

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FRIULCHEM HA APPROVATO LA RELAZIONE CONSOLIDATA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2023

MARGINALITÀ ANCORA IN CRESCITA, GRAZIE ALLA CONTRIBUZIONE DELLA BU VETERINARIA

- **RICAVI DELLE VENDITE: € 15,1 milioni (€ 17,0 milioni)¹**
- **RICAVI DELLA BU VETERINARIA: € 12,0 milioni, +10% (€ 10,9 milioni)**
- **EBITDA: € 0,92 milioni (€ 0,85 milioni) + 8% ed *EBITDA Margin* a 5,5%**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 10,5 milioni (€ 5,4 milioni)**
- **CAPITALE CIRCOLANTE NETTO: € 8,3 milioni (€ 3,7 milioni)**
- **PATRIMONIO NETTO: € 10,7 milioni (€ 10,8 milioni)**

Milano, 22 settembre 2023 – 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 2023, sottoposta a revisione contabile limitata.

“In questi ultimi mesi Friulchem ha portato avanti il proprio business model, accrescendo il proprio ruolo di partner affidabile a livello internazionale grazie agli accordi di collaborazione con importanti aziende in Australia e Nuova Zelanda e in Giappone, e al consolidamento della propria presenza in Cina con la registrazione di due prodotti della linea Suppleo” ha commentato Disma Giovanni Mazzola, Amministratore Delegato di Friulchem. *“Nei prossimi mesi saremo impegnati a rendere ancora più competitiva la Società a livello globale con i progetti già annunciati, ma rimandati a causa del Covid, come il revamping del reparto produttivo farmaceutico dello stabilimento italiano a Vivaro, o l’installazione dell’impianto fotovoltaico che permetterà a Friulchem di essere autonoma da un punto di vista energetico. Nonostante lo scenario mondiale sia ancora incerto da un punto di vista economico e sociale, proseguiamo con la nostra strategia. Affrontiamo con entusiasmo le prossime sfide pronti ad investire in R&D e nella nostra rete commerciale per potenziare la nostra offerta e le nostre soluzioni, con un occhio di riguardo alla BU veterinaria, su cui ci stiamo concentrando e che, come dimostrano i risultati economici, sta portando ad una maggiore marginalità”*.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2023

I ricavi delle vendite sono pari a **€ 15,1 milioni** e risultano in diminuzione rispetto ai € 17,0 milioni del 30 giugno 2022.

In particolare:

¹ I dati in parentesi sono relativi per i dati economici al 30 giugno 2022 e per i patrimoniali al 31 dicembre 2022

- la **BU Veterinaria**, sulla quale la società si sta sempre più focalizzando, ha realizzato ricavi al 30 giugno 2023 pari a **€ 12,0 milioni** con un incremento del **+10%** rispetto 30 giugno 2022 (€ 10,9 milioni), di cui € 6,3 milioni riferiti a Friulchem S.p.A. (in incremento di circa € 1,0 milioni rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente), a € 5,5 milioni di FC France SAS (risultano in linea con l'anno precedente) e € 0,2 milioni di Arcanatura SAS (non presente nel primo semestre 2022);
- la **BU Umana** ha realizzato ricavi per **€ 3,1 milioni** rispetto ai € 6,1 milioni al medesimo periodo dell'anno precedente ed è completamente riferita a Friulchem S.p.A.. La società Friulchem sta rinegoziando le fonti di approvvigionamento delle materie prime farmaceutiche dal momento che l'aumentato costo di acquisto ne avevano eroso la marginalità e di conseguenza ha deciso di rallentarne la commercializzazione.

Il **Valore della produzione** risulta pari a **€ 16,8 milioni**, in diminuzione rispetto ai € 17,9 milioni del 30 giugno 2022.

I **costi della produzione** al 30 giugno 2023 risultano pari ad € 15,9 milioni e registrano una diminuzione del 7% rispetto al valore dello scorso anno (€ 17,1 milioni), dovuto da una parte alla riduzione dei costi di acquisto dei prodotti umani commercializzati e dall'altra dall'aumento del costo del lavoro e di acquisto di alcuni servizi a supporto della crescita dei prodotti veterinari.

L'**EBITDA** al 30 giugno 2023 si attesta a **€ 0,92 milioni**, aumentato del **+8%** rispetto al 30 giugno 2022 (€ 0,85 milioni); il cui incremento è dato dalla contribuzione della BU Veterinaria rispetto alla Business Unit umana. L'**EBITDA Margin** si attesta al **5,5%** in aumento rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente (4,7%).

L'**EBIT** è pari a **€ 0,4 milioni** (corrispondente a un **EBIT Margin del 2,1%**) sostanzialmente in linea all'anno precedente.

