

<p>Informazione Regolamentata n. 20106-12-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 16 Marzo 2023 17:41:18</p>	<p>Euronext Star Milan</p>
--	--	----------------------------

Societa' : PHARMANUTRA

Identificativo : 173576

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PHARMANUTRAN02 - Sarti Francesco

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 16 Marzo 2023 17:41:18

Data/Ora Inizio : 16 Marzo 2023 17:41:19

Diffusione presunta

Oggetto : CS PHARMANUTRA – PHN -
Approvazione progetto di Bilancio 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

**PHARMANUTRA S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E
IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022
COSTITUITA PHARMANUTRA ESPAÑA S.L.**

UN ALTRO ESERCIZIO DI SOLIDA CRESCITA:

- **RICAVI DELL'ESERCIZIO IN AUMENTO DEL +21,2% RISPETTO AL 2021**
- **INCREMENTO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO DEL +21,3% RISPETTO AL 2021**
- **FLUSSI GENERATI DALLA GESTIONE OPERATIVA PER EURO 14,1 MILIONI**
- **PROPOSTO DIVIDENDO ORDINARIO DI EURO 0,80 PER AZIONE**

PRINCIPALI RISULTATI DEL 2022:

- **Ricavi Netti Consolidati € 82,7 M (+21,5% rispetto al 2021)**
- **Margine Operativo Lordo Consolidato € 24,4 M (+21,3% rispetto al 2021)**
- **Risultato Netto Consolidato escluse le componenti non ricorrenti € 15,1 M (+13% rispetto al 2021)**
- **Posizione Finanziaria Netta Attiva € 10,6 M (-17,7 M rispetto al 31.12.2021)**
- **Effettuati investimenti per € 23 M**
- **Proposta Dividendo ordinario unitario di € 0,80 per azione (+12,7% rispetto al dividendo 2021)**

Pisa, 16 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di [PharmaNutra S.p.A.](#) (MTA; Ticker PHN), azienda specializzata nel settore dei complementi nutrizionali a base di ferro e minerali e dei dispositivi medici per muscoli e articolazioni, riunitosi in data odierna, ha approvato il **Progetto di Bilancio di Esercizio** e il **Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022**.

Andrea Lacorte, Presidente di PharmaNutra S.p.A., commenta: *"Concludere l'anno con risultati molto positivi, è diventata una consolidata quanto piacevole abitudine per le aziende del Gruppo PharmaNutra, che continuano a crescere dal punto di vista economico, commerciale e scientifico. E lo è ancora di più in un momento storico che continua ad essere abbastanza complicato sotto diversi punti di vista. Non è così scontato riuscire a chiudere un altro esercizio in crescita, non lo è affatto, ed è il risultato di una strategia vincente che si basa su forti investimenti nell'ambito della ricerca e dello sviluppo, e su una sempre più consolidata espansione all'estero. I nostri brevetti e il riconoscimento del loro valore sui mercati internazionali rappresentano, infatti, asset strategici importantissimi, che consentono alle nostre aziende di continuare a sviluppare business mantenendo un'alta*

generazione di cassa”.

Roberto Lacorte, Vicepresidente e AD di PharmaNutra S.p.A., commenta: *“PharmaNutra sta vivendo un momento straordinario, spinta da importanti driver di crescita: dall'internazionalizzazione, con la partenza di PharmaNutra USA e PharmaNutra España, a una pipeline di ricerca e sviluppo che a breve produrrà valori molto importanti per le applicazioni future, fino al lancio della nuova linea Sport Nutrition. Riscontrare quindi un risultato così positivo, generato interamente da una crescita organica, è un dato molto importante per tutte le aziende del gruppo e rafforza la produzione di energia utile per un futuro estremamente interessante, caratterizzato da un'ulteriore crescita che sarà supportata anche da nuove linee di business. A tutto questo va aggiunta la valorizzazione della recente acquisizione di Akern S.r.l., che darà forte complementarità all'attività esistente, garantendo inoltre lo sviluppo di un nuovo business caratteristico della bioimpedenza, settore di appartenenza della stessa Akern”.*

