Comunicato stampa

LABOMAR: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

"I risultati raggiunti confermano la bontà delle direttrici di sviluppo tracciate" sottolinea il fondatore e AD Walter Bertin

Nomina del nuovo Group CFO Nicola Tomasini

- **Ricavi consolidati** pari a **Euro 41,8 milioni** (**+36,9%** rispetto al 30.6.2021)
- **EBITDA consolidato** pari a **Euro 8,1 milioni** (**+81,3%** rispetto al 30.6.2021)
- **Utile Netto consolidato** pari a **Euro 3,1 milioni** (**+7,4%** rispetto al 30.6.2021)
- **PFN consolidata** pari a **Euro 33,0 milioni** (**Euro 28,2 milioni** al 31.12.2021)

Istrana (TV), 29 settembre 2022 — Il Consiglio di Amministrazione di Labomar (Ticker: LBM), presieduto da Walter Bertin, ha approvato in data odierna la Relazione finanziaria del Gruppo al 30 giugno 2022.

"*Esprimo grande soddisfazione per i risultati raggiunti dal Gruppo Labomar in questo primo semestre 2022*" **commenta il Presidente e Amministratore Delegato di Labomar Walter Bertin**, che prosegue "*La rapida sinergia messa in campo tra le società del Gruppo, penso in particolare al Gruppo Welcare acquisito solo lo scorso anno, si è dimostrata estremamente efficace e, pur in un contesto complesso, ci ha permesso di cogliere nuove opportunità di mercato e di efficientare ulteriormente la struttura dei costi. Il focus sulla Ricerca&Sviluppo, aspetto che ci contraddistingue da sempre, ci ha premiato, permettendoci di essere propositivi nei confronti della clientela e di intercettare allo stesso tempo le diverse esigenze del mercato. L'attenzione alla sostenibilità in tutte le sue sfaccettature, dal ciclo di produzione all'ambiente, dal personale e al tessuto sociale in cui siamo inseriti, rappresenta un ulteriore valore aggiunto che viene apprezzato dai nostri partner e stakeholder e concorre ai risultati ottenuti*".

Risultati Sintetici Consolidati

(milioni di Euro)	Semestre 2022	Incid. %	Semestre 2021	Incid. %	Variaz. %
Ricavi	**41,8**	**100,0%**	**30,5**	**100,0%**	**36,9%**
EBITDA	**8,1**	**19,3%**	**4,5**	**14,6%**	**81,3%**
EBITDA Adjusted[1]	8,1	19,3%	4,0	12,9%	104,2%
Utile Netto	**3,1**	**7,4%**	**2,9**	**9,4%**	**7,4%**
Utile Netto Adjusted[2]	3,1	7,4%	2,1	6,9%	45,4%

(milioni di Euro)	30.6.2022	Incid. %	31.12.2021	Incid. %	Variaz. %
Patrimonio netto	48,4		45,7		**6,0%**
Posizione Finanziaria Netta	**33,0**		**28,2**		**17,1%**
di cui Debiti per Diritti d'Uso	4,3		4,6		-6,8%

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2022 è stato redatto in conformità allo IAS34 Bilanci Intermedi e sottoposto a revisione contabile limitata da parte di EY S.p.A.

1. il contributo per la quotazione su AIM , rilevato nel primo semestre 2021 per Euro 0,5 milioni, è considerato non ricorrente

2. in aggiunta alla nota precedente, il provento finanziario rilevato nel primo semestre 2021 a seguito dell'accordo transattivo ImporfFab per Euro 0,53 milioni, è stato considerato non ricorrente, al netto dei relativi effetti fiscali pari ad Euro 0,28 milioni

I Ricavi del Gruppo Labomar nel 1° semestre 2022 ammontano a Euro 41,8 milioni, con una sensibile crescita del 36,9% rispetto a Euro 30,5 milioni realizzati nel pari periodo 2021. Essi includono, oltre ai valori di Labomar Spa e Entreprises ImportFab Inc., il fatturato delle società acquisite nel secondo semestre 2021, ovvero il Gruppo Welcare e Labiotre Srl. A parità di perimetro, la crescita dei ricavi risulta ugualmente importante, e pari a quasi 12 punti percentuali.

