

Shedir Pharma Group S.p.A.

● COMUNICATO STAMPA ●

AL 30 GIUGNO 2022 FATTURATO ED EBITDA IN NETTO AUMENTO RISPETTO AL PRIMO SEMESTRE 2021

MIGLIORANO LIQUIDITA' E PFN

- **RICAVI: Euro 23,8 mln, +25%** (Euro 19,0 mln al 30 giugno 2021);
- **EBITDA: Euro 2,7 mln +20%** (Euro 2,3 mln al 30 giugno 2021);
- **RISULTATO NETTO: Euro 1,0 mln +45%** (Euro 0,7 mln al 30 giugno 2021);
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: Euro +8,9 mln** (in miglioramento di Euro 2,1 mln rispetto al 31 dicembre 2021).

Piano di Sorrento (NA), 29 settembre 2022

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, primario operatore attivo nel settore nutraceutico, dermocosmetico, medical device e farmaceutico, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2022, redatta ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai Principi Contabili Internazionali IFRS.

Dalla relazione semestrale consolidata del Gruppo Shedir Pharma al 30 giugno 2021 si evincono i seguenti valori economici e patrimoniali:

Importi in €/mln

DATI ECONOMICI	30/06/2022	%	30/06/2021	%	Δ €	Δ %
Ricavi Complessivi (*)	23,8	100%	19,0	100%	4,7	25%
Ebitda	2,7	12%	2,3	12%	0,4	20%
Ebit	1,6	7%	1,1	6%	0,5	51%
Risultato netto	1,0	4%	0,7	4%	0,3	45%

(*) Comprende Altri ricavi e proventi pari a €/mln 0,5

Il dato dei Ricavi di Vendita, pari a €/mln 23,3, è in linea con il dato preliminare comunicato in data 19 luglio u.s.

Importi in €/mln

DATI PATRIMONIALI	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2021
Capitale Investito Netto	19,0	21,4	24,1
Posizione Finanzia Netta	-8,9	-6,8	-0,9
Patrimonio Netto	27,8	28,1	25,0

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

Importi in €/migliaia	30/06/2022				30/06/2021			
DATI ECONOMICI	BU1	%	BU2	%	BU1	%	BU2	%
Ricavi	20,9	100%	2,9	100%	16,9	100%	2,2	100%
Ebitda	3,0	14%	-0,3	-10%	2,8	17%	-0,5	-23%

Antonio Scala, Amministratore Delegato di Shedir Pharma Group, commenta: *“I risultati del primo semestre sono estremamente positivi anche con riguardo all’evoluzione nel settore farmaceutico nonché sui mercati esteri. L’acquisizione di Again Life, inoltre, consentirà di aprire nuove opportunità commerciali in Italia, in aree terapeutiche attualmente non presidiate, ed accelerare il processo di espansione del Gruppo Shedir sui mercati esteri potendo contare sulla presenza dei prodotti Again in mercati chiave come quello tedesco e francese.”*

Analisi dei risultati consolidati al 30 giugno 2022

Nel corso del primo semestre 2022, la **Business Unit 1**, ossia quella relativa alla commercializzazione di integratori, dispositivi medici e dermocosmetici ha riportato un forte incremento del fatturato (+ 27 %) rispetto allo stesso periodo del 2021.

In termini di *fatturato*, i prodotti cronici a marchio **Cardiolipid®** (+7%), **Miraferrum Forte®** (+7%), **Nevridol®** (+13%), **Refluward®** (+13%) e **Forprost®** (+14%) registrano significativi incrementi di fatturato nel primo semestre 2022 rispetto allo stesso periodo del 2021.

I prodotti del segmento respiratorio fanno registrare una forte ripresa nel primo semestre 2022 rispetto allo stesso periodo del 2021: **ShedirFLU®** (+277%) aumento pari a 900 euro migliaia, **RinoAIR®** (+107%) aumento pari a 300 euro migliaia, **Flubexin®** (+386%) aumento pari a 300 euro migliaia e **Goladek®** (+277%) aumento pari a 200 euro migliaia.

I prodotti della linea **PET**, nata nel corso del 2019, fa registrare vendite per circa 820 migliaia di Euro (+38% rispetto allo stesso periodo del 2021)

La **Business Unit 2** ossia quella farmaceutica fa registrare una crescita dei ricavi del 30 % attestandosi sui Euro 2,9 milioni, ovvero circa il 12% del fatturato del Gruppo.