ANALISI DEI RISULTATI ANNUALI 2022

DATI ECONOMICI (€/milioni)	2022	%	2021	%	Variazioni
RICAVI	83,4	100,0%	68,8	100,0%	21,1%
RICAVI DELLE VENDITE	82,7	99,2%	68,1	99,0%	21,4%
MARGINE OPERATIVO LORDO	24,4	29,2%	20,1	29,2%	21,3%
RISULTATO NETTO	15,0	18,0%	13,8	20,0%	9,3%
RISULTATO NETTO escl. comp. non ric. *	15,0	18,0%	13,3	19,3%	13,0%
EPS - UTILE NETTO PER AZIONE (Euro)	1,56		1,42		9,4%

DATI PATRIMONIALI (€/milioni)	2022	2021	Variazioni
CAPITALE INVESTITO NETTO	40,3	17,0	23,3
PFN (cassa positiva)	10,6	28,1	(17,4)
PATRIMONIO NETTO	(50,9)	(45,1)	5,9

* Il Risultato Netto escluso le componenti non ricorrenti 2021 è al netto del credito di imposta ottenuto sui costi di consulenze sostenuti per il passaggio al mercato STAR (Euro 457 mila).

RICAVI DELLE VENDITE

I ricavi delle vendite consolidati nel 2022 sono stati pari a **82,7** milioni di euro, registrando una crescita del **21,4%** rispetto all'esercizio precedente.

In termini di volumi, le vendite di prodotti finiti al 31 dicembre 2022 raggiungono 11.194 mila unità, con un incremento del 15% circa rispetto alle 9.712 mila unità dell'esercizio precedente.

Italia

I **ricavi derivanti dalle vendite sui mercati italiani** hanno registrato un aumento del **24%**, raggiungendo Euro **59,2** milioni, di cui Euro 1,7 milioni di Akern, consolidata a partire dal 1 luglio 2022, rispetto a Euro 47,8 milioni nell'esercizio precedente.

Il risultato ottenuto è frutto delle scelte strategiche implementate e degli investimenti effettuati a sostegno dei marchi del Gruppo.

Esteri

I **ricavi derivanti dalle vendite sui mercati esteri** sono aumentati del **15,7%**, raggiungendo Euro **23,5** milioni (Euro 20,3 milioni nell'esercizio precedente) e rappresentano il 28% circa del fatturato complessivo, in linea con l'incidenza dell'esercizio precedente.

Il mercato estero con l'incidenza più elevata è l'Europa che, al 31 dicembre 2022, rappresenta il 55% circa del totale. I ricavi sui mercati esteri sono rappresentati quasi esclusivamente dalle vendite di prodotti della linea SiderAL®.

Lo sviluppo di nuovi mercati è proseguito nel corso del 2022 con la definizione di nuovi accordi di distribuzione.

RISULTATI ECONOMICI

Il **Risultato Operativo Lordo** del Gruppo al 31 dicembre 2022 si attesta a **24,4** milioni di Euro (20,1 milioni nel 2021), pari ad un margine del 29,2% (invariato rispetto al 2021) sul totale dei ricavi, con una crescita del 21,3% circa rispetto all'esercizio precedente.

Il **Risultato netto** del periodo ammonta ad Euro **15,0** milioni rispetto a Euro 13,8 milioni al 31 dicembre 2021. Il risultato netto del periodo al 31 dicembre 2021 beneficiava del credito di imposta ottenuto ai sensi dell'Art.1 Legge 27/12/2017 n.205 a fronte dei costi di consulenza sostenuti dalla Capogruppo per l'ammissione al mercato STAR, avvenuta il 15 dicembre 2020, per l'importo di Euro 457 mila.

La **Posizione Finanziaria Netta** del 2022 registra una riduzione di Euro 17,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2021 per effetto degli investimenti effettuati e presenta un saldo positivo di Euro 10,6 milioni rispetto a Euro 28,1 milioni dell'esercizio precedente.

La liquidità generata dalla gestione operativa ammonta a Euro 14,1 milioni, confermando la grande capacità di generazione di cassa del Gruppo.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO 2022

Le dinamiche inflazionistiche che hanno caratterizzato il 2022 non hanno determinato riduzione nella marginalità grazie alle azioni di efficientamento dei costi messe in atto tra la fine del 2021 e l'inizio del 2022 alle quali è stato affiancato un aumento dei prezzi di vendita a partire dal mese di marzo 2022.

