

**PHARMANUTRA S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E
IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023**

**SUPERATI I 100 MILIONI DI EURO DI RICAVI, IL CONSENSUS E LE PREVISIONI SULLA PROFITABILITA':
PUNTO DI PASSAGGIO CRUCIALE PER NUOVI OBIETTIVI FUTURI.**

- **RICAVI DELL'ESERCIZIO € 102 MILIONI IN AUMENTO DEL +22,3% RISPETTO AL 2022**
- **INCREMENTO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO DEL +8,7% RISPETTO AL 2022; AL NETTO DEI COSTI DERIVANTI DALLO SVILUPPO DEI NUOVI BUSINESS L'INCREMENTO SAREBBE DEL +17,1% RISPETTO AL 2022**
- **FLUSSI GENERATI DALLA GESTIONE OPERATIVA PER € 12,1 MILIONI**
- **PROPOSTO DIVIDENDO ORDINARIO DI € 0,85 PER AZIONE**

PRINCIPALI RISULTATI DEL 2023:

- **Ricavi Netti Consolidati € 100,2 M (+21,1% rispetto al 2022)**
- **Margine Operativo Lordo Consolidato € 26,5 M (+8,7% rispetto al 2022)**
- **Risultato Netto Consolidato escluse le componenti non ricorrenti € 15,5 M (+2,7% rispetto al 2022)**
- **Posizione Finanziaria Netta € -2,6 M (-13,3 M rispetto al 31.12.2022)**
- **Proposta Dividendo** ordinario unitario di **€ 0,85 per azione (+6,3% rispetto al dividendo 2022)**

Pisa, 15 marzo 2024 – 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 2023**.

Andrea Lacorte, Presidente di PharmaNutra S.p.A., commenta: "Concludere un altro anno con risultati più che positivi è già di per sé molto importante, farlo in un periodo storico in cui l'azienda ha investito mezzi e risorse per incrementare il proprio business a lungo termine, sia in Italia che all'estero, è un risultato a tutti gli effetti eccezionale. Siamo davvero felici di poter condividere con l'Assemblea dei Soci questo progetto di bilancio, che rappresenta la dimostrazione oggettiva della validità del nostro modo di fare impresa e delle idee e le intuizioni che lo sostengono. Crediamo fortemente in ciò che facciamo e

continueremo a solcare queste strade, caratterizzate da forti investimenti nell'ambito della ricerca e dello sviluppo, e da strategie mirate verso una sempre più consolidata espansione all'estero, forti dei nostri brevetti che – non mi stancherò mai di ripeterlo – rappresentano asset strategici di basilare importanza”.

Roberto Lacorte, Vicepresidente e AD di PharmaNutra S.p.A., commenta: “Il Consiglio di Amministrazione è orgoglioso e ampiamente soddisfatto nel presentare all’Assemblea dei Soci un progetto di bilancio in cui, unitamente a tutti gli investimenti tesi ad uno sviluppo importante del business a lungo termine, viene mantenuto un livello di marginalità in linea con la tipica crescita di PharmaNutra negli anni. È un risultato particolarmente importante perché significa, oggettivamente, che la nostra azienda riesce a guardare verso orizzonti molto lontani, pur mantenendo le performances eccezionali a cui siamo abituati. Oltre a questo, la grande soddisfazione proviene dal raggiungimento di un obiettivo altrettanto importante che è quello dei 100 milioni di euro di fatturato, step che rappresenta un punto di passaggio cruciale verso nuovi e ambiziosi obiettivi futuri”.

ANALISI DEI RISULTATI ANNUALI 2023

DATI ECONOMICI (€/milioni)	2023	%	2022	%	Variazioni
RICAVI	102,0	100,0%	83,4	100,0%	22,3%
RICAVI DELLE VENDITE	100,2	98,3%	82,7	99,2%	21,1%
MARGINE OPERATIVO LORDO	26,5	26,0%	24,4	29,2%	8,7%
RISULTATO NETTO	12,8	12,6%	15,1	18,0%	-14,7%
RISULTATO NETTO escl. comp. non ric. *	15,5	15,2%	15,1	18,0%	2,7%
EPS - UTILE NETTO PER AZIONE (Euro)	1,33		1,56		-14,7%
EPS - UTILE NETTO PER AZ. escl. comp. non ric. (Euro) *	1,60		1,56		2,8%