La divisione farmaceutica del Gruppo ha contribuito anche nel corso del 2022 alla crescita in modo significativo ed organico consolidando quote di mercato in tutte le aree terapeutiche.

La specialità farmaceutica **EMINOCS®**, in commercio dal mese di marzo 2021, al 30 giugno 2022 ha fatto registrare vendite per circa 300 migliaia di Euro.

Si segnala inoltre che, nel corso del primo semestre 2022, i brand **Mesaflor®** (+21%), **Geniad®** (+47%) e **Dymavig®** (+240%) hanno incrementato significativamente il loro fatturato rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio.

Nel corso del primo semestre 2022 è iniziata la commercializzazione della specialità medicinale **Axilium**, nella formulazione flacone 20 ml/gocce.

L'**EBITDA**, pari a Euro 2,7 milioni, risulta in aumento rispetto al 30 giugno 2021 (+ 20 %), e si attesta, come incidenza, sul **12%** dei ricavi in linea con quanto registrato nel corrispondente periodo dello scorso anno.

L'**EBIT**, pari a Euro 1,6 milioni, risulta in aumento (+ 51 %) rispetto al 30 giugno 2021 attestandosi – come incidenza – sul **7%** dei ricavi.

L'**Utile Netto**, pari a Euro 1 milione, risulta in aumento rispetto allo stesso periodo del 2021 (+ 45%) attestandosi al **4%** in termini di incidenza sui ricavi.

La **Posizione Finanziaria Netta** risulta in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2021 attestandosi ad una posizione *cash positive* di Euro 8,9 milioni del 30 giugno 2022.

Il miglioramento della PFN è legata principalmente ai flussi di cassa generati dalla gestione operativa (circa Euro 5,3 milioni), caratterizzata anche da una riduzione del Capitale Circolante Netto come meglio descritto di seguito, che, al netto degli investimenti del periodo (circa Euro 1,7 milioni) e della distribuzione dei dividendi (Euro 1,5 milioni), ha generato liquidità per circa Euro 0,4 milioni.

Si segnala che la PFN al 30 giugno 2022 incorpora l'effetto dell'IFRS 16 che ammonta ad Euro 3,8 milioni. Nel primo semestre 2022 si registrano investimenti per circa Euro 1,7 milioni, di cui 1,2 milioni per l'acquisizione del 100% delle quote societarie della Again Life Italia S.r.l. e delle società ad essa collegate ALI Research S.r.l. e Global Health & Cosmetics S.r.l., così come descritto nel comunicato stampa del 8 giugno 2022.

Il CCN, in diminuzione del 28% rispetto al 31 dicembre 2021, si attesta a Euro 7,9 milioni. Si segnala una significativa riduzione della voce Rimanenze (-7%), in virtù delle attività di riduzione ed ottimizzazione delle scorte di magazzino, e della riduzione dei Crediti Commerciali (-28%).

Il **Patrimonio Netto** di Gruppo si attesta a Euro 27,8 milioni e registra una diminuzione di Euro 0,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2021 per effetto principalmente della distribuzione di dividendi per complessivi 1,5 milioni di Euro.

* * *

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del primo semestre 2022

Durante il primo semestre 2022 il Gruppo ha portato avanti i progetti di crescita interna ed esterna avviati nel precedente esercizio.

Attività di R&S / Approvazione Brevetti

Anche nel corso del 2022 è continuata l'**attività di ricerca e sviluppo** da parte dell'ufficio R&D della società Neilos S.r.l.. Si segnala che, anche nel corso del primo semestre 2022, il Gruppo ha sostenuto costi per investimento nella ricerca e sviluppo e riceverà le agevolazioni previste dal Dm 27 maggio 2015.