Nel mese di gennaio 2022 è stato avviato il programma di acquisto di azioni proprie in esecuzione di quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria dei soci del 26 aprile 2021 e 27 aprile 2022. Alla data del 31 dicembre 2022 Pharmanutra detiene n.° 37.999 azioni proprie pari allo 0,39% del capitale sociale.

Nello stesso mese è stata ottenuta la concessione negli Stati Uniti del brevetto sull'uso degli acidi grassi cetilati (CFA). L'attestato di brevetto, identificato con numero "US 11,186,536", consolida la proprietà intellettuale di Pharmanutra sull'uso degli acidi grassi cetilati (CFA). In particolare, la nuova concessione tutela alcuni passaggi specifici del processo produttivo e, soprattutto, contempla sia l'uso topico che l'uso orale dei preparati a base di CFA.

In data 14 febbraio l'Unione Europea, attraverso pubblicazione in Gazzetta Ufficiale, ha autorizzato l'immissione sul mercato degli acidi grassi cetilati come Novel Food. Il nuovo alimento (Lipocet®) consiste principalmente in una miscela di acido miristico, acido oleico e, in misura minore, altri acidi grassi cetilati, che fino ad oggi potevano essere utilizzati esclusivamente nei prodotti ad uso topico a marchio Cetilar®.

Gli acidi grassi cetilati brevettati da Pharmanutra saranno, quindi, inseriti nell'elenco dei nuovi alimenti autorizzati dell'Unione, istituito dal regolamento di esecuzione (UE) 2017/2470. L'ottenimento di questa autorizzazione rappresenta un nuovo asset strategico fondamentale per il Gruppo, in quanto permette lo sviluppo e l'immissione sul mercato di nuovi integratori alimentari a base di acidi grassi cetilati (CFA). Inoltre, l'autorizzazione prevede una protezione per proprietà industriale che consente a PharmaNutra di avere un'esclusiva di utilizzo del nuovo alimento per i prossimi cinque anni in tutti i Paesi dell'Unione Europea.

Nel mese di aprile 2022, Pharmanutra e Alesco hanno presentato alla competente Direzione Regionale dell'Agenzia delle Entrate istanza di interpello ex Art. 11 comma 1 lettera a) L.212/2000 al fine di ottenere il parere dell'Agenzia delle Entrate in merito alla soluzione interpretativa proposta dalle due società, riguardo all'incertezza normativa generata dall' art.6 del Decreto Legge 21 ottobre 2021 n. 146, con il quale si stabiliva che per il periodo di imposta 2021 e successivi non erano più esercitabili le opzioni di rinnovo previste dalla normativa precedente per usufruire del beneficio fiscale Patent Box. Il 28 luglio

l'Agenzia delle Entrate, ritenendo che le modifiche normative introdotte nel 2021 non permettessero la prosecuzione delle istanze di rinnovo degli accordi di Patent Box in essere presentate nel corso dell'anno 2020, ha inviato a PharmaNutra e Alesco comunicazione formale di non accoglimento dell'istanza di rinnovo del Patent Box con la normativa precedente.

Nel mese di giugno 2022 è stato sottoscritto un accordo preliminare relativo all'acquisizione da Red Lions S.p.A., Jacopo Talluri e Liside S.r.l. di una partecipazione complessivamente pari al 100% del capitale sociale di Akern S.r.l., società attiva nella ricerca, sviluppo, produzione e vendita di strumentazioni e software medicali per il monitoraggio della composizione corporea con tecniche di bio-impedenza. Il corrispettivo per l'acquisto del 100% del capitale sociale di Akern è pari a Euro 12 milioni. E', inoltre, previsto il riconoscimento di un earn-out ai venditori fino ad un massimo di Euro 3 milioni al raggiungimento di obiettivi legati all'EBITDA e al margine industriale di Akern, calcolati sulla base dei risultati degli esercizi 2022, 2023 e 2024. Il perfezionamento dell'operazione, condizionato, tra le altre, all'ottenimento dell'autorizzazione "Golden Power", ottenuta in data 30 giugno, e alla cessione delle azioni rappresentative del 14,33% del capitale della Red Lions S.p.A., detenute dalla Controllante ai soci di riferimento della Red Lions, è avvenuto nel mese di luglio 2022 per la prima parte avente ad oggetto la compravendita delle quote di proprietà di Red Lions e di Jacopo Talluri, rappresentative, rispettivamente, del 72,96% e del 13,52% del capitale sociale di Akern per un corrispettivo di Euro 10.783.200. La seconda parte, perfezionata a dicembre 2022, ha avuto ad oggetto la compravendita della quota di proprietà di Liside S.r.l., rappresentativa del restante 13,52% del capitale sociale di Akern per un corrispettivo di Euro 1.216.800.

