



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20169-19-2022	Data/Ora Ricezione 26 Settembre 2022 14:22:29	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : FARMAE'
Identificativo : 167387
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FARMAENSS01 - Paganini
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 26 Settembre 2022 14:22:29
Data/Ora Inizio : 26 Settembre 2022 14:22:30
Diffusione presunta
Oggetto : IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA
SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30
GIUGNO 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato Stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

L'INTEGRAZIONE CON LE REALTÀ ACQUISITE E LE ECONOMIE DI SCALA SPINGONO I RICAVI E LA MARGINALITÀ

EXPLOIT DELL'EBITDA, CHE SALE DEL 45%, E DELL'UTILE NETTO, CHE SALE DEL 73%

- RICAVI Consolidati pari a 52,8 milioni di Euro, in crescita del 34,5% rispetto a 39,3 milioni di Euro del primo semestre 2021¹;
- EBITDA² Consolidato pari a 1,9 milioni di Euro, in crescita del 45,3% rispetto a 1,3 milioni di Euro del primo semestre 2021; EBITDA margin al 3,5% vs 3,2%
- Utile Netto Consolidato per 0,4 milioni di Euro in crescita del 73% rispetto a 0,2 milioni di Euro del primo semestre 2021;
- Indebitamento Finanziario Netto Consolidato pari a 19,7 milioni di Euro rispetto a 14,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2021.

Viareggio, 26 settembre 2022 – Farmaè S.p.A. – società quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, leader in Italia nell'e-retailing di prodotti per la salute e il benessere – ha approvato la Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2022, redatta ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, secondo i Principi Contabili Internazionali ("IAS/IFRS") e sottoposta a revisione contabile limitata volontaria.

"I risultati del semestre – commenta Riccardo Iacometti, Presidente e Amministratore Delegato di Farmaè – evidenziano la capacità del Gruppo di proseguire nel suo percorso di sviluppo coniugando crescita con profittabilità, confermandosi un unicum nel panorama delle società e-commerce. La capacità di integrazione delle realtà acquisite, prima fra tutte AmicaFarmacia ma anche il brand FarmaEurope, testimoniano nei numeri e nei fatti quanto la nostra strategia di crescita anche per aggregazione sia corretta e ci permetta, grazie ad una maggiore leva operativa, di conseguire nel primo semestre 2022 un EBITDA margin del 3,5%. Come promesso ad un anno esatto dall'acquisizione di AmicaFarmacia sono infatti ora visibili nei numeri le sinergie e le economie di scala conseguibili testimoniando la validità del nostro modello di business e della nostra capacità di execution. In un mercato in fase di consolidamento, la posizione del nostro Gruppo rimane di leader indiscusso, la nostra capacità reddituale e la solidità patrimoniale ci permetteranno di continuare a svolgere il nostro ruolo di protagonisti e di continuare a crescere sia sulla linea dei ricavi che della profittabilità.

¹ Si segnala che il perimetro di consolidamento al 30 giugno 2022 include Farmaè S.p.A. (con le risultanze delle piattaforme Farmaè, Beautyè, Sanort, e AmicaFarmacia) Valnan S.r.l e la farmacia Madonna Della Neve, mentre la Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2021 non considerava AmicaFarmacia e la relativa farmacia fisica acquisite in data 1 ottobre.

² L'EBITDA è stato definito come differenza tra il totale dei ricavi e il totale dei costi operativi, al netto degli ammortamenti.

Le evidenze di questa seconda fase dell'anno registrano l'incremento delle performance delle nostre piattaforme online e il consolidamento della nostra esperienza retail per i brand Farmaè, AmicaFarmacia, FarmaEurope, Beautyè e Sanort, nonché la crescita e il continuo inserimento di nuove categorie merceologiche come il PET e l'ampliamento dell'offerta nel segmento bellezza, ortopedia e omeopatia, a favore anche di una continua evoluzione del posizionamento del nostro Media, grazie ai ricavi di co-marketing. Siamo confidenti di continuare su questo andamento positivo e in linea con gli obiettivi prefissati per l'intero esercizio."

