

Shedir Pharma Group S.p.A.

• COMUNICATO STAMPA •

AL 30 GIUGNO 2023 FATTURATO ED EBITDA CONSOLIDATI IN NETTO AUMENTO RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2022

- **RICAVI: Euro 28,5 mln, +20%** (Euro 23,8 mln al 30 giugno 2022);
- **EBITDA: Euro 4,1 mln +49%** (Euro 2,7 mln al 30 giugno 2022);
- **RISULTATO NETTO: Euro 1,2 mln +20%** (Euro 1,0 mln al 30 giugno 2022);
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: disponibilità liquide nette pari a Euro -3,2 mln** (Euro -5,6 mln al 31 dicembre 2022).

Piano di Sorrento (NA), 29 settembre 2023

Il Consiglio di Amministrazione di **Shedir Pharma Group S.p.A.** (“Shedir Pharma Group” o la “Società” o “Emittente”), holding operativa del Gruppo Shedir Pharma (“Gruppo”), primario operatore attivo nel settore nutraceutico, dermocosmetico, medical device e farmaceutico, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023 sottoposta a revisione contabile limitata da parte della società di revisione PWC S.p.A., redatta ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ed in conformità ai Principi Contabili Internazionali IFRS.

Dalla relazione semestrale consolidata del Gruppo Shedir Pharma al 30 giugno 2023 si evincono i seguenti principali valori economici e patrimoniali di Gruppo:

Importi in €/mln

DATI ECONOMICI	30/06/2023	%	30/06/2022	%	Δ €	Δ %
Ricavi Complessivi (*)	28,5	100%	23,8	100%	4,7	20%
Ebitda	4,1	14%	2,7	12%	1,4	49%
Ebit	2,1	7%	1,6	7%	0,5	31%
Risultato netto	1,2	4%	1,0	4%	0,2	20%

(*) Comprende Altri ricavi e proventi pari a €/mln 0,2 (€/mln 0,5 al 30/06/2022)

Importi in €/mln

DATI PATRIMONIALI	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
Capitale Investito Netto	28,5	27,3	19,0
Posizione Finanziaria Netta	-3,2	-5,6	-8,9
Patrimonio Netto di Gruppo	31,6	32,8	27,8

Di seguito si riporta la suddivisione delle principali grandezze economiche per le due divisioni “Shedir” (BU1) e “Dymalife” (BU2):

Importi in €/migliaia	30/06/2023				30/06/2022			
	BU1	%	BU2	%	BU1	%	BU2	%
DATI ECONOMICI								
Ricavi	24,1	100%	4,4	100%	20,9	100%	2,9	100%
Ebitda	3,7	15%	0,4	9%	3,0	14%	-0,3	-10%

Antonio Scala, Amministratore Delegato di Shedir Pharma Group, commenta: “I risultati del primo semestre sono estremamente positivi considerando che il Gruppo in entrambe le divisioni ha fatto meglio del mercato guadagnando di fatto quota di mercato. Sono inoltre molto confortanti i dati relativi allo sviluppo estero del Gruppo sia in termini di fatturato che di sottoscrizione di nuovi accordi commerciali che genereranno fatturato nei prossimi anni. Ciò è stato possibile grazie alla elevata qualità del portafoglio brevettuale del Gruppo arricchitosi ulteriormente con l’acquisizione della *Again Life*.”

Analisi dei risultati consolidati al 30 giugno 2023

Nel corso del primo semestre 2023, la **BU1**, ossia quella relativa alla commercializzazione di integratori, dispositivi medici e dermocosmetici ha riportato un forte incremento del fatturato (+ 15%) rispetto allo stesso periodo del 2022. Il risultato ingloba anche gli effetti economici derivanti dal consolidamento della Società **Again Life S.r.l.** (fatturato pari ad Euro 149 mila al 30 giugno 2023).

In termini di *fatturato*, i prodotti del segmento respiratorio hanno registrato una forte ripresa nel primo semestre 2023 rispetto allo stesso periodo del 2022 (+ 87%)

La **BU2** ossia quella farmaceutica fa registrare una crescita dei ricavi del 52% attestandosi sui Euro 4,4 mln, ovvero circa il 15% del fatturato del Gruppo. La divisione farmaceutica del Gruppo ha contribuito anche nel corso del 2023 alla crescita in modo significativo ed organico consolidando quote di mercato in tutte le aree terapeutiche.

L’**EBITDA**, pari a Euro 4,1 mln, risulta in aumento rispetto al 30 giugno 2022 (+ 49%), e si attesta, come incidenza, sul **14%** dei ricavi (pari al 12% al 30/06/2022).

L’**EBIT**, pari a Euro 2,1 mln, risulta in aumento (+ 31%) rispetto al 30 giugno 2022 attestandosi all’ 7% in termini di incidenza sui ricavi in linea con l’incidenza sui ricavi registrata al 30 giugno 2022.