Nel mese di settembre 2022 è stato pubblicato il primo bilancio di sostenibilità del Gruppo. Redatto su base volontaria, in quanto PharmaNutra S.p.A. è esentata dall'obbligatorietà di rendicontazione della Dichiarazione Non Finanziaria secondo il D.Lgs. 254/2016 attualmente in vigore, il report di sostenibilità è stato redatto in conformità ai Global Reporting Initiative (GRI), che rappresentano oggi lo standard di rendicontazione non finanziaria più riconosciuto e diffuso a livello internazionale, ed è stato sottoposto a revisione limitata da parte di KPMG S.p.A.

Il 15 settembre 2022 è avvenuto il lancio sul mercato dei nuovi Cetilar® Oro e ApportAL® Vital. Presentati ufficialmente nel corso della Convention Nazionale PharmaNutra 2022, i nuovi integratori alimentari rappresentano un'importante estensione delle linee Cetilar® e ApportAL®.

Nello stesso mese, l'apertura del nuovo online store dedicato alla linea SiderAL® sulla piattaforma di cross-border e-commerce TMall Global China ha dato il via alla vendita dell'intera gamma dei complementi nutrizionali a base di Ferro Sucrosomiale® anche sul mercato cinese, dai prodotti per adulti

a quelli dedicati all'infanzia. Uno step strategico per gli obiettivi di internazionalizzazione del Gruppo PharmaNutra e delle sue tecnologie nutraceutiche: il progetto è stato sviluppato in partnership con Adiacent (Gruppo Sesa), agenzia italiana di riferimento in Cina nel settore life science.

Nel mese di novembre 2022 è stata annunciata la partnership tra PharmaNutra e Luna Rossa Prada Pirelli nella campagna per la 37^a edizione dell' America's Cup, in programma a Barcellona, in Spagna, tra settembre e ottobre del 2024, attraverso lo sviluppo dell'innovativo e ambizioso progetto *Human Performance*. Preparazione atletica, prevenzione infortuni, nutrizione e preparazione mentale: sono i settori principali su cui si focalizza il progetto Human Performance, alla ricerca - attraverso le migliori professionalità nei rispettivi settori e un confronto costante tra i vari ambiti - della miglior prestazione possibile.

Nel mese di dicembre 2022, infine, è stata costituita la PharmaNutra Usa Corporation, con sede operativa in Florida e capitale sociale di USD 300.000. La nuova società sarà attiva nella distribuzione e nella commercializzazione dei prodotti del Gruppo negli U.S.A., un mercato chiave per lo sviluppo estero che, in virtù delle sue specificità, necessita una presenza fisica sul territorio. E' previsto l'inizio della commercializzazione dei complementi nutrizionali e dispositivi medici (che saranno classificati come *cosmetics*) a marchio PharmaNutra, sia tramite canali online di e-commerce selezionati, che attraverso la distribuzione diretta sul territorio, nel corso del primo semestre 2023.

Nel corso dell'esercizio la Capogruppo ha ricevuto da parte della Direzione Provinciale di Pisa dell'Agenzia delle Entrate un invito al contraddittorio per attivare il procedimento di accertamento con adesione per l'anno di imposta 2016. La Società ha manifestato la volontà di adesione all'istituto dell'adempimento collaborativo, che sottintende la definizione del 2016 e degli esercizi successivi fino al 2021, e in quest'ottica ha proceduto a stimare in via provvisoria l'importo relativo alla definizione dei suddetti periodi di imposta con un accantonamento al Fondo Imposte di Euro 1,4 milioni.

