1INFO DIGITAL SIGN

Il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. ha esaminato e approvato in data odierna, tra gli altri, il Rendiconto intermedio di gestione al 30 settembre 2026.

Primi nove mesi 2026: cresce e accelera la BU Pharma (+15,8%) spinta dal nuovo sito di Brembate e dall'integrazione di Sofar.

I risultati, nei primi 9M 2026, riflettono la fase di transizione strategica e l'assorbimento temporaneo dei costi per l'avvio della nuova capacità produttiva.

Nel terzo trimestre, pur in un contesto di volumi complessivi ridotti, il portafoglio di prodotti nutraceutici per il benessere e la salute registra una forte crescita rispetto ai trimestri precedenti del 2026, contribuendo al miglioramento della marginalità della BU.

Anche la BU Cosmetics registra un recupero nel terzo trimestre, tornando a esprimere una marginalità positiva.

Highlights

- *I **Ricavi consolidati**[1] nei primi nove mesi del 2026 sono pari a €185,6 milioni (-2,2% rispetto a €189,7 milioni nei 9M 2025), evidenziando una sostanziale tenuta e stabilità nel terzo trimestre 2026 rispetto al pari periodo del 2025.*
- *La **BU Pharma** è in forte accelerazione a €72,6 milioni (+15,8% rispetto ai 9M 2025; 39,1% dell'incidenza sui ricavi di Gruppo), sostenuta dall'operatività dell'ampliamento del sito di Brembate e dall'apporto dello stabilimento Sofar (consolidato dal 1° giugno 2026).*
- *L'**EBITDA Adjusted**[2] ammonta a €23,3 milioni (€30,5 milioni nei 9M 2025) con un **EBITDA Margin Adj.** al 12,6% (16,1% nei 9M 2025), per effetto del temporaneo minore assorbimento dei costi fissi legato alla contrazione della BU Nutra e della BU Cosmetics e dei costi di avviamento del nuovo sito di Brembate, destinati al progressivo riassorbimento con l'incremento dei volumi. L'**EBITDA**[3] si attesta a €22,7 milioni (**EBITDA Margin** al 12,2%).*
- *L'**EBIT Adjusted** è di €7,6 milioni (€18,6 milioni nei 9M 2025), scomputati i maggiori ammortamenti legati all'entrata a regime dello stabilimento di Brembate. L'**EBIT** ammonta a €2,9 milioni (€16,2 milioni nei 9M 2025), impattato per €4,0 milioni dalla svalutazione non ricorrente e non monetaria dell'avviamento della BU Cosmetics.*
- *Il **Risultato di Periodo Adjusted** è positivo per €2,8 milioni (€12,7 milioni nei 9M 2025). Il Risultato di Periodo si attesta a -€1,7 milioni (+€11,0 milioni nei 9M 2025), risentendo interamente delle componenti non monetarie e non ricorrenti sopra menzionate.*
- *La **Posizione Finanziaria Netta** (PFN) del Gruppo al 30 settembre 2026 è pari a €99,9 milioni (rispetto ai €47,9 milioni al 31 dicembre 2025), a seguito degli impieghi di cassa destinati all'acquisizione di Sofar e al piano di investimenti industriali del periodo.*

***

Verdellino (Bergamo, Italia), 10 novembre 2026 - Il Consiglio di Amministrazione di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. (ticker: FF), CSDMO (*Contract Solutions Development & Manufacturing Organization*) specializzata nello sviluppo e nella produzione in conto terzi di prodotti per l'industria nutraceutica, farmaceutica e cosmetica, ha approvato oggi, tra gli altri punti, il Rendiconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2026.

[1]Sofar S.p.A. consolidata dal 1 giugno 2026
[2]L'EBITDA Adjusted è calcolato al netto delle voci non ricorrenti registrate nel periodo.
[3]L'EBITDA è rappresentato dal risultato operativo (EBIT) al lordo delle voci Ammortamenti e svalutazioni.

I **Ricavi consolidati** dei primi nove mesi del 2026 ammontano a €185,6 milioni, in lieve flessione (-2,2%) rispetto ai €189,7 milioni registrati nello stesso periodo del 2025. L'andamento progressivo dell'esercizio testimonia il riassestamento del mix di fatturato e la crescente diversificazione del Gruppo.

