



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20253-5-2022	Data/Ora Ricezione 01 Aprile 2022 07:09:14	Euronext Growth Milan
--	---	-----------------------

Societa' : FARMACOSMO
Identificativo : 159651
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FARMACOSMON02 - Fulvio Bartoli
Tipologia : 1.1; REGEM
Data/Ora Ricezione : 01 Aprile 2022 07:09:14
Data/Ora Inizio : 01 Aprile 2022 07:09:15
Diffusione presunta
Oggetto : IL CDA APPROVA I DATI ECONOMICO-
FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

IL CDA APPROVA I DATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2021

RICAVI € 58,0M (+32% YoY)

EBITDA € 1,5M (+36% YoY)

PFN CASH POSITIVE

PROPOSTA DISTRIBUZIONE DIVIDENDO

Principali risultati al 31 dicembre 2021:

- **RICAVI:** € 58m , +32% (2020: € 44,1m)
- **EBITDA:** € 1,5m , +36% (2020: € 1,1m)
- **RISULTATO NETTO:** € 413k, +11% (2020: € 373k)
- **PFN CASH POSITIVE:** € 839k (2020: € 1,9m)
- **DIVIDENDO:** € 0,01/azione, dividend payout 90,93%, dividend yield 0,44%

Convocata assemblea degli azionisti in data 29 aprile 2022.

Prosegue il percorso di crescita armonica *double digit*, sospinto dalla politica zero magazzino ("*zero warehouse*" policy) e PFN cash positive.

Milano, 1 aprile 2022

Il Consiglio di Amministrazione di **Farmacosmo S.p.A.** ("Società", "Farmacosmo", ticker: COSMO), società attiva nel settore *Health, Pharma & Beauty* ed **ESG compliant**, riunitosi in data 31 marzo 2022, ha approvato il progetto di Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021.

Fabio de Concilio, CEO di Farmacosmo S.p.A.: *"Siamo particolarmente soddisfatti dei risultati conseguiti nel corso dell'ultimo esercizio, che certificano il valore del nostro modello di business, la **L(ea)n Strategy**, confermando il trend che ha contraddistinto Farmacosmo negli ultimi cinque anni, caratterizzato da una **crescita dell'EBITDA superiore al 1200%** ed un **profilo di cassa costantemente positivo**. Il nostro modello si dimostra in grado di intercettare con successo la domanda dei clienti, in un mercato che in Italia ha ritmi di espansione **double digit**. I ricavi del mondo retail sono stati prodotti esclusivamente da attività caratteristica. Oltre il 70% di questi sono stati generati da utenti ricorrenti, che hanno acquistato ripetutamente nel corso dell'anno. I dati dei nostri clienti sono un patrimonio che non abbiamo mai ceduto a terzi. Un meccanismo di approvvigionamento just-in-time ("**zero warehouse**" policy) ed un costante investimento in tecnologia ci consentono di associare risultati economici positivi ad una importante generazione di cassa, costantemente positiva. L'IPO di Farmacosmo costituisce una tappa decisiva del nostro percorso di crescita, che ci consentirà di **potenziare la rete logistica, sviluppare tecnologia proprietaria distintiva, portare la farmacia del futuro nei centri storici delle grandi città, abilitando l'evoluzione in Q-Commerce**".*

Principali risultati al 31 dicembre 2021

I Ricavi si attestano a € 58,0 milioni, evidenziando una **crescita del 32%** rispetto a € 44,1 milioni dell'esercizio precedente. Il risultato conferma sia la maggior propensione all'utilizzo del canale e-Commerce da parte del

COMUNICATO STAMPA

consumatore che la capacità da parte della Società di intercettare con successo tale domanda. Prosegue il trend di crescita di Farmacosmo che nel periodo **2016-2021** ha registrato un **CAGR di circa il 54%**.

Il **Valore della Produzione** è pari a € 58,5 milioni, **in crescita del 32%** rispetto all'esercizio 2020 (€ 44,5 milioni).

Cresce anche l'**EBITDA** che si attesta a € 1,5 milioni, con un **incremento del 36%** rispetto a € 1,1 milioni dell'esercizio precedente. Si conferma la redditività dell'innovativo modello circolare della I(ea)n strategy.

L'**EBIT** si attesta a € 1,1 milioni, **in crescita del 15%** rispetto all'esercizio 2020 (€ 0,9 milioni) dopo ammortamenti per € 424 migliaia dovuti prevalentemente a progetti di ricerca e sviluppo.

Farmacosmo chiude l'esercizio 2021 con un **Utile Netto** pari a € 413 migliaia, **in crescita dell'11%** rispetto a € 373 migliaia al 31 dicembre 2020.

La **Posizione Finanziaria Netta** è **cash positive** per € 839 migliaia (*cash positive* per € 1.975 migliaia nell'esercizio 2020), con disponibilità liquide a fine esercizio superiori a € 1,4 milioni.