DIVIDENDO

Il bilancio civilistico della capogruppo PharmaNutra chiude con risultato netto positivo di 13 Milioni di Euro e una liquidità netta di Euro 17,9 Milioni.

Il Consiglio di Amministrazione della società ha deliberato di proporre alla convocanda Assemblea degli Azionisti, la distribuzione di un **dividendo di Euro 0,80 per ciascuna azione** avente diritto (per complessivi massimi Euro 7.714.382) con data di stacco della cedola n. 6 l' 8 maggio 2023, data di legittimazione al pagamento (*record date*) il 9 maggio 2023 e data per il pagamento del dividendo il 10 maggio 2023.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

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

Nel corso del 2023 la strategia del Gruppo sarà focalizzata sul lancio di una nuova linea di integratori alimentari studiati specificamente per coloro che fanno attività sportiva (Cetilar® Nutrition), che sarà commercializzata attraverso una rete di informatori dedicata e al canale e-commerce, sull'inizio dell'operatività della neo costituita filiale americana (Pharmanutra Usa), tramite la quale inizierà la distribuzione sul territorio americano di tutti i principali prodotti del Gruppo, e sull'avvio della società costituita in Spagna per la commercializzazione nel Paese dei prodotti della linea Cetilar® (crema, patch, tape e oro) e Cetilar® Nutrition.

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

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

Si prevede che gli investimenti previsti a sostegno dei progetti descritti comporteranno una contenuta riduzione della marginalità per i prossimi due esercizi.

In parallelo con i nuovi progetti, la strategia di Pharmanutra continuerà ad essere orientata al rafforzamento della propria leadership nel mercato del ferro orale, ad incrementare ulteriormente le quote di mercato per quanto riguarda i prodotti a marchio Cetilar®, e continuare a sviluppare le vendite di Apportal® e Ultramag®.

Il contesto macroeconomico globale ad inizio 2023 resta complesso, con incertezze legate a rischi di recessione, alla pressione inflazionistica e ad una situazione geopolitica volatile.

In questo quadro generale il Gruppo PharmaNutra lavorerà come sempre per rispettare impegni e obiettivi, mantenendo un focus costante sulla gestione efficiente della propria struttura economica e

finanziaria per rispondere in modo flessibile e immediato alle incertezze del 2023, forte di un portafoglio di prodotti unici e di strategie di sviluppo chiare ed efficaci per continuare un solido percorso di crescita.

AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Nella seduta odierna, 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 26 aprile 2021 per la parte non eseguita.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie viene richiesta senza limiti temporali.

Alla data del 15 marzo 2023, PHN detiene n. 59.813 azioni proprie in portafoglio, pari al 0.62% del relativo capitale sociale.

APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI 2022 E DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2022 redatta dalla Società ai sensi dell'art. 123-bis del D. Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato (il "TUF", Testo Unico sulla Finanza).

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì esaminato e approvato la Sezione I della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti, predisposta in conformità a quanto previsto dall'art. 123-ter del TUF, dall'art. 84-quater e dall'Allegato 3A, Schema 7-bis del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti") e dall'art. 5 del Codice di Corporate Governance adottato dal Comitato per la corporate governance di Borsa Italiana S.p.A. (il "Codice CG").

Al riguardo si ricorda che la Sezione I, ossia la Politica di Remunerazione, è stata approvata dall'Assemblea

della Società tenutasi in data 26 aprile 2021; tale Politica ha durata biennale e, pertanto, concerne gli esercizi 2021 e 2022 e avrà quindi efficacia fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022.

Alla luce di quanto precede, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, l'Assemblea ordinaria sarà, quindi, chiamata a deliberare sulla Sezione II della Relazione sulla Remunerazione, in senso favorevole o contrario, con deliberazione non vincolante.

Le suddette relazioni saranno messe a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale della Società, Via delle Lenze 216/B, 56122 Pisa (PI), presso la piattaforma di stoccaggio di eMarket Storage all'indirizzo www.emarketstorage.com e sul sito internet della Società www.PharmaNutra.it.