Il semestre evidenzia una crescita di tutte le grandezze economico-finanziarie, migliorate sia livello organico che grazie all'acquisizione di AmicaFarmacia. L'integrazione di quest'ultima è stata un successo nel primo anno perché, a fronte di una crescita del volume, ci ha consentito di migliorare le leve operative di gestione del business. Il Gruppo si è presentato con un'unica strategia commerciale sugli acquisti che ha consentito di valorizzare la nuova massa critica e rinegoziare le migliori condizioni, così come si è riusciti a migliorare le leve di costo della logistica e migliorare, abbassandolo, il costo di acquisizione di ogni cliente lato advertising. Avvalorando nella pratica la teoria per cui ogni modello di business online, lato eCommerce, migliora le sue marginalità a fronte della crescita del suo volume, in sintesi, abbiamo migliorato sensibilmente l'incidenza sia del costo del venduto che le spese di distribuzione e vendita.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 30 GIUGNO 2022

La Relazione consolidata al 30 giugno 2022 è redatta da Farmaè in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e alle interpretazioni dell'*International Financial Reporting Standard Interpretation Committee* (IFRS IC, già IFRIC) e del precedente *Standing Interpretations Committee* (SIC) (di seguito "**Principi IAS/IFRS**"), omologati dall'Unione Europea a seguito dell'entrata in vigore del Regolamento (CE) n. 1606/2002 emanato dal Parlamento Europeo e dal Consiglio Europeo nel luglio 2002.

	Sei mesi al 30 giugno 2022	Sei mesi al 30 giugno 2021	Var %
Online	48.637.105	36.641.997	32,7%
Offline	3.477.507	1.955.587	77,8%
Consulenze	602.660	609.848	-1,2%
Altri	101.439	67.453	50,4%
Totale	52.818.712	39.274.884	34,5%

Nel primo semestre 2022, i **ricavi consolidati** si attestano a 52,8 milioni di Euro con un incremento del 34,5% rispetto ai 39,3 milioni di Euro registrati nel primo semestre 2021, e al netto dei ricavi di co-marketing³ pari a 2,1 milioni di Euro rispetto a 1,6 milioni di Euro nell'analogo periodo dell'esercizio precedente. Questi ultimi evidenziano un andamento più che positivo (+31% rispetto allo stesso periodo del 2021) che conferma la consolidata partnership con le industrie di settore che vedono Farmaè come il principale e più affidabile interlocutore all'interno del mercato online della salute e del benessere

I ricavi consolidati al 30 giugno 2022 sono sostanzialmente in linea rispetto ai ricavi pro-forma al 30 giugno 2021, pari a 53,1 milioni di Euro, ricostruiti a parità di perimetro di consolidamento comprendente i della

³ A seguito della nuova rendicontazione in conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS, i ricavi afferenti all'attività di **co-marketing** vengono contabilizzati in parte a riduzione del Costo del Venduto e in parte dei Costi relativi a Selling & Distribution.

piattaforma AmicaFarmacia, e della farmacia Madonna della Neve (queste ultime due acquisite in data 1 ottobre 2021).

Il **canale Online** ha registrato un fatturato di 48,6 milioni di Euro in crescita del 32,7% rispetto a 36,6 milioni di Euro del primo semestre 2021, grazie all'ampliamento della gamma dei prodotti offerti con un particolare focus su prodotti omeopatici e naturali nonché tramite lo sviluppo dell'offerta dedicata al mondo Pet estendendo il concetto di salute e benessere anche ai migliori amici dell'uomo. Il canale ha beneficiato dell'integrazione di Amicafarmacia, che nel primo semestre 2022 ha contribuito per l'intero periodo ai risultati del Gruppo, mentre l'acquisizione del brand FarmaEurope, avvenuta nel mese di maggio, ha contribuito nel periodo in misura marginale ai risultati.

Il **canale Offline** ha registrato vendite per oltre 3,5 milioni di Euro, in crescita del 77,8% rispetto ai 2,0 milioni di Euro del primo semestre 2021, grazie anche al consolidamento dei ricavi derivanti dalla farmacia fisica AmicaFarmacia ed a testimonianza della validità della strategia omnichannel.