L'incremento dei Ricavi è supportato in modo particolare dalla Capogruppo che ha visto un recupero delle vendite di prodotti appartenenti alle categorie *probiotics* e *cough&cold*, penalizzati nel 2021 a causa della pandemia. Ugualmente positivo il trend per le società partecipate, soprattutto per quanto riguarda il Gruppo Welcare che ha registrato una crescita dei Ricavi del 30,5% grazie all'ampliamento dei mercati presidiati, alla rafforzata struttura commerciale ed al lancio delle nuove produzioni dedicate ai pazienti affetti da patologie tumorali.

L'**EBITDA** del Gruppo Labomar al 30 giugno 2022 si è attestato a Euro 8,1 milioni (Euro 4,5 milioni nel giugno 2021), con un margine premiante del 19,3% sui ricavi. Tale incremento di marginalità risulta ancora più rilevante considerando il particolare contesto macro affetto da una generale evoluzione sfavorevole dei costi delle materie prime, nonché dell'energia elettrica e dei trasporti.

Sono assenti voci aventi natura non ricorrente, di conseguenza l'**EBITDA Adjusted** coincide con l'EBITDA Reported, diversamente dal precedente esercizio in cui erano allocati, all'interno di quest'ultimo aggregato, Euro 0,5 milioni di contributi straordinari legati al processo di quotazione.

Da segnalare poi, in particolare per la Capogruppo, una crescita del costo del personale effetto di un rafforzamento della struttura di Top Management, in linea con quanto pianificato, al fine di supportare il processo di sviluppo, e massimizzare le sinergie connesse all'integrazione con Entreprises ImportFab Inc. e le neoacquisite Welcare e Labiotre.

La gestione finanziaria ha saldo negativo, ma impatta in modo esiguo sul primo semestre 2022, con un'incidenza al di sotto del punto percentuale.

L'Utile Netto del periodo si attesta a Euro 3,1 milioni, **pari al 7,4% del fatturato**.

Nel periodo, la struttura patrimoniale del Gruppo appare solida con un Patrimonio Netto pari a Euro 48,4 milioni.

La Posizione Finanziaria Netta, pari ad Euro 33,0 milioni, include Euro 4,3 milioni per diritti d'uso e risulta in aumento rispetto al saldo al 31.12.2021 quand'era pari a Euro 28,2 milioni per effetto sostanzialmente della crescita del Capitale Circolante Netto Commerciale e della distribuzione dei dividendi avvenuta nel mese di maggio (Euro 1,8 milioni) a seguito della delibera di approvazione del Bilancio d'Esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

La crescita rilevante del Capitale Circolante Netto, oltre che rispondere ad una aumentata dimensione, è fortemente influenzata da politiche di acquisto anticipato delle materie prime, che hanno generalmente consentito di rispondere alla domanda del mercato

adottando, al contempo, un approccio più graduale agli incrementi di listino applicati alla clientela.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

Dopo la chiusura del 1° semestre, la Società ha avviato l'iter amministrativo per la costruzione della prima tranche del nuovo Plant denominato "L6" e la sottoscrizione di due finanziamenti chirografari del valore complessivo di Euro 12 milioni (Euro 6 milioni cad.), che garantiscono a Labomar la copertura finanziaria necessaria, nel prossimo biennio, per realizzare l'opera, per la quale si stima un investimento complessivo di circa Euro 13,5 milioni (per maggiori dettagli si rimanda al comunicato stampa del 29 luglio scorso).

La Società ha completato la selezione del nuovo Group CFO, individuato nel dr. Nicola Tomasini, che sostituirà il dr. Claudio Crespan il quale ha rassegnato le dimissioni per cogliere un'opportunità professionale in diverso settore di business. Il Consiglio lo ringrazia per il lavoro svolto e gli formula i migliori auguri per il proseguo della sua carriera professionale.