DATI PATRIMONIALI (€/milioni)	2023	2022	Variazioni
CAPITALE INVESTITO NETTO	57,0	40,3	16,7
PFN	(2,6)	10,6	(13,2)
PATRIMONIO NETTO	(54,4)	(50,9)	3,5

* il Risultato Netto e l'Utile Netto per azione escluse le componenti non ricorrenti al 31.12.23 sono al lordo dell'importo di euro 2,6 milioni relativo all'onere sostenuto per la definizione dei periodi di imposta compresi tra il 2017 ed il 2021, con l'obiettivo di aderire all'istituto dell'adempimento collaborativo previsto dal D.Lgs. n 128 del 5 agosto 2015.

RICAVI DELLE VENDITE

I ricavi delle vendite consolidati nel 2023 sono stati pari a **100,2** milioni di euro, registrando una crescita del **21,1%** rispetto all'esercizio precedente.

In termini di volumi, le vendite di prodotti finiti al 31 dicembre 2023 raggiungono **13,7** milioni di unità, con un incremento del **22,4%** circa rispetto ai 11,2 milioni di unità dell'esercizio precedente.

Italia

I ricavi derivanti dalle vendite sul mercato italiano hanno registrato un aumento del **14,8%** circa raggiungendo Euro **68,0** milioni, di cui Euro 5,0 milioni riferibili ad Akern, rispetto a Euro 59,2 milioni dell'esercizio precedente.

Esteri

I ricavi derivanti dalle vendite sui mercati esteri sono aumentati del **37,2%**, raggiungendo euro **32,2** milioni (euro 23,5 milioni nell'esercizio precedente) e rappresentano il **32,2%** circa del fatturato complessivo.

Il mercato estero con l'incidenza più elevata è l'Europa che, al 31 dicembre 2023, rappresenta il **52,4%** circa dei ricavi sui mercati esteri, che sono rappresentati quasi esclusivamente dalle vendite di prodotti della linea SiderAL®.

Lo sviluppo di nuovi mercati è proseguito nel corso del 2023 con la definizione di nuovi accordi di distribuzione.

RISULTATI ECONOMICI

Il Risultato Operativo Lordo del Gruppo PharmaNutra al 31 dicembre 2023 si attesta a **26,5** milioni di euro (24,4 milioni nel 2022), pari ad un margine del **26,0%** (**29,2%** nel 2022) sul totale dei ricavi, con una crescita del **8,7%** circa rispetto all'esercizio precedente. Escludendo i costi operativi relativi allo start up delle nuove iniziative (circa euro 4,6 milioni), l'incidenza del Margine Operativo Lordo sui ricavi al 31 dicembre 2023 sarebbe in linea con quello dello stesso periodo dell'esercizio precedente, a testimonianza della solidità del business ricorrente del Gruppo.

Il Risultato netto del periodo ammonta ad euro **12,8** milioni rispetto a Euro 15,1 milioni al 31 dicembre 2022.

Il **Risultato netto del periodo escluso le componenti non ricorrenti**, rappresentate dall'onere per imposte menzionato in precedenza, ammonta a euro **15,5** milioni.

L' **Utile Netto per azione** 2023 è di euro 1,33 rispetto a euro 1,56 del 2022.

L' **Utile Netto per azione escluse le componenti non ricorrenti** 2023 è di euro 1,60.

La **Posizione Finanziaria Netta** del 2023 registra una riduzione di euro **13,3** milioni rispetto al 31 dicembre 2022 per effetto degli investimenti effettuati e presenta un saldo negativo di euro 2,6 milioni rispetto al saldo positivo di euro 10,6 milioni dell'esercizio precedente.

La liquidità generata dalla gestione operativa ammonta a euro 12,1 milioni, confermando la grande capacità di generazione di cassa del Gruppo.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO 2023

E' proseguito il processo di sviluppo di nuovi mercati con la stipula, nel mese di gennaio, di nuovi accordi commerciali per la distribuzione dei prodotti delle linee SiderAL® e Cetilar® nella Repubblica Indonesiana, in Kuwait e in Messico.

Nel mese di febbraio è stato annunciato l'accordo di collaborazione con Ferrari-AF Corse grazie al quale il marchio Cetilar® è presente sui due prototipi ufficiali Ferrari 499P che partecipano al World Endurance Championship.

