

<p>Informazione Regolamentata n. 20166-2-2024</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 29 Marzo 2024 18:09:34</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
---	--	------------------------------

Societa' : SHEDIR PHARMA GROUP

Identificativo Informazione Regolamentata : 188340

Utenza - Referente : SHEDIRN01 - SOMMA GIUSEPPE

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 29 Marzo 2024 18:09:34

Data/Ora Inizio Diffusione : 29 Marzo 2024 18:09:34

Oggetto : SHEDIR PHARMA BILANCIO 2023 - RICAVI (+10,3%) ED EBITDA (+9,6%) RISPETTO AL 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato



Shedir Pharma Group S.p.A.

• COMUNICATO STAMPA •

RICAVI (+10,3%) ED EBITDA (+9,6%) RISPETTO AL 2022

**APPROVATI I CRITERI QUANTITATIVI E QUALITATIVI AI FINI DELLA
VALUTAZIONE DI INDIPENDENZA AI SENSI DELL'ART. 6-BIS DEL
REGOLAMENTO EMITTENTI EGM**

- **RICAVI CONSOLIDATI: Euro 60,2 milioni** (+10,3% rispetto a Euro 54,6 milioni al 31 dicembre 2022);
- **EBITDA CONSOLIDATO: Euro 12,4 milioni** (+9,6% rispetto a Euro 11,3 milioni al 31 dicembre 2022) pari al **21%** dei Ricavi Consolidati 2023 in linea con l'esercizio precedente;
- **UTILE NETTO CONSOLIDATO: Euro 5,7 milioni** (-3,4% rispetto a Euro 5,9 milioni al 31 dicembre 2022) pari al **9,5%** dei Ricavi Consolidati (11% al 31 dicembre 2022);
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA: Indebitamento netto pari a Euro 2,3 milioni** (Disponibilità liquide nette pari a Euro -3,2 milioni al 30 giugno 2023 ed Euro -5,6 milioni al 31 dicembre 2022)

Piano di Sorrento (NA), 29 marzo 2024 – Shedir Pharma Group S.p.A. (“Shedir Pharma Group” o la “Società” o “Emittente”), holding operativa del Gruppo Shedir Pharma (“Gruppo Shedir Pharma” o “Gruppo”), primario operatore attivo nel settore nutraceutico, dermocosmetico, medical device e farmaceutico, comunica che il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha approvato il progetto di bilancio d’esercizio al 31 Dicembre 2023 e il bilancio consolidato al 31 Dicembre 2023 redatto in conformità ai principi contabili internazionali (EU-IFRS).



Dal bilancio Consolidato del Gruppo Shedir Pharma al 31 dicembre 2023 si evincono i seguenti valori economici e patrimoniali di Gruppo:

Importi in €/mln

DATI ECONOMICI (*)	31/12/2023	%	31/12/2022	%	Δ €	Δ %
Ricavi	60,2	100%	54,6	100%	5,6	10,3%
Ebitda	12,4	21%	11,3	21%	1,1	9,6%
Ebit	8,4	14%	8,3	15%	0,1	1,0%
Risultato Netto	5,7	9%	5,9	11%	(0,2)	-3,8%

(*) Gli indicatori economici 2023, comprendono gli effetti derivanti dal consolidamento della società controllata **Shedir Farmaceutica España SL**.

Importi in €/mln

DATI PATRIMONIALI	31/12/2023	31/12/2022	Δ €	Δ %
Capitale Circolante Netto	22,6	15,3	7,3	48%
Capitale Investito Netto	38,5	27,2	11,2	41%
Posizione Finanziaria Netta	2,3	-5,6	7,9	-140%
Patrimonio Netto di Gruppo	36,0	32,8	3,2	9,9%

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

Importi in €/mln

DATI ECONOMICI BU	31/12/2023				31/12/2022			
	BU1	%	BU2	%	BU1	%	BU2	%
Ricavi	51,8	100%	8,4	100%	48,3	100%	6,3	100%
Ebitda	11,6	22%	0,8	9,6%	11,5	24%	(0,2)	-26%

Si evidenzia, che nell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, la **BU1** ingloba gli effetti economici derivanti dal consolidamento della società controllata **Shedir Farmaceutica España SL** che ha conseguito nel 2023, ricavi per Euro 818 mila (Euro 407 mila al 31 dicembre 2022) e un Ebitda pari a circa Euro 70 mila (Euro 10 mila al 31 dicembre 2022).