"I risultati dei primi nove mesi del 2026 confermano la validità della nostra strategia e la capacità di resilienza del modello di business diversificato di Fine Foods", **commenta Pietro Oriani, Amministratore Delegato di Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.**. *"La BU Pharma registra una solida accelerazione e sfiora ormai il 40% del fatturato totale di Gruppo. L'operatività del nuovo stabilimento di Brembate e l'acquisizione di Sofar ampliano la nostra offerta e rafforzano la capacità di rispondere alle esigenze dei Clienti italiani e internazionali. La BU Nutra, in un contesto di mercato complesso, prosegue nel suo percorso di innovazione e nello sviluppo del portafoglio prodotti per il benessere e la salute, contribuendo al miglioramento della marginalità nel terzo trimestre. La BU Cosmetics continua il proprio processo di rafforzamento industriale e commerciale e di focalizzazione sulle formulazioni proprietarie, con un ritorno a una marginalità positiva nel terzo trimestre. I margini di Gruppo risentono ancora dell'impatto dei costi fissi e di avviamento legati alla nuova capacità produttiva, ma la solidità del portafoglio ordini e gli accordi pluriennali già in essere sostengono la nostra fiducia in una progressiva accelerazione della crescita e della profittabilità nel medio-lungo periodo"*.

Analizzando le tre aree di business, la **BU Pharma** (inclusa Sofar S.p.A.) si conferma il comparto più dinamico, raggiungendo i €72,6 milioni nei nove mesi del 2026, in crescita del +15,8% rispetto ai €62,8 milioni dello stesso periodo del 2025, rappresentando il 39,1% dei ricavi consolidati. A perimetro omogeneo (escludendo il contributo di Sofar, pari a circa €10,0 milioni), i ricavi della BU Pharma risultano sostanzialmente allineati a quelli dello stesso periodo del 2025. Il progressivo incremento dell'attività del nuovo stabilimento di Brembate e lo sviluppo dei volumi previsti dagli accordi pluriennali sottoscritti con primari clienti nazionali e internazionali, sono attesi sostenere la crescita nei prossimi trimestri.

La **BU Nutra** genera ricavi per €91,7 milioni nei primi nove mesi del 2026 pari al 49,4% del fatturato di Gruppo, in contrazione dell'11,2% rispetto ai €103,3 milioni dello stesso periodo del 2025. L'andamento riflette la persistenza della debolezza del segmento dei pasti sostitutivi in un contesto caratterizzato dalla diffusione dei farmaci GLP-1 e dal destocking lungo le catene distributive. Segnali positivi emergono invece dal portafoglio di soluzioni nutraceutiche innovative per il benessere e la salute, che continua il suo sostenuto trend di crescita contribuendo al mantenimento e miglioramento della marginalità della BU.

La **BU Cosmetics**, dedicata al Beauty & Personal Care, registra ricavi pari a €21,3 milioni nei primi nove mesi del 2026, corrispondenti all'11,5% del fatturato di Gruppo, in diminuzione del 10,3% rispetto a €23,7 milioni dello stesso periodo del 2025 . L'andamento risente del già menzionato effetto di *insourcing* da parte di un importante cliente e della diversa tempistica di sviluppo di alcuni progetti, nel contesto del progressivo riposizionamento del portafoglio verso formulazioni proprietarie e relazioni commerciali a maggiore marginalità.

La diversificazione del Gruppo nelle tre business unit, sempre più integrate e complementari, continua a rappresentare uno dei principali punti di forza di Fine Foods. Tale modello consente di bilanciare le differenti dinamiche dei mercati di riferimento, sostenendo la crescita del Gruppo e rafforzandone la resilienza nel medio-lungo periodo.

Il **Valore Aggiunto Industriale (IAV)**, calcolato come differenza tra i Ricavi e i Costi per il consumo di materie prime e tenendo conto della variazione delle rimanenze di prodotti finiti e in corso di lavorazione, risulta essere un buon indicatore di performance di Gruppo e ammonta a €89,5 milioni.

La sua incidenza sui ricavi sale al 48,2%, rispetto al 45,3% dei primi nove mesi del 2025, con un incremento di 2,9 punti percentuali.

