

PHARMANUTRA S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

L'ANNO SI CHIUDE IN SIGNIFICATIVA CRESCITA:

- **RICAVI DELL'ESERCIZIO IN AUMENTO DEL +20,7% RISPETTO AL 2020**
- **INCREMENTO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO DEL +25,3% ESCLUSE LE COMPONENTI NON RICORRENTI**
- **FLUSSI GENERATI DALLA GESTIONE OPERATIVA PER EURO 20,4 MILIONI**
- **PROPOSTO DIVIDENDO ORDINARIO DI EURO 0,71 PER AZIONE**

PRINCIPALI RISULTATI DEL 2021:

- **Ricavi Netti Consolidati € 68,1 M (+20,7% rispetto al 2020)**
- **Margine Operativo Lordo Consolidato escluse le componenti non ricorrenti € 20,1 M (+25,3% rispetto al 2020)**
- **Risultato Netto Consolidato escluse le componenti non ricorrenti € 13,3 M (+30,8% rispetto al 2020)**
- **Posizione Finanziaria Netta Attiva € 28,1 M (+8,7 M rispetto al 31.12.2020)**
- **Proposta Dividendo** ordinario unitario di **€ 0,71 per azione (+34% rispetto al dividendo 2020, al netto delle componenti non ricorrenti)**

Pisa, 18 marzo 2022 – 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 2021**.

Andrea Lacorte, Presidente di PharmaNutra S.p.A., commenta: *“Ancora una volta il Gruppo PharmaNutra chiude l'anno con risultati estremamente positivi in ambito economico, commerciale e scientifico. Anche se, in generale, stiamo affrontando un momento difficile, iniziato con la pandemia e proseguito con la crisi internazionale che coinvolge Russia ed Ucraina, chiudiamo un altro esercizio in crescita, in linea con la tradizione del Gruppo. La costante espansione internazionale e il riconoscimento di ulteriori brevetti in nuove aree geografiche, si confermano asset strategici per l'affermazione commerciale e scientifica dell'azienda, che, combinati con l'aumento della liquidità generata dalla gestione operativa, consentono a PharmaNutra di*

sviluppare business mantenendo un'alta generazione di cassa".

*"Nell'esercizio 2021 il bilancio ha registrato una crescita significativa, tornando a performance a doppia cifra come PharmaNutra ci ha abituato fin dalla sua costituzione", aggiunge **Roberto Lacorte, Vicepresidente e CEO del Gruppo**. "Il business caratteristico dell'azienda, ovvero la sua crescita organica, ha generato importanti risultati, un aspetto fondamentale in quanto elemento cardine delle strategie future, basate sull'internazionalizzazione verso Paesi strategici, nuove linee di prodotti, un'implementata attività di R&D – che porterà allo sviluppo di nuove tecnologie proprietarie – e, in ultimo, operazioni di business combination e di M&A. Questi sono i punti chiave che ci porteranno verso un'ulteriore crescita nel medio-lungo termine".*

ANALISI DEI RISULTATI ANNUALI 2021

DATI ECONOMICI (€/milioni)	2021	%	2020	%	Variazioni
RICAVI	68,8	100,0%	58,7	100,0%	17,3%
RICAVI DELLE VENDITE	68,1	99,0%	56,4	96,2%	20,7%
MARGINE OPERATIVO LORDO escl. comp. non ric. *	20,1	29,2%	16,0	27,3%	25,3%
RISULTATO NETTO	13,8	20,0%	14,1	24,0%	-2,1%
RISULTATO NETTO escl. comp. non ric. **	13,3	19,3%	10,2	17,3%	30,8%
EPS - UTILE NETTO PER AZIONE (Euro)	1,42		1,45		-2,1%
EPS - UTILE NETTO PER AZ. escl. comp. non ric. (Euro)	1,38		1,05		30,8%

DATI PATRIMONIALI (€/milioni)	2021	2020	Variazioni
CAPITALE INVESTITO NETTO	17,0	18,4	(1,4)
PFN (cassa positiva)	28,1	19,4	8,7
PATRIMONIO NETTO	(45,1)	(37,7)	(7,4)

* Il Margine Operativo Lordo escluse le componenti non ricorrenti 2020 è al netto di ricavi non ricorrenti relativi ad un indennizzo contrattuale, pari a Euro 1 milione, e di costi non ricorrenti per complessivi Euro 1,5 milioni, relativi ai costi di consulenze sostenuti per il perfezionamento dell'accordo con l'Agenzia delle Entrate per l'accesso all'agevolazione fiscale rappresentata dal Patent Box, e ai costi sostenuti in relazione al passaggio del gruppo alla quotazione sul mercato Euronext STAR Milan (di seguito "STAR").