Antonio Scala, Amministratore Delegato di Shedir Pharma Group, commenta: *Archiviamo un 2023 molto positivo. I risultati raggiunti sono estremamente confortanti anche in chiave prospettica. Il Gruppo ha raggiunto, infatti, una crescita del fatturato in entrambe le divisioni. Fuori dai confini nazionali, sia mediante la presenza diretta in Spagna che tramite partner qualificati in altri paesi, rappresenta un enorme possibilità di crescita nel prossimo triennio. Il 2023 è stato anche un anno di investimenti importanti nell’area ricerca e sviluppo.*



Nel 2024 sarà operativo il polo di ricerca, presso la sede operativa in provincia di Salerno, dotato di aree laboratori e di impianti per lo scale-up produttivo di prodotti e tecnologie brevettate.

Analisi dei risultati consolidati al 31 dicembre 2023

Nel 2023 il Gruppo ha registrato ricavi consolidati pari a **Euro 60,2 mln**, in crescita di circa il **10,3%** rispetto a Euro 54,6 mln dell'esercizio precedente. L'**Ebitda**, pari a Euro **12,4 mln circa**, ha registrato una crescita del **9,7%** rispetto al 2022 (Euro 11,3 mln). La Posizione Finanziaria Netta (indebitamento netto) si attesta a Euro **2,6 mln** rispetto a Euro -3,2 mln al 30 giugno 2023 (cassa netta) del ed Euro -5,6 mln al 31 dicembre 2022 (cassa netta).

Il **margin**e di **contribuzione**, pari a Euro 20 mln al 31 dicembre 2023 (Euro 19,5 mln al 31 dicembre 2022), registra un incremento di Euro 0,5 mln rispetto al periodo precedente; l'incidenza percentuale del margine di contribuzione sui ricavi consolidati, pari a 33,3% al 31 dicembre 2023 (35,8% al 31 dicembre 2022), registra una riduzione di circa 2,5 punti percentuali rispetto al periodo precedente; tale riduzione è dovuta principalmente ai maggiori costi di pubblicità sostenuti nel 2023 dalla Società rispetto al periodo precedente.

L'**Ebitda**, pari a Euro 12,4 mln al 31 dicembre 2023 (Euro 11,3 mln al 31 dicembre 2022), registra una variazione in aumento di circa 1,09 mln di Euro. In termini di incidenza percentuale sui ricavi consolidati, l'*Ebitda margin* pari al 21% al 31 dicembre 2023, risulta sostanzialmente in linea rispetto ai valori del periodo precedente.

Il **capitale circolante netto**, pari a **Euro 22,6 mln** al 31 dicembre 2023 (Euro 15,4 mln al 31 dicembre 2022) registra un incremento di Euro 7,2 mln rispetto al precedente periodo. La variazione è dovuta principalmente all'incremento delle rimanenze di magazzino (+5,5 mln di Euro rispetto al periodo precedente); l'incremento del valore del magazzino è riconducibile ai maggiori acquisti sostenuti dalla Società per far fronte all'incremento del volume d'affari.

La **Posizione Finanziaria Netta (indebitamento netto)**, pari a **Euro 2,3 mln** al 31 dicembre 2023 (cassa netta per Euro -5,6 mln al 31 dicembre 2022), registra un incremento di Euro 7,9 mln rispetto al precedente periodo. La variazione è dovuta principalmente: (i) all'incremento delle rimanenze di magazzino sostanzialmente riconducibile ai maggiori acquisti sostenuti per far fronte all'incremento del volume d'affari; (ii) agli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio pari a circa Euro 4,1 mln, riconducibili



principalmente allo sviluppo del polo di ricerca, presso la sede operativa in provincia di Salerno, dotato di aree di laboratorio e di impianti per lo scale-up produttivo di prodotti e tecnologie brevettate e (iii) alla distribuzione dei dividendi deliberata dell'Assemblea degli Azionisti in sede di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 (per complessivi Euro 2 mln).

Si segnala che la PFN incorpora l'effetto dell'IFRS 16¹ che ammonta a Euro 3,7 mln al 31 dicembre 2023 (Euro 3,4 milioni al 31 dicembre 2022). Di seguito la tabella di riepilogo della PFN consolidata al 31 dicembre 2023, al 30 giugno 2023 ed al 31 dicembre 2022:

Posizione Finanziaria Netta (Dati in Euro migliaia)	31 dicembre 2023	30 giugno 2023	31 dicembre 2022
Passività Finanziarie non correnti	2.162	2.700	4.019
Passività Finanziarie correnti	2.580	3.005	2.724
Passività per leasing (IFRS 16)	3.748	3.546	3.379
Attività finanziarie correnti	(5.000)	(5.000)	-
Disponibilità liquide	(1.229)	(7.497)	(15.766)
Posizione Finanziaria Netta	2.261	(3.246)	(5.644)

La voce attività finanziarie correnti, pari a Euro 5 mln al 31 dicembre 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 35,9 mln** registrando un incremento pari a Euro 3,1 mln rispetto al 31 dicembre 2022 (Euro 32,8 mln).

