

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FRIULCHEM HA APPROVATO LA RELAZIONE CONSOLIDATA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2022

MARGINI ECONOMICI IN CRESCITA DOUBLE DIGIT

- **RICAVI DELLE VENDITE: € 17,0 milioni (€ 9,4 milioni)¹ +81%**
- **EBITDA: € 0,9 milioni (€ 0,5 milioni) + 80% ed EBITDA Margin a 4,7%**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 3,9 milioni (€ 3,1 milioni)**
- **PATRIMONIO NETTO: € 10,8 milioni (€ 10,8 milioni)**

Milano, 23 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di **Friulchem S.p.A. (EGM: FCM)**, PMI innovativa e uno dei principali operatori italiani attivi a livello internazionale in R&D e nella produzione per conto terzi (CDMO) di semilavorati e prodotti finiti contenenti principi attivi farmaceutici, integratori alimentari, con particolare specializzazione nel drug delivery per il settore veterinario, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Alessandro Mazzola, ha approvato la Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022, sottoposta a revisione contabile limitata.

“Chiudiamo il primo semestre soddisfatti del lavoro svolto e degli obiettivi raggiunti” ha commentato Disma Giovanni Mazzola, Amministratore Delegato di Friulchem. *“Stiamo vivendo un periodo impegnativo a livello economico, politico e sociale. La Società prosegue nel suo percorso di crescita, credendo nel proprio modello di business e nella strategia di sviluppo, come confermano i dati economici che evidenziano un significativo aumento dei ricavi e dell’EBITDA. Continueremo a investire in R&D, e porteremo avanti i nostri progetti per offrire soluzioni uniche, e di elevata qualità, per confermare il nostro ruolo di partner affidabile e la nostra expertise nel mercato veterinario, a livello nazionale e internazionale, cercando anche nuove opportunità e sinergie per accrescere il nostro business”.*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2022

I **ricavi delle vendite** sono pari a **€ 17,0 milioni** e risultano in aumento dell’**+81%**, confermando il trend di crescita avviato negli ultimi 3 anni rispetto al 30 giugno 2021 (€ 9,4 milioni). La crescita organica è stata circa del 34%, mentre l’acquisizione ha contribuito per circa il 43%. I risultati riflettono il positivo andamento di tutti i settori in cui opera il Gruppo.

In particolare:

- la **BU Veterinaria** ha realizzato ricavi al 30 giugno 2022 pari a **€ 10,9 milioni** con un incremento del **+102%** rispetto 30 giugno 2021 (€ 5,4 milioni), di cui € 5,4 milioni riferiti a Friulchem S.p.A. che risultano in linea con l’anno precedente, e € 5,5 milioni di FC France;
- la **BU Umana** ha realizzato ricavi per **€ 6,1 milioni** con un incremento del **+52,5%** rispetto al medesimo periodo dell’anno precedente (€ 4,0 milioni) ed è completamente riferita a Friulchem S.p.A..

¹ I dati in parentesi sono relativi per i dati economici al 30 giugno 2021 e per i patrimoniali al 31 dicembre 2021. Si segnala che la società FC France, seppur già consolidata al 30 giugno 2021 è rimasta inattiva fino all’acquisizione del ramo d’azienda produttivo da Virbac SA concluso in data 2 luglio 2021, pertanto i dati economici di confronto non includono i risultati della FC France.

Il **Valore della produzione** risulta pari a **€ 17,9 milioni, +86,5%** rispetto al 30 giugno 2021 (€ 9,6 milioni).

I **costi della produzione** al 30 giugno 2022 risultano pari ad € 17,1 milioni e registrano un incremento del +88% rispetto al valore dello scorso anno (€ 9,1 milioni), dovuto sia all'aumento del valore della produzione di Friulchem S.p.A. che ai costi di FC France non presenti nella semestrale del periodo precedente.

