

FRIULCHEM S.P.A.

RELAZIONI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023



Sede in Vivaro - Pordenone
Capitale Sociale € 6.000.000,00 i.v.
Registro delle imprese di Pordenone n. 01307000933
R.E.A. n. PN-56356

FRIULCHEM S.P.A.
RELAZIONE E BILANCIO AL 31.12.2023

1 .LETTERA AGLI AZIONISTI	p. 2
2. PROFILO FRIULCHEM S.p.A.	p. 4
3 ORGANI SOCIALI	p. 6
4. RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA GESTIONE	p. 7
5. BILANCIO 2023	p. 21
6. NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/2023	p. 29
7. RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE	p. 58
8. RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	p. 60

Lettera agli Azionisti

Signori Azionisti,

Con questa lettera ho il piacere di rendervi partecipi delle importanti novità che hanno interessato Friulchem S.p.A. nel corso del 2023, novità soprattutto legate all'area industriale.

Abbiamo infatti deciso di ammodernare le nostre linee di produzione farmaceutiche "storiche" rendendole più attuali per essere al passo con le ultime richieste GMP e permetterci di migliorare la capacità produttiva. Inoltre, abbiamo ampliato lo spazio dedicato al magazzino sia per le materie prime e materiale di confezionamento che per i prodotti finiti.

Non è l'unico intervento che abbiamo realizzato: è stato costruito e messo in funzione nel dicembre 2023 un impianto fotovoltaico adiacente allo stabilimento di una potenza superiore a 1 Megawatt che ci permette di coprire i fabbisogni giornalieri degli stabilimenti, questo inoltre ci permette di minimizzare le possibili fluttuazioni del caro energia e soprattutto di contribuire all'ambiente riducendo l'impatto di produzione energetica da combustibili fossili.

Infine, per poter ampliare gli spazi dedicati alle produzioni, sempre nel 2023 abbiamo acquisito un nuovo capannone che sarà totalmente dedicato alla produzione dei prodotti nutraceutici. Un ulteriore sforzo economico di Friulchem sempre nella direzione di poter offrire un sempre migliore servizio ai nostri partner permettendoci di lavorare in ambienti più ampi dando la possibilità anche di aumentare la tipologia di offerta di packaging secondario.

Questi aggiornamenti sottolineano l'impegno di Friulchem nel mantenere la sua posizione di primo piano nel settore CDMO, migliorando continuamente la qualità e la portata dei suoi servizi. Con questi progressi, Friulchem è pronta a potenziare l'efficienza operativa e a fornire un valore aggiunto ai partners e agli stakeholders.

Prima d'iniziare ad esporre ed a commentare l'andamento dell'attività, riteniamo opportuno riportare di seguito i principali dati relativi al Bilancio al 31 dicembre 2023 che risentono del fermo produttivo del reparto farmaceutico dell'impianto produttivo friulano per circa sei mesi per il revamping descritto in precedenza.

Nella Nota Integrativa Vi sono fornite le informazioni relative alle singole voci del bilancio e nella Relazione, conformemente a quanto stabilito dall'art. 2428 del Codice Civile, l'andamento della gestione, che evidenzia un risultato ante imposte negativo pari a 227 Euro/'000 mentre l'ammontare delle imposte di competenza, tenuto conto della fiscalità anticipata e dell'accordo transattivo con l'Agenzia delle entrate, è di Euro 91 Euro/'000.

Il fatturato per l'anno in chiusura è di 19.782 Euro/'000 e risulta in diminuzione rispetto a quello del 2023. L'EBITDA 2023 è pari a 1.132 Euro/'000 (5,5% sul VdP) in aumento rispetto al dato dello scorso anno di 0,6 punti percentuali.

La Business Unit veterinaria, pur con il fermo del reparto farmaceutico dell'impianto friulano per cinque mesi, ha fatturato nel 2023 14.704 Euro/'000 in linea con quanto registrato nell'anno precedente.

La Business Unit umana ha fatturato nel 2023 5.078 Euro/'000. La BU umana ha avuto nel corso dell'anno 2023 un decremento di circa 5.280 Euro/'000 rispetto all'anno precedente. La società Friulchem sta rinegoziando le

fonti di approvvigionamento delle materie prime farmaceutiche umane dal momento che l'aumentato costo di acquisto ne avevano eroso la marginalità e di conseguenza ha deciso di rallentarne la commercializzazione. Le vendite della BU si riferiscono alla fornitura dei farmaci generici, prodotti da contoterzisti, ai clienti licenziatari.

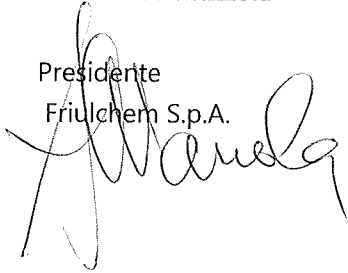
L'attività viene svolta nella sede di Vivaro, via San Marco 31.

Sotto il profilo giuridico la Friulchem S.p.A. nel corso dell'esercizio 2023 ha controllato direttamente:

- FC France
- Arcanatura SAS (Francia)

Alessandro Mazzola

Presidente
Friulchem S.p.A.



Profilo di FRIULCHEM S.p.A.

Friulchem S.p.A., PMI Innovativa, è uno dei principali operatori italiani attivi a livello internazionale nella ricerca e sviluppo e nella produzione conto terzi (CDMO) di semilavorati antibiotici per il settore farmaceutico veterinario e nello sviluppo di Dossier per farmaci equivalenti. Costituita nel 1996 a Vivaro dalla famiglia Mazzola, la Società si contraddistingue per essere una delle poche CDMO in Europa focalizzata nel trattamento delle penicilline e caratterizzata da una forte attività di ricerca e sviluppo, con laboratori certificati UE. Tale orientamento le ha permesso di acquisire nel tempo un importante know-how e notevoli capacità di offrire un servizio completo alla clientela, diverso rispetto agli altri operatori di mercato, diventando negli anni partner consolidato delle primarie società multinazionali che operano nel settore.

Friulchem S.p.A. dal 25 luglio 2019 è quotata al mercato Euronext Growth Milan, gli identificativi di mercato delle azioni ordinarie e dei warrant di Friulchem SpA sono:

- ✓ Codice Alfanumerico: FCM (azioni ordinarie)
- ✓ Codice Borsa ISIN: IT0005378457 (azioni ordinarie)

Modello di Business

Il modello di business di Friulchem è costituito da due distinte Business Unit:

- **Veterinaria:** dedicata prevalentemente alla lavorazione di Principi Attivi ("API") per la produzione di semilavorati e prodotti finiti (granuli, miscelati e polveri) o di integratori alimentari;
- **Umana:** dedicata sia alla ricerca e sviluppo di Dossier di farmaci equivalenti e genericabili sia alla fornitura del farmaco generico ai clienti licenziatari;

Le attività realizzate dalla **Business Unit Veterinaria** afferiscono principalmente alla lavorazione di API per la produzione di semilavorati (granuli o polveri) attraverso le seguenti tecnologie produttive (le "Tecnologie Produttive"):

- ✓ Granulazione: tecnologia sviluppata internamente che consente la preparazione di granuli adatti alla compressione (granulazione per fusione) ovvero la preparazione di granuli sferici adatti al rivestimento (granulazione bagnata);
- ✓ Atomizzazione: denominata anche spray-drying, è una tecnica sofisticata di trasformazione di un prodotto liquido in polvere; indicata per la produzione continua di solidi asciutti o in polvere, granuli o agglomeri con un'alimentazione liquida (come soluzioni, emulsioni e sospensioni);
- ✓ Micronizzazione: attività di macinazione del prodotto che consente la frantumazione raggiungendo classi di "particle size" anche molto piccole (< 10 micron) con un alto rendimento. Questa tecnologia, utilizzando unicamente azoto, permette il trattamento di materiali sensibili riducendo al minimo l'influenza del calore, dell'umidità e dell'attrito durante la macinazione;
- ✓ Miscelazione: è una tecnica di preparazione della formulazione, che consiste nel mescolamento di API con eccipienti per la realizzazione del prodotto finito.

La **Business Unit Umana** è dedicata ad attività di ricerca e sviluppo finalizzata alla predisposizione di Dossier di farmaci equivalenti e *genericabili*, la cui formulazione presenta un elevato grado di complessità realizzativa e

produttiva; in tale area la Società ha maturato una consolidata esperienza nello sviluppo galenico di forme iniettabili e soluzioni sterili (come il collirio). L'attività produttiva è interamente esternalizzata verso player con certificazioni e tecnologie produttive adeguate, mentre il Dossier, frutto della ricerca e sviluppo della Società è di proprietà di Friulchem.

All'interno della Business Unit Umana è compresa anche l'attività di ricerca e sviluppo della Società, che può essere svolta sia nella forma di servizio diretto ad uno specifico cliente (progetto per il cliente), sia come attività interna finalizzata alla realizzazione di nuove formulazioni (progetto in house). In particolare:

- Progetto per il cliente: in tale ipotesi, la Società condivide con il cliente le attività di ricerca da svolgere che, solitamente, includono alla fine l'assistenza per il deposito del Dossier alle autorità competenti. Alla conclusione del progetto il cliente è il proprietario della formulazione/Dossier depositato;
- Progetto in house: prevede una prima fase di studio e ricerca di fattibilità del progetto conclusa la quale la Società procede nella ricerca di un partner industriale che supporti la fase di test e analisi clinica necessaria al deposito della formulazione presso l'autorità competente. Al termine di tale attività, la formulazione di proprietà di Friulchem può essere data in licenza o ceduta ad operatori del settore.

Friulchem ha altresì sviluppato la linea K5 a base di pidobenzone finalizzata al trattamento delle alterazioni del normale colorito cutaneo della pelle (K5 Cryolaser e K5 lipogel).

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Alessandro Mazzola	Presidente
Disma Giovanni Mazzola	Amministratore Delegato
Ariel Davide Segre	Consigliere Indipendente
Silvia Moiana	Consigliere
Roberta Terpin	Consigliere
Biagio Giugliano	Consigliere
Carlo Marelli	Consigliere

Collegio Sindacale

Marco Mazzi	Presidente
Cristina Pillolo	Effettivo
Andrea Foschia	Effettivo
Federica Mazzi	Supplente
Andrea Zoppia	Supplente

Società di Revisione

RIA Grant Thornton S.p.A.

Nomad

Corporate Family Office SIM S.p.A.

Ragione sociale, Sede Legale e Sede Amministrativa

Sede legale

Via San Marco, 23

33099 Vivaro (PN)

Sede Amministrativa

Via Ludovico Ariosto, 6

20145 Milano (MI)

Friulchem S.p.A.

Codice Fiscale e Partita Iva 01307000933

Iscritta al Registro delle Imprese di Pordenone al nr.

PN56356

Capitale sociale euro 6.000.000, interamente versato

- (1) L'organo amministrativo è stato nominato con verbali di assemblea del 28 aprile 2022 e durerà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2024.
- (2) Il Collegio Sindacale è stato nominato con verbale di assemblea del 28 aprile 2022 e durerà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2024.
- (3) La società di revisione è stata nominata per l'incarico della revisione legale dei conti con l'assemblea dei soci del 23 aprile 2021, per gli esercizi 2021 2022 e 2023.