Nel corso dei 9M 2026 sono stati sostenuti **oneri di natura non ricorrente, con impatto sull'EBITDA** principalmente riconducibili alla Capogruppo. In particolare: accantonamento a fondo rischi relativo al tema delle differenze retributive per €176 migliaia; costi per consulenze relative all'acquisizione di Sofar S.p.A. per €359 migliaia; altri costi non ricorrenti per €138,6 migliaia.

L'**EBITDA Adjusted** si attesta a €23,3 milioni, rispetto ai €30,5 milioni dei primi nove mesi del 2025, con un'incidenza sui ricavi del 12,6% (16,1% nello stesso periodo del 2025). La riduzione della marginalità riflette il minore assorbimento dei costi fissi legato alla contrazione dei ricavi nei comparti nutraceutico e cosmetico e i costi di avviamento del nuovo stabilimento farmaceutico di Brembate. Nel terzo trimestre si registra tuttavia un miglioramento dell'**EBITDA Margin Adjusted** rispetto al livello dei primi sei mesi del 2026. L'**EBITDA** del Gruppo nei primi nove mesi del 2026 si attesta a €22,7 milioni rispetto ai €28,1 milioni dei primi 9 mesi del 2025.

L'**EBIT Adjusted** ammonta a €7,6 milioni, rispetto ai €18,6 milioni dei primi nove mesi del 2025, e risente dell'incremento degli ammortamenti industriali legati alla piena operatività del nuovo impianto di Brembate. L'**EBIT** si attesta a €2,9 milioni, rispetto ai €16,2 milioni dello stesso periodo del 2025, e include la svalutazione non monetaria dell'avviamento di Fine Cosmetics pari a €4,0 milioni effettuata nel primo semestre.

Il **Risultato Ante Imposte Adjusted** si attesta a €4,9 milioni (€16,5 milioni nei 9M 2025) e il **Risultato Ante Imposte** dei 9M 2026 è pari a €0,3 milioni (€14,2 milioni nei 9M 2025). Il **Risultato di Periodo Adjusted** al 30 settembre 2026 è positivo per €2,8 milioni (€12,7 milioni nei 9M 2025). Il **Risultato di Periodo** si attesta a -€1,7 milioni (+€11,0 milioni nel pari periodo 2025), risentendo esclusivamente delle sopra menzionate svalutazioni e componenti straordinarie non monetarie.

Le immobilizzazioni materiali nei 9M 2026 si incrementano pertanto di €16,7 milioni rispetto al valore registrato al 31 dicembre 2025.
Nel periodo, gli investimenti netti complessivi in immobilizzazioni materiali ammontano a €20,1 milioni, a fronte di ammortamenti pari a €14,6 milioni. A tali dinamiche si aggiunge il contributo della nuova controllata Sofar S.p.A., che ha apportato immobilizzazioni materiali per €11,6 milioni.

Gli investimenti netti (Capex) hanno riguardato principalmente la Capogruppo e si riferiscono all'acquisto di nuovi impianti di processo e linee di confezionamento, nonché al completamento dell'espansione del sito produttivo farmaceutico. In merito a quest'ultimo, si segnala che nel corso dei primi nove mesi del 2026 sono stati effettuati investimenti straordinari per €10,5 milioni destinati all'ampliamento del fabbricato farmaceutico e all'acquisto delle nuove linee produttive da installare al suo interno.

Le immobilizzazioni immateriali e i diritti d'uso registrano un incremento di €1,1 milioni nei primi nove mesi del 2026. La variazione è riconducibile principalmente all'iscrizione dell'avviamento derivante dal consolidamento della nuova controllata (€4,7 milioni), a nuovi investimenti netti per complessivi €1,3 milioni e ad ammortamenti per €1,2 milioni. Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali hanno riguardato prevalentemente la gestione e l'implementazione di evoluzioni dei software a supporto degli stabilimenti esistenti, nonché le attività connesse all'ampliamento dello stabilimento farmaceutico. Si segnala, inoltre, la svalutazione dell'avviamento della controllata Fine Cosmetics per €4,0 milioni, già illustrata nella Relazione Semestrale.

Il **Capitale Circolante** al 30 settembre 2026 risulta di €40,0 milioni (€24,4 milioni al 31 dicembre 2025) e il **Capitale Circolante Netto commerciale** si attesta a circa €51,6 milioni (rispetto ai €35,2 milioni al 31 dicembre 2025). La variazione di €16,4 milioni è riconducibile per circa €8,1 milioni all'inserimento di Sofar S.p.A. nel perimetro di consolidamento nel periodo; per la restante parte, all'aumento delle

rimanenze (€5,1 milioni) e alla riduzione dei debiti commerciali (€3,5 milioni), parzialmente compensati dalla diminuzione dei crediti commerciali (€-0,3 milioni).