VERIFICA DEI REQUISITI DI INDIPENDENZA DEGLI AMMINISTRATORI NON ESECUTIVI

Il Consiglio di Amministrazione ha verificato il possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF (come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF) e dell'art. 2 della Raccomandazione 7 del Codice di Corporate Governance, degli Amministratori indipendenti attualmente in carica, tenuto conto dell'art. IA.2.10.6 delle Istruzioni al Regolamento di Borsa, e sulla base delle dichiarazioni di indipendenza rese nel mese di marzo 2022 rilasciate dagli amministratori oggetto di valutazione.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2022 approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di PharmaNutra S.p.A. e la proposta di distribuzione del dividendo saranno sottoposti alla prossima Assemblea degli Azionisti della Società convocata, in un'unica convocazione, per il giorno 26 aprile 2023.

L'Assemblea degli Azionisti verrà chiamata a deliberare anche in merito alla nomina del Consiglio di Amministrazione e dei relativi compensi, nonché alla richiesta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie (come sopra evidenziato).

COSTITUZIONE DI PHARMANUTRA ESPAÑA

In data 22 febbraio 2023 è stata costituita la PharmaNutra España, interamente controllata da PharmaNutra S.p.A., con sede a Barcellona e capitale sociale di Euro 50.000. La nuova società sarà attiva nella distribuzione e nella commercializzazione dei prodotti della linea Cetilar® e della nuova linea Cetilar® Nutrition su un mercato che, in virtù delle sue similarità al mercato italiano, necessita di una presenza

fisica sul territorio. Si prevede l'inizio delle attività di commercializzazione a partire dal mese di aprile 2023 tramite canali online di e-commerce selezionati e attraverso una rete di vendita dedicata alla vendita diretta sul territorio.

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 2022 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 giovedì 16 marzo 2023, alle ore 18:00 CET i risultati dell'esercizio 2022 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: https://bit.ly/PHN_Result_presentation

L'incontro sarà presieduto da: Andrea Lacorte (President), Roberto Lacorte (Vice President 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 medici innovativi, curando l'intero processo produttivo, dalle materie prime proprietarie al prodotto finito. PharmaNutra è leader nella produzione di complementi nutrizionali a base ferro con il marchio SiderAL[®], dove vanta importanti brevetti sulla Tecnologia Sucrosomiale[®], ed è considerata uno dei top player emergenti nel settore dei dispositivi medici dedicati al ripristino della capacità articolare grazie al brand Cetilar[®]. L'efficacia dei prodotti è dimostrata mediante numerose evidenze scientifiche, di cui oltre 120 pubblicazioni. In Italia, l'attività di vendita è svolta attraverso una rete di oltre 160 Informatori Scientifico Commerciali a servizio della classe medica e dedicati alla commercializzazione in esclusiva dei prodotti alle farmacie e parafarmacie di tutto il territorio nazionale. La vendita all'estero è garantita in oltre 50 Paesi attraverso 37 partner selezionati tra le migliori aziende farmaceutiche. Negli anni il Gruppo ha sviluppato nel corso degli anni una precisa strategia nella gestione e produzione della proprietà intellettuale, fondata sulla gestione integrata di tutte le componenti: materie prime proprietarie, brevetti, marchi ed evidenze cliniche.

