

Shedir Pharma Group S.p.A.

• COMUNICATO STAMPA •

AL 30 GIUGNO 2024 FATTURATO ED EBITDA CONSOLIDATI IN AUMENTO RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2023

- **RICAVI COMPLESSIVI CONSOLIDATI: Euro 30,03 milioni**, (+5,5% rispetto a Euro 28,46 milioni al 30 giugno 2023);
- **EBITDA CONSOLIDATO: Euro 4,30 milioni** (+5,9% rispetto a Euro 4,06 milioni al 30 giugno 2023) pari al 14,3% dei Ricavi Complessivi Consolidati 2024 in linea rispetto allo stesso periodo del 2023;
- **RISULTATO NETTO CONSOLIDATO: Euro 1,56 milioni** (+31,4% rispetto a Euro 1,19 milioni al 30 giugno 2023) pari al 5,2% dei Ricavi Complessivi Consolidati 2024 (4,2% al 30 giugno 2023);
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA: disponibilità liquide nette pari a Euro -7,84 milioni** (indebitamento netto pari a Euro 2,26 milioni al 31 dicembre 2023).

Piano di Sorrento (NA), 26 settembre 2024

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 2024 volontariamente 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 al 30 giugno 2024 si evincono i seguenti principali valori economici e patrimoniali di Gruppo:

Importi in €/mln

DATI ECONOMICI CONSOLIDATI	30/06/2024	%	30/06/2023	%	Δ €/mln	Δ %
Ricavi Complessivi (*)	30,03	100%	28,46	100%	1,58	5,5%
Ebitda	4,30	14,3%	4,06	14,3%	0,24	5,9%
Ebit	2,48	8,2%	1,97	6,9%	0,51	26,0%
Risultato netto del periodo	1,56	5,2%	1,19	4,2%	0,37	31,4%

(*) Comprende Altri ricavi e proventi pari a €/mln 0,2 (€/mln 0,2 al 30/06/2023)

Importi in €/mln

DATI PATRIMONIALI CONSOLIDATI	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023
Capitale Circolante Netto	15,41	22,60	14,80
Capitale Investito Netto	29,88	38,46	28,50
Posizione Finanziaria Netta	-7,84	2,26	-3,60
Patrimonio Netto di Gruppo	37,57	36,06	31,60

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

Importi in €/mln	30/06/2024				30/06/2023			
	BU1	%	BU2	%	BU1	%	BU2	%
DATI ECONOMICI								
Ricavi	25,10	100%	4,93	100%	24,10	100%	4,38	100%
Ebitda	3,89	15,5%	0,41	8,2%	3,73	15,5%	0,35	8,1%

Antonio Scala, Amministratore Delegato di Shedir Pharma Group, commenta: *“I risultati economico finanziari del primo semestre confermano la capacità del Gruppo di saper competere con entrambe le divisioni in un mercato sempre più frammentato e competitivo preservando la marginalità. L’obiettivo di puntare sulla qualità dei prodotti sta portando buoni risultati anche fuori dai confini nazionali dove il Gruppo sta aumentando la sua presenza costantemente.”*

Analisi dei risultati consolidati al 30 giugno 2024

Nel corso del primo semestre 2024, la **BU1**, ossia quella relativa alla commercializzazione di integratori, dispositivi medici e dermocosmetici ha riportato una crescita del fatturato del +4,15% rispetto allo stesso periodo del 2023. Il risultato ingloba anche gli effetti economici derivanti dal consolidamento della Società **Shedir Farmaceutica Espana SL** che ha conseguito nel primo semestre 2024 ricavi per Euro 549 mila (Euro 386 mila al 30 giugno 2023) e un Ebitda pari a circa Euro 76 mila (Euro 11 mila al 30 giugno 2023).

In termini di fatturato, i prodotti del segmento “cronici” hanno registrato una crescita del 12,2% nel primo semestre 2024 mentre i prodotti del segmento “respiratorio” registrano una riduzione del 23,2% rispetto al 30 giugno 2023.

La **BU2** ossia quella farmaceutica fa registrare una crescita dei ricavi del 12,5% attestandosi sui Euro 4,9 mln (Euro 4,4 milioni al 30 giugno 2023), ovvero circa il 16,4% dei ricavi consolidati complessivi al 30 giugno 2024. La divisione farmaceutica del Gruppo ha contribuito anche nel corso del 2024 alla crescita in modo significativo ed organico consolidando quote di mercato in tutte le aree terapeutiche.