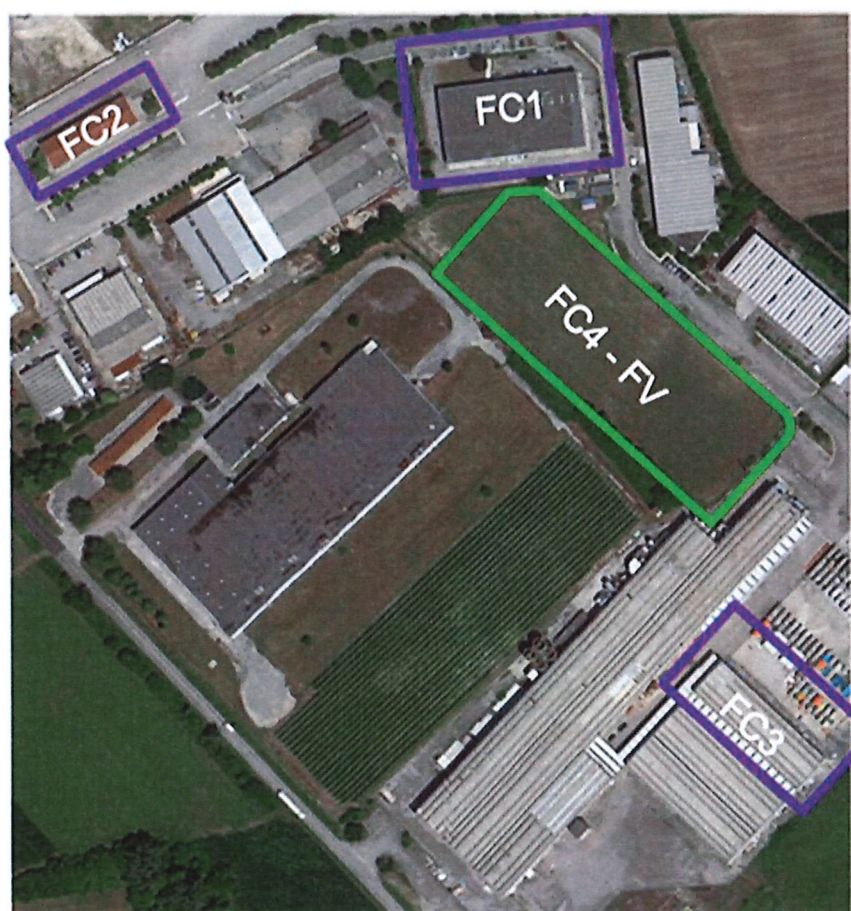


Relazione sulla gestione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2023

EVENTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO 2023

Con un investimento complessivo effettuato nel 2023 pari a circa Euro 3,8 mil. finalizzato (i) all'acquisto di un nuovo sito produttivo (FC3), (ii) alla creazione di un nuovo impianto fotovoltaico (FC4-FV), (iii) all'acquisto di nuovi macchinari (FC4-FV) ed (iv) al Revamping del reparto farmaceutico dello stabilimento di Vivaro(FC1), Friulchem SpA prevede una profonda ridefinizione della struttura produttiva della società che permetterà, a partire dal 2024, un aumento della capacità produttiva per i prodotti nutraceutici/FCcubes nel nuovo impianto ed un aumento della capacità produttiva del Reparto farmaceutico nel sito storico.

La visione strategica e industriale di medio/lungo periodo ha, tra i suoi principali obiettivi, (i) incrementare fino a quasi raddoppiare entro il 2026 il fatturato della BU veterinaria, in particolar modo aumentando il fatturato dei prodotti FCcubes dal milione di euro del 2023 ai circa Euro 6,4 Mil. del 2026; (ii) la divisione delle produzioni farmaceutiche e nutraceutiche veterinaria in due distinti siti produttivi; (iii) incrementandone la produttività con nuovi impianti e macchinari; (iv) ridurre i costi di produzione grazie al nuovo impianto fotovoltaico.



- SITO FC1 Stabilimento produzioni pharma veterinari
 - Miscelazione
 - Granulazione
 - Micronizzazione
 - Linea di confezionamento in buste
 - Spray dryer
 - Premiscele
 - Magazzini materie prime e prodotti finiti
 - Laboratorio QC
 - Uffici produzione/manutenzione/responsabile di stabilimento/QA/QC
- SITO FC2 Building Uffici
 - Ufficio acquisti
 - Ufficio programmazione industriale
 - Ufficio QA
 - Sala mensa
- SITO FC3 Stabilimento produzioni feed veterinari (non pharma)
 - Miscelazione
 - Granulazione
 - Produzione di compresse masticabili
 - Linea di confezionamento in buste
 - Linea di confezionamento in barattoli
 - Linea di confezionamento in blister
 - Magazzini materie prime e prodotti finiti
- AREA FC4-FV Area Impianto fotovoltaico

Revamping impianto (FC1)

Gli investimenti nel reparto farmaceutico produrranno i seguenti impatti:

- separazione magazzino materie prime e magazzino prodotto finito – miglioramento del flusso produttivo
- creazione di 2 locali di carico che permettono di gestire produzioni in parallelo che nel layout precedente non erano consentite perché vincolati ad un solo locale di carico – Aumento produttività.

- separazione area campionamento materie prime/packaging dal locale dispensazione dei materiali per produzione. Aumento produttività.
- creazione di stanze dedicate al confezionamento secondario e di un locale per la conservazione delle cariche (API/eccipienti/materiale di confezionamento dispensato per la produzione) prima del trasferimento in reparto che consentono un flusso organizzato del processo produttivo – aumento produttività
- installazione dell'impianto di produzione dell'acqua che consente la riduzione dei giorni di lavaggio reparto/macchine al termine di ogni produzione da 3 a 2 giorni – aumento spazio di produzione e diminuzione costi di lavaggio
- creazione di una sala lavaggio dedicata e una stanza per la conservazione delle attrezzature pulite che concorrono alla diminuzione dei tempi di lavaggio
- implementazione di sistemi di dosaggio ed etichettatura automatici per il confezionamento in buste - aumento produttività e risparmio dei costi di produzione per diminuzione numero operatori/processo produttivo.



Acquisto nuovo capannone industriale (FC3)

Gli investimenti nell'acquisto del nuovo capannone produrranno i seguenti impatti:

- avere nuovi clienti per produzioni veterinarie farmaceutiche
- avere nuovi clienti per i prodotti Fccubes nutraceutici
- diminuire i costi di produzione
- ampliare l'offerta di produzione e prodotti, in particolar modo per gli Fccubes nutraceutici.



Nuovo impianto fotovoltaico (FC4-FV)

Gli investimenti nel nuovo impianto fotovoltaico produrranno i seguenti impatti:



Energia prodotta
totale kWh

952.948,80

Autoconsumo
stimato

95,00%

Dati Impianto fotovoltaico

Potenza Impianto

738,72 kWp

Valore Impianto

€ 627.900,00



Tonnellate CO,
risparmiata anno

506,02

Alberi risparmiati
anno

3.373

ANALISI DEI PRINCIPALI DATI ECONOMICI

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della Società, confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente (in Euro):

CONTO ECONOMICO FRIULCHEMSPA (Dati in Euro7000)	31.12.2022 Consuntivo	31.12.2023 Consuntivo	31.12.2022 vs 31.12.2022	Variazione %
Business Unit Veterinaria	14.696	14.704	8	-1%
Business Unit Umana	10.358	5.078	-5.280	-104%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.327	19.782	-5.545	-29%
Altri ricavi caratteristici	170	345	175	81%
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso	334	-697	-1.031	-147%
Incrementi di imm. per lavori interni	525	840	314	62%
Altri ricavi	335	435	100	370%
VALORE DELLA PRODUZIONE	26.691	20.704	-5.986	-26%
Consumi di materie prime, sussidiarie e var. de	-19.543	-13.490	-6.052	-44%
Costi per servizi	-3.446	-3.341	-105	4%
Costi per godimento beni di terzi	-192	-169	-23	-5%
Costi del personale	-2.021	-2.333	312	14%
Oneri diversi di gestione	-204	-239	35	-30%
COSTI DELLA PRODUZIONE	-25.405	-19.573	-5.832	-28%
EBITDA	1.286	1.132	-154	-1%
Margine su VDP (%)	4,8 %	5,5 %	0,6 %	20%
Ammortamenti immateriali	-610	-504	-106	10%
Ammortamenti materiali	-349	-185	-165	8%
Svalutazioni di immobilizzazioni e crediti	0,00	0	0	8%
EBIT	326	443	117	-47%
Margine su VDP (%)	1,2 %	2,1 %	0,9 %	-16%
Proventi finanziari/(oneri finanziari)	-385	-579	194	34%
Risultato ante imposte	-59	-136	77	941%
Imposte sul reddito esercizio	88	-91	178	-48%
Utile (perdita) d'esercizio	29	-227	-256	-1307%

(*) L'EBITDA indica il risultato prima della gestione finanziaria e straordinaria, delle imposte, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, degli accantonamenti e della svalutazione dei crediti. Siccome l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi di Friulchem S.p.A. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Friulchem S.p.A. potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e/o gruppi e quindi non risultare comparabile.

(**) EBIT indica il risultato prima degli oneri finanziari e delle imposte dell'esercizio. EBIT rappresenta pertanto il risultato della gestione operativa prima della remunerazione del capitale sia di terzi che proprio. Siccome l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili nazionali e la sua composizione non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile

Ricavi di Vendita

Il fatturato è riferito alle vendite delle due Business Unit della società; la BU Veterinaria con la produzione dello stabilimento di Vivaro di semilavorati e prodotti finiti (granuli o polveri) o di integratori alimentari; la BU Umana dedicata sia alla ricerca e sviluppo di Dossier di farmaci equivalenti e generici sia alla fornitura dei farmaci generici, prodotti da contoterzisti, ai clienti licenziatari.

I risultati commerciali per il 2023 sono stati penalizzati, per i prodotti della Business unit veterinaria, dal fermo produttivo di sei mesi del reparto farmaceutico dello stabilimento friulano a causa del revamping programmato

per l'anno e, per la Business unit umana, dalla decisione aziendale di rinegoziare le fonti di approvvigionamento delle materie prime farmaceutiche dei prodotti generici umani dal momento che l'aumentato costo di acquisto ne aveva eroso la marginalità e di conseguenza rallentato la commercializzazione.

I ricavi netti per vendite si sono attestati al valore di 19.782 Euro/'000 con un decremento rispetto ai valori dell'esercizio precedente di Euro 5.545 Euro/'000, pari ad un -29%.

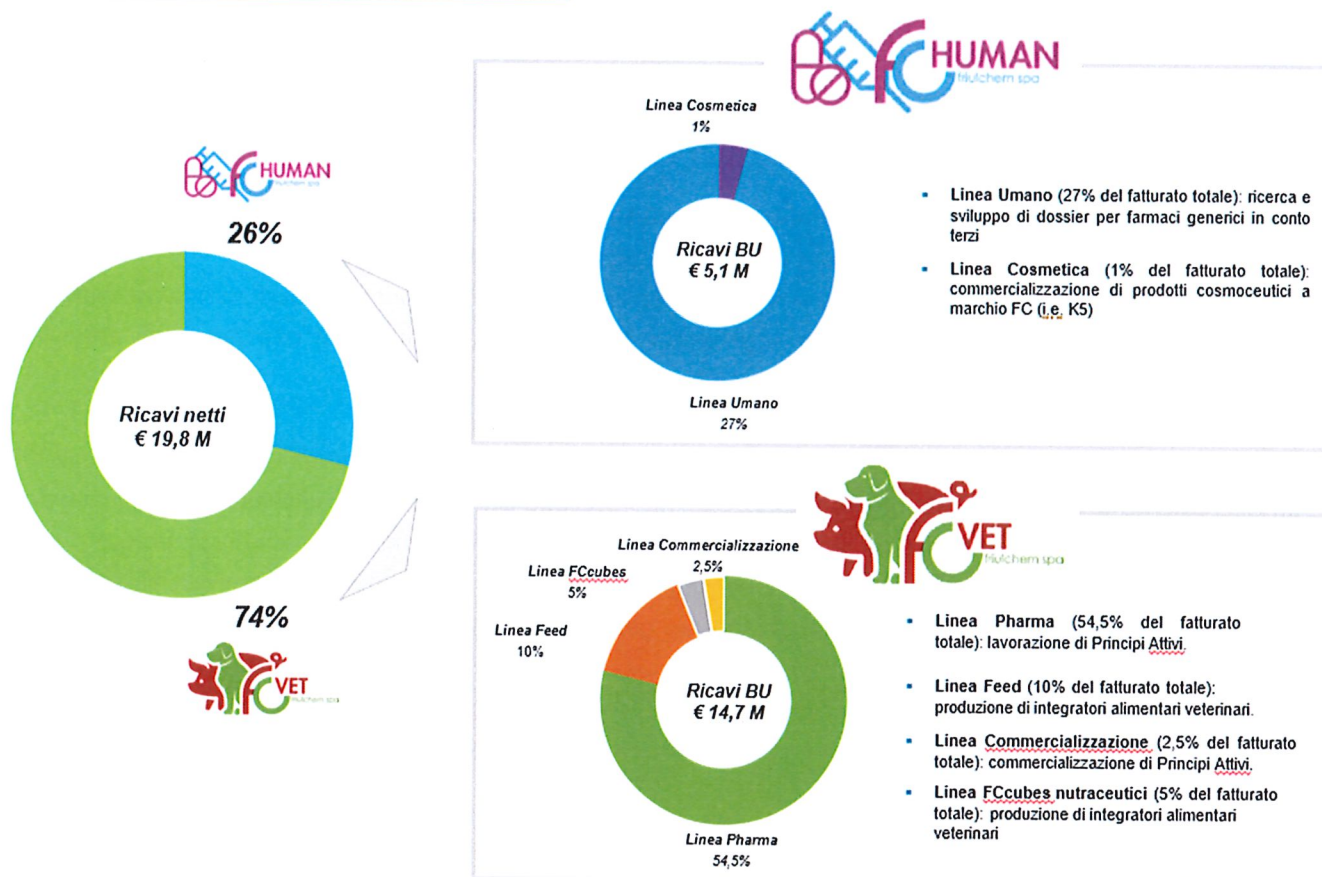
La **Business Unit veterinaria**, pur con il fermo del reparto farmaceutico dell'impianto friulano per sei mesi, ha fatturato nel 2023 14.704 Euro/'000 in linea con quanto registrato nell'anno precedente.