Il dr. Tomasini ha maturato professionalmente nell'Audit e nell'International M&A di PwC, prima in Italia e poi a New York, ha sviluppato 10 anni di ulteriore esperienza, prima nella Società Quotata OVS S.p.A., nella posizione di Business & Financial Controller, e poi come Group CFO di Philippe Model S.r.l., azienda della calzatura di moda detenuta dal Fondo di Private Equity 21 Invest, dal quale proviene. Il nuovo Group CFO inizierà la sua esperienza nel Gruppo Labomar a fine novembre.

Alla data attuale, né il dr. Crespan, né il dr. Tomasini detengono azioni della Società.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per i prossimi mesi, il contesto globale permane oggettivamente complesso nella sua evoluzione, sia per le dinamiche strettamente legate al conflitto Ucraina-Russia, sia per le ripercussioni sui costi e gli approvvigionamenti delle materie prime e delle *utilities*. Labomar proseguirà nel presidio attento di tali tematiche, cercando di limitare – ove possibile - gli impatti negativi sui margini.

Al contempo, prosegue anche l'attività sinergica tra la Capogruppo e le sue partecipate in ambito commerciale, per la proposizione al mercato di prodotti innovativi e/o su aree geografiche oggi non presidiate direttamente da Labomar.

Le aspettative per il secondo semestre 2022 sono quindi di raggiungere gli obiettivi prefissati, attesi in crescita *double digit* anche a perimetro costante.

Con riferimento specifico alla costruzione della prima tranche del plant "L6", si informa che è stata completata la procedura di protocollo presso lo sportello SUAP del Comune di Istrana (TV). L'ottenimento del permesso a costruire è previsto nel primo trimestre 2023.

Infine, prosegue l'attenzione di Labomar verso i temi ESG, all'interno di un percorso volto all'ottenimento della **certificazione B-Corp, per la quale la Società ha fatto formale richiesta di certificazione all'Ente preposto B LAB.**

****

Si allegano al presente comunicato i seguenti prospetti contabili del Gruppo:

Allegato 1 - Prospetto riclassificato di Stato Patrimoniale Consolidato
Allegato 2 - Prospetto riclassificato di Conto Economico Consolidato
Allegato 3 - Prospetto di Rendiconto Finanziario Consolidato

****

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2022 è a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società, nonché consultabile sul sito internet di Labomar, all'indirizzo www.labomar.com, nella sezione Investor/Risultati e Comunicati.

Nella medesima sezione è altresì consultabile il presente comunicato stampa e la presentazione agli investitori relativa ai risultati del primo semestre 2022.

Profilo Labomar

Fondata da Walter Bertin nel 1998 a Istrana, in provincia di Treviso, Labomar è una società specializzata nello sviluppo e produzione di integratori alimentari, dispositivi medici, alimenti a fini medici speciali e cosmetici per conto terzi. Negli oltre 20 anni di vita, Labomar ha costruito un *business model* che la differenzia dai concorrenti del settore e che è in grado di generare valore per tutti i propri *stakeholder*, offrendo un servizio a 360 gradi, con elevati standard di qualità e produttività. Vanta un dipartimento di ricerca e sviluppo strutturato e all'avanguardia con una particolare vocazione all'innovazione, una squadra commerciale in grado di rispondere tempestivamente alle richieste del mercato e un'elevata differenziazione di prodotto, anche grazie ai brevetti e formule proprietarie.

Labomar ha chiuso il 2021 con ricavi consolidati pari a circa 65,4 milioni di euro, in incremento del 7,1% rispetto al dato consolidato realizzato nel 2020.

Nel corso del 2021 Labomar ha acquisito il 70% del Gruppo Welcare, composto da Welcare Industries Spa e Welcare Research Srl, aziende produttrici di *medical devices* dedicati alla cura della pelle con sede ad Orvieto. E' stata inoltre costituita LaboVar Srl – partecipata al 51% da Labomar – per la vendita di prodotti nutraceutici su piattaforma e-commerce nel mercato cinese. Labomar ha poi acquisito il controllo totale di Labiotre Srl, società toscana specializzata nella produzione di estratti vegetali, integrando appieno il concetto di filiera sostenuto dalla società.