Alla data odierna la Società detiene n. 67.500 azioni proprie, pari al 0,591% del capitale sociale.

Analisi dei risultati delle Business Unit

Nel 2023, la **BU1**, ossia quella relativa alla commercializzazione di integratori, dispositivi medici e dermocosmetici ha riportato un incremento del fatturato (+ 7,5%) rispetto al periodo precedente attestandosi sui Euro 51,9 mln (Euro 48,3 mln del 2022). Tali risultati, inglobano anche gli effetti economici derivanti dal consolidamento della società

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.



controllata *Shedir Farmaceutica España SL* che ha conseguito nel 2023, ricavi per Euro 818 mila.

In termini di *fatturato*, i prodotti del segmento respiratorio (marchio **Shedirflu®**) hanno registrato una forte ripresa nel 2023 (+39%), anche i prodotti per la prostata (marchio **Forprost®**) registrano un'ottima performance (+33%) mentre i prodotti regolatori di colesterolo (marchio **Cardiolipid®**) registrano una riduzione del fatturato del -7%.

L'**Ebitda** della BU1, registra un incremento di Euro 0,1 mln rispetto al periodo precedente. In termini di incidenza percentuale sui ricavi, l'*Ebitda margin* registra una riduzione dell'1,5%; la riduzione è dovuta principalmente ai maggiori costi di pubblicità sostenuti nel 2023 dalla Società rispetto al periodo precedente. L'Ebitda della BU1 ingloba anche gli effetti economici derivanti dal consolidamento della società Shedir Espana SL che ha conseguito nell'esercizio 2023, un Ebitda pari a circa Euro 70 mila.

La **BU2** ossia quella farmaceutica fa registrare una crescita dei ricavi del 33,9% attestandosi su Euro 8,3 mln, ovvero circa il 14% del fatturato del Gruppo (11% nel 2022). La divisione farmaceutica ha contribuito, anche nel corso del 2023, alla crescita in modo significativo ed organico del Gruppo consolidando quote di mercato in tutte le aree terapeutiche.

L'**Ebitda della BU2**, pari ad Euro 0,8 mln, registra un incremento di circa Euro 1 mln rispetto al periodo precedente (Euro -0,2 mln al 2022). L'incremento è dovuto principalmente al miglioramento dell'incidenza percentuale del costo del venduto e dall'effetto della leva operativa.

* * *

Analisi dei risultati della Capogruppo (Bilancio individuale)

Shedir Pharma Group S.p.A., nelle vesti di Holding del Gruppo Shedir Pharma, ha fatto registrare per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 ricavi pari ad Euro 663 mila (Euro 698 mila al 2022) ed un Utile netto pari ad Euro 4.971 mila rispetto ai Euro 6.070 mila registrati al 31 dicembre 2022.

Il Patrimonio Netto della Società è pari ad Euro 36.110 mila (Euro 33.437 mila al 31 dicembre 2022). La Posizione finanziaria netta è pari a Euro -16 mila al 31 dicembre 2023 (indebitamento netto di Euro 289 mila al 31 dicembre 2022) Si segnala che la Società ha proceduto alla valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto. Anche il Bilancio individuale della controllante è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali (EU-IFRS).

* * *



Destinazione dell'utile della Shedir Pharma Group S.p.A. -

In relazione all'utile complessivo di Euro 4.971 migliaia registrato al 31 dicembre 2023, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'intero utile di esercizio a riserva "utili a nuovo".

Fatti di rilievo avvenuti nell'esercizio 2023

Nel 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. avvenuto nel corso del 2022, il Gruppo è riuscito ad incrementare la presenza commerciale sui mercati esteri registrando un fatturato estero pari a circa Euro 1,65 mln di Euro (Euro 1,26 mln al 31 dicembre 2022).

Nel corso del 2023, la controllata Shedir Pharma S.r.l., ha avviato, presso lo stabilimento di Mercato San Severino, un programma di investimento per complessivi Euro 2,6 mln, con lo scopo di implementare le attività di ricerca e sviluppo nonché di internalizzare taluni processi sulle proprie tecnologie brevettate.