Acquisizioni

Nel corso del primo semestre 2022 la Shedir Pharma Group S.p.A. ha concluso in data 8 giugno, per complessivi 1,2 milioni di Euro di equity value, l'acquisizione del 100% delle quote societarie della Again Life Italia S.r.l. e delle società ad essa collegate ALI Research S.r.l. e Global Health & Cosmetics S.r.l.. Il Gruppo Again Life, co-fondato dal Dott. Raffaele Migliaccio, oncologo e manager farmaceutico di grande esperienza, è specializzato nella ricerca biotecnologica, sviluppo e commercializzazione prevalentemente all'estero con la realizzazione di partnership con Aziende e Gruppi internazionali per la commercializzazione di integratori alimentari e dispositivi medici innovativi collocati prevalentemente in oncologia, oftalmologia, ginecologia, diabetologia. La Mission del gruppo Again è stata da sempre quella di supportare le persone malate a riconquistare la dignità che lo stato di malattia tende a sopire. Nel corso degli anni il Gruppo Again ha sviluppato ed ottenuta la concessione di numerosi brevetti in più di centoventi paesi nel mondo, il cui valore è supportato sulla base di una perizia redatta da un esperto indipendente in data antecedente il processo di acquisizione. I prodotti sono supportati da studi clinici pubblicati e presentati ad importanti congressi anche internazionali che hanno attestato l'elevata efficacia dei prodotti e loro valenza terapeutica soprattutto nell'area

supportive care, prevalentemente in oncologia. Il Gruppo Again detiene contratti di distribuzione dei propri prodotti in più di 70 Paesi nel mondo tra i quali sono presenti mercati chiave come Francia, Germania, Svizzera, Austria, Svezia, Finlandia, Danimarca, Norvegia, Polonia, Filippine, Thailandia e Stati Uniti.

Si evidenzia che le società acquisite nel corso del mese di giugno 2022, Again Life Srl, Global Health & Cosmetics Srl e Ali Research Srl non sono state oggetto di consolidamento essendo, al momento, la loro inclusione irrilevante da un punto di vista economico in considerazione che il processo di acquisizione si è concluso nel mese di giugno 2022 e, peraltro ad oggi, non sono ancora disponibili le relative informazioni finanziarie aggiornate.

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 2021 di Shedir Pharma Group S.p.A..

Si evidenzia che in data 11 luglio 2022 è stato avviato il programma di acquisto azioni proprie in esecuzione della delibera dell'assemblea ordinaria degli azionisti del 29 aprile 2022.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

La strategia del Gruppo sarà essenzialmente orientata al rafforzamento della leadership sul mercato nutraceutico italiano e all'incremento della quota di mercato nel settore farmaceutico. Proseguirà il processo di espansione sui mercati esteri anche mediante le sinergie Again Life.

* * *

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022 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, redatti secondo i Principi Contabili Internazionali IFRS, oggetto di limited review 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

(In migliaia di Euro)	Note	Al 30 Giugno 2022	Al 31 dicembre 2021
ATTIVITA'			
Attività non correnti			
Attività materiali	8.1	1.478	1.567
Attività immateriali	8.2	4.742	4.927
Attività per diritto d'uso	8.3	3.873	4.314
Attività fiscali anticipate	8.4	73	128
Attività finanziarie non correnti	8.5	1.422	306
Altre attività non correnti	8.6	905	700
Totale attività non correnti		12.493	11.942
Attività correnti			
Rimanenze	8.7	8.601	9.235
Crediti commerciali	8.8	7.517	10.309
Attività fiscali correnti	8.9	15	15
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.10	19.460	19.068
Altre attività correnti	8.11	2.691	2.032
Totale attività correnti		38.284	40.659
TOTALE ATTIVITÀ		50.777	52.601
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ			
Capitale sociale		1.930	1.930
Riserva sovrapprezzo azioni		8.580	8.580
Altre riserve		16.256	13.711
Risultato netto dell'esercizio		987	3.925
Totale patrimonio netto di Gruppo	8.12	27.753	28.146
Capitale e riserve di terzi		95	72
Utile (perdita) dell'esercizio di competenza di terzi		9	23
Totale patrimonio netto di terzi	8.12	104	95
Totale patrimonio netto	8.12	27.857	28.241
Passività non correnti			
Passività per leasing non correnti	8.13	2.946	3.377
Passività finanziarie non correnti	8.13	4.325	5.447
Fondi per il personale	8.14	541	664
Passività fiscali differite	8.4	-	-
Fondi per rischi e oneri	8.15	258	437
Altre passività non correnti	8.18	-	75
Totale passività non correnti		8.070	10.000
Passività correnti			
Passività per leasing correnti	8.13	876	887
Passività finanziarie correnti	8.13	2.405	2.554
Passività fiscali correnti	8.16	993	385
Debiti commerciali	8.17	8.956	8.763
Altre passività correnti	8.18	1.620	1.771
Totale passività correnti		14.850	14.360
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		50.777	52.601