L'**Ebitda**, pari a Euro 4,30 milioni al 30 giugno 2024 (Euro 4,06 milioni al 30 giugno 2023), registra una variazione in aumento di Euro 0,24 milioni rispetto al 30 giugno 2023. In termini di incidenza percentuale sui ricavi consolidati, l'**Ebitda margin**, pari al 14,3% al 30 giugno 2024 risulta in linea rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

L'**EBIT**, pari a Euro 2,48 milioni al 30 giugno 2024 (Euro 1,97 milioni al 30 giugno 2023), risulta in aumento (+ 26,0%) rispetto al 30 giugno 2023. In termini di incidenza percentuale sui ricavi complessivi, l'Ebit si attesta all' 8,25% (6,91% al 30 giugno 2023).

Il **Risultato netto del periodo**, pari a Euro 1,56 milioni, risulta in aumento rispetto allo stesso periodo del 2023 (+ 31,4%) attestandosi al 5,2% in termini di incidenza sui ricavi complessivi (pari al 4,2% al 30 giugno 2023).

Il **Capitale Circolante Netto (CCN)**, pari a Euro 15,41 milioni al 30 giugno 2024 (Euro 22,58 milioni al 31 dicembre 2023) registra una riduzione di Euro 7,17 milioni rispetto al 31 dicembre 2023. La variazione è sostanzialmente riconducibile alla riduzione di Euro 4,16 milioni dei **crediti commerciali** (Euro 9,50 milioni al 30 giugno 2024 vs Euro 13,66 milioni al 31 dicembre 2023) il cui andamento è legato all'usuale stagionalità del *business*, alla riduzione di Euro 1,40 milioni delle **rimanenze di magazzino** (Euro 16,20 milioni al 30 giugno 2024 vs Euro 17,60 milioni al 31 dicembre 2023) e dall'incremento di Euro 1,21 milioni dei **debiti commerciali** (Euro 10,29 milioni al 30 giugno 2024 vs Euro 9,08 milioni al 31 dicembre 2023).

La **Posizione Finanziaria Netta (PFN)**, pari ad Euro -7,84 milioni al 30 giugno 2024 (disponibilità liquide nette), registra un miglioramento di Euro 10,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2023 (indebitamento netto pari ad Euro +2,3 milioni). Tale andamento è riconducibile principalmente all'andamento del capitale circolante netto. Si segnala che al 30 giugno 2024, la PFN incorpora l'effetto dell'IFRS 16¹ che ammonta ad Euro 3,1 milioni (Euro 3,7 milioni al 31 dicembre 2023). Si ricorda infine che la voce "Attività finanziarie correnti", pari ad Euro 5,00 milioni al 30 giugno 2024 (in linea con il dato registrato al 31 dicembre 2023), comprende il reinvestimento a breve termine di un secondo slot di acquisto di buoni di risparmio. Il precedente investimento scaduto in data 27 marzo 2024, ha generato interessi attivi per Euro 120 mila.

Di seguito la tabella di riepilogo della PFN consolidata al 30 giugno 2024, al 31 dicembre 2023 ed al 30 giugno 2023:

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 2024.

Posizione Finanziaria Netta (Dati in Euro migliaia)	30 giugno 2024	31 dicembre 2023	30 giugno 2023
Passività Finanziarie non correnti	1.534	2.162	2.700
Passività Finanziarie correnti	1.232	2.580	3.005
Passività per leasing (IFRS 16)	3.112	3.748	3.546
Attività finanziarie correnti	(5.000)	(5.000)	(5.000)
Disponibilità liquide	(8.714)	(1.229)	(7.497)
Posizione Finanziaria Netta	(7.836)	2.261	(3.246)

Il **Patrimonio Netto di Gruppo** si attesta a Euro 37,57 milioni al 30 giugno 2024 (Euro 35,96 milioni al 31 dicembre 2023) e registra un incremento di Euro 1,61 milioni rispetto al 31 dicembre 2023 per effetto del risultato netto di periodo.

Alla data del 30 giugno 2024 l'Emittente deteneva n 67.500 azioni proprie, pari all' 0,591% del capitale sociale.

* * *

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2024

Il Consiglio di Amministrazione della Società, nella seduta del 29 marzo 2024, ha definito i criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione degli amministratori indipendenti, in conformità a quanto previsto dall'art. 6-Bis del regolamento Emittenti Euronex Growth Milan.

