

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FRIULCHEM HA APPROVATO LA RELAZIONE CONSOLIDATA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2024

MARGINALITÀ IN CRESCITA, GRAZIE ALLA CONTRIBUZIONE DELLA CONTROLLATA FC FRANCE

- **RICAVI DELLE VENDITE: € 13,9 milioni (€ 15,0 milioni)¹**
- **RICAVI DELLA BU VETERINARIA: € 10,6 milioni, -12% (€ 12,0 milioni)**
- **EBITDA: € 1,16 milioni (€ 0,92 milioni) + 27% ed *EBITDA Margin* a 7,1%**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 11,9 milioni (€ 8,6 milioni)**
- **CAPITALE CIRCOLANTE NETTO: € 1,7 milioni (€ 0,6 milioni)**
- **PATRIMONIO NETTO: € 10,5 milioni (€ 10,3 milioni)**

Milano, 27 settembre 2024 – 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 2024, sottoposta a revisione contabile limitata.

Disma Giovanni Mazzola Amministratore Delegato di Friulchem ha così commentato: “Chiudiamo il primo semestre soddisfatti del lavoro svolto e degli obiettivi raggiunti soprattutto per la controllata FC France che ha sottoscritto un nuovo contratto con il maggior partner commerciale che ha permesso di avere marginalità più alte e che dà un concreto incremento alle previsioni dei prossimi anni. La capogruppo Friulchem sta riprendendo le lavorazioni dopo il fermo produzione dell'ultimo semestre 2023 e dopo le ultime autorizzazioni del ministero arrivate a marzo 2024. Il valore della produzione ha raggiunto € 16.5 milioni, in linea con il dato dell'anno precedente.

Continueremo ad investire in R&D, sull'unicità delle nostre soluzioni e dei nostri prodotti a brand Friulchem, sul consolidamento dell'attività B2C, per confermare il nostro ruolo a livello nazionale e internazionale, garantendo elevati standard qualitativi, produttivi e ambientali. La controllata FC France sta procedendo con grande soddisfazione e contiamo di ottenere ulteriori importanti vantaggi competitivi, e di aumentare le lavorazioni e i clienti. Friulchem può contare su un mercato in crescita legato al benessere e alla cura degli animali, ed è pronta a proseguire nella sua strategia di sviluppo.

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 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 il nostro expertise nel mercato veterinario, a livello nazionale e internazionale, cercando anche nuove opportunità e sinergie per accrescere il nostro business”.

¹ I dati in parentesi sono relativi per i dati economici al 30 giugno 2024 e per i patrimoniali al 31 dicembre 2023

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2024

I **ricavi delle vendite** per il semestre in chiusura sono di 13.960 Euro/000 e risulta in diminuzione dell'12% rispetto a quello del primo semestre 2023 pari a 15.063 Euro/000.

In particolare:

- La **Business Unit veterinaria** ha fatturato nel primo semestre 2024 10.607 Euro/000.; di cui (i) 5.868 Euro/000 riferiti a Friulchem S.p.A. in decremento rispetto allo stesso periodo dello scorso esercizio in quanto lo scorso anno, a causa del revamping nel secondo semestre, lo stabilimento aveva aumentato le produzioni nel primo semestre, (ii) 5.868 Euro/000 a FC France SAS (in linea con l'anno precedente) e circa (iii) 135 Euro/000 ad Arcanatura SAS. Le vendite della BU veterinaria si riferiscono alle produzioni degli stabilimenti di Vivaro (PN) e Magny (Francia) di semilavorati e prodotti finiti farmaceutici e di integratori alimentari.
- La **Business Unit umana** ha fatturato nel primo semestre 2024 3.353 Euro/000 completamente riferiti a Friulchem S.p.A. La BU umana ha avuto nel primo semestre 2024 un leggero incremento di circa 300 Euro/000 rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Le vendite della BU si riferiscono alla fornitura dei farmaci generici, prodotti da contoterzisti, ai clienti licenziatari.

Il **valore della produzione** del primo semestre 2024 si è attestato a 16.456 Euro/000, suddiviso in 10.152 Euro/000 di Friulchem S.p.A. e 6.304 Euro/000 di FC France SAS.

I **costi della produzione** al 30 giugno 2024 risultano pari ad 15.290 Euro/000. La diminuzione di circa 590 Euro/000 è in linea con la diminuzione del fatturato del semestre.

L'**EBITDA**, pari a euro 1.167 Euro/000, è in aumento rispetto al 30 giugno 2023 di circa il 30%. L'EBITDA margin passa dal 5.5% del 30 giugno 2023 al 7.1% del 30 giugno 2024.