Il fatturato veterinario nel 2023 ha visto una forte crescita di tutte le produzioni dei reparti non farmaceutici non interessati dal revamping, soprattutto per il prodotto FCcubes nutra dedicato al mercato degli animali da compagnia.

La **Business Unit umana** ha fatturato nel 2023 5.078 Euro/'000. La BU umana ha avuto nel corso dell'anno 2023 un decremento di circa 5.280 Euro/'000 rispetto all'anno precedente. La società Friulchem sta rinegoziando le fonti di approvvigionamento delle materie prime farmaceutiche umane dal momento che l'aumentato costo di acquisto ne avevano eroso la marginalità e di conseguenza ha deciso di rallentarne la commercializzazione. Le vendite della BU si riferiscono alla fornitura dei farmaci generici, prodotti da contoterzisti, ai clienti licenziatari.

La quota export del fatturato di Friulchem per l'anno 2023 è stata del 82%; in particolare la quota di export è stata verso il mercato europeo l'80%, verso il mercato sudamericano il 18%, verso il mercato asiatico il 2%.

Breakdown DEI RICAVI 2023



Nota: i valori sopra esposti si riferiscono all'esercizio 2023.

Valore della produzione

Il valore della produzione è per l'anno 2023 è di circa 20.700 Euro/'000 con un decremento percentuale del 26% rispetto all'anno 2022.

Altri ricavi, variazione delle rimanenze, altri ricavi ed incrementi lavori interni

I ricavi vari sono in linea con quelli dell'anno precedente mentre il valore di magazzino prodotti finiti è in decrementato di circa 1.000 Euro/'000 rispetto all'anno 2022.

La variazione in aumento della voce incrementi di immobilizzazioni per lavori interni rispetto al 2022 è riferibile al fatto che nel corso dell'anno 2023 la società ha capitalizzato, oltre ai costi del personale per R&D sui nuovi prodotti umani e veterinari, maggiori costi sia per l'innovazione tecnologica riferita all'implementazione del nuovo ERP che per l'innovazione di processo produttivo legato al progetto di revamping del reparto farmaceutico dello stabilimento friulano.

Costi della Produzione

I costi della produzione al 31 dicembre 2023 risultano pari ad 19.573 Euro/'000 e registrano un decremento globale del 28% rispetto al precedente valore al 31.12.2022.

I consumi sono in diminuzione rispetto all'anno precedente a causa della forte diminuzione del fatturato umano del 2023.

I costi per servizi sono in diminuzione rispetto allo stesso periodo dello scorso anno per circa 105 Euro/000.

I costi per godimento dei beni di terzi sono in linea rispetto al periodo precedente.

I costi del personale sono in aumento (circa il 14%), a causa dell'assunzione di alcuni nuovi dipendenti dell'azienda per la parte produttiva.

COSTI DELLA PRODUZIONE (Migliaia di €)	31/12/2022	31/12/2023	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	-19.543	-13.490	-6.052
Servizi	-3.446	-3.341	-105
Godimento beni di terzi	-192	-169	-23
Salari e stipendi	-2.021	-2.333	312
Oneri diversi di gestione	-204	-239	35

EBITDA

L'EBITDA 2023 è di circa 1.130 Euro/000 in linea con quello al 31 dicembre 2022 con un aumento dell'*EBITDA Margin* (5,5% sul valore della produzione) pari a 0.6% rispetto all'anno precedente.

EBIT

L'EBIT è pari a 443 Euro/000 (corrispondente a un EBIT Margin del 2.1% circa) in aumento rispetto al 31 dicembre 2022 di quasi l'1%.

Risultato netto

Il Risultato Netto del 2023 è pari a una perdita di 227 Euro/000.

Situazione patrimoniale-finanziaria

Si riporta di seguito la situazione patrimoniale-finanziaria di Friulchem S.p.A. al 31 dicembre 2023 e la comparazione con i corrispondenti dati al 31 dicembre 2022:

STATO PATRIMONIALE FRIULCHEM SpA (Dati in Euro/000)	31.12.2022 Consuntivo	31.12.2023 Consuntivo	31.12.2023 vs 31.12.2022	Variazione %
Rimanenze	4.841	3.385	-1.456	-30%
Crediti Vs Clienti	7.334	5.427	-1.907	-27%
Debiti Vs Fornitori	-10.309	-8.181	2.128	-21%
Acconti	-177	-232	-54	70%
CAPITALE CIRCOLANTE COMMERCIALE	1.688	399	-1.290	-459%
Altri crediti e attività non immobilizzate	1.100	1.581	481	56%
Altri debiti	-702	-860	-158	9%
Ratei e Risconti attivi	530	187	-343	-65%
Ratei e Risconti passivi	-105	-53	52	-49%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2.511	1.254	-1.258	-58%
Immobilizzazioni Immateriali	9.080	9.698	618	5%
Immobilizzazioni Materiali	1.596	5.155	3.559	310%
Immobilizzazioni Finanziarie	2.163	2.163	0	0%
ATTIVO FISSO NETTO	12.839	17.016	4.177	29%
CAPITALE INVESTITO LORDO	15.350	18.269	2.920	17%
TFR	-585	-660	-75	13%
Fondi Rischi e Oneri	-392	-392	0	0%
CAPITALE INVESTITO NETTO	14.373	17.217	2.844	18%
Debiti v. banche b.t.	2.963	4.234	1.271	42%
Debiti v. banche e altri finan. m/l termine	6.996	6.771	-225	-4%
Debiti verso altri finanziatori a b.t.	0	0	0	0%
Totale Debiti Finanziari	9.959	11.005	1.046	10%
Disponibilità liquide	-6.038	-4.013	2.025	-34%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	3.921	6.992	3.071	-77%
Capitale sociale	6.000	6.000	0	0%
Riserve	4.423	4.452	29	1%
Risultato d'esercizio	29	-227	-256	-1290%
PATRIMONIO NETTO	10.452	10.225	-227	-4%
TOTALE FONTI E PATRIMONIO NETTO	14.373	17.217	2.844	18%

(*) 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.

Le rimanenze nel 2023 sono diminuite rispetto all'anno precedente (circa 1.400 Euro/000). La società, visti i lavori di revamping del reparto farmaceutico dell'impianto friulano ed i diminuiti spazi interni per il magazzino, ha

deciso un di-minuire le scorte sia per il minor volume di merce lavorata nel secondo semestre 2023 che per evitare costi eccessivi di magazzinaggio esterno.

I Crediti al 31 dicembre 2023 sono pari a circa 5.400 Euro/000., in calo rispetto al dato del 2022 di circa 1.900 Euro/000. Il dato in decrescita è dovuto alla diminuzione del fatturato dell'anno.

I Debiti al 31 dicembre 2023 sono di circa 8.200 Euro/000 e la diminuzione di circa 2.100 Euro/000 rispetto al 2022 è dovuto alla riduzione delle vendite del 2023.

Le immobilizzazioni immateriali nette sono aumentate nel 2022 per un importo pari a circa 600 Euro/000 principalmente per la capitalizzazione (i) dei costi di ricerca e sviluppo di Dossier (attività ricorrente per il business della Società), (ii) ai costi di implementazione del nuovo software gestionale nel 2023.

Le immobilizzazioni materiali nette pari a 5.155 Euro/000 al 31 dicembre 2023 sono fortemente aumentate per un importo pari a circa 3.600 Euro/000, a causa dei costi per investimenti sostenuti nel corso del secondo semestre 2023 ed in particolare (i) l'acquisto del nuovo capannone per circa 500 Euro/000, (ii) il revamping del reparto farmaceutico dell'impianto friulano per circa 1.800 Euro/000, (iii) il nuovo impianto fotovoltaico per circa 700 Euro/000, (iv) nuovi macchinari per circa 400 Euro/000.

La società ha deciso per il 2023 di procedere alla sospensione degli ammortamenti materiali toccati dal fermo produttivo.

La società, considerando che lo stabilimento è stato oggetto di un fermo di produzione durato oltre sei mesi, ha deciso di sospendere le quote di ammortamento di immobilizzazioni materiali e immateriali calcolate tenendo conto dell'utilizzo effettivo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei beni sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione applicando le aliquote pianificate e ritenute rappresentative della vita utile stimata per ogni singola categoria di cespiti.

	QUOTA AMMORTAMENTO 2023	QUOTA DI AMMORTAMENTO SOSPESA
10230000 Software	233.714,39	141.341,81
10260000 Gestione certificati ISO	20.973,38	12.527,40
10260001 Spese manutenzione da ammortizzare	74.643,02	38.997,51
10300001 Fabbricati industriali	114.226,88	63.905,98
10310000 Impianti Generici	23.472,23	11.736,12
10310001 Impianti Specifici	67.412,97	33.706,49
10310003 Macchinari automatici	64.743,83	32.371,92
10310004 Macchinari non automatici	6.514,04	3.257,02
10320001 Attrezzature di Laboratorio	32.203,21	22.536,99
10320002 Attrezzature Industriali	16.386,92	9.424,66
10350001 Macch. uff.ele.ed.elett	27.033,32	13.451,93
10310006 Costruzioni leggere	7.347,35	3.673,68
TOTALE	688.671,54	386.931,48

Le immobilizzazioni finanziarie sono rimaste invariate rispetto all'anno precedente.

La quota del TFR 2023 è in aumento rispetto all'anno precedente di circa 75 Euro/'000 per l'accantonamento delle quote annuali.

Il patrimonio netto del 2023, pari a 10.225 Euro/'000 è in diminuzione rispetto a quello dell'anno precedente a causa del risultato d'esercizio 2023 chiuso in perdita per 227 Euro/'000 .

Si riporta di seguito la posizione finanziaria netta ("PFN") di Friulchem S.p.A. al 31 dicembre 2023:

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO FRIULCHEM SpA (Dati in Euro/000)	31.12.2022 Consuntivo	31.12.2023 Consuntivo	31.12.2023 vs 31.12.2022
A. Cassa	-3	-4,6	1,6
B. Altre disponibilità liquide	-6.035	-4.008	-2.027
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	-6.038	-4.013	-2.025
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	2.963	4.234	1.271
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	2.963	4.234	1.271
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	-3.074	221	3.295
K. Debiti bancari non correnti	4.495	4.271	-224
L. Obbligazioni emesse	2.500	2.500	0
M. Altri debiti non correnti	-	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	6.995	6.771	-224
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	3.921	6.992	3.071

La PFN ammonta a 6.960 Euro/'000 al 31 dicembre 2023, con peggioramento del dato di 3.039 Euro/'000 rispetto al precedente anno. Il decremento della PFN è dovuto all'uscita di cassa per il pagamento degli investimenti materiali effettuati nel secondo semestre del 2023, per i costi di R&D e implementazione del sistema di controllo di gestione del nuovo ERP e per effetto del fermo di produzione del reparto farmaceutico dell'impianto friulano che ha comportato una riduzione del fatturato e del margine dell'anno.

I debiti bancari correnti, pari a 4.243 Euro/'000 al 31.12.2023 sono in aumento rispetto ai dati del 31.12.2022 per 1.239 Euro/'000 e si riferiscono sia quote a breve termine di finanziamenti bancari che a contratti di finanziamento per anticipo fatture sia verso fornitori che clienti (Import ed Export).