L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, tenutasi in data 29 aprile 2024, ha nominato il Collegio Sindacale della Società che resterà in carica per il triennio 2024-2026, ossia fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026, composto dai Sindaci Effettivi Franco Raddi, nominato Presidente, Cristofaro Stinca e Piermario Gargiulo, tutti tratti dalla lista presentata dal socio di maggioranza Dimainvest S.r.l., essendo questa l'unica lista presentata. Sono inoltre stati nominati Sindaci Supplenti Roberto Attanasio e Giuseppe Esposito. L'Assemblea Ordinaria degli Azionisti ha inoltre incaricato, su proposta motivata del Collegio Sindacale, la società di revisione Pricewaterhousecoopers S.p.A. per la revisione legale dei conti del Bilancio di Esercizio della Società e del Bilancio Consolidato per gli esercizi 2024, 2025 e 2026, nonché la revisione contabile limitata del Bilancio Semestrale Consolidato per ciascuno dei periodi infra-annuali 2024-2026 con chiusura sino al 30 giugno 2026.

Eventi di rilievo successivi alla chiusura del semestre

In data 2 settembre 2024, la controllata totalitaria Dymalife S.r.l. ha perfezionato l'acquisizione di un ramo di azienda dalla società Alfasigma S.p.a. composto da nr. 7 farmaci e delle relative giacenze per un corrispettivo complessivo pari ad Euro 1,4 milioni. Tale operazione consentirà alla divisione farmaceutica del Gruppo di incrementare da subito il fatturato e migliorare la propria visibilità nel settore farmaceutico. L'operazione è altresì coerente con l'indirizzo

strategico del Gruppo sia per il presidio di taluni segmenti specialistici in Italia sia per la potenzialità di registrare i farmaci sui mercati esteri. Per maggiori informazioni in merito si rimanda al relativo comunicato stampa pubblicato dalla Società in pari data.

Alla data di redazione del presente documento non si rilevano eventi che impattano sulla valutazione delle poste economiche e patrimoniali esposte nel Bilancio Semestrale Consolidato al 30 giugno 2024 della 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 darà continuità alle politiche gestionali attente alla crescita del fatturato, alla razionalizzazione dei costi, all'efficientamento delle attività operative ed all'ottimizzazione delle esigenze di cassa. Gli Amministratori monitorano e monitoreranno costantemente l'evolversi della situazione, anche se, sulla base delle previsioni e dei risultati, al momento raggiunti, si ritiene che il Gruppo sia dotato di adeguate risorse finanziarie e patrimoniali per continuare ad operare come entità in funzionamento nell'esercizio in corso.

* * *

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024 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 – Bilanci e Relazioni" e sul sito di Borsa Italiana.

* * *

Seguono in allegato i prospetti contabili del Gruppo al 30 giugno 2024, redatti secondo i Principi Contabili Internazionali IFRS, sottoposti volontariamente 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 2024	Al 31 Dicembre 2023
ATTIVITA'			
Attività non correnti			
Attività materiali	8.1	4.022	4.205
Attività immateriali	8.2	5.077	5.536
Attività per diritto d'uso	8.3	2.942	3.636
Attività fiscali anticipate	8.4	66	49
Attività finanziarie non correnti	8.5	437	312
Altre attività non correnti	8.6	474	479
Totale attività non correnti		13.018	14.217
Attività correnti			
Rimanenze	8.7	16.202	17.597
Crediti commerciali	8.8	9.501	13.660
Attività fiscali correnti	8.9	27	286
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.10	8.714	1.229
Attività finanziarie correnti	8.11	5.000	5.000
Altre attività correnti	8.12	4.946	4.144
Totale attività correnti		43.390	41.916
TOTALE ATTIVITÀ		57.408	56.133
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ			
Capitale sociale		1.930	1.930
Riserva sovrapprezzo azioni		8.580	8.580
Altre riserve		25.508	19.754
Risultato netto dell'esercizio		1.556	5.699
Totale patrimonio netto di Gruppo	8.13	37.574	35.963
Capitale e riserve di terzi		137	117
Utile (perdita) dell'esercizio di competenza di terzi		4	20
Totale patrimonio netto di terzi	8.13	141	137
Totale patrimonio netto	8.13	37.715	36.100
Passività non correnti			
Passività per leasing non correnti	8.14	2.015	2.464
Passività finanziarie non correnti	8.14	1.534	2.162
Fondi per il personale	8.15	697	660
Passività fiscali differite	8.4	93	127
Fondi per rischi e oneri	8.16	177	173
Altre passività non correnti	8.19	-	-
Totale passività non correnti		4.516	5.586
Passività correnti			
Passività per leasing correnti	8.14	1.097	1.284
Passività finanziarie correnti	8.14	1.232	2.580
Passività fiscali correnti	8.17	741	65
Debiti commerciali	8.18	10.291	9.078
Altre passività correnti	8.19	1.816	1.440
Totale passività correnti		15.177	14.447
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		57.408	56.133