** 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).

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

RICAVI DELLE VENDITE

I **ricavi consolidati** nel 2021 sono stati pari a **68,1 milioni di Euro**, registrando una crescita del 20,7% rispetto all'esercizio precedente.

In un anno estremamente sfidante, il Gruppo ha dimostrato agilità e forte capacità di esecuzione nelle tre aree di business registrando un aumento dei ricavi del 20% circa sul mercato italiano e del 23% circa sui mercati esteri.

In termini di volumi, le vendite di prodotti finiti al 31 dicembre 2021 raggiungono 9.712 mila unità, con un incremento del 20,7% circa rispetto alle 8.044 mila unità dell'esercizio precedente.

Italia: Ritorno a tassi di crescita in linea con quelli di pre-pandemia

I ricavi derivanti dalle vendite sui mercati italiani hanno registrato un aumento del 19,6% raggiungendo Euro 47,8 milioni (Euro 40,0 nell'esercizio precedente), tornando quindi ai livelli di crescita pre-pandemia.

Il risultato ottenuto è frutto anche degli investimenti mirati in innovativi strumenti digitali di remote working e interattivi, come la realtà aumentata, sviluppati a partire dal 2020, grazie ai quali la rete vendita è riuscita a mantenere un dialogo costante coi medici e farmacisti nonostante le difficoltà operative imposte dalle misure restrittive adottate per contrastare la pandemia Covid-19.

A conferma e rafforzamento degli investimenti strategici a lungo termine, nel mese di aprile 2021 è iniziata la commercializzazione di SiderAL® Med, il primo Alimento ai Fini Medico Speciali (AFMS) a base di Ferro Sucrosomiale® della gamma SiderAL®.

Esteri : Continua l'espansione internazionale del Gruppo con la firma di nuovi accordi di distribuzione

I ricavi derivanti dalle vendite sui mercati esteri sono aumentati del 23,4%, raggiungendo Euro 20,3 milioni (Euro 16,5 milioni nell'esercizio precedente), e rappresentano il 30% circa del fatturato complessivo, in linea con il dato dell'esercizio precedente. I ricavi sui mercati internazionali sono rappresentati quasi esclusivamente dalle vendite di prodotti della linea SiderAL®.

Il mercato estero con l'incidenza più elevata è l'Europa, che al 31 dicembre 2021 rappresenta il 53,5% del totale.

Lo sviluppo di nuovi mercati è proseguito nel corso del 2021 nonostante le difficoltà operative generate dalle misure restrittive poste in essere dalle autorità dei vari paesi. Nel mese di giugno è stato formalizzato con Fresenius Kabi il contratto di distribuzione in esclusiva per la Germania, primo mercato acquisito tra quelli considerati strategici nell'ambito delle strategie di crescita del Gruppo, di SiderAL®.

Forte 30mg (nei due diversi formati capsule e stick) e di SiderAL® 14mg (in formato stick). Si tratta di un accordo che apre al Gruppo un mercato di enormi potenzialità, dal momento che il mercato tedesco è il secondo in Europa per volumi di vendita di integratori. Anche nei territori extra-Europei, il Gruppo ha confermato e rafforzato la propria presenza con la finalizzazione di importanti contratti per la distribuzione di SiderAL® in Vietnam, Giordania e Argentina, e di Cetilar® in Malesia e Singapore.

RISULTATI ECONOMICI

Il **Risultato Operativo Lordo** escluso le componenti non ricorrenti del Gruppo al 31 dicembre 2021 si attesta a **20,1 milioni di Euro** (16,0 milioni nel 2020), pari ad un margine del 29,2% sul totale dei ricavi, con una crescita del 25% circa rispetto all'esercizio precedente. L'incremento deriva dal maggior fatturato realizzato e da costi operativi che hanno ancora risentito delle restrizioni imposte dall'epidemia COVID-19 (marketing e spese di viaggio).