I debiti bancari non correnti, pari a 4.271 Euro/000, sono in decrescita di 224 Euro/000 rispetto al 31 dicembre 2022; il dato comprende i finanziamenti bancari a medio/lungo termine richiesti a fine 2021 per sostenere la crescita aziendale ed i costi di ricerca e sviluppo con l'emissione di un Minibond da 2.500 Euro/000. ed un finanziamento di Mediocredito Friuli-Venezia Giulia di 1.500 Euro/000.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ANNO

A marzo 2024 Friulchem S.p.A. ha sottoscritto l'accordo transattivo a conclusione del procedimento di accertamento con adesione riguardante la verifica fiscale per l'annualità 2017 a carico della società con un accordo transattivo per 91 mila euro.

ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la Società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE A CUI È ESPOSTA LA SOCIETÀ

Si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la Società è esposta. È dovere del Consiglio di amministrazione porre grande cura nel monitoraggio e nelle politiche di contenimento dei rischi:

- il rischio di prezzo viene combattuto attraverso una solida procedura di contabilità industriale utile ad identificare correttamente il costo di produzione, attraverso il quale possono essere formati prezzi remunerativi e competitivi;
- il rischio di cambio viene tenuto sotto controllo evitando esposizioni nel tempo in valute diverse dall'Euro;
- il rischio di liquidità è mitigato adottando politiche e procedure atte a massimizzare l'efficienza della gestione delle risorse finanziarie. Ciò si esplica prevalentemente nella valutazione prospettica delle condizioni di liquidità, nell'ottenimento di adeguate linee di credito, nonché preservando un adeguato ammontare di liquidità. Le disponibilità liquide e le linee di credito attuali, oltre alle risorse generate dall'attività operativa e di finanziamento, sono giudicate sufficienti per far fronte ai fabbisogni finanziari futuri;
- il rischio di variazione dei flussi finanziari non è ritenuto significativo in considerazione della struttura patrimoniale della Società. Si ritiene pertanto che i rischi cui l'attività aziendale è esposta non siano complessivamente superiori a quelli fisiologicamente connessi al complessivo rischio d'impresa;
- il rischio di credito rappresenta l'esposizione della Società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti. L'esperienza passata dimostra che tale rischio, per Friulchem, non si è mai avverato in maniera significativa. Comunque, ove ritenuto, la Società attuerebbe le opportune operazioni di copertura.

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

Uno degli aspetti più rilevanti per il successo delle strategie della Società è rappresentato dall'attività di ricerca e sviluppo dei prodotti e delle formulazioni già in commercio o di nuova creazione. Lo stabilimento produttivo sito in Vivaro (PN) comprende un laboratorio che permette la gestione di sperimentazioni pilota finalizzate a soddisfare specifiche richieste dei clienti relative a particolari processi produttivi, oltre alle attività di lavorazione su materie prime sia acquistate direttamente, sia in conto lavorazione.

Rientrano nelle attività di ricerca e sviluppo anche il continuo controllo di qualità nonché la costante ricerca di materie prime e formulazioni in grado di integrare diversi Principi Attivi, nonché metodi di lavorazione caratterizzati da elevati standard qualitativi che hanno permesso alla Società di fidelizzare nel tempo la clientela. I costi sostenuti per l'attività di ricerca e sviluppo sono stati capitalizzati; pertanto, non sono ricompresi per natura nei costi di gestione e non sono quindi addebitati a conto economico.

La società nel corso dell'esercizio 2023 ha proseguito nella sua attività di ricerca e sviluppo ed ha indirizzato i propri sforzi in particolare su progetti che riteniamo particolarmente innovativi.

Le attività di ricerca e sviluppo effettuate nel 2023 riguardano: STUDIO E PROGETTAZIONE PER LO SVILUPPO DI NUOVI PRODOTTI FARMACEUTICI GENERICI AD USO UMANO E AD USO VETERINARIO

I progetti sono stati svolti nello stabilimento di VIA SAN MARCO, 23 - 33099 - VIVARO (PN). Per lo sviluppo dei progetti sopra indicati la società ha sostenuto costi per un valore complessivo pari a 550 Euro/000, costi per progetti di innovazione tecnologica di circa 230 Euro/000 e costi per l'analisi e la progettazione per il miglioramento dei processi produttivi circa 320 Euro/000. La società ha intenzione di avvalersi del credito di imposta Ricerca e Sviluppo previsto ai sensi dell'Art. 1 comma 198-209 decreto-legge 27 dicembre 2019, n. 160, e di fruirne in base alle modalità previste dalla suddetta normativa.

Le attività di ricerca proseguono nel corso dell'esercizio 2024.

Lo stabilimento produttivo sito in Vivaro (PN) comprende un laboratorio che permette la gestione di sperimentazioni pilota finalizzate a soddisfare specifiche richieste dei clienti relative a particolari processi produttivi, oltre alle attività di lavorazione su materie prime sia acquistate direttamente, sia in conto lavorazione. Rientrano nelle attività di ricerca e sviluppo anche il continuo controllo di qualità nonché la costante ricerca di materie prime e formulazioni in grado di integrare diversi Principi Attivi, nonché metodi di lavorazione caratterizzati da elevati standard qualitativi che hanno permesso alla Società di fidelizzare nel tempo la clientela. I costi sostenuti per l'attività di ricerca e sviluppo sono stati capitalizzati; pertanto, non sono ricompresi per natura nei costi di gestione e non sono quindi addebitati a conto economico.

Confidiamo che l'esito positivo di tali innovazioni possa generare buoni risultati in termini di fatturato con ricadute favorevoli sull'economia dell'azienda.

AZIONI PROPRIE

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del Codice civile, si precisa che la Società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

USO DI STRUMENTI FINANZIARI RILEVANTI PER LA VALUTAZIONE DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA E DEL RISULTATO ECONOMICO DELL'ESERCIZIO

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Sulla base dei dati previsionali elaborati per l'esercizio 2024 si stima una crescita del volume delle vendite ed un risultato economico positivo. I risultati dei primi mesi del 2024 confermano tali previsioni e, di conseguenza, le suddette aspettative.

GESTIONE RISORSE UMANE

Ad integrazione di quanto riferito nella Nota Integrativa, si segnala che la composizione dell'organico aziendale è di n. 50 unità.

POLITICA AMBIENTALE

Friulchem S.p.A. rispetta tutte le specifiche normative di settore.

L'azienda ha la certificazione ISO 14001:2015 (Sistema di Gestione Ambientale) rilasciata il 28 dicembre 2018 con numero di registrazione IT-115098. La certificazione è stata rinnovata a dicembre 2022.

L'azienda ha la certificazione ISO 45001 (Sistema di Gestione Salute e Sicurezza) rilasciata il 17 luglio 2019. La certificazione è stata rinnovata a luglio 2022.

L'azienda ha la certificazione FSSC 22000 V 5.1 (Sistema di Gestione Sicurezza Alimentare) rilasciata il 8 giugno 2021. La certificazione è stata rinnovata a febbraio 2024.

La società è seguita da un RSPP esterno ed ha al proprio interno un RSL.

ALTRE INFORMAZIONI

Sede legale ed elenco delle sedi secondarie

La Società ha la propria sede legale e produttiva in Via San Marco 23 a Vivaro (PN); gli uffici amministrativi e commerciali sono in Via Ludovico Ariosto 6 in Milano.

Tutela della privacy

Ai sensi, del D.Lgs. n. 196/2003 recante "Codice in materia di protezione dei dati personali", si dà atto che la Società ha adottato le misure richieste in materia di protezione dei dati personali, secondo i termini e le modalità ivi indicate.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Signori Azionisti, nell'invitarvi ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2023 così come presentato oggi al vostro esame, Vi proponiamo di portare a nuovo la perdita dell'anno.

Milano, 22 marzo 2024

Per il Consiglio di amministrazione

Il Presidente

Alessandro Mazzola

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione:	FRIULCHEM S.P.A.
Sede:	VIA SAN MARCO 23 VIVARO PN
Capitale sociale:	6.000.000,00
Capitale sociale interamente versato:	sì
Codice CCIAA:	PN
Partita IVA:	01307000933
Codice fiscale:	01307000933
Numero REA:	56356
Forma giuridica:	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO):	211000
Società in liquidazione:	no
Società con socio unico:	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	
Appartenenza a un gruppo:	sì
Denominazione della società capogruppo:	FRIULCHEM S.P.A.
Paese della capogruppo:	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:	

Bilancio al 31/12/2023

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2023	31/12/2022
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
1) costi di impianto e di ampliamento	19.453	178.887
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	606.359	597.286
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	818.507	641.288
6) immobilizzazioni in corso e acconti	7.350.216	6.757.784

	31/12/2023	31/12/2022
7) altre	903.149	904.313
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>9.697.684</i>	<i>9.079.558</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	1.168.861	726.761
2) impianti e macchinario	3.654.641	627.458
3) attrezzature industriali e commerciali	214.377	128.504
4) altri beni	117.291	113.250
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>5.155.170</i>	<i>1.595.973</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	741.000	741.000
b) imprese collegate	20.300	20.300
d-bis) altre imprese	1.401.718	1.401.718
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>2.163.018</i>	<i>2.163.018</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>2.163.018</i>	<i>2.163.018</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>17.015.872</i>	<i>12.838.549</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	2.725.928	3.485.097
4) prodotti finiti e merci	658.683	1.355.729
<i>Totale rimanenze</i>	<i>3.384.611</i>	<i>4.840.826</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	2.393.703	4.435.906
esigibili entro l'esercizio successivo	2.393.703	4.435.906
2) verso imprese controllate	1.976.911	1.776.721
esigibili entro l'esercizio successivo	1.976.911	1.776.721
3) verso imprese collegate	1.056.146	1.121.400
esigibili entro l'esercizio successivo	1.056.146	1.121.400
5-bis) crediti tributari	812.138	46.622
esigibili entro l'esercizio successivo	810.215	44.699
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.923	1.923
5-ter) imposte anticipate	434.059	402.441
5-quater) verso altri	313.132	640.678

Friulchem S.p.A. – RELAZIONI E BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2023

	31/12/2023	31/12/2022
esigibili entro l'esercizio successivo	306.713	635.376
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.419	5.302
<i>Totale crediti</i>	6.986.089	8.423.768
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
6) altri titoli	10.377	10.377
<i>Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	10.377	10.377
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	4.009.946	6.134.485
3) danaro e valori in cassa	2.821	3.233
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	4.012.767	6.137.718
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	14.393.844	19.412.689
D) Ratei e risconti	186.732	530.068
<i>Totale attivo</i>	31.596.448	32.781.306
Passivo		
A) Patrimonio netto	10.224.940	10.451.765
I - Capitale	6.000.000	6.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.999.550	3.999.550
IV - Riserva legale	54.679	53.222
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Varie altre riserve	671.494	671.494
<i>Totale altre riserve</i>	671.494	671.494
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(273.958)	(301.646)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(226.825)	29.145
Totale patrimonio netto	10.224.940	10.451.765
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	91.237	-
4) altri	392.315	392.315
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	483.552	392.315
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	660.238	584.858
D) Debiti		
1) obbligazioni	2.500.000	2.500.000
esigibili entro l'esercizio successivo	625.000	2.500.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.875.000	2.500.000

	31/12/2023	31/12/2022
4) debiti verso banche	8.505.710	7.569.193
esigibili entro l'esercizio successivo	4.234.498	3.073.835
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.271.212	4.495.358
6) acconti	231.963	177.494
esigibili entro l'esercizio successivo	231.963	177.494
7) debiti verso fornitori	7.325.875	8.961.442
esigibili entro l'esercizio successivo	7.325.875	8.961.442
9) debiti verso imprese controllate	160.000	-
esigibili entro l'esercizio successivo	160.000	-
10) debiti verso imprese collegate	693.886	1.347.717
esigibili entro l'esercizio successivo	693.886	1.347.717
12) debiti tributari	88.186	92.712
esigibili entro l'esercizio successivo	88.186	92.712
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	207.487	192.443
esigibili entro l'esercizio successivo	207.487	192.443
14) altri debiti	461.683	416.779
esigibili entro l'esercizio successivo	461.683	416.779
<i>Totale debiti</i>	<i>20.174.790</i>	<i>21.257.780</i>
E) Ratei e risconti	52.928	94.588
<i>Totale passivo</i>	<i>31.596.448</i>	<i>32.781.306</i>