Allegato b) - Prospetto di Conto Economico Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Semestre chiuso al 30 Giugno	
		2024	2023
Ricavi	9.1	29.812	28.245
Altri ricavi e proventi		224	213
Totale ricavi e altri proventi		30.036	28.458
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.2	(7.563)	(7.497)
Costi per servizi	9.3	(15.220)	(14.136)
Costo del personale	9.4	(2.323)	(1.972)
Altri costi operativi	9.5	(635)	(796)
Svalutazioni nette di attività finanziarie e crediti commerciali	8.8	-	(124)
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e imm.	9.6	(1.786)	(1.795)
Risultato operativo		2.509	2.138
Proventi finanziari	9.7	113	29
Oneri finanziari	9.8	(144)	(200)
Risultato netto ante imposte		2.478	1.967
Imposte sul reddito	9.9	(918)	(780)
Risultato netto dell'esercizio		1.560	1.187
<i>Di cui:</i>			
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza del Gruppo		1.556	1.182
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza di terzi		4	5

Allegato c) - Prospetto di Conto Economico Complessivo Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Semestre chiuso al 30 giugno	
		2024	2023
Risultato netto dell'esercizio (A)		1.560	1.187
a) Altre componenti reddituali che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:			
- Piani a benefici definiti		15	12
- Effetto fiscale su piani a benefici definiti		(4)	(3)
- 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	8.15	11	9
b) Altre componenti reddituali che saranno successivamente riclassificate a conto economico:			
Variazione riserva di traduzione			
Copertura dei flussi finanziari		35	66
Totale altre componenti reddituali che saranno successivamente riclassificate a conto economico	8.12	35	66
Totale altre componenti reddituali, al netto dell'effetto fiscale (B)		46	115
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio (A)+(B)		1.606	1.262
<i>Di cui:</i>			
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza del Gruppo		1.602	1.257
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza di terzi		4	5

Allegato d) - Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva per azioni proprie	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	(257)	16.595	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	(257)	19.694	1.182	31.643	122	31.765

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva per azioni proprie	Altre riserve	Risultato netto del periodo	Totale Patrimonio del Gruppo	Patrimonio netto di Terzi	TOTALE PATRIMONIO NETTO
Al 31 dicembre 2023	8.13	1.930	8.580	(302)	20.056	5.699	35.963	137	36.100
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente					5.699	(5.699)	-		-
Distribuzione di riserve e dividendi									
Altre variazioni					55		55		55
Risultato netto del periodo						1.556	1.556	4	1.560
Al 30 giugno 2024		1.930	8.580	(302)	25.810	1.556	37.574	141	37.715

Allegato e) - Prospetto di Rendiconto Finanziario Consolidato

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Semestre chiuso al 30 giugno	
		2024	2023
Risultato prima delle imposte		2.477	1.967
<i>Rettifiche per:</i>			
Ammortamenti e svalutazioni	9.6	1.786	1.919
(Proventi)/oneri finanziari netti	9.7	32	171
Accantonamento a fondi rischi	8.15	-	-
Flusso di cassa generato/(assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto		4.295	4.057
Variazione delle rimanenze	8.7	1.396	(4.020)
Variazione dei crediti commerciali	8.8	4.159	3.461
Variazione dei debiti commerciali	8.17	1.213	966
Variazione di altre attività e passività	8.4 / 8.17	(407)	(702)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	8.14 - 8.15	(31)	(112)
Imposte pagate	9.8	-	(1.794)
Altre variazioni		-	-
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività operativa		10.625	1.856
Investimenti/disinvestimenti netti in attività materiali	8.1	(217)	(759)
Investimenti/disinvestimenti netti in attività immateriali	8.2	(242)	(246)
Investimenti/disinvestimenti netti in attività per diritti d'uso	8.3	11	(767)
Investimenti/disinvestimenti netti in attività finanziarie non correnti	8.5	(105)	-
Investimenti/Disinvestimenti in attività finanziarie correnti		-	(5.000)
Altre variazioni del Patrimonio netto	8.13	59	(311)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività di investimento		(495)	(7.083)
Accensioni di finanziamenti a B/L termine	8.14	-	-
Rimborsi di finanziamenti a B/L termine	8.14	(1.977)	(1.039)
Variazioni di crediti e debiti finanziari correnti	8.14	-	-
Rimborsi netti di passività per leasing	8.14	(636)	168
Dividendi pagati	8.13	-	(2.000)
Interessi pagati	9.7	(32)	(171)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria		(2.645)	(3.042)
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti		7.485	(8.269)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo		1.229	15.766
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.10	7.485	(8.269)
Disponibilità liquide alla fine del periodo		8.714	7.497



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