Il **Patrimonio Netto** è pari a € 967 migliaia rispetto a € 553 migliaia al 31 dicembre 2020.

Eventi di rilievi successivi alla chiusura dell'esercizio 2021 ed evoluzione prevedibile della gestione

Riguardo alle implicazioni relative al conflitto Russia-Ucraina, il management non rileva potenziali impatti negativi sul business e sul prosieguo della strategia di crescita.

Con l'obiettivo di accelerare il percorso di crescita e perseguire gli obiettivi strategici di evoluzione dell'offerta in **Q-commerce**, il management ha avviato e concluso con successo il progetto di quotazione sul mercato **Euronext Growth Milan** di Borsa Italiana S.p.A..

L'ammissione è avvenuta a seguito del collocamento rivolto esclusivamente a primari investitori istituzionali / qualificati italiani ed esteri di complessive n. 10.222.180 azioni ordinarie di cui: (i) n. 7.555.540 azioni ordinarie di nuova emissione rinvenienti da un aumento di capitale sociale per complessivi Euro c. 17 milioni; (ii) n. 1.333.320 azioni ordinarie poste in vendita da taluni azionisti della Società; (iii) n. 1.333.320 azioni ordinarie in vendita rinvenienti dall'esercizio dell'opzione di over-allotment, concessa al Global Coordinator illimity Bank S.p.A.. Il prezzo di collocamento era fissato in € 2,25 per azione ordinaria, estremo massimo del price range definito. In sede di collocamento la domanda da parte degli investitori è stata di circa 2,5 volte il quantitativo offerto in aumento di capitale. Il flottante è pari al 26,57% (e sarà pari al 30,55% assumendo l'integrale esercizio dell'opzione *greenshoe* in vendita).

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data 23 marzo 2022, ha deliberato di nominare Fabio de Concilio *Investor Relations Manager* di Farmacosmo.

Proposta di destinazione del risultato di esercizio

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di destinare l'utile di esercizio pari a € 413.258, come segue:

- € 20.662,90 a riserva legale;
- € 17.040,10 a utili portati a nuovo;
- € 375.555 agli azionisti sotto forma di dividendo.

Tale dividendo verrà posto in pagamento in un'unica soluzione (cedola n. 1) pari a € 0,01 per azione (*dividend payout* 90,93%, *dividend yield* 0,44%). Tale cedola sarà messa in pagamento a partire dal 4 maggio 2022 con data stacco 2 maggio 2022 e record date il 3 maggio 2022.

EGM investor day

La Società comunica che il 6 aprile 2022 dalle ore 9.30 parteciperà, con l'intervento del CEO Fabio de Concilio, all'EGM INVESTOR DAY organizzato da IR Top Consulting in partnership con Borsa Italiana.

Obiettivo dell'evento, accessibile in diretta su piattaforma ZOOM, è offrire a investitori istituzionali e professionali e alla stampa economico-finanziaria un'occasione di confronto con il Top Management di selezionate aziende quotate su Euronext Growth Milan, che approfondiranno risultati finanziari 2021 e trend 2022.

La presentazione istituzionale sarà disponibile sul sito www.farmacosmoinvestors.com, sezione "Investors/Presentazioni".

Iscrizione obbligatoria al link: https://us02web.zoom.us/webinar/register/WN_W6Epdz4TQ7GIMc9e3dqF2A

Convocazione Assemblea dei Soci e Documentazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti in data 29 aprile 2022 per l'esame e approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2021, nonché la destinazione dell'utile di esercizio e distribuzione di dividendi. L'Assemblea si svolgerà agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili.

La documentazione sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste nel Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, nonché sul sito internet della società www.farmacosmoinvestors.com, sezione "Investors/Assemblea degli Azionisti".

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.farmacosmoinvestors.com, sezione "Investors/Comunicati Stampa" e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato "eMarket Storage" (www.emarketstorage.com).

LA SOCIETÀ

Farmacosmo è una società attiva nel settore *Health, Pharma & Beauty*. Il *business model* della Società si basa sul modello circolare della I(ea)n strategy, e si articola in tre aree di attività principali: *Logistics, Intelligence* e *Node*.

Logistics: consente di gestire ed evadere fino a 12mila ordini al giorno, con tempi di consegna fino a 20 ore dal picking del vettore ed approvvigionamento just-in-time ("*zero warehouse*" policy).

Intelligence: include le attività di definizione della strategia, del posizionamento competitivo e della *customer journey*, che hanno consentito alla società di intercettare c. 188mila clienti nel 2021. I clienti ricorrenti hanno contribuito a c. 74% del fatturato annuo dello *stream retail*. Il valore del carrello medio dei clienti attivi nello *stream retail* ammonta a c. €92 (c. €109 relativo ai clienti ricorrenti).

Node: attività di Ricerca e Sviluppo, innovazione dei processi e delle infrastrutture IT della società.

