

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FRIULCHEM HA APPROVATO
LA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020**

**RICAVI TOTALI IN LEGGERO MIGLIORAMENTO
CON UNA INVERSIONE TRA BU VET E BU HUMAN LEGATO A FATTORI COVID-19**

**MARGINALITÀ IN CALO PER RALLENTAMENTI DEL FATTURATO
VET CON MARGINALITÀ PIÙ ELEVATA**

- **RICAVI: €7,5 milioni (€7,1 milioni 1H2019)^(*)**
- **EBITDA: €0,03 milioni (€0,7 milioni 1H2019)**
- **UTILE NETTO: - €0,4 milioni (€0,08 milioni 1H2019)**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: €1,4 milioni (FY2019: positiva €1,1 milioni)**
- **PATRIMONIO NETTO: €10,3 milioni (FY2019: €10,7 milioni)**

Milano, 24 settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di **Friulchem S.p.A. (AIM: 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 finanziaria semestrale al 30 giugno 2020, sottoposta a revisione contabile limitata.

Disma Giovanni Mazzola, Amministratore Delegato di Friulchem ha così commentato: *“Il primo semestre è stato caratterizzato da un contesto macroeconomico internazionale molto complesso, nonché molto doloroso da un punto di vista umano per la pandemia mondiale a causa del COVID-19. Analizzando da un angolo strettamente numerico, il semestre di Friulchem ha visto l’attività della BU Umana proseguire con ottimi risultati e la BU Veterinaria subire invece qualche fisiologico rallentamento legato alle necessarie misure di sicurezza a tutela dei dipendenti del sito produttivo di Vivaro. Inoltre, per il solo settore veterinario, alcune stringenti misure logistiche dei partner e dei clienti strategici europei ci hanno ulteriormente limitato, comportando anche un rallentamento nella marginalità della Società. Per i prossimi mesi - continua Disma Mazzola – abbiamo previsto, grazie alla collaborazione avviata ad aprile con una delle più grandi multinazionali del settore veterinario per la commercializzazione in Brasile, Cina e Colombia di un mangime complementare reidratante, ad alto contenuto di elettroliti, e all’autorizzazione in Francia per un’estensione del brevetto legato alle compresse masticabili nel settore Vet e ai nuovi dossier Human, una buona ripresa che ci fa essere positivi sulla chiusura del secondo semestre del 2020. Senza dimenticare che lo scorso marzo Friulchem ha acquistato il 13% del capitale sociale di Pharmabbie Inc., azienda americana specializzata nello sviluppo di farmaci veterinari da somministrare con la tecnologia proprietaria FC-CUBES® che darà una ulteriore spinta alla crescita. Sempre parlando della tecnologia FC-CUBES®, abbiamo avviato partnership con “Emporio Adv” e “Vet in Rete” per supportare la crescita e la commercializzazione del brand Suppleo la linea di mangimi complementari 100% naturali per cani e gatti, basata sulla tecnologia italiana di Friulchem. Inoltre vorrei sottolineare – prosegue l’Amministratore Delegato - che stiamo riprendendo anche l’attività di R&D, che ha subito inevitabilmente una brusca diminuzione a causa dell’emergenza mondiale”.*

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2020

I **Ricavi Netti** al 30 giugno 2020 ammontano a circa €7,5 milioni rispetto a circa €7,1 milioni al 30 giugno 2019 con un incremento del 4,9% dovuto al contributo della BU Umana che ha registrato un incremento di €2,6 milioni parzialmente compensato dal decremento del fatturato della BU Veterinaria pari a €2,2 milioni. In particolare:

^(*) I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 30 giugno 2019 e ai dati patrimoniali al 31 dicembre 2019