L'**Utile netto del periodo escluse le componenti non ricorrenti** ammonta a Euro **13,3 milioni** (Euro 10,2 milioni al 31 dicembre 2020) con un incremento del 30,8%.

La **Posizione Finanziaria Netta** del 2021 registra un'evoluzione positiva rispetto al 31 dicembre 2020, passando da un saldo positivo di Euro 19,4 milioni ad un **saldo positivo di Euro 28,1 milioni**, al netto di pagamenti relativi all'avanzamento dei lavori per la nuova sede per Euro 2,9 milioni.

La liquidità generata dalla gestione operativa ammonta a Euro 20,4 milioni, confermando la grande capacità di generazione di cassa del Gruppo.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO 2021

Nel mese di marzo 2021 è stata realizzata la migliore performance nella storia del Gruppo in termini di dati sell-out (canale ordini diretti e dati IMS forniti dal provider IQVIA).

Il 20 aprile 2021 è iniziata la commercializzazione di SiderAL® Med, una formulazione completa che contiene vitamine, minerali sucrosomiali® (Ferro, Iodio, Magnesio, Zinco e Selenio), rame e calcio algale, con dosaggi potenziati per sopperire a particolari esigenze nutrizionali. Si tratta del primo Alimento ai Fini Medico Speciali (AFMS) a base di Ferro Sucrosomiale® della gamma SiderAL®, indicato per il trattamento di deficit nutrizionali in pazienti bariatrici o soggetti a situazioni di grave malassorbimento.

Nel mese di maggio 2021 il Gruppo ha realizzato il massimo storico delle vendite sell-in (ordini diretti e canale grossisti) con 305.294 pezzi venduti (+36% rispetto a maggio 2020), confermando la ripresa del

processo di crescita delle vendite sul mercato italiano.

A giugno 2021 è stato firmato con la multinazionale Fresenius Kabi l'accordo di distribuzione in Germania di SiderAL® Forte 30mg e di SiderAL® 14mg. Si tratta di un accordo molto significativo nell'ambito del processo di sviluppo internazionale del Gruppo, dal momento che il mercato tedesco è il secondo in Europa per volumi di vendita di integratori.

Nello stesso mese è stato formalizzato il contratto di appalto con il general contractor Saicam S.p.A., del gruppo Rizzani de Eccher, per la costruzione della nuova sede, nonché del nuovo laboratorio e polo produttivo farmaceutico e nutraceutico. L'investimento, del valore complessivo di circa 20 milioni di Euro, consentirà al Gruppo PharmaNutra di posizionarsi come una struttura chimico-farmaceutica sempre più reattiva e concreta, grazie al pieno controllo della produzione degli elementi sucrosomiali e ad una maggiore efficacia e autonomia in termini di attività R&D.

In data 21 luglio 2021 l'EFSA (l'Autorità Europea per la Sicurezza Alimentare) ha ufficializzato il proprio parere positivo per l'autorizzazione alla classificazione come Novel Food di Lipocet®, una nuova formulazione orale a base di acidi grassi cetilati (CFA), lo stesso principio attivo utilizzato nei prodotti della linea Cetilar®. L'ammissibilità alla registrazione come Novel Food rappresenta il primo, fondamentale, passo per lo sviluppo di nuove formulazioni orali e, di conseguenza, la commercializzazione sull'intero territorio Europeo di complementi nutrizionali a base di Esteri Cetilati dedicati al benessere di muscoli e articolazioni.

Il 14 febbraio 2022 l'Unione Europea, attraverso pubblicazione in Gazzetta Ufficiale, ha autorizzato l'immissione sul mercato degli acidi grassi cetilati come Novel Food. 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. Con l'iscrizione di Lipocet® in detto elenco si conclude ufficialmente l'iter di registrazione. 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 agosto è stata ottenuta la concessione del brevetto per le formulazioni a base di acidi grassi cetilati (CFA) in Cina.