Il **Patrimonio Netto** al 30 settembre 2026 si attesta a €114,8 milioni (€134,2 milioni al 31 dicembre 2025).

La **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo al 30 settembre 2026 si attesta a €99,9 milioni rispetto a €47,9 milioni al 31 dicembre 2025. L'evoluzione della PFN riflette un esercizio di forte accelerazione degli impieghi strategici per la crescita a lungo termine: oltre €48,0 milioni suddivisi tra l'acquisizione di Sofar S.p.A. (€27,0 milioni, comprensivi di €0,5 milioni quale miglior stima del *Deferred Price*) e gli investimenti industriali netti (€21,3 milioni), a cui si aggiungono €17,7 milioni tra dividendi distribuiti (€3,7 milioni) e acquisto di azioni proprie (€14,0 milioni). Completano il quadro oneri finanziari per €2,6 milioni e altri flussi, incluse le imposte, per €2,0 milioni.

L'attività operativa del Gruppo genera flussi di cassa positivi per €19,3 milioni prima degli investimenti, confermando la capacità del modello di business di generare liquidità a sostegno dei piani di sviluppo.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Si informa che nel mese di ottobre 2026 si è conclusa con esito positivo l'ispezione dell'Agenzia Italiana del Farmaco (AIFA) al sito produttivo di Sofar S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data odierna la chiusura del Piano di Acquisto Azioni Proprie in essere.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Come evidenziato in occasione dei risultati semestrali, i segmenti di mercato in cui opera il Gruppo continuano a presentare prospettive di crescita favorevoli nel medio-lungo periodo, sia a livello europeo sia globale.

Parallelamente, prosegue il *trend* strutturale di esternalizzazione da parte dei principali operatori del settore *Health & Beauty,* che scelgono partner integrati per lo sviluppo e la produzione di soluzioni nutraceutiche, farmaceutiche e cosmetiche, privilegiando modelli *asset-light* e focalizzati sulla ricerca avanzata e sulla gestione del brand.

In questo contesto, Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A. intende rafforzare la propria posizione competitiva ampliando le proprie quote di mercato attraverso lo sviluppo del business lungo le tre direttrici principali – Nutra, Pharma e Cosmetics – valorizzando le sinergie tra di esse.

Il Gruppo, che ha annunciato a giugno 2026 il perfezionamento dell'acquisizione del 100% del capitale sociale di Sofar S.p.A. da Alfasigma S.p.A., e i cui risultati sono consolidati a partire dal 1 giugno 2026, prosegue a monitorare con attenzione altre interessanti opportunità di crescita per linee esterne volte a rafforzare la diversificazione dell'offerta in termini di forme farmaceutiche e galeniche e tipologie di confezionamento.

La **BU Pharma**, in crescita e accelerazione nel primo semestre 2026, continuerà il suo processo di sviluppo focalizzandosi sulla gestione dell'incremento dei volumi, supportata da accordi pluriennali con primari clienti internazionali. In tale contesto, il Gruppo continuerà a focalizzarsi sull'ottimizzazione delle produzioni nei siti esistenti e sull'integrazione operativa del sito di Trezzano Rosa di Sofar S.p.A.. L'ampliamento dello stabilimento di Brembate ha già avviato le attività produttive e contribuirà progressivamente alla generazione di ricavi nel corso del 2026.

La **BU Nutra**, pur operando in un contesto ancora complesso, prosegue nel proprio percorso di sviluppo, facendo leva su qualità, innovazione e servizi a valore aggiunto. Per l'esercizio in corso si prevede un'evoluzione eterogenea: la componente del portafoglio dedicata alle soluzioni innovative

per il benessere e la salute è attesa in crescita, mentre permangono elementi di debolezza nei volumi del segmento dei pasti sostitutivi, in un contesto caratterizzato dalla contrazione dei consumi, anche in relazione alla crescente diffusione delle terapie a base di GLP-1. L'entità complessiva di tali effetti resta soggetta all'andamento del contesto macroeconomico generale. La BU Nutra potrà tuttavia beneficiare del contributo derivante dalle nuove partnership commerciali. In questo contesto, il Gruppo conferma il proprio piano finalizzato sia all'incremento della capacità produttiva della BU Nutra, sia allo sviluppo di nuove forme e tecnologie, con l'obiettivo di rafforzare il posizionamento competitivo e sostenere la crescita nel medio-lungo periodo.

