

**FRIULCHEM: APPROVATA LA RELAZIONE CONSOLIDATA SEMESTRALE
AL 30 GIUGNO 2021**

**VALORE DELLA PRODUZIONE IN CRESCITA DEL 12% TRAINATO DALLA POSITIVA
PERFORMANCE DEI RICAVI DELLA BU VETERINARIA CON UNA CRESCITA SIGNIFICATIVA
DEL 59%**

**MARGINALITÀ IN NETTO MIGLIORAMENTO GRAZIE ALLA SPINTA DELLA BU
VETERINARIA CON MARGINALITÀ PIÙ IMPORTANTE RISPETTO ALLA BU UMANA**

**SOLIDA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CHE CONSENTE DI PROSEGUIRE
CON DETERMINAZIONE NELLE SCELTE OPERATIVE E NELL'IMPLEMENTAZIONE DELLE
STRATEGIE DI SVILUPPO DEL BUSINESS**

**PROSEGUE LO SVILUPPO DELLA SOCIETÀ ANCHE GRAZIE ALLA CRESCITA
SIGNIFICATIVA DEL MERCATO IN CUI OPERA IL GRUPPO**

- **VALORE DELLA PRODUZIONE: € 9,6 milioni (€ 8,5 milioni) ¹**
- **EBITDA: € 0,5 milioni (€ 0,03 milioni)**
- **UTILE NETTO: - € 0,05 milioni (- € 0,4 milioni)**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: - € 1,9 milioni**
- **PATRIMONIO NETTO: € 10,6 milioni**

Milano, 24 settembre 2021 – 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 in audio conferenza sotto la presidenza di Alessandro Mazzola, ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2021.

Disma Giovanni Mazzola Amministratore Delegato di Friulchem ha così commentato: “Sono molto soddisfatto dei risultati conseguiti dalla Società nel primo semestre 2021 anche in considerazione dell’incertezza tuttora esistente sui mercati. Il valore della produzione ha raggiunto € 9,6 milioni, grazie ad un importante aumento delle vendite nella BU Veterinaria, che ha contestualmente inciso positivamente sulla marginalità complessiva. Nei primi mesi del 2021, Friulchem ha concluso con successo il closing per l’acquisto di un ramo d’azienda comprendente lo stabilimento produttivo di Magny-en-Vexin, posizione strategica nei pressi di Parigi, di proprietà della società francese Virbac SA, tra le principali multinazionali del settore veterinario. Questa operazione si inserisce nel nostro programma di sviluppo per linee esterne annunciato già in fase di IPO a supporto del nostro progetto di ampliamento nel settore veterinario a livello internazionale” - continua Disma Mazzola - “Inoltre, Friulchem ha continuato ad investire in importanti progetti di crescita e sviluppo e ha ottenuto nuove certificazioni, garanzia dell’affidabilità dei prodotti e delle soluzioni offerte, a conferma della

¹ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici della capogruppo al 30 giugno 2020. Mentre per la parte patrimoniale non viene esposto il confronto in quanto è la prima volta che viene redatto il Bilancio Consolidato e i numeri non sono confrontabili.

qualità dell'operato della Società: Food Safety System Certification (FSSC) 22000 per la preparazione di miscele per additivi in polvere e compresse masticabili per il benessere degli animali, e FAMI-QS, per la commercializzazione di specialty feed ingredients e produzione di loro miscele. Puntiamo ad ampliare la nostra posizione sul mercato veterinario negli ambiti pharma, integratori e additivi, aumentando l'offerta e la gamma di servizi, e a proseguire con il nostro modello di business, di ricerca e sviluppo, forti della ripresa del mercato di riferimento".

