

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA
LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

RICAVI PER CIRCA 32,1 MLN (+22% YoY)

EBITDA ADJ PER CIRCA 0,5 MLN (+178% YoY)

PFN CASH POSITIVE PER CIRCA 13,8 MLN (0,8 MLN AL 31.12.2021)

CRESCONO TUTTI I KPI SUL PORTALE FARMACOSMO.IT

228 MILA ORDINI NEL PRIMO SEMESTRE (+28% YoY)

**SOTTOSCRITTO L'ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DELLA MAGGIORANZA DI
PROFUMERIAWEB, LEADER NEL SETTORE DELLA PROFUMERIA ANCHE SU
SEGMENTO LUXURY CON 139 MILA ORDINI TOTALI NEL 2021**

Napoli, 16 settembre 2022

Il Consiglio di Amministrazione di **Farmacosmo S.p.A.** ("Società", "Farmacosmo"), società attiva nel settore *Health, Pharma & Beauty*, quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022.

Fabio de Concilio, Amministratore Delegato di Farmacosmo, **ha commentato:** *"Siamo molto soddisfatti dei solidi risultati conseguiti nel primo semestre, frutto della forte crescita organica del portale farmacosmo.it. I risultati attestano la Società tra i leader di settore, confermando la solidità della strategia perseguita ed il continuo trend di crescita.*

Stiamo lavorando contestualmente alla realizzazione della crescita per linee esterne, in coerenza con quanto presentato in quotazione. L'accordo sottoscritto in data 9 agosto per l'acquisizione della maggioranza di ProfumeriaWeb segna l'ingresso sul segmento luxury nel mercato profumeria, cosmesi e make-up.

Ulteriori iniziative attualmente perseguite intendono creare progressivamente una piattaforma integrata di servizi per la cura ed il benessere, consolidando la crescita in termini di clienti, volumi e marginalità."

Principali risultati al 30 giugno 2022

Farmacosmo prosegue il proprio percorso di crescita guidato dall'ulteriore miglioramento di tutti i KPI di business sul portale *farmacosmo.it*. Nello specifico, il trend di crescita è interamente organico ed ascrivibile contestualmente al miglioramento del numero di ordini (+ 28% YoY), del numero di clienti fidelizzati (+43% YoY), del *conversion rate* che si attesta al 4% (+ 27% YoY) e all'aumento del carrello medio a circa € 96 (vs € 92 del primo semestre 2021).

COMUNICATO STAMPA

I **Ricavi** si attestano a c. €32,1 milioni, evidenziando una **crescita del 22%** rispetto a c. €26,4 milioni dell'esercizio precedente. Il risultato, legato principalmente alla **crescita del canale B2C (+35% YoY)**, è tutto riferibile alla crescita organica del portale *farmacosmo.it*, ed è ben al di sopra della media di mercato registrata nello stesso periodo.

I **costi per servizi**, in aumento del 34% anno su anno, sono influenzati in larga parte da componenti legate alla quotazione su Euronext Growth Milan nonché da costi non capitalizzabili in nuove iniziative strategiche, che inizieranno a produrre benefici nell'ultima parte dell'anno corrente.

L'**EBITDA** del primo semestre 2022 è pari a €238 migliaia, contro €172 migliaia dello stesso periodo dell'anno precedente, in crescita del 39%. **Scorporando, fra gli altri, i summenzionati costi legati alla quotazione, l'EBITDA del primo semestre 2022 si attesterebbe a €478 migliaia, in crescita del 178% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.**

La voce **ammortamenti** e svalutazioni, in crescita del 45% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, è **fortemente impattata dai costi di IPO capitalizzabili**. L'**EBIT** si attesta a meno €135 migliaia, in peggioramento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (meno €85 migliaia), in virtù dei summenzionati ammortamenti.

Scorporando tutti i citati costi e ammortamenti, l'EBIT del primo semestre 2022 si attesterebbe a circa €232 migliaia, in aumento rispetto ai meno €85 migliaia dello stesso periodo dell'anno precedente (+ 371% YoY).

Farmacosmo chiude il primo semestre 2022 con una perdita netta di €286 migliaia, rispetto ad una perdita netta di €212 migliaia al 30 giugno 2021.

La **Posizione Finanziaria Netta**, già 'cash positive' a fine 2021 per c. €0,8 milioni, si attesta a c. €13,8 milioni "cash positive" (comprensivi dei *proceeds* della IPO e al netto dei relativi costi).

Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo

In data 9 agosto 2022, Farmacosmo ha comunicato di aver sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione di una partecipazione di maggioranza pari al 69,88% del capitale sociale di Vin.Ci. S.r.l. (la "società Target"). La società Target è proprietaria del portale **ProfumeriaWeb.com**, *e-commerce* tra i *leader* in Italia nei settori profumeria, cosmesi e make-up, anche sul segmento *luxury*. Conformemente allo statuto sociale della Target, relativamente al diritto di co-vendita, l'Accordo si intende rivolto anche a tutti gli altri soci (fino al 100% della società Target) affinché questi possano aderirvi.

Al 31 dicembre 2021 la società Target mostrava ricavi per €8,1 milioni, EBITDA pari a meno €0,7 milioni, PFN sostanzialmente nulla ed un numero di ordini pari a oltre 139.000. Il team Farmacosmo ha già allo studio il *framework* strategico volto a ottimizzare i benefici derivanti dal perfezionamento dell'operazione, sia in termini di ricavi che di ottimizzazioni di costo, applicando anche a ProfumeriaWeb il business model caratterizzante della I(ea)n strategy.

Il corrispettivo complessivo per il 100% del capitale della Target è pari ad €4,1 milioni, salva l'applicazione di un meccanismo di aggiustamento di prezzo a favore dell'acquirente basato su talune grandezze tra le quali PFN ed ammontare del magazzino di Vin.Ci. S.r.l. alla data di esecuzione ("Closing") ipotizzata entro il 30 settembre 2022. L'operazione verrà perfezionata interamente con risorse proprie da parte di Farmacosmo.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il secondo semestre 2022 sarà caratterizzato dalla tipica stagionalità del mercato del commercio *online*, che registra nei mesi di novembre e dicembre i principali volumi.

L'ultimo trimestre del 2022 sarà altresì caratterizzato dal perfezionamento dell'accordo sottoscritto in data 9 agosto per l'acquisizione della maggioranza di ProfumeriaWeb.com (cfr. Comunicato Stampa diffuso nella medesima data). Al

FARMACOSMO+

COMUNICATO STAMPA

momento, il perfezionamento dell'operazione, subordinato all'avverarsi di talune condizioni sospensive, è previsto per il 30 settembre 2022.

Quanto sopra descritto si configura nella più ampia strategia di Farmacosmo di proseguire nel proprio processo di crescita e di sviluppo, che prevede:

- consolidamento della propria presenza nell'Area di Business B2C, grazie all'aumento del numero di clienti attivi e del valore del carrello medio (AOV);
- investimenti sull'omnicanalità attraverso una rete di punti fisici nelle principali città italiane, anche con lo scopo di abilitare lo sviluppo del Q-Commerce;
- introduzione progressiva di nuovi servizi a valore aggiunto nei settori Digital Health & Beauty;
- crescita per linee esterne anche a beneficio di nuovi verticali, coerentemente con le strategie rappresentate in fase di IPO.

STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale	30.06.2022	31.12.2021	Var.%
(Dati in Euro/000)			2022-2021
Crediti vs soci per versamenti ancora dovuti	–	–	n/a
Immobilizzazioni immateriali	3.072	1.101	179%
Immobilizzazioni materiali	295	296	0%
Immobilizzazioni finanziarie	50	60	-17%
Capitale Immobilizzato	3.417	1.457	134%
Rimanenze	2.613	2.080	26%
Crediti commerciali	4.628	4.810	-4%
Debiti commerciali	-7.691	-8.009	-4%
Capitale Circolante Commerciale	-450	-1.119	-60%
Altre attività correnti	196	227	-14%
Altre passività correnti	-373	-368	1%
Crediti e debiti tributari	717	268	167%
Ratei e risconti netti	44	-115	138%
Capitale Circolante Netto	134	-1.107	112%
Fondi per rischi ed oneri	–	–	n/a
TFR	-274	-223	23%
Capitale Investito Netto (Impieghi)	3.277	127	>1.000%
Debiti verso banche	15	340	-96%
Altri debiti finanziari	–	280	n/a
Crediti finanziari	-7.048	-48	>1.000%
Disponibilità liquide	-6.750	-1.411	378%
Posizione Finanziaria Netta	-13.782	-839	>1.000%
Capitale sociale	3.009	68	>1.000%
Riserve	14.336	485	>1.000%
Risultato d'esercizio	-286	413	-169%
Patrimonio Netto (Mezzi propri)	17.059	966	>1.000%
Totale Fonti	3.277	127	>1.000%