La **BU Cosmetics**, superata la fase di integrazione, riorganizzazione e ottimizzazione supportata da investimenti mirati, da un nuovo laboratorio per la ricerca formulativa e dal consolidamento dell'assetto manageriale, si trova al centro di un percorso di evoluzione e diversificazione. Fine Cosmetics è proiettata verso un futuro fatto di innovazione e partnership strategiche nel mercato internazionale del beauty e della cura della persona ed è orientata a rafforzare progressivamente il proprio contributo alla crescita del Gruppo.

Fine Foods conferma le indicazioni espresse in occasione dei risultati semestrali e mantiene un approccio prudente sulle attese per la chiusura dell'esercizio. Il Gruppo conferma la fiducia nella solidità del modello diversificato su tre segmenti e nella capacità di sviluppo nel medio-lungo periodo.

Nonostante la fisiologica volatilità trimestrale che caratterizza il modello di business del Gruppo, il portafoglio ordini, gli accordi pluriennali già sottoscritti e la pipeline di sviluppo conferiscono una buona visibilità sull'evoluzione dell'attività e sostengono la fiducia del management nella capacità di generare una crescita sostenibile della profittabilità nel medio-lungo periodo.

Il Gruppo Fine Foods, che ha ottenuto per il quarto anno consecutivo, il rating Platinum di EcoVadis, proseguirà il proprio impegno sul fronte della sostenibilità, rafforzando il proprio ruolo di partner di riferimento per i Clienti, con soluzioni sempre più allineate alle crescenti aspettative del mercato in ambito ESG.

***

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Pietro Bassani, ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza (TUF), dichiara che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili. Il Rendiconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2026, è stato redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS, emanati dallo IASB (International Accounting Standards Board).

Il presente comunicato è consultabile sul sito www.finefoods.it, nella sezione Investor relations/Comunicati Stampa. La presentazione relativa ai risultati al 30 settembre 2026, approvati in data odierna dal Consiglio di Amministrazione, è disponibile su www.finefoods.it (sezione Investor relations/Presentazioni). Il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2026 viene reso disponibile entro i termini di legge e di regolamento presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it) gestito da Computershare S.p.A., su www.finefoods.it (sezione Investor relations/Bilanci e relazioni) e presso la sede legale della Società.

***

In allegato:

1. Prospetto di conto economico consolidato nove mesi 2026
2. Prospetto di conto economico complessivo consolidato nove mesi 2026
3. Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria consolidata nove mesi 2026
4. Prospetto di Rendiconto finanziario consolidato nove mesi 2026
5. Prospetto di movimentazione del patrimonio netto consolidato nove mesi 2026

***

Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A., quotata su Euronext STAR Milan di Borsa Italiana (ticker: FF), è una CSDMO (*Contract Solutions Development & Manufacturing Organization*) italiana indipendente specializzata nello sviluppo e nella produzione in conto terzi di prodotti per l'industria nutraceutica, farmaceutica e cosmetica con un approccio focalizzato sul servizio ai Clienti. Fondata nel 1984, Fine Foods ha dimostrato di essere un partner strategico affidabile e competente per i clienti dei diversi settori in cui opera, grazie a una organizzazione che consente di costruire una progettualità vincente e una relazione solida e di lungo periodo. La ricerca continua dell'eccellenza operativa è parte del modello di business: dalla ricerca e sviluppo all'innovazione, dall' affidabilità dei processi alla qualità dei prodotti, dall'attenzione alle tematiche di ESG alla gestione sostenibile di tutta la *supply chain* del Gruppo. Fine Foods è una *benefit* corporation, che può contare su certificazioni e rating basati su *standard* internazionali a garanzia dell'impegno per la sostenibilità in tutte le funzioni aziendali. Fine Foods si presenta come una realtà in crescita e orientata a cogliere le sfide del futuro.