Nel mese di marzo si è perfezionata la costituzione di PharmaNutra España ed è stata lanciata la nuova linea di prodotti dedicata alla nutrizione in ambito sportivo: la Cetilar® Nutrition. Si tratta di una linea di prodotti realmente innovativa, che rappresenta un nuovo approccio sicuro ed efficace per supportare le esigenze dell'organismo impegnato in un'intensa prestazione sportiva, sviluppata grazie all'applicazione della Tecnologia Sucrosomiale®, il brevetto di PharmaNutra che ha rivoluzionato il mercato degli integratori alimentari, garantendo un migliore assorbimento ed un'elevata tollerabilità dei nutrienti.

Sempre nel mese di marzo, tramite il meccanismo della adesione agevolata, è stato definito il contraddittorio con l'Agenzia delle Entrate relativo al periodo di imposta 2016 con il pagamento di euro 797 mila. Tale importo sarà oggetto di rimborso da parte dei soci preesistenti alla data di quotazione al mercato AIM (luglio 2017) per le imposte, le sanzioni e gli interessi pagati in base alle dichiarazioni e alle garanzie rilasciate dagli stessi nel documento di ammissione Sezione prima, capitolo 16, paragrafo 16.1.

Nel mese di aprile sono stati formalizzati tre nuovi contratti per la distribuzione dei prodotti della linea SiderAL®: il primo accordo riguarda il Benelux ed è stato firmato con GLNP Pharma, società olandese specializzata nello sviluppo e nella vendita di complementi nutrizionali dedicati alla salute dell'organismo e di apparecchiature biomediche, già partner di Akern; GLNP Pharma si occuperà della distribuzione sul territorio del SiderAL® Forte. Il secondo accordo è stato firmato con Laboratorio Ariston, società partner di PharmaNutra per la distribuzione in Argentina del SiderAL® Forte, che allargherà la distribuzione dello stesso in Cile e Uruguay, rafforzando notevolmente la presenza di PharmaNutra nel continente Sudamericano. Il terzo accordo è stato concluso con KOL Pharma, società attiva nella distribuzione di dispositivi medici nel continente americano, che distribuirà il SiderAL® Forte e il SiderAL® Folic in Guatemala, Panama, El Salvador e Costa Rica.

Nel mese di maggio è stata rinnovata la partnership con il pilota spagnolo Fernando Alonso, già insieme a PharmaNutra in occasione della sua partecipazione alla Dakar 2020, che è testimonial del brand Cetilar® e della nuova linea Cetilar® Nutrition contribuendo significativamente allo sviluppo dell'efficacia dei nuovi prodotti.

Nello stesso mese è stato perfezionato un contratto di mutuo ipotecario a stato avanzamento lavori con Banco BPM S.p.A per l'importo di euro 12 milioni.

Nel mese di giugno la Capogruppo ha investito una parte della propria liquidità acquistando crediti di imposta del valore nominale di euro 5 milioni. Si tratta di crediti derivanti da superbonus, ecobonus e altri bonus fiscali edilizi aventi ad oggetto l'acquisto di crediti d'imposta, nelle varie forme di agevolazioni fiscali ottenute a fronte degli interventi di cui agli artt. 119 — 121 del D.L. n. 34/2020, convertito con Legge n. 77/2020, come successivamente modificato e integrato ("Decreto Rilancio"), al D.L. n. 63/2013, convertito con Legge n. 90/2013, artt. 14, 16, 16 bis e 16 ter, e alla Legge n. 160/2019 art. 1, comma 219, e loro successive modifiche e integrazioni.

In seguito alla scadenza delle norme emanate durante l'epidemia Covid-19 per l'utilizzo dello smart working in modalità semplificata, il Gruppo ha stipulato accordi individuali con tutti i dipendenti, con i quali sono state definite le modalità di fruizione di tale strumento.

Il 5 ottobre è stata inaugurata la nuova sede del Gruppo che occupa una superficie totale di oltre 5.300 mq, di cui 2.200 mq adibiti alla produzione, 1.600 mq destinati a uffici direzionali e circa 1.500 mq dedicati a servizi complementari. Inoltre, sono presenti oltre 10.000 mq di spazi esterni. Si è proceduto quindi al trasferimento della sede legale della Capogruppo, di Junia Pharma ed Alesco in Via Campodavola 1, Pisa.