Nel mese di ottobre sono stati conclusi nuovi accordi commerciali per la distribuzione di Cetilar® Crema con il partner thailandese American Taiwan Biopharm Co. (ATB) in Malesia e Singapore. La stessa ATB commercializzerà i prodotti SiderAL® Forte e SiderAL® Follic in Vietnam. Un ulteriore accordo, firmato con la società giordana Argon Drug Store, riguarda la distribuzione e la vendita di quattro prodotti a marchio SiderAL® in Giordania.

Nello stesso mese la capogruppo PharmaNutra ha ottenuto dall'ufficio brevetti indiano la concessione del brevetto di processo per la produzione degli Acidi Grassi Cetilati (CFA), il principio funzionale contenuto in tutti i prodotti della linea Cetilar®. A questo si aggiunge il brevetto ottenuto dalla controllata Alesco dall'ufficio italiano brevetti e marchi per la Berberina Sucrosomiale®.

Nel mese di novembre 2021 è stato concluso con Laboratorios Ariston, azienda presente in tutta l'America Latina che commercializza un totale di 53 prodotti in diversi settori, tra cui ematologia, gastroenterologia, ginecologia, urologia, neurologia, psichiatria, reumatologia e traumatologia, l'accordo per la distribuzione in Argentina di SiderAL® Forte 20 Capsule 30mg Sucrosomial® Iron.

A dicembre 2021 il Gruppo ha ottenuto la concessione di tre nuovi brevetti: due rilasciati alla controllata Alesco dall'Ufficio Italiano Brevetti e Marchi e il terzo, intestato alla controllante, concesso dalla Russian Federal Agency for Intellectual Property. Il primo brevetto italiano è relativo ad un nuovo ingrediente funzionale, il Cromo Sucrosomiale® (UltraChrome™). Il secondo attestato di brevetto concesso ad Alesco riguarda, invece, la produzione di nuove formulazioni comprendenti un minerale e un polisaccaride, loro eventuali composizioni e l'uso nella supplementazione di detto minerale. Il terzo brevetto, rilasciato dalla Russian Federal Agency è relativo alla produzione e l'utilizzo degli Acidi Grassi Cetilati (CFA), il principio funzionale contenuto in tutti i prodotti della linea Cetilar® in Russia.

A partire dal 1° dicembre 2021, il titolo PharmaNutra è entrato a far parte dell'indice "MSCI World Small Cap Index" e a partire dal 20 dicembre 2021 è entrato a far parte dell'indice "FTSE Italia Mid Cap".

DIVIDENDO

Il bilancio civilistico della capogruppo PharmaNutra chiude con risultato netto positivo di 12,8 Milioni di Euro e una liquidità di Euro 26,7 Milioni.

Il Consiglio di Amministrazione della società ha deliberato di proporre alla convocanda Assemblea degli Azionisti, la distribuzione di un **dividendo di Euro 0,71 per ciascuna azione** avente diritto (per complessivi massimi Euro 6.873.493,67) con data di stacco della cedola n. 5 il 2 maggio 2022, data di legittimazione al pagamento (*record date*) il 3 maggio 2022 e data per il pagamento del dividendo il 4 maggio 2022.

Il dividendo proposto è superiore del 34% rispetto al dividendo 2020, determinato escludendo dal risultato netto 2020 le componenti non ricorrenti (beneficio *Patent Box*, costi non ricorrenti ad esso correlati e costi sostenuti per il passaggio al mercato STAR).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'anno 2021 si è concluso con risultati superiori rispetto alle attese e conferma le capacità del Gruppo nel rispondere alle diverse incertezze che hanno caratterizzato l'andamento economico generale. Nel corso del 2022 la strategia di PharmaNutra sarà essenzialmente orientata nel rafforzare la propria leadership nel mercato del ferro orale, dove già oggi detiene una quota di mercato a valore pari a circa il 54,6% grazie ai prodotti a marchio SiderAL®, nell'incrementare ulteriormente le quote di mercato per quanto riguarda i prodotti a marchio Cetilar®, anche con il lancio di nuovi prodotti, e continuare a sviluppare le vendite di ApportAL® e UltraMag®.