***

Per maggiori informazioni:
Fine Foods & Pharmaceuticals N.T.M. S.p.A.
Tel +39 035 4821382
Investor Relations: ir@finefoods.it
Media Relations: media.relations@finefoods.it

1. Prospetto di conto economico consolidato nove mesi 2026

	9 Mesi 30 settembre 2026	9 Mesi 30 settembre 2025
Ricavi e proventi		
Ricavi da contratti con clienti	185.622.457	189.745.825
Altri proventi	867.005	897.713
Totale ricavi	**186.489.462**	**190.643.538**
Costi operativi		
Costi per consumo materie prime, variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e dei prodotti in corso di lavorazione.	96.162.598	103.696.815
Costi del personale	42.658.103	39.138.634
Costi per servizi	23.349.214	18.792.681
Altri costi operativi	1.668.037	881.925
Ammortamenti e svalutazioni	19.755.423	11.944.178
Totale costi operativi	**183.593.375**	**174.454.232**
Risultato operativo	**2.896.086**	**16.189.306**
Proventi finanziari	112.904	196.361
Oneri finanziari	(2.742.146)	(2.221.056)
Risultato ante imposte	**266.845**	**14.164.611**
Imposte sul reddito	1.953.372	3.188.367
Utile/(perdita) d'esercizio	**(1.686.526)**	**10.976.244**

2. Prospetto di conto economico complessivo consolidato nove mesi 2026

(importi in unità di euro)	9 Mesi 30 settembre 2026	9 Mesi 30 settembre 2025
Utile/(perdita) d'esercizio (A)	**(1.686.526)**	**10.976.244**
Componenti che non saranno successivamente riclassificati nel risultato d'esercizio		
Rivalutazione delle passività/attività nette per benefici ai dipendenti	(61.387)	32.573
Effetto fiscale	14.733	(7.818)
Altre componenti conto economico complessivo (B)	**(46.654)**	**24.756**
Utile/(perdita) complessiva (A+B)	**(1.733.181)**	**11.001.000**

FINEFOODS
HEALTH & BEAUTY CSDMO

3. Prospetto della situazione patrimoniale – finanziaria consolidata nove mesi 2026

(importi in unità di euro)	Al 30 Settembre 2026	Al 31 Dicembre 2025
Attività non correnti		
Immobili, impianti e macchinari	160.860.572	144.157.789
Avviamento	12.235.179	11.507.954
Altre immobilizzazioni immateriali	1.953.166	1.924.298
Diritti d'uso	3.253.384	2.894.651
Altre attività non correnti	131.018	324.052
Attività per imposte differite	2.252.593	1.864.403
Totale attività non correnti	**180.685.911**	**162.673.147**
Attività correnti		
Rimanenze	48.427.343	34.954.626
Crediti commerciali	39.930.224	36.606.666
Crediti tributari	1.117.454	47.368
Altre attività correnti	6.471.081	6.863.433
Attività finanziarie correnti	15.053.883	-
Cassa e altre disponibilità liquide	20.678.159	38.882.901
Totale attività correnti	**131.678.143**	**117.354.995**
Totale attività	**312.364.055**	**280.028.141**
Patrimonio netto		
Capitale sociale	22.770.445	22.770.445
Altre riserve	94.648.544	106.946.488
Riserva per benefici ai dipendenti	204.348	251.002
Riserva FTA	(6.669.789)	(6.669.789)
Utili a nuovo	5.517.889	810.291
Utile/(perdita) d'esercizio	(1.686.526)	10.097.286
Totale patrimonio netto	**114.784.910**	**134.205.722**
Passività non correnti		
Debiti verso banche non correnti	98.764.818	72.736.116
Benefici ai dipendenti	2.196.627	1.922.357
Fondo rischi e oneri	3.405.326	2.710.805
Fondo imposte differite	398.783	303.792
Debiti per lease non correnti	853.700	899.666
Totale Passività non correnti	**105.619.254**	**78.572.737**
Passività correnti		
Debiti verso banche correnti	34.589.377	12.752.615
Debiti commerciali	36.710.362	36.351.971
Debiti tributari	2.074.181	995.522
Debiti per lease correnti	903.367	390.589
Altre passività finanziarie correnti	500.000	-
Altre passività correnti	17.182.604	16.758.986
Totale Passività correnti	**91.959.892**	**67.249.683**
Totale Patrimonio Netto e Passività	**312.364.055**	**280.028.141**