Conto Economico Ordinario

	31/12/2023	31/12/2022
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	19.725.138	25.296.648
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(697.046)	334.205
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	839.519	525.313
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	344.671	169.906
altri	492.010	365.235
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>836.681</i>	<i>535.141</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>20.704.292</i>	<i>26.691.307</i>
B) Costi della produzione		

	31/12/2023	31/12/2022
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.731.142	21.600.596
7) per servizi	3.291.779	3.463.040
8) per godimento di beni di terzi	184.892	191.817
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	1.695.689	1.429.370
b) oneri sociali	512.760	449.961
c) trattamento di fine rapporto	124.546	141.774
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>2.332.995</i>	<i>2.021.105</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	504.140	610.207
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	184.962	349.482
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>689.102</i>	<i>959.689</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	759.168	(2.058.040)
14) oneri diversi di gestione	221.296	203.846
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>20.210.374</i>	<i>26.382.053</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	493.918	309.254
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni	-	-
da imprese controllate	500	500
<i>Totale proventi da partecipazioni</i>	<i>500</i>	<i>500</i>
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	9.418	235
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>9.418</i>	<i>235</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>9.418</i>	<i>235</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	647.632	430.601
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>647.632</i>	<i>430.601</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	7.487	62.026
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(630.227)</i>	<i>(367.840)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+C+-D)	(136.309)	(58.586)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	122.134	27.841

	31/12/2023	31/12/2022
imposte differite e anticipate	(31.618)	(115.572)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	90.516	(87.731)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(226.825)	29.145

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2023	Importo al 31/12/2022
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(226.825)	29.145
Imposte sul reddito	90.516	(87.731)
Interessi passivi/(attivi)	638.210	430.365
(Dividendi)	(500)	(500)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>501.401</i>	<i>371.279</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	166.619	141.775
Ammortamenti delle immobilizzazioni	689.103	959.690
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>855.722</i>	<i>1.101.465</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.357.123</i>	<i>1.472.744</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	1.456.215	(2.392.246)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	2.042.203	(1.533.113)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.635.567)	5.484.575
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	343.336	(489.537)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(41.660)	(59.953)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(1.067.686)	(1.068.373)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.096.841</i>	<i>(58.647)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.453.964</i>	<i>1.414.097</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(638.210)	(430.366)
(Imposte sul reddito pagate)	(11.293)	(53.045)
Dividendi incassati	500	500
(Utilizzo dei fondi)		(71.538)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(649.003)</i>	<i>(554.449)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.804.961	859.648
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.744.161)	(308.542)
Immobilizzazioni immateriali		

	Importo al 31/12/2023	Importo al 31/12/2022
(Investimenti)	(1.122.268)	(1.046.003)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		(400.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.866.429)	(1.754.545)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.160.663	1.082.979
(Rimborso finanziamenti)	(224.146)	(1.681.411)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	936.517	(598.432)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.124.951)	(1.493.329)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	6.134.485	7.627.758
Danaro e valori in cassa	3.233	3.289
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	6.137.718	7.631.047
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.009.946	6.134.485
Danaro e valori in cassa	2.821	3.233
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.012.767	6.137.718

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2023.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

La società FRIULCHEM S.P.A. è, inoltre, sottoposta all'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato in quanto quotata all'*Euronext Growth Milan*.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, comma 3 del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del codice civile.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423-bis comma 2 del codice civile.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 1 del codice civile si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

I valori contabili espressi in valuta sono stati iscritti, previa conversione in euro secondo il tasso di cambio vigente al momento della loro rilevazione, ovvero al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio sociale secondo le indicazioni del principio contabile OIC 26.

OIC 34 - Ricavi

Il 19 aprile 2023, il Consiglio di Gestione dell'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha approvato il principio contabile n. 34 sui ricavi che incorpora le modifiche intervenute a seguito del processo di consultazione. Il principio si rende applicabile ai bilanci relativi agli esercizi aventi inizio dal 1° gennaio 2024 o da data successiva. Il nuovo principio, oltre a sistematizzare elementi che erano già contenuti in altri standard (principalmente l'OIC 15 "Crediti" e l'OIC 12 "Composizione e schemi del bilancio d'esercizio"), fornisce indicazioni su fattispecie che non erano precedentemente trattate. L'ambito di applicazione dell'OIC 34 riguarda tutte le operazioni che comportano la rilevazione di ricavi derivanti dalla vendita di beni e dalla prestazione di servizi, indipendentemente dalla loro classificazione nel Conto economico, mentre restano esclusi, le cessioni di aziende, i fitti attivi, i ristorni e i lavori in corso su ordinazione (per cui si continuerà ad applicare l'OIC 23), nonché le transazioni che non hanno finalità di compravendita.

Il modello contabile introdotto dal nuovo principio è articolato nelle seguenti fasi:

- determinare il prezzo complessivo del contratto;
- identificare le unità elementari di contabilizzazione distintamente individuabili contenute nel contratto;
- valorizzare le unità elementari di contabilizzazione;
- rilevare il ricavo quando l'unità elementare di contabilizzazione viene adempiuta dall'entità, tenendo in considerazione il fatto che i servizi potrebbero essere resi non in uno specifico momento, ma anche nel corso di un periodo di tempo.

Al fine di individuare i potenziali impatti in sede di prima applicazione delle nuove disposizioni, la Società effettuerà un assessment preliminare al fine di individuare e comprendere l'entità degli eventuali impatti dall'applicazione del nuovo principio contabile nell'esercizio 2024.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo di stato patrimoniale con il consenso del Collegio Sindacale poiché aventi utilità pluriennale; tali costi sono stati ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

I beni immateriali generati internamente sono rilevati al costo di fabbricazione comprendente tutti i costi direttamente imputabili ai beni stessi.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni immateriali in corso di costruzione, iscritte nella voce B.I.6, sono rilevate inizialmente alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione dello stesso. Tali costi rimangono iscritti tra le immobilizzazioni in corso fino a quando non sia stato completato il progetto e non sono oggetto di ammortamento fino a tale momento.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto e/o di produzione, aumentato degli oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del valore recuperabile. Il costo di produzione corrisponde all'insieme di tutti i costi di fabbricazione sostenuti

fino all'entrata in funzione del bene, sia che si tratti di costi ad esso direttamente riferibili, sia che si tratti di costi relativi a lavorazioni comuni per la quota ragionevolmente ad esso imputabile.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1, n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura. I terreni, non esaurendo nel tempo la loro utilità, non sono stati ammortizzati.

La società applica la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro, per i cespiti per i quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Tutte le partecipazioni iscritte in bilancio sono state valutate con il metodo del costo, dove per costo s'intende l'onere sostenuto per l'acquisto, indipendentemente dalle modalità di pagamento, comprensivo degli eventuali oneri accessori (commissioni e spese bancarie, bolli, intermediazione bancaria, ecc.)

Per quanto riguarda le partecipazioni valutate con il metodo del costo, si precisa che trattasi di quote detenute in Consorzio Pordenone Energia e Consorzio Idroenergia, HVP Limitada, Pharmabbie Inc e FC France SAS.

La società applica la disciplina del costo ammortizzato e dell'attualizzazione. Peraltro per le partecipazioni immobilizzate per le quali è previsto un pagamento differito a condizioni diverse rispetto a quelle normalmente praticate sul mercato, per operazioni simili o equiparabili, l'iscrizione in bilancio è avvenuta al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali determinato ai sensi dell'OIC 19 più gli oneri accessori.

Operazioni di locazione finanziaria

I beni acquisiti in locazione finanziaria sono contabilmente rappresentati, come previsto dal Legislatore, secondo il metodo patrimoniale con la rilevazione dei canoni leasing tra i costi di esercizio.

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono state iscritte al minore tra il costo di acquisto e/o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo di produzione comprende i costi diretti ed i costi indiretti sostenuti nel corso della produzione e necessari per portare le rimanenze di magazzino nelle condizioni e nel luogo attuali, per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato. Considerata la significatività del periodo di produzione, ai costi di produzione sono stati aggiunti gli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione.

Materie prime, sussidiarie e di consumo

Dal confronto tra costo di acquisto/di produzione e valore di realizzazione desumibile dal mercato non sono emersi, per nessuno dei beni in magazzino, i presupposti per la valutazione in base al minore valore di mercato. Dal confronto tra costo di acquisto/di produzione calcolato con il metodo del costo medio ponderato e valore di realizzazione desumibile dal mercato non sono emersi, per nessuno dei beni in magazzino, i presupposti per la valutazione in base al minore valore di mercato.

Prodotti finiti

Dal confronto tra costo di acquisto/di produzione e valore di realizzazione desumibile dal mercato non sono emersi, per nessuno dei beni in magazzino, i presupposti per la valutazione in base al minore valore di mercato. Dal confronto tra costo di acquisto/di produzione calcolato con il metodo del costo medio ponderato e valore di realizzazione desumibile dal mercato non sono emersi, per nessuno dei beni in magazzino, i presupposti per la valutazione in base al minore valore di mercato.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di beni rientranti nelle rimanenze iscritti nella voce C.1.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento di tali importi o, in assenza di un tale obbligo, al momento in cui sono versati.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti sono valutati al valore nominale, in quanto l'adozione del criterio del costo ammortizzato non ha evidenziato significative differenze di valore. I crediti verso i clienti sono stati iscritti al netto del fondo svalutazione crediti pari ad euro 31.195.=.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Altri titoli

I titoli non immobilizzati sono stati valutati in base al minor valore tra il costo di rilevazione iniziale e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato. Per la valutazione del costo di rilevazione iniziale è stato adottato il metodo del costo specifico, che presuppone l'individuazione e l'attribuzione ai singoli titoli dei costi specificamente sostenuti per l'acquisto dei medesimi.

La voce comprende i titoli azionari acquistati nell'anno 2014 di Veneto Banca s.c.p.a. per euro 5.595.=. e di Banca Valsabbina per euro 4.782.=.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;

- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

I risconti sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali ricevute non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del costo (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

Patrimonio netto

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426, comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si è verificata ad esempio in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi.

Altre informazioni

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter del codice civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 504.140.=, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 9.697.684.=.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Costi di impianto e ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	758.775,00	597.286,00	1.144.125,00	6.757.784,00	4.503.653,00	13.761.623,00
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	579.888,00	-	502.837,00	-	3.599.340,00	4.682.065,00
Valore di bilancio	178.887,00	597.286,00	641.288,00	6.757.784,00	904.313,00	9.079.558,00
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	9.072,76	269.592,00	592.432,00	251.170,00	1.122.266,76
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	159.434,00	-	92.372,00	-	252.334,00	504.140,00
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
Totale variazioni	- 159.434,00	9.072,76	177.220,00	592.432,00	- 1.164,00	618.126,76
Valore di fine esercizio						
Costo	758.775,00	606.358,76	1.413.717,00	7.350.216,00	4.754.823,00	14.883.889,76
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	739.322,00	-	595.209,00	-	3.851.674,00	5.186.205,00
Valore di bilancio	19.453,00	606.359,00	818.508,00	7.350.216,00	903.149,00	9.697.684,00

La voce **"Costi di impianto e ampliamento"** si riferisce a costi sostenuti dalla società per la quotazione al mercato Euronext Growth Milan di Borsa italiana avvenuta in data 25 luglio 2019 e dai costi sostenuti nel 2023 per la partecipazione alla fiera CPHi di Francoforte.

La voce **"Diritti di brevetto industriale ed opere d'ingegno"** si riferisce a studi brevettuali, sostenuti negli anni.

La voce **“Concessioni, licenze, marchi e diritti”** risulta incrementata in seguito alle acquisizioni di esercizio relative a:

Software	Euro 246.580,=
Marchio Suppleo	Euro 23.012,=

Le aliquote utilizzate per il computo degli ammortamenti sono pari al 20%.

La voce **“Immobilizzazioni Immateriali in corso e acconti”** si riferisce a costi per ricerca e sviluppo dei dossier che FRIULCHEM sta sviluppando sia per farmaci equivalenti umani sia per nuovi prodotti per il mercato veterinario.

La voce **“Altre immobilizzazioni immateriali”** comprende costi sostenuti per la realizzazione di prodotti generici già a mercato. Le aliquote utilizzate per il computo degli ammortamenti sono state pari al 20%.

