

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FRIULCHEM HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO<sup>1</sup> AL 31 DICEMBRE 2021**

**BUON ANDAMENTO DEI MARGINI ECONOMICI IN NETTA RIPRESA RISPETTO AL 2020 FATTURATO BU UMANA E BU VETERINARIA IN CRESCITA GRAZIE ALL'INTRODUZIONE DI NUOVI PRODOTTI E NUOVI CLIENTI**

**NEL 2021 CONCLUSA L'IMPORTANTE ACQUISIZIONE DEL RAMO DI AZIENDA PRODUTTIVO COMPRENDENTE IL SITO DI PRODUZIONE PER L'INDUSTRIA FARMACEUTICA VETERINARIA SITO A MAGNY-EN-VEXIN DI PROPRIETÀ DI VIRBAC S.A., CHE DARÀ UNA SIGNIFICATIVA SPINTA ALLA BU VETERINARIA**

**CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI PER IL 22 APRILE E 28 APRILE 2022 RISPETTIVAMENTE IN 1° E 2° CONVOCAZIONE**

**DATI ECONOMICI FINANZIARI FRIULCHEM S.P.A.:**

- **RICAVI DELLE VENDITE: € 18,5 milioni (€ 16,7 milioni)<sup>2</sup> +11%**
- **EBITDA: € 1,2 milioni (€ 0,6 milioni) + 93% ed *EBITDA Margin incrementato del 6,4%***
- **UTILE NETTO: € 0,009 milioni (€ -0,3 milioni)**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 3,0 milioni (€ 1,1 milioni)**
- **PATRIMONIO NETTO: € 10,4 milioni (€ 10,4 milioni)**

**DATI ECONOMICI FINANZIARI CONSOLIDATI<sup>1</sup>**

- **VALORE DELLA PRODUZIONE: € 24,5 milioni**
- **EBITDA: € 1,6 milioni**
- **UTILE NETTO: € 0,08 milioni**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA: € 3,1 milioni**
- **PATRIMONIO NETTO: € 10,8 milioni**

Milano, 23 marzo 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 in audio conferenza sotto la presidenza di Alessandro Mazzola, ha approvato il Progetto di Bilancio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021.

\*\*\*

Disma Giovanni Mazzola Amministratore Delegato di Friulchem ha così commentato: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati raggiunti nel corso del 2021, nonostante la difficile situazione mondiale abbia creato uno scenario sempre più competitivo. Friulchem è una realtà sempre più apprezzata, e i nostri clienti riconoscono la nostra unicità e la qualità delle soluzioni offerte. Continueremo ad investire in Ricerca e Sviluppo, e abbiamo molte*

<sup>1</sup> Primo Bilancio consolidato dopo la costituzione di FC France

<sup>2</sup> I dati in parentesi si riferiscono ai dati economici al 31 dicembre 2020

*idee e progetti per i prossimi mesi. Siamo pronti a cogliere le opportunità di crescita che il contesto economico potrà offrire, a espanderci in nuovi mercati, a creare nuovi accordi. Guardiamo con ottimismo al futuro e al percorso di sviluppo della Società”.*

\*\*\*

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI DI FRIULCHEM S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2021

I **ricavi delle vendite** sono pari a **€ 18,5 milioni** e risultano in aumento dell'**+11%** rispetto ai € 16,7 milioni del 31 dicembre 2020.

In particolare:

- la **BU Veterinaria** ha avuto ricavi al 31 dicembre 2021 pari a **€ 11,9 milioni** con un incremento del **+4%** rispetto agli € 11,4 milioni di fine 2020. L'incremento del fatturato 2021 è dovuto alla crescita del fatturato dello stabilimento Friulano e per la crescita delle milestone di R&D di nuovi prodotti veterinari. Rimangono invece invariate le vendite di prodotti veterinari commercializzati;
- la **BU Umana** ha avuto ricavi per **€ 6,6 milioni** con un incremento del **+26%** rispetto ai € 5,2 milioni di fine 2020. All'interno della stessa si riportano buone performance di alcuni dossier farmaceutici umani di proprietà.