Labomar crede profondamente in un sistema aziendale fondato sulla sostenibilità, sull'attenzione alle persone, all'ambiente e alla comunità, e per questo motivo ha cambiato il proprio statuto divenendo Società Benefit: il nuovo status giuridico, introdotto in Italia nel 2016, formalizza la scelta di puntare su un modello di sviluppo responsabile, sostenibile e trasparente, che integra gli obiettivi economico-reddituali con aspetti di natura sociale e ambientale.

Per informazioni:

Ufficio Stampa Labomar
Thanai Bernardini - +39.335.7245418 - me@thanai.it
Alessandro Bozzi Valenti - +39.348.0090866 - alessandro.valenti@thanai.it

Investor Relations Labomar
Claudio De Nadai - +39.0422.677203 - claudio.denadai@labomar.com
Mara Di Giorgio - +39 335.7737417 - mara@twin.services

Euronext Growth Advisor
Banca Mediolanum - +39 02 9049 2525 - ecm@mediolanum.it

SCHEMI DI BILANCIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2022

ALLEGATO 1 – PROSPETTO RICLASSIFICATO DI STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA RICLASSIFICATA	BILANCIO CONSOLIDATO GRUPPO LABOMAR			
	30/06/2022	Inc. % su CIN	31/12/2021	Inc. % su CIN
Immobilizzazioni immateriali	43.332.829	53,2	41.046.733	55,5
Diritti d'uso	4.737.287	5,8	4.993.953	6,8
Immobilizzazioni materiali	23.339.163	28,6	23.173.700	31,4
Partecipazioni e attività finanziarie	865.766	1,1	1.161.503	1,6
Altre attività e passività non correnti*	(7.388.500)	(9,1)	(5.691.886)	(7,7)
Capitale Immobilizzato Netto	**64.886.544**	**79,7**	**64.684.002**	**87,5**
Rimanenze	21.786.819	26,7	13.669.582	18,5
Crediti commerciali	17.012.045	20,9	13.908.986	18,8
Debiti commerciali	(18.124.874)	(22,2)	(15.796.168)	(21,4)
Altre attività e passività correnti **	(4.097.409)	(5,0)	(2.549.638)	(3,4)
Capitale Circolante Netto	**16.576.581**	**20,3**	**9.232.762**	**12,5**
Capitale Investito Netto	**81.463.125**	**100,0**	**73.916.764**	**100,0**
Patrimonio netto	**(48.418.201)**	**(59,4)**	**(45.688.170)**	**(61,8)**
Disponibilità liquide	13.215.356	16,2	14.162.598	19,2
Debiti verso banche	(34.083.532)	(41,8)	(30.368.827)	(41,1)
Passività per strumenti finanziari derivati	(659.160)	(0,8)	(243.380)	(0,3)
Posizione Finanziaria Netta verso banche	**(21.527.335)**	**(26,4)**	**(16.449.609)**	**(22,3)**
Passività per diritti d'uso	(4.311.627)	(5,3)	(4.626.030)	(6,3)
Debiti verso soci per dividendi	0	0,0	0	0,0
Debiti per aggregazioni aziendali	(7.205.962)	(8,8)	(7.152.956)	(9,7)
Posizione Finanziaria Netta Complessiva	**(33.044.924)**	**(40,6)**	**(28.228.595)**	**(38,2)**
Fonti di finanziamento	**(81.463.125)**	**(100,0)**	**(73.916.765)**	**(100,0)**

** La voce include le imposte differite attive, passività per benefici ai dipendenti, fondi rischi e oneri, imposte differite passive*

***La voce include le Altre attività correnti, crediti per imposte sul reddito, passività contrattuali, altre passività correnti, debiti per imposte sul reddito*

ALLEGATO 2 - PROSPETTO RICLASSIFICATO DI CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