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI AL 30 GIUGNO 2021

Di seguito si riportano i principali commenti ai dati economici consolidati di Friulchem S.p.A. per il primo semestre 2021 redatto secondo i principi contabili nazionali. Non essendo operativa FC France al 30 giugno 2021 e quindi avendo impatto zero al consolidato a tale data riportiamo un confronto sui dati economici al 30 giugno 2020 riferiti solo ai dati di Friulchem S.p.A

Il **Valore della produzione** al 30 giugno 2021, pari a € 9,6 milioni, ha registrato un incremento di circa € 1,1 milioni + 12% rispetto al 30 giugno 2020. I **ricavi delle vendite e delle prestazioni** crescono del 26% (circa € 1,9 milioni) principalmente per la crescita delle vendite della BU veterinaria, mentre i ricavi della BU umana rimangono in linea con il primo semestre 2020. Nello specifico:

- **BU Veterinaria** ha riportato un **fatturato nel primo semestre 2021** pari a € 5,4 milioni, registrando un aumento di circa € 2 milioni + 59% dovuto principalmente all'aumento delle produzioni per i clienti storici della società nel primo semestre 2021.
- **BU Umana** ha riportato un **fatturato nel primo semestre 2021** pari a € 4,0 milioni in linea con il primo semestre 2020. Le vendite hanno visto aumentare il fatturato dei prodotti venduti con dossier farmaceutici proprietari (Fosfomicina ed Acarbose in primis) per circa € 1 milione. Nel primo semestre 2021 la società ha avuto milestone per i progetti di sviluppo per circa € 0,4 milioni. Questi aumenti nei fatturati hanno compensato la riduzione nelle vendite di prodotti commercializzati (principalmente il Prednisolone) di circa € 1 milione.

I **costi della produzione** al 30 giugno 2021 risultano pari a € 9,1 milioni (vs € 8,5 milioni) come diretta conseguenza dell'incremento del fatturato.

L'**EBITDA** al 30 giugno 2021 è pari a € 0,5 milioni (vs € 0,03 milioni) registra un più che significativo incremento con corrispondente miglioramento dell'**EBITDA Margin** pari a 4,9% (vs 0,3% nel 2020). L'importante aumento dell'EBITDA e dell'EBITDA Margin è dovuta all'aumento del fatturato dei prodotti veterinari che hanno marginalità più alta rispetto a quelli umani. Inoltre, si aggiunge, per la BU Umana, l'aumento delle vendite dei prodotti con dossier farmaceutico proprietario e la riduzione delle vendite dei prodotti commerciali con marginalità molto bassa.

L'**EBIT** è positivo per € 0,1 milioni in miglioramento rispetto al 30 giugno 2020 pari a negativi € 0,3 milioni.

I **proventi e oneri finanziari** al 30 giugno 2021 sono pari a negativi € 0,1 milioni (vs € 0,04 milioni). Lo scostamento negativo rispetto al dato del 2020 per circa € 0,07 milioni è essenzialmente dovuto al pagamento di tutte le rate dei finanziamenti bancari a medio lungo termine, a differenza del primo semestre 2020 nel quale la società aveva richiesto la moratoria per Covid.

Il **Risultato Netto** al 30 giugno 2021 è pari ad una perdita di € 0,05 milioni, in miglioramento rispetto ad una perdita di € 0,4 milioni al 30 giugno 2020.

PRINCIPALI RISULTATI PATRIMONIALI AL 30 GIUGNO 2021

Si riportano di seguito alcuni commenti sui dati patrimoniali-finanziari del consolidato di Friulchem S.p.A. al 30 giugno 2021 senza confronto rispetto all'anno precedente. In base a quanto definito dall'art. 2423-ter, comma 5, del codice civile, per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico non è stato indicato, come previsto anche dal principio contabile OIC 17, l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente in quanto l'esercizio in commento è il primo esercizio di redazione del bilancio consolidato per il Gruppo.

Il **patrimonio netto** è pari a € 10,6 milioni.

La **posizione finanziaria netta** al 30 giugno 2021 è negativa per € 1,9 milioni. I dati della società FC France SAS impattano sulla Posizione Finanziaria Netta del periodo per circa € 0,7 milioni. Lo scostamento rispetto al 31.12.2020 della sola Friulchem S.p.A., pari a circa € 0,85 milioni, è dovuto principalmente alla diminuzione delle disponibilità liquide dovuto al pagamento di € 0,35 milioni per l'acquisto delle azioni di FC France SAS; al pagamento di fornitori commerciali per l'incremento del magazzino (+0,45 del CCN).