La voce di bilancio risulta incrementata in seguito dei costi sostenuti nel 2023 per l’aggiornamento regolatorio dei dossier e per spese di manutenzione straordinarie, tra cui si segnala:

Manutenzioni straordinarie	Euro 44.556,=
Certificazioni ISO	Euro 62.755,=
Dossier di proprietà	Euro 143.860,=

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 12.882.685, =; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 7.727.516,=.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.983.075	5.110.837	1.195.930	813.020	9.102.862
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.256.314	4.483.379	1.067.426	699.770	7.506.889
Valore di bilancio	726.761	627.458	128.504	113.250	1.595.973
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	494.856	3.118.404	135.703	30.861	3.779.824
Ammortamento dell'esercizio	50.321	87.093	16.953	26.566	180.933
Altre variazioni					
<i>Totale variazioni</i>	<i>444.535</i>	<i>3.031.311</i>	<i>118.750</i>	<i>4.295</i>	<i>3.598.891</i>
Valore di fine esercizio					
Costo	2.477.931	8.229.241	1.331.633	843.881	12.882.686
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.309.070	4.574.600	1.117.256	726.590	7.727.516
Valore di bilancio	1.168.861	3.654.641	214.377	117.291	5.155.170

La voce "**Fabbricati**" comprende il valore di acquisto e/o costruzione del Capannone industriale e dei terreni, siti nel comune di Vivaro (PN), dove la società svolge la propria attività. Nel 2023 ci sono stati incrementi per i soli terreni.

Terreni Euro 494.856.=.

L'aliquota utilizzata per il computo degli ammortamenti è il 5,5% (dimezzata il primo anno).

La voce di bilancio **“Impianti e Macchinari”** risulta incrementata a seguito delle acquisizioni di esercizio relative a:

Impianti specifici Euro 2.487.685.=

Le aliquote utilizzate per il computo degli ammortamenti sono le seguenti:

Impianti generici 12%
 Impianti telefonici 20%
 Impianti e Macchinari 12% (dimezzata il primo anno)
 Impianti specifici 12% (dimezzata il primo anno)
 Impianti di condizionamento 12%
 Macchinari automatici 12% (dimezzata il primo anno)

La voce di bilancio **“Attrezzature industriali e commerciali”** risulta incrementata in seguito alle acquisizioni di esercizio relative a:

Attrezzature laboratorio Euro 64.353.=
 Attrezzature industriali Euro 56.980.=

Le aliquote utilizzate per il computo degli ammortamenti sono state le seguenti:

Attrezzature varie 20%
 Attrezzature di laboratorio 40% (dimezzata il primo anno)
 Attrezzature industriali 12% (dimezzata il primo anno)

La voce di bilancio **“Altre Immobilizzazioni Materiali”** risulta incrementata in seguito alle acquisizioni di esercizio relative a:

Macchinari elettroniche Euro 12.944.=
 Mobili e arredi Euro 3.048.=
 Automezzi commerciali FB Euro 15.000.=

Nella tabella di cui sopra, nella colonna delle **“Altre Immobilizzazioni Materiali”**, tra le “svalutazioni effettuate nell’esercizio” è indicata la dismissione di un automezzo per Euro 2000.=, ammortizzato per Euro 132,5.= come riportato tra le “altre variazioni”.

Le aliquote utilizzate per il computo degli ammortamenti sono state modificate come sotto riportato e al 2023 risultano le seguenti:

Macchine ufficio elettroniche 20% (dimezzata il primo anno)
 Mezzi di trasporto interno 20%
 Telefoni cellulari 20%
 Mobili e arredi 12% (dimezzata il primo anno)
 Automezzi commerciali FB 20% (dimezzata il primo anno)

La società nel 2023 ha iniziato ad utilizzare un software specifico per la gestione degli ammortamenti, questo ha rilevato dei minimi scostamenti con gli ammortamenti presenti al bilancio al 31.12.2022.

E' stata pertanto fatta una scrittura di Adjustment per uniformare i valori

Descrizione	Delta
Costi di impianto e di ampliamento	3.890,36

Software	- 1.733,60
Gestione certificati ISO	- 118,00
Spese manutenzione da ammortizzare	69,37
Fondo Amm.to - Fabbricati Industriali	2.434,76
Fondo Amm.to - Impianti generici	34,08
Impianti Specifici	- 0,33
Fondo Amm.to - Impianti specifici	111,83
Fondo Amm.to - macchinari automatici	1.164,24
Fondo Amm.to - impianto telefonico	- 2,00
Fondo Amm.to - Attrezzature varie	692,22
Fondo Amm.to - Attrezzature laboratorio	1.861,80
Fondo Amm.to - Attrezzature Industriali	13,71
Fondo Amm.to - telefoni cellulari	386,51

Sospensione degli ammortamenti

La società e gli Amministratori, visto il fermo di produzione che ha coinvolto lo stabilimento di Vivaro per 6 mesi ha ritenuto per l'anno 2023 di applicare su alcune categorie di cespiti alcune quote di ammortamento in forma ridotta del 50%.

Questo perché, come spiegato in Relazione, da luglio fino a dicembre lo stabilimento è stato soggetto di un ammodernamento e portato ad avere una maggiore efficienza produttiva. Durante il Revamping però la produzione si è fermata e conseguentemente anche impianti e macchinari, i software, il laboratorio, le attrezzature, il magazzino e tutti i reparti.

AMMORTAMENTI MATERIALI	QUOTA AMMORTAMENTO 2023	QUOTA DI AMMORTAMENTO SOSPESA
FABBRICATI	114.226,88	63.905,98
IMPIANTI GENERICI	23.472,23	11.736,12
IMPIANTO TELEFONICO	1.429,80	
MACCHINARI AUTOMATICI	64.743,83	32.371,92
IMPIANTI SPECIFICI	67.412,97	33.706,49
MACCHINARI NON AUTOMATICI	6.514,04	3.257,02
IMP. COND. ACQUA REFRIGERATA	918,00	
COSTRUZIONI LEGGERE	7.347,35	3.673,68
ATTREZZATURE VARIE	324,60	
ATTREZZATURE LABORATORIO	32.203,21	22.536,99
ATTREZZATURE INDUSTRIALI	16.386,92	9.424,66
MOBILI E ARREDI	4.292,96	
MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	27.033,32	13.451,93
AUTOMEZZI INDUSTRIALI	1.500,00	
AUTOMEZZI COMMERCIALI FB	7.191,16	
TOTALE	374.997,27	194.064,76

AMMORTAMENTI IMMATERIALI	QUOTA AMMORTAMENTO 2023	QUOTA DI AMMORTAMENTO SOSPESA
SPESE QUOTAZIONE AIM BORSA IT	139.984,10	
COSTI IMPIANTO E AMPLIAMENTO	19.449,82	
SOFTWARE	233.714,39	141.341,81
SITO WEB	2.448,00	
GESTIONE CERT. ISO	20.973,38	12.527,40
SPESE MANUTENZIONI D AMMORT.	74.643,03	38.997,51
DOSSIER FOSFOMICINA	2.034,00	
DOSSIER K5	1.200,00	
DOSSIER GABAPENTINA	36.678,40	
DOSSIER LATANOPROST	4.200,00	
FC CUBES NUTRA	161.682,45	
TOTALE	697.007,57	192.866,72

E' importante ricordare che i soggetti che non adottano i principi contabili internazionali possono sospendere gli ammortamenti annui del costo delle immobilizzazioni materiali e immateriali negli esercizi in corso al 31 dicembre 2021, al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2023. Lo ha stabilito il decreto Milleproroghe 2023 (D.L. n. 198/2022), estendendo ulteriormente la possibilità di sospendere gli ammortamenti, facoltà già prevista dal decreto Agosto.

Con l'articolo 60, commi da 7-bis a 7-quinquies, D.L. 104/2020, cosiddetto "Decreto Agosto", il Legislatore aveva previsto, con l'intento di non "aggravare" il bilancio d'esercizio 2020 degli effetti economici derivanti dalla pandemia, la possibilità di "sospendere" (in tutto o in parte) l'imputazione contabile degli ammortamenti 2020 delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

L'articolo 60, comma 7-bis, D.L. n. 104/2020 disponeva:

- in deroga all'art. 2426, comma 1, n. 2), codice civile, in base al quale il costo delle immobilizzazioni materiali/immateriali va sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione;
- a favore dei soggetti che non adottano i Principi contabili internazionali (la deroga interessa quindi i soggetti che redigono il bilancio secondo le norme del Codice civile e che adottano i Principi contabili nazionali);

di non imputare a Conto economico fino al 100% della quota annua di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali, mantenendo il relativo valore di iscrizione, così come risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato.

Le proroghe ai bilanci 2021, 2022 e 2023

La disposizione, inizialmente prevista per il 2020 (esercizio in corso al 15.8.2020), è stata estesa anche per il 2021 da parte del D.L. 228/2021.

L'art. 5-bis, D.L. n. 4/2022 ha, poi, prorogato la sospensione per l'anno 2022, (peraltro, escludendo qualsiasi connessione con la crisi indotta dal COVID)

Infine l'art. 3, comma 8, DL n. 198/2022 (cd. "Milleproroghe 2023") ha, infine, esteso la sospensione anche per l'anno 2023.

Operazioni di locazione finanziaria

Nel seguente prospetto vengono riportate le informazioni richieste dal Legislatore allo scopo di rappresentare, seppure in via extracontabile, le implicazioni derivanti dalla differenza di contabilizzazione rispetto al metodo finanziario, nel quale l'impresa utilizzatrice rileverebbe il bene ricevuto in leasing tra le immobilizzazioni e calcolerebbe su tale bene le relative quote di ammortamento, mentre contestualmente rileverebbe il debito per la quota capitale dei canoni da pagare. In questo caso, nel conto economico si rileverebbero la quota interessi e la quota di ammortamento di competenza dell'esercizio.

Numero contratto	Natura del bene	Rate non scadute	Interessi passivi di competenza	Costo storico
01577037/001	Blisteratrice	56	1.801,93	212.452,64
01577039/001	Traspallet	56	1.076,88	63.887,18

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni imprese controllate	in Partecipazioni imprese collegate	in Partecipazioni imprese	in altre	Totale partecipazioni
Valore di inizio esercizio					
Costo	741.000	20.300	1.401.718		2.163.018
Valore di bilancio	741.000	20.300	1.401.718		2.163.018
Valore di fine esercizio					
Costo	741.000	20.300	1.401.718		2.163.018
Valore di bilancio	741.000	20.300	1.401.718		2.163.018

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni al 31.12.2023 relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
FC FRANCE SAS	FRANCIA	1.001.000	741.000	74,030	741.000

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni al 31.12.2023 relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
HVP LIMITADA	BRASILE	20.300	40,000	20.300

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	1.401.718

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile	Fair value
Quota consortile Idroenergia	516	516
Quota consortile Pordenone Energia	250	250
Pharmabbie	1.400.952	1.400.952

Attivo circolante

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
materie prime, sussidiarie e di consumo	3.485.097	(759.169)	2.725.928
prodotti finiti e merci	1.355.729	(697.046)	658.683
Totale	4.840.826	(1.456.215)	3.384.611

Le rimanenze nel 2023 sono notevolmente decrementate rispetto all'anno precedente perché durante il revamping anche il magazzino è stato soggetto a rinnovamento e a relativa chiusura, la società ha quindi cercato di mantenere un livello di scorta minimo sia per se stessa che per i propri clienti.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	4.435.906	(2.042.203)	2.393.703	2.393.703	-
Crediti verso imprese controllate	1.776.721	200.190	1.976.911	1.976.911	-
Crediti verso imprese collegate	1.121.400	(65.254)	1.056.146	1.056.146	-
Crediti tributari	46.622	765.516	812.138	810.215	1.923
Imposte anticipate	402.441	31.618	434.059	-	-
Crediti verso altri	640.678	(327.546)	313.132	306.713	6.419
Totale	8.423.768	(1.437.679)	6.986.089	6.543.688	8.342

I Crediti verso clienti hanno subito un forte decremento perché sono diminuiti i crediti nel secondo semestre 2023 a causa del fermo produttivo il fatturato della società si è concentrato maggiormente nel I semestre.