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

Le recenti tensioni internazionali e gli imprevedibili sviluppi degli scenari legati al conflitto tra Russia e Ucraina generano una incertezza macroeconomica generalizzata che potrebbe condizionare il raggiungimento degli obiettivi aziendali qualora questa situazione dovesse perdurare a lungo. Tuttavia, il Gruppo PharmaNutra ha un'esposizione molto limitata nei confronti del distributore russo e non ha esposizione nei confronti di quello ucraino; anche l'eventuale adozione di sanzioni ancora più incisive potrebbe comportare una contenuta diminuzione dei ricavi previsti per l'esercizio. Infine, l'impatto degli aumenti dei costi dell'energia e delle materie prime al momento non incide in modo rilevante sulla marginalità dell'esercizio, in virtù di una gestione accurata e puntuale.

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 2022.

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 17/03/2022, PHN detiene n. 30.121 azioni proprie in portafoglio, pari allo 0,31% del relativo capitale sociale.

APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO E GLI ASSETTI PROPRIETARI 2021 E DELLA RELAZIONE SULLA POLITICA IN MATERIA DI REMUNERAZIONE E SUI COMPENSI CORRISPOSTI

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2021 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 2021 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 27 aprile 2022.

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

NUOVO STABILIMENTO PHARMANUTRA

Il nuovo stabilimento sarà operativo prevedibilmente entro i primi mesi del 2023 e accentrerà in un'unica, moderna sede tutte le fasi produttive e amministrative del Gruppo, che incrementerà il proprio organico di tecnici e ricercatori. L'investimento nella nuova sede, stimato in Euro 20 milioni, in parte autofinanziati e in parte coperti da risorse finanziarie esterne, è inoltre una forte garanzia per i dipendenti, per gli investitori e per gli stakeholder di PharmaNutra rispetto alla protezione di tutti i valori dell'azienda, in particolare delle attività di ricerca, sviluppo e di produzione in termini di sicurezza nella distribuzione e nella qualità.

EVOLUZIONE E AGGIORNAMENTO IMPATTO COVID-19

La progressiva eliminazione dei provvedimenti restrittivi emanati per contrastare la pandemia Covid-19, che nel 2020 avevano determinato un rallentamento della crescita, e la campagna vaccinale in atto, hanno permesso al Gruppo di ritornare ai livelli di crescita dei ricavi ante pandemia sul mercato italiano.

Sono proseguite normalmente le attività dei fornitori legati alla produzione, alla logistica e quelle dei clienti. Anche l'attività di approvvigionamento delle materie prime non ha subito impatti negativi. Non si possono però escludere peggioramenti della situazione attuale con la conseguente adozione di nuovi provvedimenti restrittivi che potrebbero esporre il Gruppo al rischio di diminuzione delle vendite.

Il Gruppo continua ad utilizzare il lavoro da remoto ("smart working") a rotazione per tutti i dipendenti. Non si sono verificati episodi di contagio nelle officine di produzione, nella rete e tra i dipendenti che abbiano generato impatti negativi sulla regolarità della produzione e delle vendite.

Il Gruppo non ha fatto ricorso ad alcun tipo di ammortizzatore sociale tra quelli messi a disposizione dalle Autorità nell'ambito dell'emergenza Covid-19.

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 2021 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 18 marzo 2022, alle ore 18:00 CET i risultati dell'esercizio 2021 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/PharmaNutra_2021_FYresults

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. 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](https://www.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

ctrnconi@sprianocommunication.com

Gruppo Pharmanutra - Stato Patrimoniale consolidato

€/1000	31/12/2021	31/12/2020
ATTIVITA' NON CORRENTI	15.837	11.303
Immobilizzazioni materiali	8.372	4.799
Immobilizzazioni Immateriali	5.500	5.181
Partecipazioni	254	254
Attività finanziarie non correnti	221	218
Altre attività non correnti	254	
Imposte anticipate	1.236	851
ATTIVITA' CORRENTI	55.519	40.406
Rimanenze	2.865	1.894
Disponibilità liquide	29.409	16.455
Attività finanziarie correnti	4.530	4.349
Crediti commerciali	16.673	15.053
Altre attività correnti	1.099	1.031
Crediti Tributari	943	1.624
TOTALE ATTIVO	71.356	51.709
PATRIMONIO NETTO	45.082	37.730
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Altre riserve	29.949	22.363
Riserva IAS 19	56	(50)
Riserva Fair Value OCI	28	67
Riserva FTA	(70)	(70)
Risultato del periodo	13.771	14.072
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	45.082	37.730
Patrimonio netto di terzi		
PASSIVITA' NON CORRENTI	9.526	2.835
Passività finanziarie non correnti	5.530	562
Fondi per rischi ed oneri non correnti	1.475	1.018
Fondi per benefits a dip.ti e amm.ri	2.521	1.255
PASSIVITA' CORRENTI	16.748	11.144
Passività finanziarie correnti	820	1.101
Debiti commerciali	9.751	7.175
Altre passività correnti	2.748	2.348
Debiti tributari	3.429	520
TOTALE PASSIVO	71.356	51.709