PharmaNutra.it

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

GRUPPO PHARMANUTRA - STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

€/1000	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVITA' NON CORRENTI	41.428	15.837
Immobili, impianti e macchinari	17.055	8.372
Attività immateriali	21.560	5.500
Partecipazioni	4	254
Attività finanziarie non correnti	244	221
Altre attività non correnti	1.259	254
Imposte anticipate	1.306	1.236
ATTIVITA' CORRENTI	58.727	55.519
Rimanenze	5.261	2.865
Cassa e mezzi equivalenti	22.051	29.409
Attività finanziarie correnti	4.810	4.530
Crediti commerciali	21.647	16.673
Altre attività correnti	2.881	1.099
Crediti tributari	2.077	943
TOTALE ATTIVO	100.155	71.356
PATRIMONIO NETTO	50.948	45.082
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Azioni proprie	(2.362)	
Altre riserve	36.791	29.949
Riserva IAS 19	226	56
Riserva Fair Value OCI	(115)	28
Riserva FTA	12	(70)
Risultato del periodo	15.048	13.771
PATRIMONIO NETTO	50.948	45.082
Patrimonio Netto di terzi		
PASSIVITA' NON CORRENTI	23.417	9.526
Passività finanziarie non correnti	14.110	5.530
Fondi per rischi e oneri	5.414	1.475
Fondi per benefits a dip.ti e amm.ri	3.893	2.521
PASSIVITA' CORRENTI	25.790	16.748
Passività finanziarie correnti	3.616	820
Debiti commerciali	16.885	9.751
Altre passività correnti	3.765	2.748
Debiti tributari	1.524	3.429
TOTALE PASSIVO	100.155	71.356

GRUPPO PHARMANUTRA - CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

€/1000	2022	2021
TOTALE RICAVI	83.394	68.836
Ricavi netti	82.724	68.114
Altri ricavi	670	722
COSTI OPERATIVI	59.036	48.756
Acquisti di materie prime, di consumo e sussidiarie	4.793	3.264
Variazione delle rimanenze	(1.968)	(971)
Costi per servizi	50.402	41.534
Costi del personale	5.101	4.288
Altri costi operativi	708	641
RISULTATO OPERATIVO LORDO	24.358	20.080
Ammortamenti e svalutazioni	1.318	1.389
RISULTATO OPERATIVO	23.040	18.691
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	378	118
Proventi finanziari	528	159
Oneri finanziari	(150)	(41)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	23.418	18.809
Imposte	(8.370)	(5.038)
Risultato netto di terzi		
Risultato netto del gruppo	15.048	13.771
Utile netto per azione (Euro)	1,56	1,42

GRUPPO PHARMANUTRA - CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

€/1000	2022	2021
Risultato del periodo	15.048	13.771
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE		
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	31	67
Risultato del periodo complessivo	15.079	13.838

GRUPPO PHARMANUTRA - PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

€/1000	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva legale	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva Fair value OCI	Riserva IAS 19	Risultato del periodo	Totale
Saldo 1/1	1.123		225	29.949	(70)	28	56	13.771	45.082
Altre variazioni		(2.362)		4		(143)	170		(2.331)
Var. area consolidamento	-		-	(82)	82		-		-
Distr. Dividendi				(6.852)					(6.852)
Dest. risultato				13.771				(13.771)	-
Risultato del periodo								15.048	15.048
Saldo 31/12	1.123	(2.362)	225	36.791	12	(115)	226	15.048	50.948

€/1000	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva legale	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva Fair value OCI	Riserva IAS 19	Risultato del periodo	Totale
Saldo 1/1/2021	1.123		225	22.363	(70)	67	(50)	14.072	37.730
Altre variazioni						(39)	106		67
Distr. dividendi				(6.486)					(6.486)
Dest. risultato				14.072				(14.072)	-
Risultato del periodo								13.771	13.771
Saldo 31/12/2021	1.123		225	29.949	(70)	28	56	13.771	45.082

GRUPPO PHARMANUTRA -RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (metodo indiretto)