Il miglioramento della marginalità è dato in particolare dall'aumento del margine per la società francese FC France dato dai nuovi contratti di vendita con i clienti.

L'**EBIT** al 30 giugno 2024 è pari a 558 Euro/000 (corrispondente a un EBIT Margin del 3.5% circa). Il dato è in crescita rispetto all'anno precedente.

Il **risultato netto** del gruppo del periodo, dopo aver scontato ammortamenti immateriali per 256 Euro/000 e ammortamenti materiali per 353 Euro/000, ed oneri finanziari per 619 Euro/000, è negativo per 63 Euro/000, di cui 105 Eur/000 di competenza del Gruppo.

PRINCIPALI RISULTATI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2024

Il **Capitale investito netto**² è pari a € 22,3 milioni incrementato rispetto a fine 2022 (€ 19,1 milioni).

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.

Il **patrimonio netto** è pari a € 10,3 milioni e risulta in linea con il dato del 31 dicembre 2023.

La posizione finanziaria netta, pari a 11.966 Euro/'000 (8.615 Euro/'000 al 31 dicembre 2023), in incremento di circa 3.350 Euro/'000 sia in relazione agli investimenti del periodo per l'R&D sia per l'aumento del Capitale circolante netto. La società nel primo semestre 2024 ha deciso, per non avere problemi nell'approvvigionamento delle materie prime, di aumentare le giacenze di materie prime.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2024

In Marzo Friulchem S.p.A. ha completato con successo il progetto di revamping del reparto produttivo farmaceutico presso il suo stabilimento in Italia sito in Friuli Venezia Giulia. I lavori di revamping sono iniziati la scorsa estate, dopo essere stati rimandati a causa delle sfide legate alla pandemia di Covid-19. L'obiettivo principale di questo progetto ambizioso è stato quello di aumentare la capacità produttiva e la produttività dell'impianto, migliorando contemporaneamente il livello di qualità in conformità agli standard GMP più recenti. Questo consentirà a Friulchem di rafforzare la propria presenza nel mercato internazionale, acquisendo nuovi clienti e creando nuovi prodotti. Il revamping del reparto produttivo farmaceutico è stato completato con successo, consentendo una riorganizzazione completa della produzione di prodotti farmaceutici veterinari. Friulchem ha ora la capacità di soddisfare la crescente domanda di prodotti farmaceutici veterinari, sfruttando al massimo l'aumentata capacità e riducendo i costi di produzione unitari. Un ulteriore intervento che è stato realizzato è la messa in funzione nel dicembre 2023 di un impianto fotovoltaico adiacente allo stabilimento di Vivaro (Pn), che permette sia di coprire i fabbisogni giornalieri dell'impianto sia di contribuire all'ambiente riducendo il nostro impatto. Questo importante passo segna un nuovo capitolo nell'evoluzione di Friulchem e conferma il suo impegno per l'eccellenza nella produzione farmaceutica veterinaria

In giugno Friulchem S.p.A ha 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 produzione di 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. FAMI-QS Code rappresenta un codice europeo di buone pratiche destinato alle aziende attive nel settore degli additivi e delle premiscele per mangimi. Questo codice mira a garantire l'adozione di procedure adeguate in tutte le fasi dei processi di produzione, assicurando condizioni di piena sicurezza igienico-sanitaria. D'altra parte, la certificazione FSSC 22000 è uno standard internazionale riconosciuto per la sicurezza alimentare, progettato per armonizzare i principi e i metodi necessari per implementare sistemi di sicurezza alimentare lungo l'intera filiera.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non ci sono stati eventi di rilievo dopo la chiusura del primo semestre 2024.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Sulla base dei dati previsionali elaborati per l'esercizio 2024, 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.

Ciò atteso, la Società ha avviato nel 2024, anche tramite il supporto di un consulente specializzato, un'attività di analisi dell'attuale struttura organizzativa e gestionale al fine di valutare le eventuali azioni da intraprendere per ottenere un miglioramento dei processi e delle performance aziendali

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2024, 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 Vexain (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

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili di Friulchem relativi all'esercizio al 30 giugno 2024 confrontati con i corrispondenti valori comparativi al 30 giugno 2023 e 31 dicembre 2023 (valori in Euro/000), e nello specifico:

- conto economico;
- stato patrimoniale;