Eventi di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

Alla data di redazione del progetto di bilancio d'esercizio e consolidato della Shedir Pharma Group S.p.A non si rilevano eventi successivi al 31 dicembre 2023 che possano impattare sulla valutazione delle poste economiche e patrimoniali del 2023 esposte nel presente comunicato.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

In seguito alla crisi geopolitica mondiale determinatasi a causa del conflitto Russia-Ucraina e del conflitto israelo-palastinese, 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 estero attraverso il continuo investimento nella ricerca e sviluppo.



Approvazione dei criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione degli amministratori indipendenti

Il Consiglio di Amministrazione, nel rispetto delle modifiche apportate dall'avviso n. 43747 pubblicato in data 17 novembre 2023 da Borsa Italiana S.p.A. all'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ("Regolamento EGM"), entrate in vigore lo scorso 4 dicembre, ha provveduto a definire i criteri quantitativi e qualificativi in base ai quali valutare la significatività, anche di carattere economico, delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza dei propri Amministratori ("Criteri di Significatività").

Per effetto di quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione, considerata l'eliminazione dell'onere previsto in capo all'Euronext Growth Advisor di valutazione dei requisiti di indipendenza dei candidati alla carica di amministratore indipendente per le società già emesse all'Euronext Growth Milan, ha preso atto della necessità di eliminare la procedura "Informazioni relative alla proposta di nomina di un amministratore indipendente" in precedenza adottata dalla Società.

La Politica è disponibile sul sito internet della società sul sito internet di Shedir Pharma Group S.p.A. www.shedirpharmagroup.com nella Sezione "Investor Relations – Documentazione Societaria", nonché sul sito di Borsa Italiana.

L'odierno Consiglio di Amministrazione, in conformità a quanto stabilito dall'art. 6-bis del Regolamento EGM, ha verificato il possesso dei requisiti di indipendenza in capo agli Amministratori indipendenti attualmente in carica, tenuto conto dei Criteri di Significatività, e sulla base delle dichiarazioni rese dagli Amministratori oggetto di valutazione.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il progetto di Bilancio di Esercizio al 31 dicembre 2023 approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione di Shedir Pharma Group S.p.A. sarà sottoposto alla prossima Assemblea degli Azionisti della Società che si terrà, in prima convocazione, il 29 aprile 2024 ed occorrendo, in seconda convocazione il 2 maggio 2024.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria degli Azionisti chiamata a deliberare in merito a:



- Approvazione del bilancio di esercizio, presentazione del bilancio consolidato di gruppo al 31 dicembre 2023 e destinazione dell'utile di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Conferimento alla società di revisione dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/2010 per il triennio 2024-2026;
- Nomina del Collegio Sindacale.

* * *

La documentazione relativa all'Assemblea ordinaria – inclusiva dell'avviso di convocazione e della relazione illustrativa degli amministratori – verrà messa a disposizione nei modi e con i termini previsti dalla regolamentazione applicabile.

* * *

Con riferimento ai dati contabili esposti nel presente comunicato, si precisa che si tratta di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione legale da parte della Società di Revisione PWC S.p.A. né l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale.

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 al 31 dicembre 2023

Allegato 2 - Prospetto di Conto Economico consolidato al 31 dicembre 2023

Allegato 3 - Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato

Allegato 4 - Prospetto di rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2023

Allegato 5 - Prospetto di Stato Patrimoniale della Capogruppo al 31 dicembre 2023

Allegato 6 - Prospetto di Conto Economico della Capogruppo al 31 dicembre 2023

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 sarà messo 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".



Shedir Pharma Group S.p.A. – Stato Patrimoniale Consolidato (allegato 1)