- **BU Veterinaria:** la variazione in diminuzione di circa €2,2 milioni è dovuta principalmente a fattori legati all'emergenza sanitaria COVID-19: per circa €0,4 milioni per mancate lavorazioni di prodotti farmaceutici veterinari dello stabilimento di Vivaro per il partner commerciale inglese a causa dei ritardi nelle consegne dei suoi principi attivi; per ulteriori €0,5 milioni circa per la mancata fatturazione di prodotti veterinari ai partner europei a causa delle chiusure dei loro magazzini e per ritardi nei trasporti; per ulteriori €0,3 milioni circa, nella fatturazioni di milestone sul prodotto FC-CUBES®, per ritardi dovuti alle approvazioni da parte dei ministeri competenti e per € 0,9 milioni circa per l'aumento del magazzino di prodotti finiti a fine semestre 2020 rispetto al periodo preso in riferimento. Tuttavia, ad oggi, la BU Veterinaria risulta allineata alle previsioni di fatturato previsto per il 2020, è previsto un recupero nel secondo semestre soprattutto per i fatturati dei partner europei.
- **BU Umana:** l'incremento delle vendite per € 2,6 milioni è dovuto per circa €1,1 milioni al prodotto Fosfomicina, e da maggior ricavi da vendite del nuovo prodotto Prednisolone per circa €1,7milioni parzialmente bilanciati per circa €0,2 milioni, per ritardi nelle consegne dei conti terzisti a causa del COVID-19.

I **Consumi di materie prime** al 30 giugno 2020 sono pari a € 6,3 milioni con un incremento rispetto allo stesso periodo dello scorso semestre di € 2,3 milioni. Tale incremento è legato essenzialmente alla crescita dei fatturati dei prodotti umani, sia sulle vendite dei prodotti su dossier come la Fosfomicina che su prodotti solo commercializzati come il Prednisolone, che incidono in maniera importante sugli acquisti di materia prima.

I **Costi per Servizi** sono pari a €1,2 milioni, con un decremento, rispetto al 30 giugno 2019, di circa €0,2 milioni legato alla riduzione dei costi per trasferte e fiere in relazione al contesto attuale, che hanno bilanciato l'aumento dei costi dovuti al nuovo status di società quotata.

I **Costi del personale** pari a €0,9 milioni evidenziano un incremento di € 0,1 milioni per l'assunzione di 5 dipendenti rispetto allo stesso periodo del 2019.

L'**EBITDA** è pari a € 0,03 milioni. La riduzione di € 0,7 milioni rispetto al 30 giugno 2019 e dell'EBITDA Margin da 9,8% a 0,3%, è dovuta all'inversione dei valori del fatturato tra prodotti veterinari ad alta marginalità a prodotti a bassa marginalità come quelli umani e commercializzati. Nello specifico nel primo semestre 2020 si evidenzia un decremento di circa €0,32 milioni di fatturato in milestone, e una riduzione per € 0,5 milioni per produzioni veterinaria spostate nei prossimi mesi a causa del COVID-19.

Proventi e oneri finanziari si attestano a € 0,04 milioni in riduzione rispetto al dato del 2019 per circa €0,1 milioni per minori oneri finanziari bancari e minori differenze su utili e perdite da cambi nel semestre di riferimento.

Il **Risultato Netto** del primo semestre 2020 riporta una perdita pari a € 0,4 milioni rispetto ad un utile di €0,08 milioni al 30 giugno 2019.

Il **Capitale Circolante Netto**, di € 1,5 milioni evidenzia uno scostamento pari a circa €0,6 milioni dovuto principalmente all'aumento della rimanenza di magazzino per pari importo, in quanto la Società ha deciso di incrementare le scorte di materie prime per problemi di approvvigionamento a causa del COVID-19.

Nell'**Attivo Fisso** la differenza più significativa è da attribuire alle immobilizzazioni finanziarie, che includono la nuova partecipazione di Friulchem pari al 13% nel capitale sociale della società americana Pharmabbie per un controvalore di circa 1.500.000 USD\$.

La **Posizione Finanziaria Netta** pari a €1,4 milioni rispetto ad una posizione finanziaria netta positiva di €1,1 milioni al 31 dicembre 2019 evidenzia un incremento di € 2,5 milioni dovuti principalmente all'esborso di \$ 1,5 milioni per l'acquisto delle azioni di Pharmabbie, e circa € 0,7 milioni per esborsi verso fornitori commerciali per l'incremento del magazzino al fine di evitare che eventuali rallentamenti nell'approvvigionamento delle

materie prime, a causa del COVID-19, possa causare ritardi nella produzione. I Debiti a lungo termine risultano aumentati di circa €0,8 milioni per l'accensione di un nuovo finanziamento nel semestre con banca Intesa Sanpaolo utilizzando le agevolazioni per il COVID-19.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL I SEMESTRE 2020

17 gennaio 2020 - Friulchem ha ottenuto dal Ministero dell'Agricoltura della Repubblica Popolare Cinese la registrazione di un integratore veterinario formulato da Friulchem e prodotto nello stabilimento di Vivaro. FC-REHYDRATANT è un probiotico in polvere effervescente di facile dissoluzione in acqua, che viene utilizzato per la reidratazione di animali da reddito.