I ricavi relativi all'attività di **consulenza**, riconducibili a Valnan S.r.l, società attiva nel campo della comunicazione e del marketing online, sono pari a 0,6 milioni di Euro, sostanzialmente in linea con i risultati ottenuti nel primo semestre 2021. La società grazie ad un modello di business innovativo nel campo della comunicazione e del marketing online offre ai propri clienti un mix unico di servizi, tecnologia, consulenza e formazione per supportare le aziende italiane e internazionali nel processo di Digital Trasformation per portare i brand più vicini ai consumatori. Opera sul mercato in maniera indipendente ed è l'agenzia di riferimento in Italia per i player del mondo farmaceutico, beauty, wine e tech.

Il **Margine Commerciale** si attesta a 17,1 milioni di Euro, in crescita del 36,5% rispetto a 12,5 milioni di Euro, a conferma delle economie di scala legate alle dinamiche di crescita del fatturato anche grazie all'acquisizione di AmicaFarmacia e all'introduzione del dynamic price.

L'**EBITDA** del primo semestre 2022 è stato pari a 1,9 milioni di Euro, in aumento del 45,3% rispetto al primo semestre 2021. L'incidenza del margine operativo lordo sui ricavi netti di vendita consolidati è stata del 3,5%.

L'**EBIT** di Gruppo al 30 giugno 2022 è pari a 839 migliaia di Euro, in miglioramento del 80% rispetto al primo semestre 2021.

L'**Utile Netto** è pari a 404 migliaia di Euro in crescita del 72,7% rispetto a 233 migliaia di Euro del primo semestre 2021.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** al 30 giugno 2022 pari a 19,7 milioni di Euro è variato rispetto ai 14,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 in relazione principalmente agli investimenti effettuati nel periodo, legati sia ai progetti di potenziamento logistico del gruppo che all'acquisizione effettuata nel periodo del dominio Farmaeurope.it, al quale sono legati importanti piani di sviluppo per il prossimo futuro.

Incide inoltre l'incremento del **Capitale Circolante Netto** principalmente dovuto all'aumento delle scorte di magazzino a sostegno degli sviluppi di business secondo i seguenti driver: (i) ampliamento della gamma prodotti; (ii) politica di gestione strategica delle scorte stesse volta a mitigare potenziali incrementi prezzo legati alle correnti tendenze inflattive, (iii) sostenere l'incremento di fatturato previsto per la seconda parte del 2022. È inoltre da evidenziare che pur in presenza di un aumento dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo, il suo rapporto con l'Ebitda annualizzato si è mantenuto sostanzialmente invariato

PRINCIPALI KPI

Gli ordini sulle piattaforme crescono del 34% a 1 milione e 113 mila rispetto a 830,4 mila registrati nel primo semestre 2021 dalla sola Farmaè, e del 6% rispetto ai 1 milione e 52 mila a parità di perimetro nel primo semestre 2021.

Sono stati venduti 5 milioni e 563 mila prodotti, in aumento del 37% rispetto ai 4 milioni e 53 mila prodotti venduti dalla sola Farmaè, e dell'8% rispetto ai 5 milioni e 154 mila nel primo semestre 2021 a parità di perimetro.

EVENTI RILEVANTI DEL PERIODO

All'inizio di **febbraio 2022** Valnan è stata nominata Google Premier Partner. Google ha premiato Valnan - agenzia di comunicazione e *marketing online* - per le sue capacità professionali collocandola nel top 3% delle agenzie italiane che sviluppano strategie, pianificano e implementano campagne digitali in Italia e all'Estero. L'azienda americana, riconoscendo a Valnan il titolo di Premier Partner 2022, qualifica Valnan come un'eccellenza del settore.

In data **2 marzo 2022**, Farmaè Group ha ampliato la propria offerta ed è entrato nel mondo *pet* con un'ampia gamma di prodotti per l'alimentazione, la cura e il benessere degli animali domestici in grado di soddisfare in modo più completo le esigenze di acquisto delle migliaia di clienti attivi sui portali *farmae.it* e *amicafarmacia.com*.

In data **11 marzo 2022**, Farmaè ha approvato il Piano di Incentivazione monetaria a breve termine – MBO Plan 2022, ai sensi del quale, ai beneficiari spetta un premio monetario a condizione che siano raggiunti gli specifici obiettivi attribuiti al singolo beneficiario e un determinato *target* di fatturato consolidato del Gruppo Farmaè per l'anno 2022, secondo i termini e le condizioni illustrati nel relativo Regolamento.