Le **disponibilità liquide** pari a € 5,2 milioni (€ 4,1 milioni) evidenziano uno scostamento positivo per circa € 0,9 milioni dovuto al deposito di FC France sul conto corrente francese per € 1,9 milioni.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE IL PRIMO SEMESTRE 2021

12 maggio 2021 Il Consiglio di Amministrazione di Friulchem S.p.A. ha adottato, in data odierna, una ulteriore delibera quadro – rispetto a quelle già adottate in data 28 novembre 2019, 25 febbraio 2020 e 30 aprile 2020 - 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 100 (l'"Operazione").

13 maggio 2021 Friulchem S.p.A. comunica, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti AIM Italia, di aver conferito in data odierna l'incarico di Nominated Adviser (NOMAD) alla società CFO SIM S.p.A. con decorrenza dal 24 maggio 2021.

24 maggio 2021 Friulchem S.p.A. comunica di aver firmato, tramite la propria neo-costituita controllata FC France SAS, un accordo preliminare e vincolante per l'acquisto di un ramo d'azienda comprendente lo stabilimento produttivo di prodotti finiti per l'industria farmaceutica veterinaria ubicato a Magny-en-Vexin di proprietà della società francese Virbac SA, tra le principali multinazionali del settore veterinario, quotata alla borsa di Parigi.

10 giugno 2021 Friulchem S.p.A. comunica, ai sensi dell'art. 17 del Regolamento Emittenti AIM Italia, che ha conferito l'incarico di operatore Specialista alla società CFO SIM S.p.A. che subentra a Integrae SIM S.p.A. a far data del 26 luglio 2021.

23 giugno 2021 Friulchem S.p.A. comunica di aver ottenuto le certificazioni Food Safety System Certification (FSSC) 22000 per la preparazione di miscele per additivi in polvere e compresse masticabili per il benessere degli animali, e FAMI-QS, per la commercializzazione di specialty feed ingredients e produzione di loro miscele.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

2 luglio 2021 Friulchem S.p.A. comunica la conclusione con successo del closing dell'operazione (come previsto dall'accordo preliminare vincolante comunicato in data 24 maggio 2021) per l'acquisto di un ramo d'azienda comprendente lo stabilimento produttivo di Magny-en-Vexin di proprietà della Società francese Virbac SA, tra le principali multinazionali del settore veterinario, quotata alla borsa di Parigi. Il closing dell'operazione ha finalizzato l'acquisto di un ramo d'azienda produttivo comprendente il sito di produzione situato a Magny-en-Vexin, nonché i relativi dipendenti, macchinari e il magazzino, da parte della controllata FC France SAS (56,74% da Friulchem S.p.A e al 43,26% da Finest S.p.A). Il corrispettivo dell'operazione è pari a € 4,8 milioni – includendo € 2,4 milioni del valore netto contabile del magazzino al 25 giugno 2021 - ed è stato finanziato in parte con un leasing immobiliare della durata di 15 anni rilasciato da Credit Agricole a FC France per un importo pari a € 2,30 milioni e la restante parte da disponibilità liquide. L'esborso del corrispettivo è avvenuto in data odierna per € 2,9 milioni e per la restante parte in 6 quote mensili di pari importo con scadenza al 31 dicembre 2021.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE E COVID -19

Considerato il breve lasso di tempo intercorso dal 30 giugno 2021 ed anche alla luce della copertura del portafoglio ordini alla data di redazione della presente relazione non sono disponibili informazioni sufficienti sulla base delle quali formulare precise previsioni sulla chiusura dell'esercizio, nonostante permanga in essere un processo di consolidamento delle vendite della BU veterinaria.