La voce crediti tributari comprende:

CREDITO IRES A RIMBORSO	€ 23.232
CREDITO IRES	€ 1.924
CREDITI IRPEF	€ 154
CREDITI VARI	€ 786.828
TOTALE	€ 812.138

	INIZIO 2023	FINE 2023	IMPONIBILE IMPOSTE ANTICIPATE	IRES	INCREM.	TOTALE
Fondo rischi su dossier	392.315	392.315	392.315	94.156		
Perdite fiscali es. 2019-20-21-22	1.112.415	1.112.415	1.112.415	266.980	20.647	
Ace non utilizzata esercizi precedenti	172.113	172.113	172.113	41.307	10.971	
TOTALE				402.441	31.618	434.059

La voce crediti verso altri comprende:

CREDITO VERSO FORNITORI PER ANTICIPI	€ 258.928
CREDITI DIVERSI	€ 47.785
DEPOSITI CAUZIONALI	€ 6.419

TOTALE	€ 313.132
---------------	------------------

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Descrizione voce	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
altri titoli	10.377	10.377
<i>Totale</i>	<i>10.377</i>	<i>10.377</i>

La voce comprende titoli azionari acquistati nell'anno 2014 di Veneto Banca S.C.P.A. per Euro 5.595.= e Banca Valsabbina per Euro 4.782.=.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Le disponibilità liquide sono state iscritte al loro valore nominale e rappresentano l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Tra i crediti nei confronti delle banche sono stati inclusi gli interessi attivi e/o passivi e le spese maturate al 31 dicembre 2023.

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	6.134.485	(2.124.539)	4.009.946
danaro e valori in cassa	3.233	(412)	2.821
<i>Totale</i>	<i>6.137.718</i>	<i>(2.124.951)</i>	<i>4.012.767</i>

Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi -	333.086	(298.994)	34.092
Risconti attivi	196.982	(44.342)	152.640
Totale ratei e risconti attivi	530.068	(343.336)	186.732

Di seguito è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

I conti che nel 2022 risultavano contabilizzati nella voce Ratei attivi nel 2023 sono stati contabilizzati nella voce Crediti V/Erario – R&D e comprendono i seguenti importi in euro:

Credito imposta legge Sabatini Euro 100.000.=

Credito imposta R&D	Euro 188.986.=
Credito Imposta Blisteratrice	Euro 110.000.=
La voce Risconti attivi comprende i seguenti importi in euro:	
Quote assicurative	Euro 6.400.=
Maxi Canoni di Leasing	Euro 63.700.=
Consulenze regolatorie	Euro 59.735.=

I risconti sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" dal momento che le prestazioni contrattuali ricevute non hanno un contenuto economico costante nel tempo e quindi la ripartizione del costo (e dunque l'attribuzione all'esercizio in corso della quota parte di competenza) è effettuata in rapporto alle condizioni di svolgimento della gestione come precisato nel principio contabile OIC 18.

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, comma 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	6.000.000	-	-	6.000.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.999.550	-	-	3.999.550
Riserva legale	53.222	1.457	-	54.679
Varie altre riserve	671.494	-	-	671.494
Utili (perdite) portati a nuovo	(301.646)	27.688	-	(273.958)
Utile (perdita) dell'esercizio	29.145	(29.145)	(226.825)	(226.825)
Totale	10.451.765	-	(226.825)	10.224.940

L'importo delle Altre Riserve comprende l'avanzo di fusione generatosi a seguito dell'operazione di fusione realizzata nel corso del 2009, nonché una riserva di utili, come indicato nel prospetto precedente.

Tutte le azioni sottoscritte durante l'esercizio 2019 sono state interamente versate.

La riserva da sovrapprezzo azioni si è generata a seguito dell'allocazione di euro 3.999.550.= come differenza tra la Raccolta IPO di 4.499.550.= e l'aumento di capitale sociale di euro 500.000.=.

L'utile dell'esercizio 2022, pari ad Euro 29.145.=, è stato destinato a Riserva Legale per Euro 1.457.= e la differenza, pari ad Euro 27.688.=, a Riserva Legale, come deliberato dall'Assemblea dei Soci riunitasi in data 21 aprile 2023 per l'approvazione del bilancio.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità utilizzazione	di Quota disponibile
Capitale	6.000.000	Capitale		-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.999.550	Utili		3.999.550
Riserva legale	54.679	Utili	A	54.679
Varie altre riserve	671.494	Utili	A;B;C	671.494
Totale altre riserve	671.494	Utili	A;B;C	-
Utili (perdite) portati a nuovo	(273.958)	Utili		(273.958)
Totale	10.451.765			4.451.765
Quota non distribuibile				281.504
Residua quota distribuibile				4.170.261

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro

Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

	Valore di esercizio	di inizio	Variazioni nell'esercizio Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Fondo per imposte, anche differite	-		91.237	91.237	91.237
Altri fondi	392.315		-	-	392.315
Totale	392.315		91.237	91.237	483.552

Altri fondi

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio Accantonamento	Variazioni - nell'esercizio Utilizzo	Variazioni - nell'esercizio Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	584.858	124.546	49.166	75.380	660.238

Nel rispetto delle norme previste dal CCNL è stato effettuato l'accantonamento di esercizio, pertanto il TFR risulta adeguato a coprire le spettanze maturate per tutto il personale in forza, che alla fine dell'esercizio risultava essere di 50 unità, di cui 23 donne e 27 uomini.

La variazione in diminuzione è conseguente a pensionamenti verificatisi nella prima metà dell'anno ed a due dimissioni volontarie.

L'importo del TFR è stato iscritto al netto delle anticipazioni corrisposte nel corso degli anni per un importo pari a complessivi Euro 660.238.=.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti per obbligazioni	2.500.000	-	2.500.000	625.000	1.875.000
Debiti verso banche	7.569.193	936.517	8.505.710	4.234.498	4.271.212
Acconti	177.494	54.469	231.963	231.963	-
Debiti verso fornitori	8.961.442	(1.635.567)	7.325.875	7.325.875	-
Debiti verso imprese controllate	-	160.000	160.000	160.000	-
Debiti verso imprese collegate	1.347.717	(653.831)	693.886	693.886	-
Debiti tributari	92.712	(4.526)	88.186	88.186	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	192.443	15.044	207.487	207.487	-
Altri debiti	416.779	44.904	461.683	461.683	-
Totale	21.257.780	(1.082.990)	20.174.790	14.028.578	6.146.212

In data 16 dicembre 2021 la società ha emesso n. 25 obbligazioni ("Titoli") del valore nominale di Euro 100.000 (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 6 anni e sarà di tipo amortising con un periodo di preammortamento ed il rimborso avverrà a partire dal 16 giugno 2024.

I debiti verso le banche sono stati iscritti al loro valore nominale e rappresentano l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Nel 2023 la società ha aperto due nuovi finanziamenti: il primo di 300.000 euro con MPS; il secondo con la formula Credito Evolution per 600.000 euro supportati da Valsabbina e da Finlombarda

In ottemperanza alle modifiche intervenute nei principi contabili, nel bilancio 2023 i debiti pro soluto nei confronti delle società di *factoring* sono stati direttamente portati a diminuzione dei crediti verso clienti.

Tra i debiti nei confronti delle banche sono stati inclusi gli interessi attivi e/o passivi e le spese maturate al 31 dicembre 2023.

Tra i debiti verso le Banche a breve sono ricomprese le quote dei finanziamenti a medio lungo che verranno rimborsate nel corso del 2024.

I debiti verso la controllante e società controllate da controllante hanno natura commerciale.

I debiti Tributarî comprendono debiti per ritenute effettuate ai sensi dei legge.

La voce di bilancio Debiti verso Istituti Previdenziali è composta dai debiti nei confronti dei seguenti Istituti:

ALLEATA PREVIDENZA	€ 300
FASCHIM	€ 3.187
FASI	€ 300
FONDO FONCHIM	€ 6.251
FONDO PENSIONE EURIZON	€ 372
FONDO PENSIONE INTESA SANPAOLO VITA	€ 385
DEBITI VERSO DIPENDENTI - IMPIEGATI CONTRIBUTI SU FERIE E PERMESSI	€ 84.853
DEBITI VERSO DIPENDENTI - OPERAI CONTRIBUTI SU FERIE E PERMESSI	€ 23.001
DEBITI VERSO ALTRI - PREVIDENZA	€ 694
INPS	€ 88.144
TOTALE	€ 207.487

Gli Altri Debiti a breve comprendono:

DEBITI VERSO DIPENDENTI E COLLABORATORI COMPRESSE FERIE E PERMESSI	€ 461.111
DEBITI PER RITENUTE SINDACALI	€ 303
DEBITI VARI	€ 269
TOTALE	€ 461.683

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, comma 1 n. 6 del codice civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	26.825	26.103	52.928
Risconti passivi	67.763	(67.763)	-
Totale ratei e risconti passivi	94.588	(41.660)	52.928

I ratei passivi si riferiscono a quote di interessi passivi bancari di competenza del 2022 che verranno pagati nel 2023.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'art. 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione che comprende i costi diretti (materiale e mano d'opera diretta, costi di progettazione, forniture esterne, ecc.) e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli eventuali oneri relativi al finanziamento della sua fabbricazione.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

I ricavi relativi alla cessione di beni sono imputati in bilancio al momento del passaggio di proprietà che generalmente coincide con la spedizione; i ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati al momento dell'effettuazione della prestazione.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ricavi delle vendite e prestazioni	19.725.138	25.296.648	-5.571.510
Variazioni rimanenze prodotti	-697.046	334.205	-1.031.251
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	839.519	525.313	314.206
Altri ricavi e proventi	836.681	535.141	301.540
VALORE DELLA PRODUZIONE	20.704.292	26.691.307	-5.987.015

la BU Veterinaria pur con il fermo del reparto farmaceutico dell'impianto friulano per sei mesi, ha fatturato nel 2023 € 14,7 milioni in linea con quanto registrato nell'anno precedente. Il fermo produttivo di circa sei mesi ha diminuito il fatturato previsto per il secondo semestre di almeno 1.5 milione di euro.

Il fatturato veterinario nel 2023 ha visto una forte crescita di tutte le produzioni dei reparti non farmaceutici non interessati dal revamping, soprattutto per il prodotto FC-Cube nutra dedicato al mercato degli animali da compagnia.

La BU Umana ha avuto nel corso dell'anno 2023 un decremento di circa € 5,2 milioni rispetto all'anno precedente. La società Friulchem sta rinegoziando le fonti di approvvigionamento delle materie prime farmaceutiche umane dal momento che l'aumentato costo di acquisto ne avevano eroso la marginalità e di conseguenza ha deciso di rallentare la commercializzazione. Le vendite della BU si riferiscono alla fornitura dei farmaci generici, prodotti da contoterzisti, ai clienti licenziatari.

Gli incrementi in immobilizzazioni per lavori interni sono stati determinati capitalizzando il costo del personale destinato alla realizzazione degli investimenti effettuati in immobilizzazioni immateriali in corso e nella implementazione del nuovo software, tenuto conto del parere espresso dal Collegio Sindacale.

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	12.731.142	21.600.596	-8.869.454
Servizi	3.291.779	3.463.040	-171.261
Godimento beni di terzi	184.892	191.817	-6.925
Salari e stipendi	1.695.689	1.429.370	266.319
Oneri sociali	512.760	449.961	62.799
Trattamento di fine rapporto	124.546	141.774	-17.228

Ammortamento immobilizzazioni immateriali	697.007	610.207	86.800
Ammortamento immobilizzazioni materiali	374.997	349.482	25.515
Quota sospesa immobilizzazioni materiali	194.064	0	194.064
Quota sospesa immobilizzazioni immateriali	192.866	0	192.866
Variazione rimanenze materie prime	759.168	-2.058.040	2.817.208
Oneri diversi di gestione	221.296	203.846	17.450
COSTI DELLA PRODUZIONE	20.210.374	26.382.053	-6.171.679

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Proventi fin. da part. in controllate	500	500	-
Altri proventi finanziari	9.418	235	9.183
Interessi e altri oneri finanziari	647.632	430.601	217.031
Utili (perdite) su cambi	7.487	62.026	-54.539
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	630.227	367.840	262.387

Composizione dei proventi da partecipazione

I proventi da partecipazione, di importo pari ad Euro 500.=, di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile, sono relativi a dividendi da partecipazione.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Prestiti obbligazionari	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	53.750	535.595	58.287	647.632

Utili/perdite su cambi

Si riportano di seguito le informazioni relative agli utili o perdite su cambi distinguendo la parte realizzata dalla parte derivante da valutazioni delle attività e passività in valuta iscritte in bilancio alla fine dell'esercizio.