19 febbraio 2020 – Friulchem ha ottenuto l'autorizzazione per la commercializzazione di due prodotti: in Vietnam, per un antidiabetico in forma orale, per la fase iniziale della malattia, distribuito da una primaria azienda leader nella fornitura di "farmaci generici" di importazione europea; in Svizzera, per un antibiotico per curare le infezioni acute non complicate delle basse vie urinarie, commercializzato da una importante multinazionale attiva in tutti i principali Paesi europei, con la quale Friulchem già da diversi anni commercializza lo stesso prodotto in Germania. Gli accordi, entrambi della durata complessiva di 5 anni, riguardano la licenza d'uso dei farmaci da parte di primarie aziende leader nella distribuzione di farmaci generici e la cui proprietà rimarrà in capo a Friulchem.

25 febbraio 2020 – Friulchem ha approvato, nell'ambito della delibera quadro con Parti Correlate, la sottoscrizione di un contratto quadro tra la Società ed Evultis S.A. avente ad oggetto la fornitura da parte di Evultis – storico fornitore di materie prime dell'Emittente – di determinati principi attivi e intermedi (Prednisolone Metasulfobenzoate Steroid), per un corrispettivo complessivo massimo su base annua di € 3.500.000,00 (oltre IVA) e per un numero indicativo di ordini fino al 31 dicembre 2020 pari a circa 20.

11 marzo 2020 – Friulchem ha acquistato il 13% del capitale sociale di Pharmabbie Inc, società americana specializzata nello sviluppo di farmaci veterinari da distribuire nel mercato USA attraverso la tecnologia proprietaria FC-CUBES® di Friulchem, sottoscrivendo l'aumento di capitale sociale riservato emesso dalla stessa società USA. per n. 781.250 azioni, pari al 13% del capitale sociale di Pharmabbie Inc, con un versamento di \$1,5 milioni grazie all'utilizzo di parte dei proceeds dell'IPO avvenuta in data 25 luglio 2019.

A seguito dell'aumento di capitale sociale la compagine azionaria di Pharmabbie Inc. include come soci rilevanti: George Murphy e Serge Martinod entrambi con il 13,5%, Friulchem con il 13% nonché con il 3,8% Elanco US Inc, multinazionale farmaceutica specializzata nel mercato veterinario, oltre ad altri importanti investitori industriali e finanziari USA. La Governance di Pharmabbie Inc prevede un Consiglio di Amministrazione composto da 4 membri, uno dei quali è rappresentato da Disma Giovanni Mazzola (CEO di Friulchem).

2 aprile 2020 - Friulchem S.p.A. ha rafforzato il rapporto di collaborazione con una delle più grandi multinazionali del settore veterinario per la commercializzazione in Brasile, Cile e Colombia di un mangime complementare reidratante, ad alto contenuto di elettroliti. L'accordo prevede in particolare che la multinazionale si occupi dell'immissione in commercio e della distribuzione dello stesso prodotto anche in Brasile già nel corso del primo semestre 2020 e Cile e Colombia nel corso del 2020, oltre che nei Paesi Europei.

30 aprile 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di Friulchem S.p.A. ha adottato una ulteriore delibera quadro – rispetto a quelle già adottate in data 28 novembre 2019 e 25 febbraio 2020 - ai sensi dell'art. 10 della procedura per le operazioni con parti correlate vigente della Società, e 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 100 (l'“Operazione”).

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DEL SEMESTRE

6 luglio 2020 - Friulchem S.p.A. ha ricevuto l'autorizzazione per un nuovo brevetto depositato in Francia, riguardante le compresse masticabili, e prossimamente allargato ad altri Paesi Europei ed Extra Europei.

Il brevetto è un'estensione della tecnologia delle FC-CUBES®, ed è dedicata ai probiotici utili per assicurare il normale benessere dell'intestino e l'equilibrio microbico degli animali. La formulazione proposta da Friulchem ha dato evidenza di rispecchiare tutti quei criteri necessari per la loro conservazione, confermando il costante impegno della Società nella ricerca e sviluppo di soluzioni in grado di rispondere ai bisogni del mercato.