L'edificio rappresenta un impegno concreto verso la sostenibilità, con diverse aree verdi, zone relax e conviviali, nonché una palestra, pensate per il benessere dei lavoratori. Questo riflette la filosofia aziendale che, fin dalle origini, ha posto le persone al centro della sua attività, unendo flessibilità, efficienza, ricerca, innovazione e qualità.

Si tratta di un investimento altamente strategico per lo sviluppo del Gruppo con il quale è stato possibile internalizzare le produzioni delle materie prime proprietarie e le attività di ricerca, che saranno svolte in uno dei laboratori di ricerca e sviluppo nutrizionale più innovativi in Europa, in modo da ridurre i tempi di sviluppo di nuovi prodotti.

Nel mese di ottobre 2023 è stato firmato con la Direzione Regionale Toscana dell'Agenzia delle Entrate l'accordo per accedere al regime di tassazione agevolata previsto dal "vecchio" Patent Box per il quinquennio 2019-2023, con riferimento allo sfruttamento diretto degli IPRs tecnici, know-how e brevetti, che non erano stati inclusi nel precedente accordo. Il beneficio fiscale che ne deriva ammonta a € 383 mila di cui € 216 mila circa riferiti ad esercizi precedenti.

Nel mese di novembre si sono verificati i requisiti per l'ottenimento del credito di imposta Industria 4.0 relativo agli investimenti in beni strumentali ex L.178/2020 e successive modifiche e integrazioni. L'importo complessivo del beneficio ammonta a € 1,3 milioni.

Nel corso dell'anno sono state riacquistate 27.986 azioni proprie nell'ambito del programma di acquisto di azioni proprie deliberato dall'Assemblea ordinaria dei soci del 26 aprile 2023. Il programma è finalizzato a consentire alla Società di cogliere l'opportunità di realizzare un investimento vantaggioso, nei casi in cui l'andamento del prezzo di mercato delle azioni PHN, anche per fattori esterni alla Società, non sia in grado di esprimere adeguatamente il valore della stessa, e quindi di dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni.

DIVIDENDO

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

Il Consiglio di Amministrazione della società ha deliberato di proporre alla convocanda Assemblea degli Azionisti, la distribuzione di un **dividendo di euro 0,85 per ciascuna azione** avente diritto (per complessivi massimi euro 8.172.743), con data di stacco della cedola n. 7 il 6 maggio 2024, data di legittimazione al pagamento (*record date*) il 7 maggio 2024 e data per il pagamento del dividendo l'8 maggio 2024.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il 2024 sarà un anno sfidante sia per il mantenimento della crescita organica del business ricorrente sia per lo sviluppo dei nuovi progetti lanciati nel 2023 (Cetilar® Nutrition, Pharmanutra Usa e Pharmanutra España). Si prevede un primo trimestre 2024 in linea con quello dell'esercizio precedente per effetto delle dinamiche legate alle mutate politiche di gestione delle scorte da parte dal canale distributivo italiano e delle dinamiche di acquisizione degli ordini dall'estero.

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

Le attuali tensioni internazionali e gli imprevedibili sviluppi degli scenari legati alla situazione geopolitica attuale generano una incertezza macroeconomica generalizzata che potrebbe condizionare il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

In questo quadro generale, il Gruppo PharmaNutra lavorerà come sempre per raggiungere obiettivi ambiziosi, mantenendo un focus costante sulla gestione efficiente della propria struttura economica e finanziaria per rispondere in modo flessibile e immediato alle incertezze del 2024, 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 2023 per la parte non eseguita.

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

Alla data del 14 marzo 2024, PHN detiene n. 65.985 azioni proprie in portafoglio, pari al 0.68% del relativo capitale sociale.

APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI 2023 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 2023 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 della Relazione sulla Remunerazione è stata da ultimo approvata dall'Assemblea della Società tenutasi in data 26 aprile 2023 con durata biennale. In data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società, su proposta del Comitato Remunerazioni e Nomine, ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea chiamata ad approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 – convocata per il giorno 16 aprile 2024 – una nuova Politica di Remunerazione avente durata biennale. Alla luce di quanto precede, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-bis, del TUF, l'Assemblea della Società sarà chiamata a deliberare sulla Sezione I della Relazione sulla Remunerazione in senso favorevole o contrario, con deliberazione vincolante ai sensi dell'art. 123-ter, comma 3-ter, del TUF.