- posizione finanziaria netta.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO FRIULCHEM SpA (Dati in Euro/000)	30.06.2023 Consuntivo	30.06.2024 Consuntivo	30.06.2024 vs 30.06.2023	Var %
Business Unit Veterinaria	12.009	10.607	(1.402)	-12%
Business Unit Umana	3.054	3.353	299	10%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	15.063	13.960	(1.103)	-7%
Altri ricavi caratteristici	243	10	(234)	-96%
Var. rim. prodotti in corso di lavoraz, semilav.e finiti	669	900	231	34%
Incrementi di imm. per lavori interni	305	1.034	729	239%
Altri ricavi	522	554	32	6%
VALORE DELLA PRODUZIONE	16.802	16.456	(346)	-2%
Consumi di mat.prime, sussid. e var. rim.mat.prime e semilav.	(10.320)	(9.738)	(581)	-6%
Costi per servizi	(2.640)	(2.590)	(49)	-2%
Costi per godimento beni di terzi	(335)	(414)	79	24%
Costi del personale	(2.359)	(2.423)	64	3%
Oneri diversi di gestione	(231)	(124)	(107)	-46%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(15.884)	(15.290)	594	-4%
EBITDA	918	1.167	249	27%
<i>Margine su VDP (%)</i>	<i>5,5%</i>	<i>7,1%</i>	<i>1,6%</i>	<i>30%</i>
Ammortamenti immateriali	(353)	(256)	(98)	-28%
Ammortamenti materiali	(216)	(353)	137	63%
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0	0	0	0%
EBIT	348	558	210	60%
<i>Margine su VDP (%)</i>	<i>2,1%</i>	<i>3,4%</i>	<i>1,3%</i>	<i>64%</i>
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	(454)	(619)	165	36%
Risultato ante imposte	(106)	(61)	46	-43%
Imposte sul reddito esercizio	(22)	(3)	19	-87%
Utile (perdita) d'esercizio	(128)	(63)	65	-51%
<i>Risultato di pertinenza del gruppo</i>	<i>(89)</i>	<i>(105)</i>	<i>(15)</i>	<i>17%</i>
<i>Risultato di pertinenza di terzi</i>	<i>(39)</i>	<i>41</i>	<i>80</i>	<i>-205%</i>

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO FRIULCHEM SpA (Dati in Euro/000)	30.06.2023 Consuntivo	30.06.2024 Consuntivo	30.06.2024 vs 30.06.2023	Var %
Rimanenze	7.889	8.609	720	9%
Crediti vs Clienti	6.969	4.289	(2.679)	-38%
Debiti vs Fornitori	(6.370)	(11.963)	(5.593)	88%
Acconti	(43)	(65)	(22)	52%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	8.446	871	(7.575)	-90%
Altri crediti e attività non immobilizzate	1.639	1.974	335	20%
Altri debiti	(2.453)	(1.272)	1.182	-48%
Ratei e Risconti attivi	715	279	(436)	-61%
Ratei e Risconti passivi	(65)	(52)	12	-19%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	8.282	1.800	(6.483)	-78%
Immobilizzazioni Immateriali	10.353	14.035	3.682	36%
Immobilizzazioni Materiali	1.933	6.022	4.089	212%
Immobilizzazioni Finanziarie	1.625	1.622	(3)	0%
ATTIVO FISSO NETTO	13.910	21.679	7.768	56%
CAPITALE INVESTITO LORDO	22.193	23.478	1.286	6%
TFR	(629)	(708)	(80)	13%
Fondi Rischi e Oneri	(392)	(392)	0	0%
CAPITALE INVESTITO NETTO	21.172	22.378	1.206	6%
Debiti v. banche b.t.	4.916	4.124	(792)	-16%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	8.570	9.609	1.039	12%
Totale Debiti Finanziari	13.486	13.733	247	2%
Disponibilità liquide	(3.034)	(1.767)	1.267	-42%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	10.452	11.966	1.514	14%
Capitale sociale	6.279	6.279	0	0%
Riserve	4.568	4.196	(372)	-8%
Risultato d'esercizio	(128)	(63)	65	-51%
PATRIMONIO NETTO	10.719	10.412	(308)	-3%
TOTALE FONTI E PATRIMONIO NETTO	21.172	22.378	1.206	6%

Indebitamento Finanziario Netto Consolidato Friulchem SpA (Dati in Euro/000)	31.12.2023 Consuntivo	30.06.2024 Consuntivo	30.06.2024 vs 31.12.2023
A. Cassa	(7)	(7)	(0)
B. Altre disponibilità liquide	(4.666)	(1.760)	(2.905)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(4.673)	(1.767)	(2.905)
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	4.867	4.124	(743)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	4.867	4.124	(743)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	194	2.357	2.163
K. Debiti bancari non correnti	5.921	7.422	1.501
L. Obbligazioni emesse	2.500	2.188	(313)
M. Altri debiti non correnti	-	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	8.421	9.609	1.188
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	8.615	11.966	3.351