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Al 31 dicembre	
		2023	2022
ATTIVITA'			
Attività non correnti			
Attività materiali	8.1	4.205	1.611
Attività immateriali	8.2	5.536	6.502
Attività per diritto d'uso	8.3	3.636	3.437
Attività fiscali anticipate	8.4	31	38
Attività finanziarie non correnti	8.5	312	306
Altre attività non correnti	8.6	478	745
Totale attività non correnti		14.199	12.639
Attività correnti			
Rimanenze	8.7	17.597	12.137
Crediti commerciali	8.8	13.660	13.414
Attività fiscali correnti	8.9	286	12
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.10	1.229	15.766
Attività finanziarie correnti	8.11	5.000	-
Altre attività correnti	8.11	4.145	2.800
Totale attività correnti		41.918	44.129
TOTALE ATTIVITÀ		56.116	56.768
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ			
Capitale sociale		1.930	1.930
Riserva sovrapprezzo azioni		8.580	8.580
Altre riserve		19.751	16.338
Risultato netto dell'esercizio		5.699	5.925
Totale patrimonio netto di Gruppo	8.12	35.960	32.773
Capitale e riserve di terzi		117	95
Utile (perdita) dell'esercizio di competenza di terzi		20	23
Totale patrimonio netto di terzi	8.12	137	117
Totale patrimonio netto	8.12	36.097	32.890
Passività non correnti			
Passività per leasing non correnti	8.13	2.464	2.578
Passività finanziarie non correnti	8.13	2.162	4.019
Fondi per il personale	8.14	660	551
Passività fiscali differite	8.4	113	56
Fondi per rischi e oneri	8.15	173	165
Altre passività non correnti	8.18	-	74
Totale passività non correnti		5.572	7.443
Passività correnti			
Passività per leasing correnti	8.13	1.284	801
Passività finanziarie correnti	8.13	2.580	2.724
Passività fiscali correnti	8.16	65	671
Debiti commerciali	8.17	9.078	10.593
Altre passività correnti	8.18	1.441	1.646
Totale passività correnti		14.448	16.435
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		56.116	56.768



Shedir Pharma Group S.p.A. – Conto Economico Consolidato (allegato 2)

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
		2023	2022
Ricavi	9.1	59.394	53.482
Altri ricavi e proventi		821	1.108
Totale ricavi e altri proventi		60.215	54.590
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.2	(14.576)	(14.001)
Costi per servizi	9.3	(28.265)	(24.558)
Costo del personale	9.4	(3.927)	(3.841)
Altri costi operativi	9.5	(1.086)	(916)
Svalutazioni nette di attività finanziarie e crediti commerciali	8.8	(115)	-
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e imm.	9.6	(3.856)	(2.855)
Accantonamenti netti a fondi per rischi e oneri	8.15	-	(116)
Risultato operativo		8.389	8.303
Proventi finanziari		13	27
Oneri finanziari	9.7	(326)	(260)
Proventi/(oneri) da partecipazioni	9.8	-	175
Risultato netto ante imposte		8.076	8.245
Imposte sul reddito	9.9	(2.357)	(2.298)
Risultato netto dell'esercizio		5.719	5.947
<i>Di cui:</i>			
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza del Gruppo		5.699	5.925
- Risultato netto dell'esercizio di pertinenza di terzi		20	22


Shedir Pharma Group S.p.A. – Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto consolidato (allegato 3)

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Capitale sociale	Riserva sovrapprezzo azioni	Riserva per azioni proprie	Altre riserve	Risultato netto del periodo	Totale Patrimonio Netto del Gruppo	Patrimonio netto di Terzi	TOTALE PATRIMONIO NETTO
Al 31 dicembre 2021		1.930	8.580	-	13.711	3.925	28.146	95	28.241
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente						3.925 (3.925)	-	-	-
Altre variazioni				(24)	226		202	-	202
Distribuzione dividendi					(1.500)		(1.500)	-	(1.500)
Risultato netto del periodo						5.925	5.925	22	5.947
Al 31 dicembre 2022		1.930	8.580	(24)	16.362	5.925	32.773	117	32.890
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente						5.925 (5.925)	-	-	-
Altre variazioni				(278)	(234)		(512)	-	(512)
Distribuzione dividendi					(2.000)		(2.000)	-	(2.000)
Risultato netto del periodo						5.699	5.699	20	5.719
Al 31 dicembre 2023		1.930	8.580	(302)	20.053	5.699	35.960	137	36.097