CONTO ECONOMICO

Conto Economico	30.06.2022	30.06.2021	Var %
(Dati in Euro/000)			1H 2021- 1H 2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	32.118	26.426	22%
Incrementi imm. per lavori interni	-	-	-
Altri ricavi e proventi	47	35	34%
Valore della produzione	32.164	26.461	22%
Costi mat. prime, sussid, consumo, merci	-28.421	-23.241	22%
Costi per servizi	-3.008	-2.247	34%
Costi per godimento beni di terzi	-73	-53	37%
Costo per il personale	-873	-836	4%
Variazione rimanenze materie prime	533	204	161%
Oneri diversi di gestione	-85	-116	-27%
EBITDA	238	172	39%
Ammortamenti e svalutazioni	-373	-257	45%
EBIT	-135	-85	58%
Risultato finanziario	-235	-189	24%
EBT	-370	-274	35%
Imposte	84	62	35%
Risultato d'esercizio	-286	-212	35%

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

Indebitamento Finanziario Netto	30.06.2022	31.12.2021	Var %
(Dati in Euro/000)			2022-2021
A. Disponibilità liquide	6.750	1.411	378%
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	7.048	48	>1.000%
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	13.798	1.459	846%
E. Debito finanziario corrente	15	321	-95%
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	199	-
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	15	519	-97%
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(13.782)	(940)	>1.000%
I. Debito finanziario non corrente	-	101	-
J. Strumenti di debito	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	-	-	-
L. Indebitamento finanziario non corrente	-	101	-
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	(13.782)	(839)	>1.000%

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)

<i>(Dati in Euro/000)</i>	30.06.2022	31.12.2021
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(135)	1.066
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	427	504
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	293	1.570
Totale variazioni del capitale circolante netto	(8.091)	(1.175)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(7.798)	395
Altre rettifiche	(438)	(676)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(8.236)	(281)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.478)	(885)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	16.053	520
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	5.338	(647)
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.411	2.058
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.750	1.411
Altre attività finanziarie correnti	7.048	48
LIQUIDITA' A FINE ESERCIZIO	13.798	1.459

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.farmacosmoinvestors.com, sezione "Investors/Comunicati Stampa" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" (www.emarketstorage.com).

LA SOCIETÀ

Farmacosmo è una società attiva nel settore *Health, Pharma & Beauty*. Il *business model* della Società si basa sul modello circolare della I(ea)n strategy, e si articola in tre aree di attività principali: *Logistics, Intelligence* e *Node*.

Logistics: consente di gestire ed evadere fino a 12mila ordini al giorno, con tempi di consegna fino a 20 ore dal picking del vettore ed approvvigionamento just-in-time ("*zero warehouse*" policy).

Intelligence: include le attività di definizione della strategia, del posizionamento competitivo e della *customer journey*, che hanno consentito alla società di intercettare c. 188mila clienti nel 2021. I clienti ricorrenti hanno contribuito a c. 74% del fatturato annuo dello *stream retail*. Il valore del carrello medio dei clienti attivi nello *stream retail* ammonta a c. €92 (c. €109 relativo ai clienti ricorrenti).

Node: attività di Ricerca e Sviluppo, innovazione dei processi e delle infrastrutture IT della società.

Negli ultimi cinque anni, il valore delle vendite di Farmacosmo è cresciuto del c. 54% (CAGR 2016-2021) e si è attestato intorno a c. €58 milioni nel 2021.

L'ecosistema Farmacosmo si propone di perseguire standard di eccellenza in ogni parte della sua *value chain*, ispirandosi al rispetto di principi ESG in tutte le fasi del processo logistico (dal packaging utilizzato per gli ordini online, alle iniziative di *carbon compensation*) e nella valorizzazione dei propri dipendenti, asset strategico della società.

L'impegno di Farmacosmo sul tema ESG è altresì avvalorato dalla pubblicazione del bilancio di sostenibilità 2021.

CODICI IDENTIFICATIVI

Azioni Ordinarie: ISIN IT0005487670 (Ticker COSMO)

Warrant Farmacosmo 2022-2025: ISIN IT0005487415 (Ticker WCOSMO)

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

FARMACOSMO+

COMUNICATO STAMPA

INVESTOR RELATIONS MANAGER

Farmacosmo

Via Crispi, 51 - 80121 Napoli

Tel. +39 02 50042143

Paolo Cimmino ir@farmacosmo.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Illimity Bank

Via Soperga, 9 - 20124 Milano

Tel. +39 02 82849699

farmacosmo@illimity.com

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR

IR Top Consulting

Via Bigli, 19 - 20121 Milano

Tel. +39 02 45473883

Pietro Autelitano ir@irtop.com

Domenico Gentile ufficiostampa@irtop.com