetarie	15.606	2.363
Variazione di altre attività e altre passività	(10.296)	(2.389)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione prima delle variazioni del capitale circolante	214.577	154.696
Variazione di:		
- rimanenze di magazzino	(18.601)	(3.705)
- crediti commerciali	(82.225)	(27.826)
- debiti commerciali	22.926	3.082
Variazione capitale circolante	(77.900)	(28.449)
Interessi incassati	1.394	181
Interessi pagati	(17.818)	(2.344)
Imposte sul reddito pagate	(12.330)	(10.653)
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di gestione	107.923	113.431
ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Investimenti in immobili, impianti e macchinari	(4.606)	(3.341)
Disinvestimenti in immobili, impianti e macchinari	87	249
Investimenti in attività immateriali	(12.951)	(12.258)
Disinvestimenti in attività immateriali	464	74
Acquisizione di partecipazioni in società controllate*	0	(706.994)
Cessione di attività non correnti detenute per la vendita	3.000	-
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di investimento	(14.006)	(722.270)
ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Accensione finanziamenti	0	684.245
Rimborso finanziamenti	(74.221)	(90.414)
Pagamento passività per <i>leasing</i>	(3.232)	(2.297)
Variazione debiti a breve termine verso banche e altri finanziatori	(56.895)	4.506
Dividendi pagati	(6.139)	(6.219)
Acquisto azioni proprie	(6.483)	(19.041)
Vendita azioni proprie	2.408	658
Flusso monetario generato/(assorbito) dall'attività di finanziamento	(144.562)	571.438
Variazione di disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(50.645)	(37.401)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti iniziali	284.734	244.578
Effetto conversione valutaria	(2.795)	1.018
Liquidità acquisita da EUSA Pharma	0	53.235
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti finali	231.294	261.430

*Acquisizione EUSA Pharma (UK) Limited (706.994): capitale circolante (47.288), immobilizzazioni (123.335), avviamento (573.765), disponibilità liquide e mezzi equivalenti (53.235), altre attività e passività 12.384, finanziamenti dovuti entro un anno 78.245.

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Luigi La Corte dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.