In data **31 marzo 2022** il Gruppo Farmaè ha conseguito la certificazione di carbon neutral company, prima società del settore a raggiungere questo traguardo. L'analisi e la quantificazione delle emissioni dirette e indirette sono state descritte nel Report GHG (Green House Gas – Inventario delle emissioni), redatto in conformità alle linee guida definite dal GHG Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard, che rappresenta a livello globale lo standard di riferimento più utilizzato per il calcolo e la rendicontazione delle emissioni di gas a effetto serra, da parte di aziende e istituzioni, ed è adottato da più del 90% delle Fortune 500 Companies

In data **29 aprile 2022** Farmaè comunica che l'Assemblea ha approvato l'autorizzazione all'acquisto e alla successiva disposizione di azioni proprie ai sensi degli artt. 2357 e seguenti cod. civ., nonché dell'art. 25-bis del Regolamento Euronext Growth Milan, alla luce delle motivazioni e secondo le modalità e i termini illustrati.

In data **2 maggio 2022** Farmaè comunica che, nell'ambito di un processo di riorganizzazione e rafforzamento della funzione aziendale finanze, Marco Baroni è stato nominato Chief Financial Officer del Gruppo.

In data **5 maggio 2022** Farmaè comunica che, al fine di una mera riorganizzazione familiare, Riccardo Iacometti ha donato a favore (i) del figlio Andrea Iacometti, la nuda proprietà di una partecipazione di nominali Euro 20.000, pari al 20% del capitale sociale di RIAC Holding S.r.l. ("RIAC") mantenendo il relativo diritto di usufrutto e (ii) del coniuge Cinzia Rossi, la piena proprietà di una partecipazione di nominali Euro 10.000, pari al 10% del capitale sociale di RIAC.

In data **16 maggio 2022** Farmaè comunica di aver acquisito, da Farmaeurope S.r.l., il marchio “Farmaeurope” ed il relativo dominio internet www.farmaeurope.eu.

In data **8 giugno 2022** Farmaè ha promosso la raccolta di 1.000 chilogrammi di plastica dal mare: la società ha avviato, infatti, una partnership con la start-up Ogyre, la prima piattaforma globale di fishing for litter, un modello che permette a chiunque - persone e aziende - di contribuire alla salute degli oceani raccogliendo rifiuti marini grazie all’aiuto dei pescatori.

EVENTI SIGNIFICATIVI DOPO LA CHIUSURA DEL PERIODO

In data **23 settembre 2022** Farmaè vince ben due Netcomm Award, rispettivamente nelle categorie “Digital marketing” e “Customer Care & CRM”. Il Netcomm AWARD, giunto alla sua XI Edizione, premia le migliori realtà italiane di e-commerce che si distinguono per l’innovazione del modello di business, innovazione tecnologica, creatività, usabilità e trasparenza delle procedure adottate, efficacia e chiarezza delle informazioni del progetto sviluppato.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati del primo semestre 2022 evidenziano un miglioramento di tutte le grandezze economico-finanziarie, espressione del posizionamento raggiunto dal Gruppo come leader di settore grazie alla sua capacità di crescita organica e alle acquisizioni effettuate nel corso del biennio. Tali risultati sono stati conseguiti nonostante un contesto geo-politico molto incerto e in uno scenario macroeconomico in graduale deterioramento, e testimoniano come la natura dell’attività, il settore di riferimento ed il *business model* del Gruppo si siano dimostrati, sino ad oggi, resilienti rispetto a tali effetti di natura esogena. Riteniamo che tale resilienza si accentuerà con l’acuirsi delle pressioni inflattive e le prospettive di recessione che impatteranno negativamente sulla capacità di spesa dei consumatori, che troveranno nel canale e-commerce il giusto mix prezzo-servizio. Alla luce di quanto premesso, le previsioni di crescita per l’anno 2022 sono comunque positive. Il Gruppo, infatti, intende proseguire nella sua strategia di crescita e di sviluppo, perseguendo linee strategiche ben definite sia attraverso la linea organica che quella per acquisizioni. L’allargamento dell’offerta a oltre 100.000 referenze con l’inserimento di nuove categorie merceologiche come l’alimentazione per animali e l’ampliamento del settore omeopatia e del beauty con nuovi brand, nonché lo sviluppo della nuova piattaforma FarmaEurope ci rendono confidenti in un’accelerazione della crescita nella seconda parte dell’anno. Il consolidamento della posizione di leadership nel comparto ed il raggiungimento di volumi importanti ci permetteranno di continuare a crescere profittevolmente grazie alle economie di scala conseguibili e ai rapporti sempre più stretti con le industrie di settore che oltre ad essere nostri fornitori apprezzano la nostra continua evoluzione del nostro Media, grazie all’attività di co-marketing.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