Si precisa che la Politica di Remunerazione approvata dal Consiglio di Amministrazione in data odierna, evidenzia, rispetto al testo della politica approvata dall'Assemblea di PharmaNutra del 26 aprile 2023, un incremento dei compensi fissi attribuiti agli Amministratori Esecutivi – a far data dall'iscrizione presso il competente Registro delle Imprese dell'atto di Fusione (come infra definita) e sino alla data di permanenza in carica del Consiglio di Amministrazione.

Inoltre, tenuto conto della crescente complessità dei controlli da esperire in conseguenza delle modifiche nella struttura organizzativa del Gruppo PHN derivanti dalla sempre più rapida crescita dello stesso, nonché dell'approvazione da parte dei competenti organi sociali delle società interessate del progetto di Fusione, il Consiglio di Amministrazione della Società, nella seduta odierna, ha ritenuto di sottoporre all'Assemblea una proposta di adeguamento del compenso dell'organo di controllo deliberato all'atto della nomina dall'Assemblea del 27 aprile 2022 volto a commisurare la remunerazione dei Sindaci all'impegno effettivamente richiesto dallo svolgimento dell'incarico.

Ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF, l'Assemblea ordinaria sarà inoltre 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 Campodavola, 1 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 2024 rilasciate dagli amministratori oggetto di valutazione.

CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023 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 16 aprile 2024.

L'Assemblea degli Azionisti verrà chiamata a deliberare anche in merito alla nuova Politica di Remunerazione, all'aumento del compenso fisso complessivo annuo del Consiglio di Amministrazione, all'adeguamento del compenso riconosciuto ai componenti dell'organo di controllo di PHN, nonché alla richiesta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie (come sopra evidenziato).

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DELLE CONTROLLATE JUNIAPHARMA S.r.l E ALESCO S.r.l. IN PHARMANUTRA S.p.a.

Il Consiglio di amministrazione del 26 febbraio 2024 ha deliberato la fusione per incorporazione delle controllate Junia Pharma e Alesco in PharmaNutra ai sensi dell'art. 2505 del Codice Civile (la "Fusione").

La fusione si pone nell'ambito di un più ampio progetto di riassetto organizzativo del Gruppo PharmaNutra e risponde all'esigenza di perseguire una maggiore efficienza gestionale del gruppo, consentendo di sviluppare significative sinergie informatiche, logistiche, commerciali, societarie e amministrative, al fine di realizzare un'ottimizzazione dei processi aziendali e consentire un contenimento dei costi complessivi della struttura aziendale. Il riassetto organizzativo permetterà di unificare e integrare i processi operativi e di ottenere maggiore flessibilità ed efficienza nell'utilizzo delle risorse.

La revisione dei compensi del Consiglio di Amministrazione PharmaNutra si inquadra nell'ambito della Fusione e al conseguente adeguamento dei compensi fissi attualmente riconosciuti da PharmaNutra ai componenti il Consiglio di amministrazione all'importo ad oggi già riconosciuto agli Amministratori esecutivi a livello di consolidato.

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 e Conto Economico Consolidato Complessivo

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 e Conto Economico Complessivo della Capogruppo

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 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 venerdì 15 marzo 2024, alle ore 18:00 CET, i risultati dell'esercizio 2023 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: <http://bit.ly/3V84tUB>. La relativa presentazione può essere reperita al seguente link: <https://www.pharmanutra.it/it/presentazioni>

L'incontro sarà presieduto da: Andrea Lacorte (Presidente), Roberto Lacorte (Vice Presidente 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

Per ulteriori informazioni

PharmaNutra S.p.A.