Tuttavia, la solidità patrimoniale e finanziaria della società, garantisce, peraltro, una larga autonomia finanziaria che consente di proseguire con determinazione nelle scelte operative e nell'implementazione delle strategie di sviluppo del business; pertanto, la Società, potendo contare anche su un mercato di riferimento in continua crescita, si trova nelle condizioni di poter proseguire nel programma di penetrazione commerciale mirato ad una crescita organica su tutte le attuali linee di business i cui risultati, pur rimanendo ampiamente alla portata di Friulchem, subiranno un possibile differimento temporale.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

Copia della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2021, 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.

ir@friulchem.com

Tel: +39 02 36591450

CFO SIM S.p.A. – Nominated 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 S.p.A. relativi al periodo semestrale chiuso al 30 giugno 2021 confrontati con i corrispondenti valori comparativi (valori in Euro/000), e nello specifico:

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

CONTO ECONOMICO AL 30 GIUGNO 2021

Friulchem S.p.A.			
CONTO ECONOMICO	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2021 vs 30.06.2020
(Dati in Euro/000)	Limited	Limited	
<i>Business Unit</i> Veterinaria	3.376	5.384	2.008
<i>Business Unit</i> Umana	4.084	4.009	(75)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.462	9.392	1.930
Altri ricavi caratteristici	106	45	(61)
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav, semilavorati e finiti	623	(67)	(690)
Incrementi di imm. per lavori interni	171	141	(30)
Altri ricavi	151	60	(91)
VALORE DELLA PRODUZIONE	8.513	9.572	1.059
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. delle rimanenze materie prime e semilavorati	(6.263)	(6.379)	(116)
Costi per servizi	(1.199)	(1.671)	(472)
Costi per godimento beni di terzi	(73)	(82)	(9)
Costi del personale	(905)	(884)	21
Oneri diversi di gestione	(45)	(87)	(42)
COSTI DELLA PRODUZIONE	(8.485)	(9.103)	(618)
EBITDA	28	469	441
<i>Margine su VDP (%)</i>	0,3%	4,9%	4,6%
Ammortamenti immateriali	(246)	(203)	43
Ammortamenti materiali	(186)	(179)	7
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0	0	0
EBIT	(404)	87	491
<i>Margine su VDP (%)</i>	-4,7%	0,9%	5,6%
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	(36)	(131)	(95)
Risultato ante imposte	(440)	(45)	395
Imposte sul reddito esercizio	0	(11)	(11)
Utile (perdita) d'esercizio	(440)	(56)	384

STATO PATRIMONIALE AL 30 GIUGNO 2021

Friulchem S.p.A.	
STATO PATRIMONIALE	30.06.2021
(Dati in Euro/000)	Consuntivo
Rimanenze	2.729
Crediti vs Clienti	3.453
Debiti vs Fornitori	(4.169)
Acconti	(28)
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	1.984
Altri crediti e attività non immobilizzate	779
Altri debiti	(630)
Ratei e Risconti attivi	128
Ratei e Risconti passivi	(181)
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2.080
Immobilizzazioni Immateriali	8.468
Immobilizzazioni Materiali	1.618
Immobilizzazioni Finanziarie	1.422
ATTIVO FISSO NETTO	11.508
CAPITALE INVESTITO LORDO	13.588
TFR	(658)
Fondi Rischi e Oneri	(392)
CAPITALE INVESTITO NETTO	12.538
Debiti v. banche b.t.	1.730
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	5.375
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	0
Totale Debiti Finanziari	7.106
Disponibilità liquide	(5.185)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	1.921
Capitale sociale	6.000
Riserve	4.673
Risultato d'esercizio	(56)
PATRIMONIO NETTO	10.617
TOTALE FONTI E PATRIMONIO NETTO	12.538

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO AL 30 GIUGNO 2021

<i>Indebitamento Finanziario Netto</i>	<i>30.06.2021</i>
<i>(Dati in Euro/000)</i>	<i>Audit</i>
A. Cassa	(4)
B. Altre disponibilità liquide	(5.181)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	(5.185)
E. Crediti finanziari correnti	
F. Debiti bancari correnti	1.730
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-
H. Altri debiti finanziari correnti	
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	1.730
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(3.454)
K. Debiti bancari non correnti	4.175
L. Obbligazioni emesse	-
M. Altri debiti non correnti	1.200
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	5.375
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	1.921