L’**Utile Netto**, pari a Euro 1,2 mln, risulta in aumento rispetto allo stesso periodo del 2022 (+ 20%) attestandosi al **4%** in termini di incidenza sui ricavi (pari al 4% al 30/06/2022).

Il **CCN**, in diminuzione del **3,6%** rispetto al 31 dicembre 2022, si attesta ad Euro 14,8 mln. La variazione del **CCN** rispetto al 31 dicembre 2022 (-0,6 mln di Euro) è sostanzialmente riconducibile all’effetto combinato della riduzione dei **crediti commerciali** (-3,6 mln di Euro) e

dell'incremento dei **debiti commerciali** (+1 mln di Euro) parzialmente compensato dall'incremento delle **rimanenze di magazzino** (+4 mln di Euro) sostanzialmente riconducibile ai maggiori acquisti sostenuti per far fronte all'incremento del volume d'affari.

La **Posizione Finanziaria Netta**, è pari ad Euro -3,2 mln (disponibilità liquide nette), in riduzione rispetto ad Euro -5,6 mln al 31 dicembre 2022 principalmente per effetto della distribuzione del dividendo deliberata dell'Assemblea degli Azionisti in sede di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 (per complessivi Euro 2 mln) e per effetto dell'incremento delle rimanenze di magazzino sostanzialmente riconducibile ai maggiori acquisti sostenuti per far fronte all'incremento del volume d'affari. Si segnala che al 30 giugno 2023, la PFN incorpora l'effetto dell'IFRS 16¹ che ammonta ad Euro 3,5 milioni (Euro 3,4 milioni al 31 dicembre 2022).

Di seguito la tabella di riepilogo della PFN consolidata al 30 giugno 2023 e al 31 dicembre 2022:

Posizione Finanziaria Netta (Dati in Euro migliaia)	30 giugno 2023	31 dicembre 2022
Passività Finanziarie non correnti	2.700	4.019
Passività Finanziarie correnti	3.005	2.724
Passività per leasing (IFRS 16)	3.546	3.379
Attività finanziarie correnti	(5.000)	-
Disponibilità liquide	(7.497)	(15.766)
Posizione Finanziaria Netta	(3.246)	(5.644)

La voce attività finanziarie correnti, pari ad Euro 5 mln al 30 giugno 2023, ricomprende l'acquisto effettuato nel primo semestre 2023 di buoni di risparmio con scadenza entro i 12 mesi.

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** si attesta a Euro 31,6 mln e registra una diminuzione di Euro 1,1 mln rispetto al 31 dicembre 2022 per effetto principalmente della distribuzione di dividendi per complessivi Euro 2 mln.

* * *

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2023

Durante il primo semestre 2023 il Gruppo ha portato avanti i progetti di crescita interna ed esterna avviati nel precedente esercizio. In particolare, grazie alle sinergie derivanti dall'acquisizione della società Again Life S.r.l. il Gruppo è riuscito ad incrementare la presenza

¹ L'IFRS 16 prevede la contabilizzazione dei contratti di leasing, attraverso la rilevazione tra gli *asset* del diritto di utilizzo del bene (*right of use asset*) e l'iscrizione al passivo del valore attuale dei pagamenti dovuti per i canoni leasing. Per ulteriori dettagli si rimanda alle note esplicative riportate nella relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023.

commerciale sui mercati esteri registrando un fatturato estero pari a Euro 0,7 mln (+77% rispetto al dato registrato al 30 giugno 2023).

Eventi di rilievo successivi alla chiusura del semestre

Non si rilevano eventi successivi alla chiusura del semestre che possano avere un impatto sulla valutazione delle poste economiche e patrimoniali esposte nel Bilancio Semestrale Consolidato al 30 giugno 2023 di Shedir Pharma Group S.p.A..

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

Il contesto macroeconomico globale rimane volatile, con incertezze legate a rischi di recessione, alla continua pressione inflazionistica e all'instabilità geopolitica.

A fronte di questa imprevedibilità, il Gruppo continua a lavorare per mantenere un'organizzazione agile, flessibile e reattiva, con strategie di sviluppo chiare ed efficaci per continuare il rafforzamento della leadership sul mercato nutraceutico italiano e all'incremento sul mercato farmaceutico ed estero attraverso il continuo investimento nella ricerca e sviluppo.

* * *

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet di Shedir Pharma Group S.p.A. www.shedirpharmagroup.com nella sezione "Investor Relations".