Allegato b) - Prospetto di Conto Economico Consolidato

(In migliaia di Euro)	Note	Semestre chiuso al 30 giugno	
		2022	2021
Ricavi	9.1	23.304	18.548
Altri ricavi e proventi		455	486
Totale ricavi e altri proventi		23.759	19.034
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.2	(7.809)	(4.811)
Costi per servizi	9.3	(10.594)	(9.593)
Costo del personale	9.4	(2.220)	(1.729)
Altri costi operativi	9.5	(391)	(614)
Svalutazioni nette di attività finanziarie e crediti commerciali	8.8	-	(50)
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e imm.	9.6	(1.152)	(1.184)
Risultato operativo		1.593	1.053
Proventi finanziari		1	0
Oneri finanziari	9.7	(91)	(131)
Risultato netto ante imposte		1.503	922
Imposte sul reddito	9.8	(507)	(236)
Risultato netto dell'esercizio		996	686
<i>Di cui:</i>			
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza del Gruppo		987	681
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza di terzi		9	5

Allegato c) - Prospetto di Conto Economico Complessivo Consolidato

(In migliaia di Euro)	Note	Semestre chiuso al 30 giugno	
		2022	2021
Risultato netto dell'esercizio (A)		996	686
a) Altre componenti reddituali che non saranno successivamente riclassificate a conto economico:			
- Piani a benefici definiti		174	56
- Effetto fiscale su piani a benefici definiti		(42)	(13)
- 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	132	43
b) Altre componenti reddituali che saranno successivamente riclassificate a conto economico:			
Variazione riserva di traduzione			
Copertura dei flussi finanziari		(17)	(31)
Totale altre componenti reddituali che saranno successivamente riclassificate a conto economico	8.12	(17)	(31)
Totale altre componenti reddituali, al netto dell'effetto fiscale (B)		115	12
Totale risultato netto complessivo dell'esercizio (A)+(B)		1.111	698
<i>Di cui:</i>			
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza del Gruppo		1.102	693
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza di terzi		9	5

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 2020		1.930	8.580	12.231	3.926	26.667	169	26.836
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente				3.926	(3.926)	-	-	
Distribuzione di riserve e dividendi				(2.478)		(2.478)	(97)	(2.575)
Altre variazioni				53		53		53
Risultato netto del periodo					681	681	5	686
Al 30 giugno 2021		1.930	8.580	13.732	681	24.923	77	25.000

<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	8.12	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	8.12	1.930	8.580	16.256	987	27.753	104	27.857



Allegato e) - Prospetto di Rendiconto Finanziario Consolidato

(In migliaia di Euro)	Note	Semestre chiuso al 30 giugno	
		2022	2021
Risultato prima delle imposte		1.503	922
Rettifiche per:			
Ammortamenti e svalutazioni	9.6	1.152	1.234
(Proventi)/oneri finanziari netti	9.7	90	131
Accantonamento a fondi rischi	8.15	-	-
Flusso di cassa generato/(assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto		2.745	2.287
Variazione delle rimanenze	8.7	634	986
Variazione dei crediti commerciali	8.8	2.791	2.035
Variazione dei debiti commerciali	8.17	194	(227)
Variazione di altre attività e passività	8.4 / 8.17	(2.117)	431
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	8.14 - 8.15	(235)	(73)
Imposte pagate	9.8	-	(855)
Altre variazioni		-	3
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività operativa		4.012	4.587
Investimenti/disinvestimenti netti in attività materiali	8.1	(40)	(396)
Investimenti/disinvestimenti netti in attività immateriali	8.2	(398)	(646)
Investimenti/disinvestimenti netti in attività per diritti d'uso	8.3	-	(0)
Altre variazioni del Patrimonio netto	8.12	120	53
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività di investimento		(318)	(989)
Accensioni di finanziamenti a B/L termine	8.13	77	91
Rimborsi di finanziamenti a B/L termine	8.13	(1.349)	(1.950)
Variazioni di crediti e debiti finanziari correnti	8.13	-	(488)
Rimborsi netti di passività per leasing	8.13	(440)	(48)
Dividendi pagati	8.12	(1.500)	(2.575)
Interessi pagati	9.7	(90)	(131)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria		(3.302)	(5.101)
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti		392	(1.503)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo		19.068	16.430
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.10	392	(1.503)
Disponibilità liquide alla fine del periodo		19.460	14.927



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

● BESTINVER SV S.A. ●

Euronext Growth Advisor

tel: +39 02 9288.0219

e-mail: aboccia.ext@bestinver.es