Il **Valore della produzione** risulta pari a **€ 19,3 milioni**, **+9%** rispetto ai € 17,7 milioni del 31 dicembre 2021.

I **costi della produzione** al 31 dicembre 2021 risultano pari ad € 18,0 milioni e registrano un incremento globale del **+5%** rispetto al precedente valore al 31 dicembre 2020 (€ 17,1 milioni).

L'**EBITDA** al 31 dicembre 2021 si attesta a **€ 1,2 milioni**, aumentato del **+93%** rispetto ai € 0,6 milioni di fine 2020 e con un **EBITDA Margin del 6,4%** (vs. 3,6% del 2020). L'importante crescita dell'EBITDA e dell'**EBITDA Margin** sono dovuti all'aumento sia del fatturato rispetto all'anno precedente che alla crescita dei ricavi dei prodotti con più alta marginalità.

L'**EBIT** è pari a **€ 0,4 milioni** (corrispondente a un **EBIT Margin del 2% circa**) in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2020.

Il **Risultato Netto** del 2021 è pari a **€ 0,009 milioni**, in netto miglioramento rispetto ai negativi € 0,3 milioni del 31 dicembre 2020.

## PRINCIPALI RISULTATI PATRIMONIALI DI FRIULCHEM S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2021

**Capitale investito netto** è pari a € 13,5 milioni rispetto gli € 11,5 milioni di fine 2020.

Il **patrimonio netto** è pari a € 10,4 milioni e risulta sostanzialmente invariato rispetto a quello dell'anno precedente.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2021 ammonta a € 3,0 milioni, in peggioramento rispetto allo scorso anno. L'incremento delle PFN è dovuto: (i) all'uscita di cassa per l'acquisto del 53% del capitale sociale della società francese FC France SAS, (ii) all'uscita di cassa dovuta alla liquidazione del TFR del 2021 e (iii) per la crescita del Capitale Circolante Netto.

\*\*\*

## PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICI E CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2021

Si fa presente che il bilancio consolidato del Gruppo Friulchem include gli effetti del consolidamento per il secondo semestre 2021 della controllata FC France, società costituita nel maggio 2021 ma inattiva fino al 1° luglio 2021. Il bilancio consolidato 2021 non include, pertanto, alcun confronto con esercizi precedenti.

I **ricavi delle vendite** sono pari a **€ 22,9 milioni** e fanno riferimento alle vendite delle due Business Unit della società:

- **BU Veterinaria** ha riportato un **fatturato nel 2021** pari a € 16,3 milioni, di cui € 11,9 milioni riferiti a Friulchem S.p.A. e € 4,4 milioni a FC France S.p.A.;
- **BU Umana** ha riportato un **fatturato nel 2021** pari a € 6,6 milioni completamente riferiti a Friulchem S.p.A..

Il **Valore della produzione** al 31 dicembre 2021, pari a € 24,5 milioni.

I **costi della produzione** al 31 dicembre 2021 risultano pari a € 22,9 milioni

L'**EBITDA** al 31 dicembre 2021 si attesta a € 1,6 milioni, pari al 6,4% del valore della produzione.

L'**EBIT** è pari a € 0,7 milioni con un *EBIT Margin* del 2,8% circa.

Il **Risultato Netto** del 2021 è pari a € 0,14 milioni di cui € 0,08 milioni per la quota del gruppo e € 0,05 per la quota di terzi.

\*\*\*

## PRINCIPALI RISULTATI PATRIMONIALI E CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2021

**Capitale investito netto** è pari a € 13,9 milioni.

Il **patrimonio netto** è pari a € 10,8 milioni.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2021 ammonta a € 3,1 milioni

La **disponibilità liquide** pari a € 8,8 milioni.