Gruppo Pharmanutra - Conto economico consolidato

€/1000	2021	2020
<u>RICAVI</u>	68.836	58.680
Ricavi netti	68.114	56.449
Altri ricavi	722	2.231
<i>di cui altri ricavi non ricorrenti</i>	-	1.049
<u>COSTI OPERATIVI</u>	48.756	43.124
Acquisti di mat.prime, suss. e di cons	3.264	2.477
Variazione delle rimanenze	-971	240
Costi per servizi	41.534	35.285
<i>di cui costi per servizi non ricorrenti</i>	-	1.514
Costi del personale	4.288	3.712
Altri costi operativi	641	1.410
<u>RISULTATO OPERATIVO LORDO</u>	20.080	15.556
Ammortamenti e svalutazioni	1.389	2.338
<i>di cui acc.ti e sval.ti non ricorrenti</i>	-	1.049
<u>RISULTATO OPERATIVO</u>	18.691	13.218
<u>SALDO GESTIONE FINANZIARIA</u>	118	84
Proventi finanziari	159	146
Oneri finanziari	(41)	(62)
<u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</u>	18.809	13.302
Imposte	(5.038)	770
<u>Risultato netto di terzi</u>		
<u>Risultato netto del gruppo</u>	13.771	14.072
<u>Utile netto per azione (Euro)</u>	1,42	1,45

Gruppo Pharmanutra - Conto economico consolidato complessivo

€/1000	2021	2020
Risultato del periodo	13.771	14.072
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE		
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	67	(29)
Risultato del periodo complessivo	13.838	14.043

Gruppo PharmaNutra - Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

€/1000	Capitale Sociale	Riserva legale	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva Fair Value OCI	Riserva IAS 19	Risultato del periodo	Totale
Saldo 1.1.21	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
Saldo 1.1.20	1.123	225	18.358	(70)	109	(59)	8.454	28.140
Altre variazioni			4		(42)	9		(29)
Distr. dividendi			(4.453)					(4.453)
Dest. risultato			8.454				(8.454)	-
Risultato del periodo							14.072	14.072
Saldo 31.12.20	1.123	225	22.363	(70)	67	(50)	14.072	37.730

Gruppo Pharmanutra - Rendiconto finanziario consolidato (metodo indiretto)

€/1000	2021	2020
Risultato netto prima degli interessi di azionisti terzi	13.771	14.072
COSTI / RICAVI NON MONETARI		
Ammortamento delle immobilizzazioni e svalutazioni	1.389	2.338
Accantonamento fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	222	203
VARIAZIONI DELLE ATTIVITA' E PASSIVITA' OPERATIVE		
Variazione fondi rischi e oneri non correnti	227	178
Variazione fondi per benefits ai dipendenti e amm.ri	1.044	(1.176)
Variazione rimanenze	(971)	(41)
Variazione crediti commerciali	(1.772)	(1.275)
Variazione altre attività correnti	(68)	(109)
Variazione crediti tributari	681	(1.029)
Variazione altre passività correnti	405	218
Variazioni debiti commerciali	2.576	(990)
Variazione debiti tributari	2.909	(591)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE OPERATIVA	20.413	11.798
Investimenti in attività imm.li, immobili, impianti e macchinari	(4.987)	(1.682)
Cessioni att. imm.li, immobili, impianti e macchinari	83	353
Variaz. credito ass.ne TFM	(254)	918
Variazione delle imposte anticipate	(385)	(187)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE INVESTIMENTI	(5.543)	(598)
Incremento/(decremento) mezzi patrimoniali	67	(29)
Flusso monetario di distribuzione dividendi	(6.486)	(4.453)
Incrementi delle attività fin.rie correnti	(197)	(4)
Incrementi delle attività fin.rie non correnti	(3)	0
Decrementi delle attività fin.rie correnti	15	731
Incrementi delle passività fin.rie correnti	132	2
Incrementi delle passività fin.rie non correnti	5.273	0
Decrementi delle passività fin.rie correnti	(412)	(3.762)
Decrementi delle passività fin.rie non correnti	(305)	(981)
FLUSSO DI LIQUIDITA' GESTIONE FINANZIAMENTO	(1.916)	(8.496)
TOTALE VARIAZIONE DELLA LIQUIDITA'	12.954	2.704
Disponibilità liquide a inizio esercizio	16.455	13.751
Disponibilità liquide a fine esercizio	29.409	16.455
Variazione disponibilità liquide	12.954	2.704