* * *

Seguono in allegato i prospetti contabili del Gruppo al 30 giugno 2023, redatti secondo i Principi Contabili Internazionali IFRS, sottoposta a revisione contabile limitata da parte della società di revisione PWC S.p.A.:

Allegato a) – Prospetto di Stato Patrimoniale Consolidato

Allegato b) – Prospetto di Conto Economico Consolidato

Allegato c) - Prospetto di Conto Economico Complessivo Consolidato

Allegato d) – Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

Allegato e) – Prospetto di Rendiconto Finanziario Consolidato

Allegato a) - Prospetto di Stato Patrimoniale Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Al 30 Giugno 2023	Al 31 dicembre 2022
ATTIVITA'			
Attività non correnti			
Attività materiali	8.1	2.005	1.611
Attività immateriali	8.2	6.000	6.502
Attività per diritto d'uso	8.3	3.522	3.437
Attività fiscali anticipate	8.4	57	38
Attività finanziarie non correnti	8.5	310	306
Altre attività non correnti	8.6	538	745
Totale attività non correnti		12.432	12.639
Attività correnti			
Rimanenze	8.7	16.157	12.137
Crediti commerciali	8.8	9.829	13.414
Attività fiscali correnti	8.9	459	12
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.10	7.497	15.766
Attività finanziarie correnti	8.11	5.000	0
Altre attività correnti	8.12	3.789	2.800
Totale attività correnti		42.731	44.129
TOTALE ATTIVITÀ		55.163	56.768
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ			
Capitale sociale		1.930	1.930
Riserva sovrapprezzo azioni		8.580	8.580
Altre riserve		19.951	16.338
Risultato netto dell'esercizio		1.182	5.925
Totale patrimonio netto di Gruppo	8.13	31.643	32.773
Capitale e riserve di terzi		117	95
Utile (perdita) dell'esercizio di competenza di terzi		5	22
Totale patrimonio netto di terzi	8.13	122	117
Totale patrimonio netto	8.13	31.765	32.890
Passività non correnti			
Passività per leasing non correnti	8.14	2.488	2.578
Passività finanziarie non correnti	8.14	2.700	4.019
Fondi per il personale	8.15	570	551
Passività fiscali differite	8.4	-	56
Fondi per rischi e oneri	8.16	165	165
Altre passività non correnti	8.19	-	74
Totale passività non correnti		5.923	7.443
Passività correnti			
Passività per leasing correnti	8.14	1.058	801
Passività finanziarie correnti	8.14	3.005	2.724
Passività fiscali correnti	8.17	324	671
Debiti commerciali	8.18	11.560	10.593
Altre passività correnti	8.19	1.528	1.646
Totale passività correnti		17.475	16.435
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		55.163	56.768

Allegato b) - Prospetto di Conto Economico Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Semestre chiuso al 30 giugno	
		2023	2022
Ricavi	9.1	28.245	23.304
Altri ricavi e proventi		213	455
Totale ricavi e altri proventi		28.458	23.759
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.2	(7.497)	(7.809)
Costi per servizi	9.3	(14.136)	(10.594)
Costo del personale	9.4	(1.972)	(2.220)
Altri costi operativi	9.5	(796)	(391)
Svalutazioni nette di attività finanziarie e crediti commerciali	8.8	(124)	-
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e imm.	9.6	(1.795)	(1.152)
Risultato operativo		2.138	1.593
Proventi finanziari		29	1
Oneri finanziari	9.7	(200)	(91)
Risultato netto ante imposte		1.967	1.503
Imposte sul reddito	9.8	(780)	(507)
Risultato netto dell'esercizio		1.187	996
<i>Di cui:</i>			
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza del Gruppo		1.182	987
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza di terzi		5	9

Allegato c) - Prospetto di Conto Economico Complessivo Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Semestre chiuso al 30 giugno	
		2023	2022
Risultato netto dell'esercizio (A)		1.187	996
a) Altre componenti reddituali che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:			
- Piani a benefici definiti		12	174
- Effetto fiscale su piani a benefici definiti		(3)	(42)
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva			
- Effetto fiscale su attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva			
Totale altre componenti reddituali che non saranno successivamente riclassificate a conto economico	8.14	9	132
b) Altre componenti reddituali che saranno successivamente riclassificate a conto economico:			
Variazione riserva di traduzione			
Copertura dei flussi finanziari		66	(17)
Totale altre componenti reddituali che saranno successivamente riclassificate a conto economico	8.12	66	(17)
Totale altre componenti reddituali, al netto dell'effetto fiscale (B)		75	115
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio (A)+(B)		1.262	1.111
<i>Di cui:</i>			
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza del Gruppo		1.257	1.102
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza di terzi		5	9

Allegato d) - Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Altre riserve	Risultato netto del periodo	Totale Patrimonio del Gruppo	Patrimonio netto di Terzi	TOTALE PATRIMONIO NETTO
Al 31 dicembre 2021	8.13	1.930	8.580	13.711	3.925	28.146	95	28.241
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente				3.925	(3.925)	-		-
Distribuzione di riserve e dividendi				(1.500)		(1.500)		(1.500)
Altre variazioni				120		120		120
Risultato netto del periodo					987	987	9	996
Al 30 giugno 2022		1.930	8.580	16.256	987	27.753	104	27.857