FINEFOODS
HEALTH & BEAUTY CSDMO

4. Prospetto di Rendiconto finanziario consolidato nove mesi 2026

	30 settembre 2026	30 settembre 2025
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO	**(1.686.526)**	**10.976.244**
Aggiustamenti per riconciliare l'utile al netto delle imposte con i flussi finanziari netti:		
Ammortamenti e perdita durevole di valore di immobili, impianti e macchinari	14.573.649	10.936.725
Ammortamento e perdita durevole valore delle immobilizzazioni immateriali	682.111	646.970
Ammortamento diritto d'uso	499.663	360.483
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	4.000.000	-
Proventi finanziari	(112.905)	(196.361)
Oneri finanziari	2.705.758	2.189.135
Variazioni di fair-value delle attività e passività finanziarie	-	-
Oneri finanziari su passività finanziarie per leasing	36.388	31.921
Imposte sul reddito	1.924.754	1.580.227
Utili sulla cessione di immobili, impianti e macchinari	(8.445)	(68.136)
Svalutazione attivo circolante	1.012.629	1.289.100
Variazione netta TFR e fondi pensionistici	(191.472)	(22.582)
Variazione netta fondi rischi e oneri	180.175	855.915
Variazione netta delle imposte differite attive e passive	57.768	1.650.772
Interessi pagati	(2.589.832)	(1.993.313)
Imposte sul reddito pagate	(2.581.911)	(577.561)
Variazioni nel capitale circolante:		
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	(5.435.303)	(8.365.364)
(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	3.866.183	(812.919)
(Aumento)/diminuzione delle altre attività e passività non finanziarie	1.324.185	2.152.482
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	(3.784.622)	(1.807.005)
FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' OPERATIVE	**14.472.246**	**18.826.730**
Attività d'investimento:		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(20.152.073)	(27.223.580)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali	105.779	138.177
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(696.271)	(908.304)
(Investimenti)/disinvestimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(15.053.883)	-
Acquisizione Sofar	(26.460.847)	-
FLUSSI FINANZIARI NETTI DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(62.257.296)**	**(27.993.707)**
Attività di finanziamento:		
Accensione di finanziamenti	60.990.545	50.327.620
Rimborso di finanziamenti	(13.322.325)	(37.401.910)
Pagamenti della quota capitale -passività per leasing	(400.283)	(264.493)
Dividendi pagati agli azionisti della Capogruppo	(3.706.932)	(3.427.544)
Cessione (acquisto) azioni proprie	(13.980.700)	(1.881.800)
FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	**29.580.307**	**7.351.873**
VARIAZIONE NETTA DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	**(18.204.742)**	**(1.815.104)**
Disponibilità liquide e depositi a breve termine al 1 gennaio	**38.882.901**	**19.210.213**
Disponibilità liquide e depositi a breve termine al 30 settembre	**20.678.159**	**17.395.109**

FINEFOODS
HEALTH & BEAUTY CSDMO

5. Prospetto di movimentazione del patrimonio netto consolidato nove mesi 2026

	Capitale Sociale	Riserva Legale	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Riserva da avanzo da fusione	Riserva da sovrapprezzo	Riserva straordinaria	Altre riserve	Riserva FTA	Riserva per benefici ai dipendenti	Utili/Perdite a nuovo	Utile/Perdita d'esercizio	Totale Patrimonio netto
Saldo al 1° gennaio 2026	**22.770.445**	**5.000.000**	**(18.722.230)**	**15.938.641**	**86.743.750**	**13.570.047**	**4.416.281**	**(6.669.789)**	**251.002**	**810.290**	**10.097.286**	**134.205.722**
Utile/ perdita) d'esercizio											(1.686.526)	(1.686.526)
Altri componenti di conto economico												(46.655)
Utile/(perdita) complessiva	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(46.655)**	**-**	**(1.686.526)**	**(1.733.181)**
Dividendi						(3.706.932)						**(3.706.932)**
Acquisto azioni proprie			(13.980.700)									**(13.980.700)**
Destinazione utile 2025						5.389.688				4.707.597	(10.097.286)	**-**
Saldo al 30 settembre 2026	**22.770.445**	**5.000.000**	**(32.702.930)**	**15.938.641**	**86.743.750**	**15.252.804**	**4.416.281**	**(6.669.789)**	**204.347**	**5.517.887**	**(1.686.526)**	**114.784.910**