	I semestre 2022	%	I semestre 2021	%
Ricavi da contratti con i clienti	**41.803.488**	***100,0***	**30.539.366**	***100,0***
Acquisti prodotti, merci e materie	24.720.874	*59,1*	15.437.446	*50,5*
Variazione delle rimanenze	(7.747.074)	*(18,5)*	(950.362)	*(3,1)*
Costo del venduto	**16.973.800**	***40,6***	**14.487.084**	***47,4***
Margine di contribuzione primario	**24.829.688**	***59,4***	**16.052.282**	***52,6***
Costi per servizi	7.713.161	*18,5*	5.109.125	*16,7*
Costo del personale	8.958.392	*21,4*	7.126.049	*23,3*
Altri costi operativi	323.639	*0,8*	92.982	*0,3*
Proventi diversi	(233.913)	*(0,6)*	(726.579)	*(2,4)*
EBITDA	**8.068.409**	***19,3***	**4.450.705**	***14,6***
Ammortamenti e svalutazioni	3.351.424	*8,0*	2.094.177	*6,9*
Accantonamenti diversi	0	*0,0*	0	*0,0*
EBIT	**4.716.985**	***11,3***	**2.356.528**	***7,7***
Proventi finanziari	28.502	*0,1*	660.168	*2,2*
Oneri finanziari	(273.693)	*(0,7)*	(225.699)	*(0,7)*
Utili (perdite) su cambi netti	20.274	*0,0*	521.711	*1,7*
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(57.304)	*(0,1)*	291.701	*1,0*
Utile ante-imposte	**4.434.764**	***10,6***	**3.604.409**	***11,8***
(Imposte)	(1.348.929)	*(3,2)*	(732.384)	*(2,4)*
Risultato Netto del periodo	**3.085.834**	***7,4***	**2.872.025**	*9,4*
Risultato Netto del Gruppo	**3.148.230**	***7,5***	**2.889.347**	*9,5*
Risultato Netto di Terzi	**(62.396)**	***(0,1)***	**(17.322)**	*(0,1)*

ALLEGATO 3 – PROSPETTO DI RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

	I semestre 2022	I semestre 2021
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	**3.085.835**	**2.872.025**
Rettifiche per elementi non monetari:	**4.940.542**	**1.846.471**
Ammortamenti e svalutazioni attività materiali, immateriali e immobiliari	3.351.422	2.094.177
Accantonamenti	52.886	290.831
Imposte sul reddito	1.348.929	732.384
Interessi attivi e passivi netti	245.191	(435.443)
Altre rettifiche per elementi non monetari	(57.886)	(835.479)
Variazioni delle attività e passività operative:	**(7.861.663)**	**(1.628.978)**
Variazione rimanenze	(8.070.596)	(1.326.374)
Variazione crediti commerciali	(2.790.865)	(2.824.911)
Variazione debiti commerciali	2.480.900	107.981
(Utilizzo dei fondi)	(503.649)	(252.118)
Altre variazioni di attività e passività operative	1.022.546	2.666.445
Altri incassi e pagamenti:	**(628.516)**	**(488.310)**
Interessi incassati (pagati)	(131.811)	(126.224)
(Imposte sul reddito pagate)	(496.706)	(362.085)
Altri incassi (pagamenti)	-	0
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	**(463.802)**	**2.601.209**
Attività di investimento:		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(2.016.713)	(1.535.929)
Disinvestimenti da immobilizzazioni materiali	200.000	147.090
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(227.281)	(274.433)
Altri flussi finanziari da immobilizzazioni immateriali	-	0
Acquisto di un business	-	0
Investimenti in attività finanziarie	575	(400.000)
Disinvestimenti in attività finanziarie	(49.670)	9.841
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	**(2.093.089)**	**(2.053.432)**
Gestione finanziaria:		
Aumento di capitale a pagamento	0	50.001
Incremento (Decremento) finanziamenti bancari	5.611.644	(3.168.321)
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.803.167)	(706.216)
Incremento (Decremento) altre passività finanziarie	(557.787)	(434.601)
Dividendi incassati (pagati)	(1.848.404)	(2.033.245)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA	**1.402.286**	**(6.292.382)**

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	**(1.154.605)**	**(5.744.605)**
Effetto cambi delle disponibilità liquide	207.362	301.018
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	**14.162.598**	**33.660.631**
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	(947.242)	(5.445.387)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	**13.215.356**	**28.215.244**