\*\*\*

## PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DURANTE L'ESERCIZIO 2021

**12 maggio 2021** - 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, 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 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. ha conferito 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. ha firmato, tramite la propria neocostituita 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. 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. Lo schema di certificazione FSSC 22000 è stato sviluppato per raggiungere uno standard di sicurezza agroalimentare nei processi produttivi lungo la catena di fornitura. FAMI QS è invece un codice finalizzato alla gestione dei processi e dei prodotti (dalla qualifica dei fornitori alla consegna presso il cliente) con modalità tali da garantire la sicurezza igienico-sanitaria e da minimizzare il rischio che prodotti non sicuri entrino nella catena alimentare.

**2 luglio 2021** - Friulchem S.p.A. ha concluso con successo il 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).

**2 dicembre 2021** – Il Consiglio di Amministrazione di Friulchem S.p.A. ha approvato l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, non subordinato, per un importo in linea capitale pari ad € 2,5 milioni (duemilionicinquecentomila/00) costituito da n. 25 obbligazioni ("Titoli") del valore nominale di € 100.000,00 (centomila/00) e durata pari a 6 anni dalla data di emissione ("Prestito").

**9 dicembre 2021** – Friulchem S.p.A. sigla un accordo con un'azienda farmaceutica italiana per lo sviluppo e la fornitura di integratori, con tecnologia proprietaria FC-Cubes, destinati ai piccoli animali. Il contratto, della durata iniziale di 5 anni e con un'importante valenza strategica, conferma il ruolo di Friulchem come partner affidabile nell'offrire soluzioni e prodotti di qualità in un mercato, come quello dei piccoli animali, in costante crescita.

**15 dicembre 2021** – Friulchem S.p.A. rende noto che sono stati sottoscritti gli accordi aventi ad oggetto la sottoscrizione delle n. 25 obbligazioni ("Titoli") del valore nominale di € 100.000,00 (centomila/00) costituenti il prestito obbligazionario non convertibile, non subordinato, per un importo in linea capitale pari ad € 2,5 milioni (duemilionicinquecentomila/00) approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 2 dicembre 2021. Il prestito obbligazionario ha una durata pari a circa 6 anni e sarà di tipo amortising con un periodo di preammortamento. I Titoli saranno fruttiferi di interessi al tasso fisso nominale annuo lordo pari al 2,15% da corrispondersi in via posticipata con periodicità semestrale. Ai sensi del regolamento del prestito è previsto il rispetto di specifici covenants finanziari connessi al rispetto di determinati valori soglia in termini di Posizione Finanziaria Netta/EBITDA, Posizione Finanziaria Netta/Patrimonio Netto.

**22 dicembre 2021** – Friulchem S.p.A. sigla un nuovo contratto, della durata di 5 anni, con un'importante realtà internazionale che produce e commercializza alimenti per animali domestici, per lo sviluppo di un alimento complementare probiotico in compresse con tecnologia proprietaria FC-Cubes, per il benessere e l'equilibrio intestinali in cani e gatti di tutte le età.

\*\*\*

**FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Non vi sono fatti di carattere gestionale di rilievo da segnalare dopo la chiusura dell'esercizio.

\*\*\*

**EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Sulla base dei dati consolidati previsionali elaborati per l'esercizio 2022 si stima una crescita del volume delle vendite ed un risultato economico positivo. I risultati dei primi mesi del 2022 confermano tali previsioni e, di conseguenza, le suddette aspettative.

In relazione all'emergenza COVID-19, il Gruppo ha dato attenzione prioritaria alla salute e alla sicurezza dei propri lavoratori nei luoghi di lavoro, ha continuato, come nel corso dell'anno precedente, a garantire la continuità produttiva pur con i nuovi limiti in vigore. È stato attuato il massimo utilizzo di modalità di lavoro agile (smart-working), sono state incentivate le ferie e i congedi retribuiti, sono continuati i protocolli di sicurezza anti-contagio, sono stati limitati gli spostamenti dei dipendenti all'interno dei siti e con contingentamento dell'accesso agli spazi comuni.