Via Delle Lenze, 216/b - 56122 Pisa

Tel. +39 050 7846500

investorrelation@Pharmanutra.it

Internal Press Office

press@calabughi.com

Press Office - Spriano Communication & Partners

Via Santa Radegonda, 16 - 20121 Milan

Tel. +39 02 83635708

Matteo Russo 347 9834881

mrusso@sprianocommunication.com

Cristina Tronconi 346 0477901

ctronconi@sprianocommunication.com

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

€/1000	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVITA' NON CORRENTI	53.761	41.428
Immobili, impianti e macchinari	26.352	17.055
Attività immateriali	22.542	21.560
Partecipazioni	4	4
Attività finanziarie non correnti	293	244
Altre attività non correnti	3.046	1.259
Imposte anticipate	1.524	1.306
ATTIVITA' CORRENTI	58.682	58.727
Rimanenze	8.166	5.261
Cassa e mezzi equivalenti	18.925	22.051
Attività finanziarie correnti	6.193	4.810
Crediti commerciali	19.219	21.647
Altre attività correnti	5.066	2.881
Crediti tributari	1.113	2.077
TOTALE ATTIVO	112.443	100.155
PATRIMONIO NETTO	54.407	50.948
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Azioni proprie	(4.013)	(2.362)
Altre riserve	44.125	36.791
Riserva IAS 19	199	226
Riserva Fair Value OCI	(89)	(115)
Riserva FTA	12	12
Riserva di conversione	(7)	
Risultato del periodo	12.832	15.048
PATRIMONIO NETTO	54.407	50.948
Patrimonio Netto di terzi		
PASSIVITA' NON CORRENTI	30.388	23.417
Passività finanziarie non correnti	23.430	14.110
Fondi per rischi e oneri	4.458	5.414
Fondi per benefits a dip.ti e amm.ri	2.500	3.893
PASSIVITA' CORRENTI	27.648	25.790
Passività finanziarie correnti	4.585	3.616
Debiti commerciali	16.107	16.885
Altre passività correnti	3.844	3.765
Debiti tributari	3.112	1.524
TOTALE PASSIVO	112.443	100.155

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

€/1000	2023	2022
TOTALE RICAVI	101.963	83.394
Ricavi netti	100.202	82.724
Altri ricavi	1.761	670
COSTI OPERATIVI	75.479	59.035
Acquisti di materie prime, di consumo e sussidiarie	5.148	4.793
Variazione delle rimanenze	(2.699)	(1.968)
Costi per servizi	65.376	50.402
Costi del personale	6.807	5.101
Altri costi operativi	847	707
RISULTATO OPERATIVO LORDO	26.484	24.359
Ammortamenti e svalutazioni	3.124	1.319
RISULTATO OPERATIVO	23.360	23.040
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	(100)	378
Proventi finanziari	905	528
Oneri finanziari	(1.005)	(150)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	23.260	23.418
Imposte	(10.428)	(8.370)
Risultato netto di terzi		
Risultato netto del gruppo	12.832	15.048
Utile netto per azione (Euro)	1,33	1,56

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMPLESSIVO

€/1000	2023	2022
Risultato del periodo	12.832	15.048
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE		
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	(2)	31
Risultato del periodo complessivo	12.830	15.079

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	Riserva di conversione	Risultato del periodo	Totale
Saldo 1/1/23	1.123	(2.362)	225	36.791	12	(115)	226		15.048	50.948
Altre variazioni	-	(1.651)		(1)		26	(27)			(1.653)
Distr. Dividendi				(7.714)						(7.714)
Dest. risultato				15.048					(15.048)	-
Risultato del periodo									12.832	12.832
Differenza cambio	-			1				(7)		(6)
Saldo 31/12/23	1.123	(4.013)	225	44.125	12	(89)	199	(7)	12.832	54.407

€/1000	Capitale Sociale	Azioni proprie	Riserva legale	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva Fair value OCI	Riserva IAS 19	Risultato del periodo	Totale
Saldo 1/1/22	1.123		225	29.949	(70)	28	56	13.771	45.082
Altre variazioni		(2.362)		4		(143)	170		(2.331)
Var. area cons.	-		-	(82)	82		-		-
Distr. dividendi				(6.852)					(6.852)
Dest. risultato				13.772				(13.771)	1
Risultato del periodo								15.048	15.048
Saldo 31/12/22	1.123	(2.362)	225	36.791	12	(115)	226	15.048	50.948