9 settembre 2020 - Friulchem S.p.A. ha stipulato un accordo di licenza e commercializzazione con Apta Medica Internacional d.o.o., importante azienda operante nei Balcani e nell'Est Europa, per un antibiotico iniettabile ad uso umano per il trattamento della cute e dei tessuti molli. I paesi in cui verrà commercializzato il farmaco sono: Slovenia, Austria, Croazia, Ungheria, Slovacchia, Repubblica Ceca, Polonia, Romania, Bulgaria, Cipro, Malta, Bosnia e Serbia.

L'accordo, della durata di 5 anni, riguarda la licenza del dossier di registrazione e permetterà alla società partner di commercializzare il prodotto sulla base del dossier sviluppato da Friulchem.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Sulla base dei dati previsionali elaborati, rinforzati dalle informazioni dei Partner commerciali e dai dati di settore, per il secondo semestre 2020, si stima una crescita del volume delle vendite e un risultato economico di fine anno che dovrebbe recuperare in maniera parziale la perdita del primo semestre 2020.

La società conferma la forte patrimonializzazione e la solidità finanziaria della Società.

I dati per il secondo semestre mostrano un miglioramento e dovrebbero portare ad una crescita in percentuale e valore dell'Ebitda.

Si segnala, infine, che i principali clienti della Società sono situati in Europa, Asia, Giappone, Sud Africa e Sud America, nei cui territorio il virus si sta continuando a propagarsi; pertanto qualora altri Governi europei decidessero di applicare misure straordinarie alla circolazione di merci e persone, ovvero qualora fossero ulteriormente inasprite le misure straordinarie adottate dal Governo italiano, ciò determinerebbe la difficoltà o l'impossibilità per la Società di rifornire i propri clienti con potenziali effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

INVESTOR RELATIONS MANAGER

In ottemperanza alle nuove disposizioni di Borsa Italiana inerenti le modifiche al Regolamento Emittenti AIM e che prevedono la nomina dell'Investor Relations Manager, si ricorda che in data 5 luglio 2019 il Consiglio di Amministrazione aveva nominato Disma Giovanni Mazzola nel suddetto ruolo. La Società è assistita da CDR Communication in qualità di IR Advisor.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020, 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://friulchem.com/it/investor-relations/financial-statements/>

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

Friulchem (AIM: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. Investor Relations

Disma Giovanni Mazzola

ir@friulchem.com

Tel: +39 02 36591450

Integrae SIM S.p.A. – Nominated Advisor

Giulia Mucciariello

info@integraesim.it

Tel: +39 02 87208720

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 S.p.A. relativi al periodo semestrale chiuso al 30 giugno 2020 confrontati con i corrispondenti valori comparativi (valori in Euro/000), e nello specifico:

- conto economico;
- stato patrimoniale;
- rendiconto finanziario.

CONTO ECONOMICO AL 30 GIUGNO 2020

Friulchem S.p.A.	30.06.2019	30.06.2020	CE
CONTO ECONOMICO			Scostamenti
(Dati in Euro/000)			2020 vs 2019
<i>Business Unit</i> Veterinaria	5.575	3.378	(2.197)
<i>Business Unit</i> Umana	1.520	4.084	2.564
Fatturato	7.095	7.462	367
Altri ricavi caratteristici	215	106	(109)
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav. semilavorati e finiti	(362)	623	985
Incrementi di imm. per lavori interni	124	171	46
Altri ricavi	20	151	131
VALORE DELLA PRODUZIONE	7.093	8.513	1.420
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. delle rimanenze materie prime e semilavorati	(3.966)	(6.263)	(2.297)
Di cui variazione delle materie prime	(128)	323	451
Costi per servizi	(1.383)	(1.199)	183
Costi per godimento beni di terzi	(70)	(73)	(3)
Costi del personale	(786)	(905)	(120)
Oneri diversi di gestione	(194)	(45)	150
COSTI DELLA PRODUZIONE	(6.399)	(8.486)	(2.087)
EBITDA	694	28	(666)
<i>Margine su VDP (%)</i>	9,8%	0,3%	-9,5%
Ammortamenti immateriali	(206)	(246)	(40)
Ammortamenti materiali	(207)	(186)	22
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0	0	0
EBIT	281	(404)	(685)
<i>Margine su VDP (%)</i>	4,0%	-4,7%	-8,7%
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	(142)	(36)	106
Risultato ante imposte	139	(440)	(579)
Imposte sul reddito esercizio	(64)	0	64
Utile (perdita) d'esercizio	75	(440)	(515)