Descrizione	Importo in bilancio	Parte valutativa	Parte realizzata
<i>utili e perdite su cambi</i>	7.487		
Utile su cambi		-	138.060
Perdita su cambi		-	130.573

Descrizione	Importo in bilancio	Parte valutativa	Parte realizzata
Totale voce		-	7.487

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Costi di Ricerca e sviluppo

La società nel corso dell'esercizio 2023 ha portato avanti attività precompetitive a carattere innovativo, indirizzando i propri sforzi in particolare sui seguenti progetti:

Attività 1 STUDIO E PROGETTAZIONE PER LO SVILUPPO DI NUOVI PRODOTTI FARMACEUTICI GENERICI AD USO UMANO E AD USO VETERINARIO.

Attività 2 STUDI PROGETTAZIONE E SPERIMENTAZIONE PER LA DIGITALIZZAZIONE DI PROCESSI E PRODOTTI NELLE DIVERSE AREE A AMBITI DI CREAZIONE DEL VALORE: TRACCIABILITA' DI PROCESSO E PRODOTTI NELLE DIVERSE AREE LOGISTICA, MAGAZZINO, MOVIMENTAZIONE CONTROLLO QUALITA' TRACCIATURA AUTOMATICA DELLE SPECIFICHE DI QUALITA' DI PRODOTTO E MATERIE PRIME IN OTTICA DIGITALE 4.0

Attività 3 ANALISI STUDIO PROGETTAZIONE PER IL MIGLIORAMENTO DEI PROCESSI PRODUTTIVI AZIENDALI

I progetti sono stati svolti nello stabilimento di:

- VIA LUDOVICO ARIOSTO 6 - 20123 MILANO (MI)

- VIA SAN MARCO 23 – 33099 VIVARO (PN)

Per lo sviluppo dei progetti sopra indicati la società ha sostenuto costi pari a €uro 1.101.664,09, di cui ammissibili €uro 923.380,97, ai fini del Credito d'imposta per attività di ricerca, sviluppo, innovazione tecnologica, design ed ideazione estetica ai sensi dell'Art. 1, commi 198 - 209 della Legge 27 dicembre 2019, n. 160 e ss.mm.ii..

L'esito positivo di tali attività precompetitive genererà un rafforzamento competitivo della società con ricadute economiche favorevoli negli anni.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dipendenti	Totale dipendenti
Numero medio	0	13	18	19	0	50

Il numero di dipendenti rispetto al 2022 è rimasto invariato.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Nel seguente prospetto sono espresse le informazioni richieste dall'art. 2427, n. 16 del codice civile, precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'Organo Amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	348.000	23.400

Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al revisore legale dei conti.

	Revisione legale dei conti annuali	Altri servizi di verifica svolti	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	9.700	10.718	20.418

L'incarico di revisione legale dei conti è stato conferito alla società Ria Grant Thornton S.p.A. come da verbale assemblea del 23/4/2021.

Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

	Consistenza numero	iniziale, Consistenza valor nominale	iniziale, Consistenza numero	finale, Consistenza finale, valor nominale
Azioni ordinarie	6.000.000	6.000.000	6.000.000	6.000.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2427, comma 9 del Codice civile, si evidenziano i seguenti impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale: (i) Friulchem SpA ha rilasciato impegni al Socio di Fc France SaS, con patto di riacquisto o opzione, per il 25.97% del capitale sociale della controllata e (ii) lettere di garanzia a soddisfazione dei crediti dovute da Fc France SAS al Socio.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

- La società, nel corso del 2023, ha acquistato da Evultis SA materie prime per un valore pari ad Euro 1.976.230.=.
- La società, nel corso del 2023, ha ricevuto da Fiduciaria Bernasconi SA prestazioni di servizi pari ad euro 27.669.=.
- La società, nel corso del 2023, ha ricevuto dalla società DILA2000 prestazioni di servizi pari ad Euro 60.000.=.
- La società, nel corso del 2023, ha ricevuto dall'Avv. Margherita Mazzola prestazioni di servizi pari ad Euro 46.991.=.

Di seguito si riportano i saldi aperti al 31 dicembre 2023 con parti correlate.

- Debiti verso Evultis SA: Euro 486.878.=, sono debiti commerciali dell'anno a valore e condizioni equiparabili a quelle ordinarie di mercato.
- Debiti verso Fiduciaria Bernasconi SA: Euro 9.376_.=, sono debiti commerciali dell'anno a valore e condizioni equiparabili a quelle ordinarie di mercato.
- Debito verso Gephar S.A.: Euro 44.943.=, sono debiti commerciali da anni precedenti.
- Crediti verso Evultis SA: Euro 6.367.=, sono crediti commerciali dell'anno a valore e condizioni equiparabili a quelle ordinarie di mercato.
- Crediti verso Pharmabbie: Euro 966.317_.=, sono crediti commerciali dell'anno a valore e condizioni equiparabili a quelle ordinarie di mercato.
- Crediti verso FC France: Euro 1.887.613_.=, sono crediti commerciali dell'anno a valore e condizioni equiparabili a quelle ordinarie di mercato.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Informazioni relative a startup, anche a vocazione sociale, e PMI innovative

In relazione alle informazioni richieste dall'art. 4 DL 24 gennaio 2015, n.3 in merito ai costi di ricerca, sviluppo e innovazione, si specifica che Friulchem rientra nelle PMI innovative avendo i requisiti richiesti.

La società ha sostenuto nell'anno 2023 costi di R&D su dossier farmaceutici umani e veterinari per un importo di circa Euro 550144,74.= ed è in possesso di diversi brevetti collegati ad essi.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che gli stessi risultano iscritti nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato.

TITOLO MISURA	IMPORTO	ENTE CONCEDENTE	DATA CONCESSIONE
FVG - DGR 2484/2014 - Criteri operativi del Comitato di gestione Fondo di rotazione per le iniziative economiche nel Friuli Venezia Giulia, adottati in data 16 gennaio 2015	123.750	Regione autonoma Friuli Venezia Giulia - Direzione centrale attività produttive	23/02/2023
Regolamento per i fondi interprofessionali per la formazione continua per la concessione di aiuti di stato esentati ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013	5.760	FonARCom	15/03/2023
Esenzioni fiscali e crediti d'imposta adottati a seguito della crisi economica causata dall'epidemia di COVID-19 [con modifiche derivanti dalla decisione SA. 62668 e dalla decisione C(2022) 171 final su SA 101076)	1.217	Agenzia delle Entrate	31/03/2023
Credito Adesso Evolution - De Minimis	14.831	Finlombarda SpA	09/05/2023

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di coprire la perdita d'esercizio 2023, pari ad Euro 226.825.=, con le riserve disponibili.

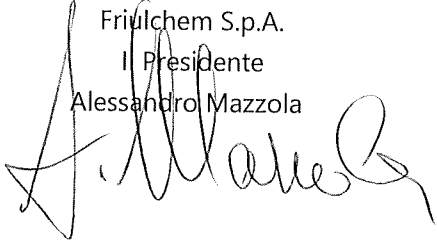
Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2023 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

Milano, 22/03/2024

Friulchem S.p.A.
Il Presidente
Alessandro Mazzola



**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Agli Azionisti della
Friulchem S.p.A.

Ria Grant Thornton Spa
Via Melchiorre Gioia 8
20124 Milano

T +39 02 3314809
F +39 02 33104195

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Friulchem S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa

Richiamiamo l'attenzione sull'informativa contenuta nel paragrafo "Sospensione degli ammortamenti" della nota integrativa, nel quale gli amministratori indicano che *"la società e gli amministratori, visto il fermo di produzione che ha coinvolto lo stabilimento di Vivaro per 6 mesi, hanno ritenuto per l'anno 2023 di applicare su alcune categorie di cespiti alcune quote di ammortamento in forma ridotta del 50%"*, usufruendo della possibilità prevista dal Decreto Milleproroghe 2023 (D.L. n.198/2022).

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza



dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori Friulchem S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Friulchem S.p.A. al 31 dicembre 2023 incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

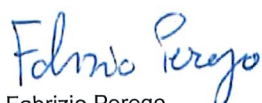
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Friulchem S.p.A. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Friulchem S.p.A. 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 5 aprile 2024

Ria Grant Thornton S.p.A.



Fabrizio Perego
Socio

FRIULCHEM S.P.A.

Sede Legale: VIA SAN MARCO 23 - VIVARO (PN)

Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI PORDENONE

C.F. e numero iscrizione: 01307000933

Iscritta al R.E.A. n. PN 56356

Capitale Sociale sottoscritto €: 6.000.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01307000933

Relazione dell'Organo di controllo

Bilancio Ordinario al 31/12/2023

Signori Soci, premesso che, a norma dello Statuto sociale vigente, nella Vostra società è stata attribuita all'Organo di controllo esclusivamente l'attività di vigilanza amministrativa, mentre la funzione di revisione legale dei conti è stata attribuita alla società di revisione RIA GRANTH THORNTON S.P.A., nominata con lettera d'incarico dalla società fin dalla data del 23/04/2021, con la presente relazione si rende conto dell'operato per quanto riguarda la funzione di controllo legale.

Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. - Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2023 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il Collegio Sindacale.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2023, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del codice civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- stato patrimoniale
- conto economico
- rendiconto finanziario
- nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia una perdita di € 226.825-, la quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici.

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2023	Esercizio 2022	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	17.015.872	12.838.549	4.177.323
ATTIVO CIRCOLANTE	14.393.844	19.412.689	5.018.845-
RATEI E RISCONTI	186.732	530.068	343.336-
TOTALE ATTIVO	31.596.448	32.781.306	1.184.858-

Descrizione	Esercizio 2023	Esercizio 2022	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	10.224.940	10.451.765	226.825-
FONDI PER RISCHI E ONERI	483.552	392.315	91.237
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	660.238	584.858	75.380
DEBITI	20.174.790	21.257.780	1.082.990-
RATEI E RISCONTI	52.928	94.588	41.660-
TOTALE PASSIVO	31.596.448	32.781.306	1.184.858-

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2023	Esercizio 2022	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	20.704.292	26.691.307	5.987.015-
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	19.725.138	25.296.648	5.571.510-
COSTI DELLA PRODUZIONE	20.210.374	26.382.053	6.171.679-

Descrizione	Esercizio 2023	Esercizio 2022	Scostamento
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	493.918	309.254	184.664
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	136.309-	58.586-	77.723-
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	90.516	87.731-	178.247
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	226.825-	29.145	255.970-

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2023 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione dei criteri di determinazione degli ammortamenti relativi ad alcuni beni strumentali la cui utilizzazione è stata ridotta per la metà della durata dell'esercizio economico.
- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.
- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

- si è partecipato alle Assemblee dei Soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- per quanto sopra evidenziato l'Organo di Controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo Amministrativo.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile né esposti da parte di terzi.

Osservazioni in ordine al bilancio

Approfondendo l'esame del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2023, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del codice civile, l'Organo di Controllo attesta che sono stati iscritti, nell'attivo dello Stato Patrimoniale, costi di impianto e ampliamento per un importo pari ad Euro 19.453.=, che verranno ammortizzati in 5 anni, per i quali è stato verificato il requisito dell'utilità pluriennale.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del codice civile, l'Organo di Controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di sviluppo.
- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione della relazione sulla gestione.
- nel procedimento di stesura del bilancio, l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di

cui all'art. 2423, c. 4 e 5 del Codice Civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.

- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.

La Società di Revisione ha rilasciato in data 5 aprile 2024 la relazione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2023 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.

Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte prima presso il revisore, poi presso la società di revisione, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

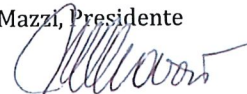
In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla società, nulla osta all'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio chiuso al 31/12/2023, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio.

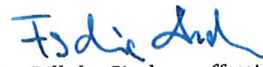
Milano, 5 aprile 2024

Il Collegio Sindacale

Marco Mazzi, Presidente



Andrea Foschia, Sindaco effettivo



Cristina Pillolo, Sindaco effettivo