L'**EBITDA** al 30 giugno 2022 si attesta a **€ 0,9 milioni**, aumentato del **+80%** rispetto al 30 giugno 2021 (€ 0,5 milioni); il cui incremento è dato sia dalla contribuzione di FC France assente lo scorso anno, sia dall'aumento di Friulchem. L' **EBITDA Margin** si attesta al **4,7%** in calo rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (4,9%), dovuto all'aumento delle materie prime, tra cui API (*Active Pharmaceutical Ingredients*), energia, gas naturale, alluminio, azoto, ecc e dei servizi come i trasporti e lavori conto terzi. Al netto di tali impatti, la marginalità avrebbe riscontrato un aumento rispetto allo scorso anno confermando la positiva performance operativa del Gruppo.

L'**EBIT** è pari a **€ 0,4 milioni** (corrispondente a un **EBIT Margin del 2%**) in miglioramento rispetto al 30 giugno 2021 (€ 0,09 milioni). Il dato in valore risulta in forte crescita rispetto all'anno precedente per i bassi valori di ammortamento di FC France.

Il **Risultato Netto** al 30 giugno 2022 negativo per **€ 0,04 milioni**, in miglioramento rispetto ai negativi € 0,06 milioni del 30 giugno 2021.

PRINCIPALI RISULTATI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2022

Capitale investito netto² è pari a € 14,7 milioni rispetto a fine 2021 (€ 13,9 milioni).

Il **patrimonio netto** è pari a € 10,8 milioni e risulta in linea con il dato del 31 dicembre 2021.

La **posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2022 ammonta a € 3,9 milioni, in peggioramento rispetto fine 2021 (€ 3,1 milioni). L'incremento delle PFN è dovuto (i) agli investimenti del periodo per l'R&D e (ii) investimenti materiali per la crescita del valore del magazzino del periodo.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2022

24 febbraio 2022 Friulchem ha adottato una ulteriore delibera quadro – rispetto a quelle già adottate in data 28 novembre 2019, 25 febbraio 2020, 30 aprile 2020 e 12 maggio 2021 - ai sensi dell'art. 10 della procedura per le operazioni con parti correlate vigente della Società (la "Procedura OPC") e, in pari data ha approvato, nell'ambito della delibera quadro, la sottoscrizione di un contratto quadro tra la Società ed Evultis S.A. ("Evultis"), avente ad oggetto la fornitura all'Emittente, da parte di Evultis – storico fornitore di materie prime dell'Emittente –, di determinati principi attivi e intermedi, per un importo complessivo massimo su base annua di Euro 5.000.000,00 (oltre IVA) e per numero massimo di ordini, nell'arco di 12 mesi, pari a 50 (l'"Operazione").

² Il capitale investito netto è ottenuto come sommatoria algebrica dell'attivo circolante, delle attività immobilizzate, dei ratei attivi e delle passività correnti, delle passività a lungo termine e dei ratei passivi, con esclusione delle attività e passività verso le banche. Il Capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società, potrebbe non essere comparabile con quello determinato da altre entità.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

20 luglio 2022 Friulchem ha ottenuto il rinnovo di due certificazioni, che comprovano ancora una volta la conformità a standard e norme tecniche dei sistemi di gestione dei processi aziendali della Società in campo veterinario: FSSC 22000, per la preparazione di miscele, con o senza granulazione, di additivi in polvere confezionati in sacchetti di alluminio, e in compresse masticabili confezionate in vasetti di plastica, per il benessere degli animali; e UNI ISO 45001:2018, per la produzione per conto terzi di mangimi composti utilizzando additivi di mangimi e/o premiscele per mezzo di miscelazione, granulazione, essiccamento, compressione, confezionamento primario e secondario, e per la produzione secondo le Norme di Buona Fabbricazione di medicinali ad uso veterinario per mezzo di miscelazione, granulazione, essiccamento, micronizzazione, atomizzazione, confezionamento primario e secondario con uso di API (Active Pharmaceutical Ingredient) ed eccipienti.