Per ciò che riguarda le tensioni inflattive registrate a partire da ottobre 2021 e acuite a seguito dello scoppio della guerra in Ucraina, si stanno riscontrando aumenti del costo dei principi attivi-materie prime, energia elettrica e gas, trasporti e imballi che potranno avere un effetto economico a partire dai primi mesi dell'anno in corso.

A fronte di tali evidenze, che si stima possano impattare complessivamente con un aumento dei costi di produzione sia sui prodotti veterinari che su quelli umani, il gruppo Friulchem ha posto in atto a partire da inizio anno una strategia di difesa dei margini di profitto differenziata per ciascuna tipologia di cliente/prodotto.

Dal punto di vista dell'approvvigionamento delle merci si segnalano tensioni sulle consegne di materie prime, non tali tuttavia da pregiudicare il normale andamento del business e il volume di consegne ai clienti finali.

\*\*\*

**RINNOVO ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO**

Il Consiglio di Amministrazione tenutosi in data odierna ha deliberato altresì di convocare l'Assemblea ordinaria per discutere e deliberare, tra gli altri punti, anche in merito al rinnovo del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, e del suo presidente, per il triennio 2022-2024. A tal riguardo si precisa che le liste per le nomine degli organi di amministrazione e controllo saranno depositate presso la sede della Società e sul sito internet.

\*\*\*

**CONVOCAZIONE DELL' ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria per il giorno 22 aprile 2022 in prima convocazione e il 28 aprile 2022 in seconda convocazione. In particolare, l'Assemblea straordinaria degli azionisti è stata altresì convocata per apportare alcune lievi modifiche richieste da Borsa Italiana al fine di chiarire le competenze del Panel.

L'avviso di convocazione, con i punti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria e straordinaria, sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e nelle modalità previste dalla normativa applicabile

L'Avviso di Convocazione dell'Assemblea sarà pubblicato entro i termini di legge e di statuto, indicherà altresì le modalità di partecipazione all'adunanza assembleare, nell'ottica in particolare di far fronte alle esigenze dell'attuale situazione di emergenza, del perdurarsi della stessa e in conformità a quanto previsto dalla

normativa protempore vigente. Si segnala altresì che la documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet <https://friulchem.com/it/> nella sezione Corporate Governance/Assemblee, nei termini previsti dalla normativa vigente.

\*\*\*

Il comunicato stampa è disponibile sui siti [www.friulchem.com](http://www.friulchem.com) e [www.1info.it](http://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](mailto:ir@friulchem.com)

Tel: +39 02 36591450

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

[ecm@cfosim.com](mailto:ecm@cfosim.com)

Tel: +39 02 30343 1

**CDR Communication - Investor e Media Relations**

Silvia Di Rosa [silvia.dirosa@cdr-communication.it](mailto:silvia.dirosa@cdr-communication.it)

Claudia Messina [claudia.messina@cdr-communication.it](mailto:claudia.messina@cdr-communication.it)

Marianna Tremolada [marianna.tremolada@cdr-communication.it](mailto:marianna.tremolada@cdr-communication.it)

Si riportano di seguito i principali prospetti contabili di Friulchem relativi all'esercizio al 31 dicembre 2021 confrontati con i corrispondenti valori comparativi al 31 dicembre 2020 (valori in Euro/000), e nello specifico:

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

**CONTO ECONOMICO DI FRIULCHEM S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2021**

<b>CONTO ECONOMICO FRIULCHEM SpA</b> <b>(Dati in Euro/000)</b>	<b>31.12.2020</b> <b>Consuntivo</b>	<b>31.12.2021</b> <b>Consuntivo</b>	<b>31.12.2021 vs</b> <b>31.12.2020</b>	<b>Variazione</b> <b>%</b>
Business Unit Veterinaria	11.429	11.891	462	4%
Business Unit Umana	5.238	6.603	1.365	26%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.667	18.494	1.827	11%
Altri ricavi caratteristici	176	127	(50)	-28%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav, semilavorati e finiti	180	134	(46)	-26%
Incrementi di imm. per lavori interni	561	398	(163)	-29%
Altri ricavi	112	164	52	47%
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>17.696</b>	<b>19.316</b>	<b>1.620</b>	<b>9%</b>
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. delle rimanenze materie prime e semilavorati	(11.919)	(12.511)	592	5%
Costi per servizi	(2.990)	(3.346)	357	12%
Costi per godimento beni di terzi	(122)	(180)	58	47%
Costi del personale	(1.914)	(1.822)	(92)	-5%
Oneri diversi di gestione	(113)	(226)	113	-100%
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>17.059</b>	<b>18.085</b>	<b>1.027</b>	<b>6%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>637</b>	<b>1.230</b>	<b>593</b>	<b>93%</b>
<i>Margine su VDP (%)</i>	3,6%	6,4%	2,8%	77%
Ammortamenti immateriali	(558)	(452)	(106)	-19%
Ammortamenti materiali	(387)	(388)	1	0%
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0	0	0	0%
<b>EBIT</b>	<b>(308)</b>	<b>391</b>	<b>699</b>	<b>227%</b>
<i>Margine su VDP (%)</i>	-1,7%	2,0%	3,8%	216%
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	(170)	(300)	130	77%
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(478)</b>	<b>91</b>	<b>569</b>	<b>119%</b>
Imposte sul reddito esercizio	167	(81)	(249)	-149%
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>(311)</b>	<b>9</b>	<b>320</b>	<b>103%</b>

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021**

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>(Dati in Euro/000)</b>	<b>Consuntivo</b>
<i>Business Unit Veterinaria</i>	16.275
<i>Business Unit Umana</i>	6.603
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.878
Altri ricavi caratteristici	127
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lav, semilavorati e finiti	691
Incrementi di imm. per lavori interni	398
Altri ricavi	419
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>24.512</b>
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. delle rimanenze materie prime e semilavorati	(15.708)
Costi per servizi	(4.050)
Costi per godimento beni di terzi	(329)
Costi del personale	(2.599)
Oneri diversi di gestione	(246)
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>22.931</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1.581</b>
<i>Margine su VDP (%)</i>	6,4%
Ammortamenti immateriali	(483)
Ammortamenti materiali	(409)
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0
<b>EBIT</b>	<b>689</b>
<i>Margine su VDP (%)</i>	2,8%
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	(420)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>269</b>
Imposte sul reddito esercizio	(128)
<b>Utile (perdita) d'esercizio</b>	<b>141</b>
- Di cui Gruppo	84
- Di cui Terzi	57



**STATO PATRIMONIALE DI FRIULCHEM S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2021**

<b>STATO PATRIMONIALE FRIULCHEM SpA</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2021 vs</b>	<b>Variazione</b>
<b>(Dati in Euro/000)</b>	<b>Consuntivo</b>	<b>Consuntivo</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>%</b>
Rimanenze	2.315	2.449	134	6%
Crediti vs Clienti	2.000	4.360	2.360	118%
Debiti vs Fornitori	(3.225)	(4.286)	(1.061)	33%
Acconti	(28)	(104)	(76)	268%
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>1.061</b>	<b>2.418</b>	<b>1.357</b>	<b>128%</b>
Altri crediti e attività non immobilizzate	865	646	(219)	-25%
Altri debiti	(660)	(628)	32	-5%
Ratei e Risconti attivi	58	41	(17)	-29%
Ratei e Risconti passivi	(228)	(155)	73	-32%
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>1.097</b>	<b>2.323</b>	<b>1.226</b>	<b>112%</b>
Immobilizzazioni Immateriali	8.323	8.644	321	4%
Immobilizzazioni Materiali	1.689	1.637	(52)	-3%
Immobilizzazioni Finanziarie	1.422	1.763	341	24%
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>11.434</b>	<b>12.044</b>	<b>610</b>	<b>5%</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>12.531</b>	<b>14.367</b>	<b>1.836</b>	<b>15%</b>
TFR	(650)	(515)	136	-21%
Fondi Rischi e Oneri	(392)	(392)	0	0%
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>11.488</b>	<b>13.459</b>	<b>1.971</b>	<b>17%</b>
Debiti v. banche b.t.	1.531	1.991	460	30%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	3.690	8.677	4.987	135%
<b>Totale Debiti Finanziari</b>	<b>5.221</b>	<b>10.668</b>	<b>5.446</b>	<b>104%</b>
Disponibilità liquide	(4.146)	(7.631)	(3.485)	84%
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>1.075</b>	<b>3.037</b>	<b>1.962</b>	<b>182%</b>
Capitale sociale	6.000	6.000	0	0%
Riserve	4.724	4.413	(311)	-7%
Risultato d'esercizio	(311)	9	320	-103%
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>10.413</b>	<b>10.422</b>	<b>9</b>	<b>0%</b>
<b>TOTALE FONTI E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>11.488</b>	<b>13.459</b>	<b>1.971</b>	<b>17%</b>