**Shedir Pharma Group S.p.A. – Prospetto di rendiconto finanziario consolidato
(allegato 4)**

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Note	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
		2023	2022
Risultato prima delle imposte		8.076	8.245
<i>Rettifiche per:</i>			
Ammortamenti e svalutazioni	9.6	3.971	2.855
(Proventi)/oneri finanziari netti	9.7	313	58
Accantonamento a fondi rischi	8.15	-	116
Flusso di cassa generato/(assorbito) da attività operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto		12.360	11.274
Variazione delle rimanenze	8.7	(5.461)	(2.708)
Variazione dei crediti commerciali	8.8	(361)	(2.865)
Variazione dei debiti commerciali	8.16	(1.515)	1.439
Variazione di altre attività e passività	8.4 / 8.17	(2.473)	(2.620)
Utilizzo dei fondi per rischi e oneri e dei fondi per il personale	8.14 - 8.15	(81)	(311)
Imposte pagate	9.9	(1.865)	(1.678)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività operativa		603	2.531
Investimenti/disinvestimenti netti in attività materiali	8.1	(3.606)	(427)
Investimenti/disinvestimenti netti in attività immateriali	8.2	(540)	(1.040)
Investimenti/disinvestimenti netti in attività per diritti d'uso	8.3	(1.538)	-
Investimenti/Disinvestimenti in attività finanziarie correnti	8.5	(5.000)	-
Aumento di capitale sociale	8.12	-	-
Altre variazioni del Patrimonio netto	8.12	(512)	(702)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività di investimento		(11.195)	(2.169)
Accensioni di finanziamenti a B/L termine	8.13	-	287
Rimborsi di finanziamenti a B/L termine	8.13	(2.000)	(2.406)
Variazioni di crediti e debiti finanziari correnti	8.13	-	170
Rimborsi netti di passività per leasing	8.13	369	(885)
Dividendi pagati	8.12	(2.000)	(1.500)
Interessi pagati	9.7	(313)	(234)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziaria		(3.944)	(4.568)
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti		(14.537)	(3.302)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo		15.766	19.068
Totale variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.10	(14.537)	(3.302)
Disponibilità liquide alla fine del periodo		1.230	15.766



Shedir Pharma Group S.p.A. – Prospetto di Stato Patrimoniale della Capogruppo (allegato 5)

<i>(In Euro)</i>	Note	Al 31 dicembre	
		2023	2022
ATTIVITA'			
Attività non correnti			
Attività materiali	6.1	295	755
Attività immateriali	6.2	63.004	126.009
Partecipazioni	6.3	33.611.330	30.376.930
Attività fiscali anticipate	6.4	6.863	3.983
Attività finanziarie non correnti	6.5	1.100.000	800.000
Altre attività non correnti	6.6	436.840	511.157
Totale attività non correnti		35.218.333	31.818.835
Attività correnti			
Crediti commerciali		-	-
Attività fiscali correnti	6.7	193.172	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.8	14.573	60.253
Attività finanziarie correnti		5.000.000	-
Altre attività correnti	6.9	27.641.389	21.958.270
Totale attività correnti		32.848.821	22.018.523
TOTALE ATTIVITÀ		68.067.155	53.837.358
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ			
Capitale sociale		1.930.000	1.930.000
Riserva sovrapprezzo azioni		8.580.000	8.580.000
Altre riserve		20.629.458	16.856.271
Risultato netto dell'esercizio		4.970.628	6.070.734
Totale patrimonio netto	6.10	36.110.087	33.437.005
Passività non correnti			
Passività finanziarie non correnti	6.11	-	-
Fondi per il personale	6.12	45.490	46.871
Fondi per rischi e oneri	6.13	-	1.479.468
Totale passività non correnti		45.490	1.526.339
Passività correnti			
Passività finanziarie correnti	6.11	34	349.555
Passività fiscali correnti	6.14	-	503.049
Debiti commerciali	6.15	179.457	178.908
Debiti verso società controllate	6.16	31.651.594	17.563.053
Altre passività correnti	6.17	80.526	67.202
Totale passività correnti		31.911.578	18.874.013
TOTALE PASSIVITÀ E PATRIMONIO NETTO		68.067.155	53.837.358

Shedir Pharma Group S.p.A. – Prospetto di Conto Economico della Capogruppo (allegato 6)



<i>(In Euro)</i>	Not e	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
		2023	2022
Ricavi		648.000	648.000
Altri ricavi e proventi		14.299	49.892
Totale ricavi e altri proventi	7.1	662.299	697.892
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		-	(78)
Costi per servizi	7.2	(576.539)	(577.309)
Costo del personale	7.3	(871.880)	(976.110)
Altri costi operativi		(6.634)	(33.214)
Ammortamenti e svalutazioni delle attività materiali e immateriali	7.4	(63.464)	(68.838)
Risultato operativo		(856.218)	(957.657)
Proventi finanziari		2	7
Oneri finanziari	7.5	(180.029)	(62.106)
Proventi/(oneri) da partecipazioni	7.6	5.739.995	6.896.493
Risultato netto ante imposte		4.703.750	5.876.737
Imposte sul reddito	7.7	266.877	193.997
Risultato netto dell'esercizio		4.970.627	6.070.734

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