5 settembre 2022 Friulchem ha ottenuto il rinnovo della certificazione di conformità alle Norme di Buona Fabbricazione (NBF) di produttore per il mercato italiano. La certificazione, della durata di 3 anni, evidenzia come la Società sia conforme nella produzione di farmaci veterinari alle regole e procedure richieste alle aziende per garantire e assicurare che i prodotti fabbricati risultino di qualità adeguata.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

A partire dal mese di gennaio 2022, l'intensificarsi delle tensioni tra Russia e Ucraina con l'inizio del conflitto e l'invasione del territorio ucraino da parte dell'esercito russo in data 24 febbraio, stanno continuando a creare importanti ripercussioni sui mercati internazionali, sia in termini di andamento dei mercati finanziari che sui prezzi delle commodities.

Per il Gruppo Friulchem, che non opera direttamente in Russia, il mercato russo rappresenta circa il 0.01% del fatturato.

Il contesto di riferimento rimane quindi ad oggi caratterizzato da rilevanti incertezze dovute non soltanto alla diffusione di varianti del Covid-19 (che stanno particolarmente influenzando il mercato cinese), ma anche all'evolversi del contesto geopolitico internazionale.

Tuttavia, gli ordini al 30 giugno 2022 attestano una tendenza in linea con gli obiettivi aziendali.

Sulla base dello scenario fin qui descritto, il Gruppo proseguirà per l'intero esercizio 2022 nell'implementare con determinazione le azioni volte al contenimento dei costi, in particolar modo monitorando sia le dinamiche inflazionistiche che impattano sulle materie prime che sui costi dell'energia. Il nuovo impianto fotovoltaico che dovrebbe diventare attivo nei prossimi mesi aiuterà certamente in questa direzione.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022, comprensiva della relazione della società di revisione, sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede sociale in Vivaro e presso la sede amministrativa in Milano, oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale <https://www.friulchem.com/bilanci-e-relazioni-periodiche/>

Il comunicato stampa è disponibile sui siti www.friulchem.com e www.1info.it

Friulchem (EGM:FCM), attiva da oltre 20 anni sul mercato, è oggi uno dei principali CDMO (*Contract Development Manufacturing Organization*) italiani attivi a livello internazionale nell'*healthcare* attraverso la ricerca e sviluppo e produzione conto terzi di semilavorati e prodotti finiti contenenti sia principi attivi farmaceutici sia integratori alimentari, con particolare specializzazione nei sistemi di somministrazione c.d. *drug delivery* per il settore veterinario che rappresenta l'eccellenza di Friulchem, e nello sviluppo di dossier per farmaci generici per il settore umano. Friulchem PMI innovativa e azienda B2B con un'apprezzabile propensione al cliente finale, ha solide radici italiane grazie allo stabilimento produttivo di Vivaro (Pordenone) e alla sede amministrativa di Milano. La Società, fortemente orientata all'attività di R&D, vanta relazioni consolidate con le principali multinazionali del settore farmaceutico.

ISIN Azioni ordinarie IT0005378457 - ISIN Warrant Friulchem 2019-2022 IT0005378366

Friulchem S.p.A.

ir@friulchem.com

Tel: +39 02 36591450

CFO SIM S.p.A. – Euronext Growth Advisor

ecm@cfosim.com

Tel: +39 02 30343 1

CDR Communication - Investor e Media Relations

Silvia Di Rosa silvia.dirosa@cdr-communication.it

Marianna Tremolada marianna.tremolada@cdr-communication.it

Claudia Messina claudia.messina@cdr-communication.it

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili di Friulchem relativi all'esercizio al 30 giugno 2022 confrontati con i corrispondenti valori comparativi al 31 dicembre 2021 (valori in Euro/000), e nello specifico:

- conto economico;
- stato patrimoniale;
- posizione finanziaria netta.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2022