Negli ultimi cinque anni, il valore delle vendite di Farmacosmo è cresciuto del c. 54% (CAGR 2016-2021) e si è attestato intorno a c. €58 milioni nel 2021.

L'ecosistema Farmacosmo si propone di perseguire standard di eccellenza in ogni parte della sua *value chain*, assicurando il rispetto delle direttrici ESG in tutte le fasi del processo logistico (dal packaging utilizzato per gli ordini online, alle iniziative di *carbon compensation*) e nella valorizzazione dei propri dipendenti, asset strategico della società.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:**INVESTOR RELATIONS MANAGER****Farmacosmo**

Via Crispi, 51 - 80121 Napoli

Tel. +39 02 50042143

Fabio de Concilio ir@farmacosmo.it**EURONEXT GROWTH ADVISOR****Illimity Bank**

Via Soperga, 9 - 20124 Milano

Tel. +39 02 82849699

farmacosmo@illimity.com**INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR****IR Top Consulting**

Via Bigli, 19 - 20121 Milano

Tel. +39 02 45473883

Pietro Autelitano ir@irtop.comDomenico Gentile ufficiostampa@irtop.com

Allegati:

- Stato Patrimoniale al 31/12/2021, predisposto secondo i principi contabili nazionali OIC
- Conto Economico al 31/12/2021, predisposto secondo i principi contabili nazionali OIC
- Rendiconto Finanziario al 31/12/2021
- Dettaglio della Posizione Finanziaria Netta al 31/12/2021

* * *

Si precisa che i dati economico-finanziari della Società saranno sottoposti all'attività di revisione legale dei conti da parte di BDO Italia S.p.A.

CONTO ECONOMICO

	31.12.2021	31.12.2020
<i>(Dati in Euro/000)</i>		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	58.025	44.051
Incrementi imm. per lavori interni	349	390
Altri ricavi e proventi	121	39
Valore della produzione	58.495	44.480
Costi mat. prime, sussid, consumo, merci	-51.064	-37.206
Costi per servizi	-5.078	-4.889
Costi per godimento beni di terzi	-127	-114
Costo per il personale	-1.630	-1.431
Variazione rimanenze materie prime	1.102	449
Oneri diversi di gestione	-146	-144
EBITDA	1.552	1.145
Ammortamenti e svalutazioni	-488	-279
EBIT	1.064	866
Risultato finanziario	-405	-344
EBT	659	522
Imposte	-246	-150
Risultato d'esercizio	413	373

STATO PATRIMONIALE

	31.12.2021	31.12.2020
<i>(Dati in Euro/000)</i>		
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		2
Immobilizzazioni immateriali	1.101	815
Immobilizzazioni materiali	296	193
Immobilizzazioni finanziarie	60	16
Capitale Immobilizzato	1.457	1.027
Rimanenze	2.080	978
Crediti commerciali	4.810	4.260
Debiti commerciali	-8.009	-7.243
Capitale Circolante Commerciale	-1.119	-2.005
Altre attività correnti	227	131
Altre passività correnti	-368	-141
Crediti e debiti tributari	268	-181
Ratei e risconti netti	-115	-101
Capitale Circolante Netto	-1.107	-2.297
Fondi per rischi ed oneri		-
TFR	-223	-151
Capitale Investito Netto (Impieghi)	127	-1.421
Debiti verso banche	340	103
Altri debiti finanziari	280	-
Crediti finanziari	-48	-20
Disponibilità liquide	-1.411	-2.058
Posizione Finanziaria Netta	-839	-1.975
Capitale sociale	68	68
Riserve	485	112
Risultato d'esercizio	413	373
Patrimonio Netto (Mezzi propri)	966	553
Totale Fonti	127	-1.421

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)

<i>(Dati in Euro/000)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Utile (perdita) dell'esercizio	413.258	372.628
Cash flow generato dalla gestione operativa prima delle variazioni del CCN	1.556.973	858.563
Cash flow generato dalla gestione operativa dopo le variazioni del CCN	381.968	1.682.962
(A) Cash flow netto generato dall'attività operativa	(281.425)	1.736.688
(B) Cash flow netto generato dall'attività d'investimento	(885.191)	(519.568)
(C) Cash flow netto generato dall'attività di finanziamento	519.634	(101.372)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(646.982)	1.115.748
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	2.058.104	942.356
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	1.411.122	2.058.104

DETTAGLIO POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

	31.12.2021	31.12.2020
<i>(Dati in Euro/000)</i>		
A. Disponibilità liquide	1.411	2.058
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	–	–
C. Altre attività finanziarie correnti	48	20
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.459	2.078
E. Debito finanziario corrente	321	103
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	199	–
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	519	103
H. Indebitamento finanziario corrente netto	-940	-1975
I. Debito finanziario non corrente	101	–
J. Strumenti di debito	–	–
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti	–	–
L. Indebitamento finanziario non corrente	101	–
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	-839	-1.975

Fine Comunicato n.20253-5

Numero di Pagine: 9