Il **Risultato Netto** al 30 giugno 2023 di pertinenza del Gruppo è negativo per **€ 0,09 rispetto ai € 0,04 milioni** del 30 giugno 2022.

PRINCIPALI RISULTATI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2023

Capitale investito netto² è pari a € 21,2 milioni incrementato rispetto a fine 2022 (€ 16,3 milioni).

Il **patrimonio netto** è pari a € 10,8 milioni e risulta in linea con il dato del 31 dicembre 2022.

La **posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2023 ammonta a € 10,5 milioni rispetto fine 2022 (€ 5,4 milioni). L'incremento delle PFN è dovuto (i) agli investimenti del periodo per l'R&D e (ii) per la forte riduzione dei debiti verso fornitori e il conseguente aumento del Capitale circolante netto. Nel primo semestre 2023 la società ha infatti deciso, per avere un vantaggio commerciale nel mercato dell'approvvigionamento delle materie prime, di accordare tempi di pagamento più brevi ai fornitori.

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.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2023

04 maggio 2023 Friulchem comunica di aver stipulato un accordo di collaborazione con un'azienda del settore veterinario per la fornitura esclusiva in Australia e Nuova Zelanda di mangimi complementari con formulazione sviluppata da Friulchem e basate sulla tecnologia proprietaria FC-Cubes®.

06 giugno 2023 Friulchem comunica di aver ottenuto il rinnovo di due certificazioni che confermano la conformità della gestione e organizzazione della produzione della Società a specifiche norme di riferimento valide a livello internazionale: FAMI-QS Code per la commercializzazione di Specialty Feed Ingredients e produzione di loro miscele; e Food Safety System Certification 22000 (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.

07 giugno 2023 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

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

11 luglio 2023 Friulchem comunica di aver stipulato un accordo di collaborazione con due importanti aziende del settore farmaceutico per la fornitura esclusiva in Giappone di mangimi complementari della linea Suppleo sviluppata da Friulchem con tecnologia proprietaria FC-Cubes®.

20 luglio 2023 Friulchem comunica di aver ottenuto dal Ministero dell'Agricoltura della Repubblica Popolare Cinese la registrazione di due prodotti della linea Suppleo, mangimi complementari sviluppati da Friulchem con tecnologia proprietaria FC-Cubes® nello stabilimento di Vivaro.

Sono Iniziati a metà luglio i lavori per la realizzazione del revamping del reparto produttivo farmaceutico dello stabilimento italiano. I lavori dovrebbero terminare entro la fine di ottobre e permetteranno una riorganizzazione completa della produzione di prodotti farmaceutici veterinari con la finalità di aumentare sia la capacità produttiva che la produttività dell'impianto friulano.

La società è in procinto di acquistare nel mese di ottobre un nuovo capannone industriale nell'area di Vivaro (PN) in Friuli, per procedere allo spostamento dei reparti nutraceutici presenti nel sito produttivo storico di Friulchem e per incrementare le produzioni nutraceutiche ed in particolare quelli legati alla produzione del nuovo prodotto FC-Cubes®.

Friulchem ha inoltre cominciato nel mese di agosto i lavori per il nuovo impianto fotovoltaico che verrà realizzato nei terreni di proprietà adiacenti all'impianto di Vivaro; i lavori termineranno nel mese di settembre.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Sulla base dei dati previsionali elaborati per l'esercizio 2023, ed in considerazione del fermo della produzione farmaceutica dello stabilimento friulano di circa tre mesi, si stima una diminuzione del volume delle vendite rispetto all'anno precedente ed un risultato economico in pareggio. I risultati dei primi mesi del secondo semestre 2023 confermano tali previsioni e, di conseguenza, le suddette aspettative.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2023, 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 di Magny en Vexein (Francia) 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

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 Relation

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

Claudia Messina claudia.messina@cdr-communication.it

Media Relation

Marianna Tremolada marianna.tremolada@cdr-communication.it

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili di Friulchem relativi all'esercizio al 30 giugno 2023 confrontati con i corrispondenti valori comparativi al 30 giugno 2022 e 31 dicembre 2022 (valori in Euro/000), e nello specifico:

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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO FRIULCHEM SpA (Dati in Euro/000)	30.06.2022 <i>Consuntivo</i>	30.06.2023 <i>Consuntivo</i>	30.06.2023 vs 30.06.2022	Var %
Business Unit Veterinaria	10.886	12.009	1.123	10%
Business Unit Umana	6.113	3.054	(3.059)	-50%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.999	15.063	(1.936)	-11%
Altri ricavi caratteristici	60	243	184	308%
Var. rim. prodotti in corso di lavoraz, semilav.e finiti	217	669	452	208%
Incrementi di imm. per lavori interni	220	305	85	39%
Altri ricavi	412	522	110	27%
VALORE DELLA PRODUZIONE	17.908	16.802	(1.106)	-6%
Consumi di mat.prime, sussid. e var. rim.mat.prime e semilav.	(12.235)	(10.320)	(1.915)	-16%
Costi per servizi	(2.474)	(2.640)	165	7%
Costi per godimento beni di terzi	(248)	(335)	87	35%
Costi del personale	(2.011)	(2.359)	348	17%
Oneri diversi di gestione	(89)	(231)	141	158%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(17.058)	(15.884)	1.174	-7%
EBITDA	850	918	68	8%
<i>Margine su VDP (%)</i>	<i>4,7%</i>	<i>5,5%</i>	<i>1%</i>	<i>15%</i>
Ammortamenti immateriali	(289)	(353)	64	22%
Ammortamenti materiali	(196)	(216)	20	10%
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0	0	0	0%
EBIT	365	348	(16)	-5%
<i>Margine su VDP (%)</i>	<i>2,0%</i>	<i>2,1%</i>	<i>0,0%</i>	<i>2%</i>
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	(380)	(454)	74	20%
Risultato ante imposte	(15)	(106)	(91)	594%
Imposte sul reddito esercizio	(2)	(22)	(20)	
Utile (perdita) d'esercizio	(17)	(128)	(111)	647%
<i>Risultato di pertinenza del gruppo</i>	<i>(39)</i>	<i>(89)</i>	<i>(50)</i>	<i>129%</i>
<i>Risultato di pertinenza di terzi</i>	<i>22</i>	<i>(39)</i>	<i>(61)</i>	<i>-278%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO FRIULCHEM SpA	31.12.2022	30.06.2023	30.06.2023 vs 31.12.2022	Var %
(Dati in Euro/000)	Consuntivo	Consuntivo		
Rimanenze	8.178	7.889	(288)	-4%
Crediti vs Clienti	8.273	6.969	(1.304)	-16%
Debiti vs Fornitori	(12.917)	(6.370)	6.548	-51%
Acconti	(177)	(43)	135	-76%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	3.356	8.446	5.090	152%
Altri crediti e attività non immobilizzate	1.211	1.639	429	35%
Altri debiti	(1.248)	(2.453)	(1.205)	97%
Ratei e Risconti attivi	530	715	185	35%
Ratei e Risconti passivi	(105)	(65)	40	-39%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	3.744	8.282	4.539	121%
Immobilizzazioni Immateriali	9.872	10.353	481	5%
Immobilizzazioni Materiali	2.019	1.933	(86)	-4%
Immobilizzazioni Finanziarie	1.637	1.625	(12)	-1%
ATTIVO FISSO NETTO	13.528	13.910	382	3%
CAPITALE INVESTITO LORDO	17.272	22.193	4.921	28%
TFR	(585)	(629)	(44)	8%
Fondi Rischi e Oneri	(392)	(392)	0	0%
CAPITALE INVESTITO NETTO	16.294	21.172	4.877	30%
Debiti v. banche b.t.	3.177	4.916	1.739	55%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	9.378	8.570	(808)	-9%
Totale Debiti Finanziari	12.556	13.486	931	7%
Disponibilità liquide	(7.109)	(3.034)	4.075	-57%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	5.447	10.452	5.005	92%
Capitale sociale	6.279	6.279	(0)	0%
Riserve	4.561	4.568	7	0%
Risultato d'esercizio	7	(128)	(135)	
PATRIMONIO NETTO	10.848	10.719	(128)	-1%
TOTALE FONTI E PATRIMONIO NETTO	16.294	21.172	4.877	30%

Indebitamento Finanziario Netto Friulchem SpA (Dati in Euro/000)	Consolidato	31.12.2022	30.06.2023	30.06.2023 vs 31.12.2022
		Consuntivo	Consuntivo	
A. Cassa		(4)	(4)	0
B. Altre disponibilità liquide		(7.105)	(3.030)	(4.075)
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)		(7.109)	(3.034)	(4.075)
E. Crediti finanziari correnti		-	-	-
F. Debiti bancari correnti		3.177	4.916	(1.739)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti		-	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)		3.177	4.916	(1.739)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)		(3.932)	1.882	(5.814)
K. Debiti bancari non correnti		4.818	6.070	(1.252)
L. Obbligazioni emesse		2.500	2.500	-
M. Altri debiti non correnti		2.060	-	2.060
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)		9.378	8.570	808
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)		5.447	10.452	(5.005)