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO (Dati in Euro/000)	30/06/2021 Consuntivo	30/06/2022 Consuntivo	30/06/2022 vs. 30/06/2021
<i>Business Unit Veterinaria</i>	5.384	10.886	5.502
<i>Business Unit Umana</i>	4.009	6.113	2.104
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.392	16.999	7.606
Altri ricavi caratteristici	45	60	14
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav, semilavorati e finiti	(67)	217	284
Incrementi di imm. per lavori interni	141	220	79
Altri ricavi	60	412	352
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.572	17.908	8.335
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. delle rimanenze materie prime e semilavorati	(6.379)	(12.235)	5.856
Di cui variazione delle materie prime	594	744	150
Costi per servizi	(1.671)	(2.474)	804
Costi per godimento beni di terzi	(82)	(248)	166
Costi del personale	(884)	(2.011)	1.127
Oneri diversi di gestione	(87)	(89)	2
COSTI DELLA PRODUZIONE	(9.103)	(17.058)	7.955
EBITDA	469	850	381
<i>Margine su VDP (%)</i>	4,9%	4,7%	-0,2%
Ammortamenti immateriali	(203)	(289)	86
Ammortamenti materiali	(179)	(196)	17
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0	0	0
EBIT	87	365	278
<i>Margine su VDP (%)</i>	0,9%	2,0%	1,1%
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	(131)	(380)	248
Risultato ante imposte	(45)	(15)	30
Imposte sul reddito esercizio	(11)	(2)	9
Utile (perdita) d'esercizio	(56)	(39)	17
Utile (perdita) d'esercizio di terzi		22	

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2022

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (Dati in Euro/000)	31.12.2021 Consuntivo	30.06.2022 Consuntivo	30/06/2022 vs. 30/06/2021
Rimanenze	5.815	6.775	961
Crediti vs Clienti	4.419	5.858	1.439
Debiti vs Fornitori	(7.787)	(9.880)	2.094
Acconti	(104)	(28)	(76)
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	2.343	2.725	382
Altri crediti e attività non immobilizzate	753	1.290	537
Altri debiti	(439)	(1.294)	855
Ratei e Risconti attivi	41	236	195
Ratei e Risconti passivi	(155)	(116)	39
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2.543	2.841	297
Immobilizzazioni Immateriali	9.058	9.576	518
Immobilizzazioni Materiali	1.772	1.814	42
Immobilizzazioni Finanziarie	1.422	1.422	0
ATTIVO FISSO NETTO	12.252	12.812	560
CAPITALE INVESTITO LORDO	14.795	15.653	857
TFR	(515)	(519)	5
Fondi Rischi e Oneri	(392)	(392)	0
CAPITALE INVESTITO NETTO	13.888	14.741	853
Debiti v. banche b.t.	1.991	1.637	(354)
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	9.877	8.609	(1.268)
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	0	0	0
Totale Debiti Finanziari	11.868	10.246	(1.621)
Disponibilità liquide	(8.793)	(6.302)	(2.491)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	3.075	3.945	870
Capitale sociale	6.000	6.000	0
Riserve	4.673	4.814	141
Risultato d'esercizio	141	(17)	(158)
PATRIMONIO NETTO	10.814	10.796	(17)
TOTALE FONTI E PATRIMONIO NETTO	13.888	14.741	853

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2022

<i>Indebitamento Finanziario Netto consolidato</i> <i>(Dati in Euro/000)</i>	30.06.2022 Consuntivo	30.06.2022 Consuntivo	30/06/2022 vs. 31/12/2021
A. Cassa	(3)	(3)	-
B. Altre disponibilità liquide	(8.790)	(6.299)	(2.491)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(8.793)	(6.302)	(2.491)
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	1.991	1.637	(354)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	1.991	1.637	(354)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(6.802)	(4.664)	(2.138)
K. Debiti bancari non correnti	6.177	4.909	(1.268)
L. Obbligazioni emesse	2.500	2.500	-
M. Altri debiti non correnti	1.200	1.200	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	9.877	8.609	(1.268)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	3.075	3.945	870