Pharmanutra S.p.A. - Stato Patrimoniale

€/1000	31/12/2021	31/12/2020
ATTIVITA' NON CORRENTI	13.390	9.214
Immobilizzazioni materiali	7.888	4.521
Immobilizzazioni immateriali	1.372	1.095
Partecipazioni	3.051	3.051
Attività finanziarie non correnti	181	178
Altre attività non correnti	254	
Imposte anticipate	644	369
ATTIVITA' CORRENTI	49.881	34.161
Rimanenze	2.480	1.502
Disponibilità liquide	26.689	12.708
Attività finanziarie correnti	4.530	4.348
Crediti commerciali	14.565	13.325
Altre attività correnti	998	938
Crediti tributari	619	1.340
TOTALE ATTIVO	63.271	43.375
PATRIMONIO NETTO	38.109	31.799
Capitale sociale	1.123	1.123
Riserva legale	225	225
Altre riserve	23.801	17.651
Riserva IAS 19	47	(9)
Riserva Fair Value OCI	28	67
Riserva FTA	106	106
Risultato del periodo	12.779	12.636
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	38.109	31.799
Patrimonio netto di terzi		
PASSIVITA' NON CORRENTI	8.892	2.150
Passività finanziarie non correnti	5.365	328
Fondi per rischi ed oneri non correnti	1.344	902
Fondi per benefits a dipendenti e amm.ri	2.183	920
PASSIVITA' CORRENTI	16.270	9.426
Passività finanziarie correnti	500	781
Debiti commerciali	10.062	6.444
Altre passività correnti	2.352	1.896
Debiti tributari	3.356	305
TOTALE PASSIVO	63.271	43.375

Pharmanutra S.p.A.- Conto economico

	2021	2020
<u>RICAVI</u>	60.446	49.025
Ricavi netti	59.506	48.011
Altri ricavi	940	1.014
<i>di cui altri ricavi non ricorrenti</i>	-	-
<u>COSTI OPERATIVI</u>	43.978	38.146
Acquisti di mat.prime, suss. e di cons.	3.311	1.984
Variazione delle rimanenze	-978	223
Costi per servizi	38.117	32.155
<i>di cui costi per servizi non ricorrenti</i>	0	1.455
Costi del personale	2.978	2.661
Altri costi operativi	550	1.123
<u>RISULTATO OPERATIVO LORDO</u>	16.468	10.879
Ammortamenti e svalutazioni	1.147	1.023
<i>di cui acc.ti e sval.ti non ricorrenti</i>	0	-
<u>RISULTATO OPERATIVO</u>	15.321	9.856
<u>SALDO GESTIONE FINANZIARIA</u>	1.545	1.536
Proventi finanziari	1.569	1.568
Oneri finanziari	(24)	(32)
<u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</u>	16.866	11.392
Imposte	(4.087)	1.244
<u>Risultato netto di terzi</u>		
<u>Risultato netto del gruppo</u>	12.779	12.636
<u>Utile netto per azione</u>	1,32	1,31

Pharmanutra S.p.A. - Conto economico consolidato complessivo

€/1000	2021	2020
Risultato del periodo	12.779	12.636
Utili (perdite) da applicazione IAS che si riverseranno a CE		
Utili (perdite) da applicazione IAS che non si riverseranno a CE	18	(29)
Risultato del periodo complessivo	12.797	12.607