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO - METODO INDIRECTO

€/ 1000	2023	2022
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	12.832	15.048
COSTI / RICAVI NON MONETARI		
Ammortamento delle immobilizzazioni e svalutazioni	3.124	1.319
Accantonamento fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	912	807
VARIAZIONI DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE		
Variazione fondi rischi e oneri non correnti	(1.456)	3.939
Variazione fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	(2.305)	565
Variazione rimanenze	(2.905)	(2.396)
Variazione crediti commerciali	2.221	(5.148)
Variazione altre attività correnti	(2.185)	(1.782)
Variazione crediti tributari	964	(1.134)
Variazione altre passività correnti	80	1.017
Variazioni debiti commerciali	(778)	7.136
Variazione debiti tributari	1.588	(1.905)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE OPERATIVA	12.092	17.466
Investimenti in attività imm.li, immobili, impianti e macchinari	(13.249)	(26.157)
Cessioni att. imm.li, immobili, impianti e macchinari	552	267
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	0	250
Variazione altre attività	(1.787)	(1.005)
Variazione delle imposte anticipate	(218)	(70)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI	(14.702)	(26.715)
Incremento/(decremento) mezzi patrimoniali	(8)	31
Acquisti di azioni proprie	(1.651)	(2.362)
Flusso monetario di distribuzione dividendi	(7.714)	(6.852)
Incrementi delle attività fin.rie	(1.546)	(341)
Decrementi delle attività fin.rie	112	40
Incrementi passività fin.rie	9.779	15.188
Decrementi passività fin.rie	(351)	(3.775)
Incrementi passività fin.rie ROU	1.208	225
Decrementi passività fin.rie ROU	(345)	(263)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO	(516)	1.891
TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA'	(3.126)	(7.358)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	22.051	29.409
Disponibilità liquide a fine esercizio	18.925	22.051
VARIAZIONE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(3.126)	(7.358)

PHARMANUTRA S.p.a. - STATO PATRIMONIALE

	31/12/2023	31/12/2022
ATTIVITA' NON CORRENTI	52.732	38.383
Immobilizzazioni materiali	25.872	16.342
Immobilizzazioni immateriali	2.667	2.096
Partecipazioni	20.085	17.817
Attività finanziarie non correnti	215	186
Altre attività non correnti	3.046	1.259
Imposte anticipate	847	683
ATTIVITA' CORRENTI	45.603	49.276
Rimanenze	5.815	3.772
Disponibilità liquide	12.075	17.891
Attività finanziarie correnti	5.643	4.697
Crediti commerciali	16.340	18.741
Altre attività correnti	4.869	2.780
Crediti tributari	861	1.395
TOTALE ATTIVO	98.335	87.659
PATRIMONIO NETTO	44.547	41.891
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Azioni proprie	(4.013)	(2.362)
Altre riserve	35.197	29.865
Riserva IAS 19	132	148
Riserva Fair Value OCI	(89)	(115)
Riserva FTA	(39)	(39)
Risultato del periodo	12.011	13.046
Patrimonio Netto	44.547	41.891
Patrimonio netto di terzi		
PASSIVITA' NON CORRENTI	29.393	22.163
Passività finanziarie non correnti	23.138	13.490
Fondi per rischi ed oneri non correnti	4.312	5.271
Fondi per benefits a dipendenti e amm.ri	1.943	3.402
PASSIVITA' CORRENTI	24.395	23.605
Passività finanziarie correnti	4.471	3.275
Debiti commerciali	14.192	16.204
Altre passività correnti	3.083	3.047
Debiti tributari	2.649	1.079
TOTALE PASSIVO	98.335	87.659

PHARMANUTRA S.p.a. – CONTO ECONOMICO

	2023	2022
<u>RICAVI</u>	85.775	71.211
Ricavi netti	83.642	70.280
Altri ricavi	2.133	931
<u>COSTI OPERATIVI</u>	64.555	52.035
Acquisti di materie prime sussidiarie e di consumo	3.575	4.156
Variazione delle rimanenze	(2.041)	(1.271)
Costi per servizi	58.794	45.434
Costi del personale	3.558	3.130
Altri costi operativi	669	586
<u>RISULTATO OPERATIVO LORDO</u>	21.220	19.176
Ammortamenti e svalutazioni	2.667	953
<u>RISULTATO OPERATIVO</u>	18.553	18.223
<u>SALDO GESTIONE FINANZIARIA</u>	1.941	1.730
Proventi finanziari	2.902	1.844
Oneri finanziari	(961)	(114)
<u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</u>	20.494	19.953
Imposte	(8.483)	(6.907)
<u>Risultato netto di terzi</u>		
<u>Risultato netto del periodo</u>	12.011	13.046

PHARMANUTRA S.p.a. – CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

€/1000	2023	2022
Risultato del periodo	12.011	13.046
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE		
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	10	(52)
<u>Risultato del periodo complessivo</u>	12.021	12.994