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021**

<b>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>(Dati in Euro/000)</b>	<b>Consuntivo</b>
Rimanenze	5.815
Crediti vs Clienti	4.419
Debiti vs Fornitori	(7.787)
Acconti	(104)
<b>CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE</b>	<b>2.343</b>
Altri crediti e attività non immobilizzate	753
Altri debiti	(439)
Ratei e Risconti attivi	41
Ratei e Risconti passivi	(155)
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>2.543</b>
Immobilizzazioni Immateriali	9.058
Immobilizzazioni Materiali	1.772
Immobilizzazioni Finanziarie	1.422
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<b>12.252</b>
<b>CAPITALE INVESTITO LORDO</b>	<b>14.795</b>
TFR	(515)
Fondi Rischi e Oneri	(392)
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>13.888</b>
Debiti v. banche b.t.	1.991
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	9.877
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	0
<b>Totale Debiti Finanziari</b>	<b>11.868</b>
Disponibilità liquide	(8.793)
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>3.075</b>
Capitale sociale	6.000
Riserve	4.673
Risultato d'esercizio	141
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>10.814</b>
<b>TOTALE FONTI E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>13.888</b>

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DI FRIULCHEM S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2021**

<b>Indebitamento Finanziario Netto Friulchem SpA</b> <b>(Dati in Euro/000)</b>	<b>31.12.2020</b> <b>Consuntivo</b>	<b>31.12.2021</b> <b>Consuntivo</b>	<b>31.12.2021 vs</b> <b>31.12.2020</b>
A. Cassa	(4)	(3)	(0)
B. Altre disponibilità liquide	(4.142)	(7.628)	3.485
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>(4.146)</b>	<b>(7.631)</b>	<b>3.485</b>
E. Crediti finanziari correnti			-
F. Debiti bancari correnti	1.531	1.991	(460)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-	-
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>	<b>1.531</b>	<b>1.991</b>	<b>(460)</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)</b>	<b>(2.615)</b>	<b>(5.640)</b>	<b>3.025</b>
K. Debiti bancari non correnti	3.690	6.177	(2.487)
L. Obbligazioni emesse	-	2.500	(2.500)
M. Altri debiti non correnti	-	-	-
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>3.690</b>	<b>8.677</b>	<b>(4.987)</b>
<b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>1.075</b>	<b>3.037</b>	<b>(1.962)</b>

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021**

<b>Indebitamento Finanziario Netto Consolidato</b> <b>(Dati in Euro/000)</b>	<b>31.12.2021</b> <b>Consuntivo</b>
A. Cassa	(3)
B. Altre disponibilità liquide	(8.790)
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>(8.793)</b>
E. Crediti finanziari correnti	
F. Debiti bancari correnti	1.991
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>	<b>1.991</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)</b>	<b>(6.802)</b>
K. Debiti bancari non correnti	6.177
L. Obbligazioni emesse	2.500
M. Altri debiti non correnti	1.200
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>	<b>9.877</b>
<b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>	<b>3.075</b>