STATO PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 2020

Friulchem S.p.A.	31.12.2019	30.06.2020	SP
STATO PATRIMONIALE	Audited		Scostamenti
(Dati in Euro/000)			2020 vs 2019
Rimanenze	1.736	2.681	946
Crediti vs Clienti	3.465	3.462	(3)
Debiti vs Fornitori	(4.334)	(4.560)	(226)
Acconti	(28)	(28)	0
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	838	1.555	717
Altri crediti e attività non immobilizzate	593	1.006	413
Altri debiti	(561)	(637)	(76)
Ratei e Risconti attivi	21	34	13
Ratei e Risconti passivi	(12)	(479)	(467)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	880	1.480	600
Immobilizzazioni Immateriali	7.740	8.049	308
Immobilizzazioni Materiali	1.908	1.782	(127)
Immobilizzazioni Finanziarie	21	1.422	1.401
ATTIVO FISSO NETTO	9.670	11.253	1.583
CAPITALE INVESTITO LORDO	10.549	12.732	2.183
TFR	(581)	(611)	(30)
Fondi Rischi e Oneri	(392)	(392)	0
CAPITALE INVESTITO NETTO	9.576	11.729	2.153
Debiti v. banche b.t.	1.629	1.434	(195)
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	1.816	2.542	727
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	112	0	(112)
Totale Debiti Finanziari	3.557	3.977	420
Disponibilità Liquide	(4.705)	(2.531)	2.174
Banca	(4.701)	(2.526)	2.175
Cassa	(4)	(4)	(0)
Banche e altre liquidità	0	0	0
Titoli	0	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(1.148)	1.446	2.593
Capitale sociale	6.000	6.000	0
Riserve	4.661	4.724	63
Risultato d'esercizio	63	(440)	(503)
PATRIMONIO NETTO	10.724	10.283	(440)
TOTALE FONTI E PATRIMONIO NETTO	9.576	11.729	2.153

RENDICONTO FINANZIARIO AL 30 GIUGNO 2020

Rendiconto finanziario - metodo indiretto	30.06.2020	31.12.2019
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-440.045	63.027
Imposte sul reddito		13.194
Interessi passivi/(attivi)	110.888	209.627
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	-329.157	285.848
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	39.792	64.203
Ammortamenti delle immobilizzazioni	431.341	976.251
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	471.133	1.040.454
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	141.976	1.326.302
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-945.589	620.707
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-6.511	-217.414
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	-935.069	149.264
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	-12.641	7.481
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	466.991	11.798
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	832.664	-208.716
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	-600.155	363.120
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	-458.179	1.689.422
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-110.888	-209.627
(Imposte sul reddito pagate)		-189.586
(Utilizzo dei fondi)	-10.194	-13.303
<i>Totale altre rettifiche</i>	-121.082	-412.516
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-579.261	1.276.906
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	-58.908	-207.988
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-554.284	-1.747.779
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-1.400.953	-15.300
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		-4.782
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-2.014.145	-1.975.849
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		-358.621
Accensione finanziamenti	419.644	
(Rimborso finanziamenti)		-416.444
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		4.499.550
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	419.644	3.724.485
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-2.173.762	3.025.542
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.700.623	1.676.631
Danaro e valori in cassa	4.074	2.524
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.704.697	1.679.155
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.526.454	4.700.623
Danaro e valori in cassa	4.481	4.074
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.530.935	4.704.697

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 30 GIUGNO 2020

Friulchem S.p.A.	31.12.2019	30.06.2020
Posizione Finanziaria Netta	Audited	
A. Cassa	(4)	(4)
B. Altre disponibilità liquide	(4.701)	(2.526)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(4.705)	(2.531)
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. Debiti bancari correnti	1.962	1.434
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	112	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	1.741	1.434
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(2.964)	(1.097)
K. Debiti bancari non correnti	1.816	2.542
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	1.816	2.542
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(1.148)	1.446