€/ 1000	2022	2021
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	14.778	13.771
COSTI / RICAVI NON MONETARI		
Ammortamento delle immobilizzazioni e svalutazioni	1.210	1.389
Accantonamento fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	771	798
VARIAZIONI DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE		
Variazione fondi rischi e oneri non correnti	935	227
Variazione fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	385	468
Variazione rimanenze	(1.894)	(971)
Variazione crediti commerciali	(4.849)	(1.772)
Variazione altre attività correnti	(1.759)	(68)
Variazione crediti tributari	(1.018)	681
Variazione altre passività correnti	716	405
Variazioni debiti commerciali	6.770	2.576
Variazione debiti tributari	(1.974)	2.909
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE OPERATIVA	14.071	20.413
Investimenti in attività imm.li, immobili, impianti e macchinari	(10.742)	(4.987)
Cash flow netto da business combination*	(11.335)	0
Cessioni att. imm.li, immobili, impianti e macchinari	267	83
Cessione di immobilizzazioni finanziarie	250	0
Variaz. credito ass.ne TFM	(1.005)	(254)
Variazione delle imposte anticipate	(166)	(385)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI	(22.731)	(5.543)
Incremento/(decremento) mezzi patrimoniali	16	67
Acquisti di azioni proprie	(2.362)	0
Flusso monetario di distribuzione dividendi	(6.852)	(6.486)
Incrementi delle attività fin.rie	(211)	(200)
Decrementi delle attività fin.rie	40	15
Incrementi passività fin.rie	14.415	5.090
Decrementi passività fin.rie	(3.575)	(717)
Incrementi passività fin.rie ROU	2	315
Decrementi passività fin.rie ROU	(263)	0
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO	1.210	(1.916)
TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA'	(7.450)	12.954
Disponibilità liquide a inizio esercizio	29.409	16.455
Disponibilità liquide a fine esercizio	21.959	29.409
Variazione disponibilità liquide	(7.450)	12.954

* Effetti derivanti dall'acquisto del 100% del capitale di Akern come di seguito dettagliati:

- Corrispettivo pagato per cassa	12.016
- Ammontare delle disponibilità liquide acquisite (con segno negativo)	(681)
	11.335

PHARMANUTRA S.p.A. - STATO PATRIMONIALE

€/1000	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVITA' NON CORRENTI	38.383	13.391
Immobili, impianti e macchinari	16.342	7.889
Attività immateriali	2.096	1.372
Partecipazioni	17.817	3.051
Attività finanziarie non correnti	186	181
Altre attività non correnti	1.259	254
Imposte anticipate	683	644
ATTIVITA' CORRENTI	49.276	49.882
Rimanenze	3.772	2.480
Cassa e mezzi equivalenti	17.891	26.689
Attività finanziarie correnti	4.697	4.530
Crediti commerciali	18.741	14.565
Altre attività correnti	2.780	999
Crediti tributari	1.395	619
TOTALE ATTIVO	87.659	63.273
PATRIMONIO NETTO	41.891	38.111
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Azioni proprie	(2.362)	
Altre riserve	29.865	23.934
Riserva IAS 19	148	61
Riserva Fair Value OCI	(115)	28
Riserva FTA	(39)	(39)
Risultato del periodo	13.046	12.779
PATRIMONIO NETTO	41.891	38.111
Patrimonio Netto di terzi		
PASSIVITA' NON CORRENTI	22.163	8.891
Passività finanziarie non correnti	13.490	5.364
Fondi per rischi e oneri	5.271	1.343
Fondi per benefits a dip.ti e amm.ri	3.402	2.184
PASSIVITA' CORRENTI	23.605	16.271
Passività finanziarie correnti	3.275	500
Debiti commerciali	16.204	10.062
Altre passività correnti	3.047	2.353
Debiti tributari	1.079	3.356
TOTALE PASSIVO	87.659	63.273

Allegato 6

PHARMANUTRA S.p.A. - CONTO ECONOMICO

€/1000	2022	2021
TOTALE RICAVI	71.211	60.446
Ricavi netti	70.280	59.506
Altri ricavi	931	940
COSTI OPERATIVI	52.035	43.980
Acquisti di materie prime, di consumo e sussidiarie	4.156	3.311
Variazione delle rimanenze	(1.271)	(978)
Costi per servizi	45.434	38.118
Costi del personale	3.130	2.978
Altri costi operativi	586	551
RISULTATO OPERATIVO LORDO	19.176	16.466
Ammortamenti e svalutazioni	953	1.146
RISULTATO OPERATIVO	18.223	15.320
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	1.730	1.546
Proventi finanziari	1.844	1.569
Oneri finanziari	(114)	(23)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	19.953	16.866
Imposte	(6.907)	(4.087)
Risultato netto di terzi		
Risultato netto dell'esercizio	13.046	12.779

PHARMANUTRA S.p.A. - CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

€/1000	2022	2021
Risultato del periodo	13.046	12.779
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE		
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	(52)	19
Risultato del periodo complessivo	12.994	12.798

Fine Comunicato n.20106-12

Numero di Pagine: 19