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Altre riserve	Risultato netto del periodo	Totale Patrimonio del Gruppo	Patrimonio netto di Terzi	TOTALE PATRIMONIO NETTO
Al 31 dicembre 2022	8.13	1.930	8.580	16.338	5.925	32.773	117	32.890
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente				5.925	(5.925)	-		-
Distribuzione di riserve e dividendi				(2.000)		(2.000)		(2.000)
Altre variazioni				(312)		(312)		(312)
Risultato netto del periodo					1.182	1.182	5	1.187
Al 30 giugno 2023		1.930	8.580	19.951	1.182	31.643	122	31.765



Allegato e) - Prospetto di Rendiconto Finanziario Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Semestre chiuso al 30 giugno	
		2023	2022
Risultato prima delle imposte		1.967	1.503
Rettifiche per:			
Ammortamenti e svalutazioni	9.6	1.919	1.152
(Proventi)/oneri finanziari netti	9.7	171	90
Accantonamento a fondi rischi	8.15	-	-
Flusso di cassa generato/(assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto		4.057	2.745
Variazione delle rimanenze	8.7	(4.020)	634
Variazione dei crediti commerciali	8.8	3.461	2.791
Variazione dei debiti commerciali	8.17	966	194
Variazione di altre attività e passività	8.4 / 8.17	(702)	(2.117)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	8.14 - 8.15	(112)	(235)
Imposte pagate	9.8	(1.794)	-
Altre variazioni		-	-
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività operativa		1.856	4.012
Investimenti/disinvestimenti netti in attività materiali	8.1	(759)	(40)
Investimenti/disinvestimenti netti in attività immateriali	8.2	(246)	(398)
Investimenti/disinvestimenti netti in attività per diritti d'uso	8.3	(767)	-
Investimenti/Disinvestimenti in attività finanziarie correnti		(5.000)	-
Altre variazioni del Patrimonio netto	8.13	(311)	120
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività di investimento		(7.083)	(318)
Accensioni di finanziamenti a B/L termine	8.14	-	77
Rimborsi di finanziamenti a B/L termine	8.14	(1.039)	(1.349)
Variazioni di crediti e debiti finanziari correnti	8.14	-	-
Rimborsi netti di passività per leasing	8.14	168	(440)
Dividendi pagati	8.13	(2.000)	(1.500)
Interessi pagati	9.7	(171)	(90)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria		(3.042)	(3.302)
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti		(8.269)	392
Disponibilità liquide all'inizio del periodo		15.766	19.068
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.10	(8.269)	392
Disponibilità liquide alla fine del periodo		7.497	19.460



Shedir Pharma Group S.p.A., è la holding del Gruppo Shedir Pharma, attivo nel campo della nutraceutica e farmaceutica e specializzato nella ricerca, formulazione, sviluppo e commercializzazione di prodotti nutraceutici, dermocosmetici, dispositivi medici e prodotti farmaceutici. La società controllata, in via totalitaria, Shedir Pharma S.r.l. Unipersonale è una società "Elite" di Borsa Italiana.

Il Gruppo Shedir Pharma sviluppa e commercializza prodotti funzionali a circa 17 aree terapeutiche (tra le quali quella cardiologica, respiratoria, osteoarticolare, urologica, pediatrica, ginecologica, neurologica e algologica), attraverso una strutturata rete di circa 600 agenti monomandatari nonché in via diretta a grossisti di primario standing che a loro volta riforniscono in autonomia farmacie e parafarmacie. Grazie al lavoro del team di ricerca e sviluppo e alla collaborazione con le principali università italiane ed enti di ricerca privati, è impegnata nella continua ricerca dell'innovazione, con la formulazione di prodotti unici e coperti da brevetto. L'innovazione e l'efficacia dei prodotti è supportata inoltre da evidenze scientifiche oggetto di pubblicazioni. SHEDIRPHARMA® GROUP S.p.A. è attiva altresì nel mercato veterinario, con la Linea Shedir® Pet, una linea di prodotti sviluppati per le specifiche esigenze degli animali.

Il Gruppo è titolare di 2 certificazioni di qualità che permettono di monitorare costantemente ed in tutte le fasi, la ricerca, lo sviluppo e la commercializzazione dei prodotti.

Per maggiori informazioni:

- Shedir Pharma Group S.p.A. ●

Investor Relator

tel: +39 081 19910422

e.mail: investor.relations@shedirpharmagroup.com

- Mit Sim S.p.a. ●

Euronext Growth Advisor

tel: +39 02 30561 270

e-mail: francesca.martino@mitsim.it