La documentazione relativa alla Relazione Semestrale al 30 giugno 2022, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede legale (via Aurelia Nord n. 190, Viareggio) oltre che mediante pubblicazione sul sito internet www.farmaegroup.it, sezione “Investor Relations/Bilanci e Relazioni” e sul sito di Borsa Italiana, entro i termini di legge e di regolamento applicabili.

Il presente comunicato è disponibile nella sezione Investor Relations del sito *internet* di Farmaè www.farmaegroup.it.

Nata a Viareggio nel 2014 e quotata dal luglio 2019 sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, Farmaè è una media platform e punto di riferimento, *leader* in Italia nei settori Healthcare, Beauty e Wellness. Farmaè Group oggi controlla Farmaè, AmicaFarmacia, Beautyè, Sanort e la media company Valnan S.r.l. Il Gruppo pone al centro delle sue attività circolari il Cliente, rispondendo in modo immediato, veloce e pragmatico a ogni sua esigenza, assicurandogli una *customer experience* unica, indipendentemente dal canale di acquisto utilizzato. Farmaè Group è anche il primo interlocutore per le Industrie di Settore che investono sui milioni di visitatori delle piattaforme online, riconoscendo nei principali brand del Gruppo la qualifica di vero e proprio Media.

Per ulteriori informazioni:

Euronext Growth Advisor

Alantra Capital Markets
+39 02 63671601
Stefano Bellavita
stefano.bellavita@alantra.com

Specialist

Stifel Bank A.G.
+39 02 85465761
Aida Louffi
aida.louffi@stifel.com

Investor Relation

Farmaè
Investor Relations Officer
Alberto Maglione
+39 0584 1660552
ir@farmaegroup.it

Media Relation

SEC Newgate – 02.6249991 – farmae@segrp.com
Laura Arghittu – arghittu@segrp.com
Federico Ferrari – 347 6456873 - ferrari@segrp.com
Daniele Pinosa – 335 7233872 – pinosa@segrp.com
Fabio Santilio – 339 8446521 santilio@segrp.com

CDR Communication srl

IR Advisor

Vincenza Colucci

Tel. +39 335 6909547

vincenza.colucci@cdr-communication.it

Allegati gli schemi consolidati riclassificati di Conto Economico, Stato Patrimoniale, Rendiconto Finanziario del Gruppo Farmaè e Indebitamento Finanziario Netto al 30 giugno 2022

CONTO ECONOMICO GRUPPO FARMAÈ

		Sei mesi al 30 giugno 2022	Sei mesi al 30 giugno 2021
Ricavi	(28)	52.818.712	39.274.884
Costo del venduto	(29)	(35.752.818)	(26.774.739)
MARGINE COMMERCIALE		17.065.894	12.500.145
Spese di distribuzione e vendita	(30)	(12.543.092)	(9.834.932)
Spese amministrative	(31)	(3.683.485)	(2.181.556)
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo corrente	(32)	-	(16.486)
RISULTATO OPERATIVO		839.317	467.171
Proventi finanziari	(33)	207	16.315
Oneri finanziari	(33)	(337.033)	(141.269)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		502.491	342.217
Imposte	(34)	(98.687)	(108.433)
UTILE DI PERIODO		403.804	233.784

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO

	Sei mesi al 30 giugno 2022	Sei mesi al 30 giugno 2021
Utile di periodo	403.804	233.784
Componenti non riclassificabili a conto economico		
Utili e perdite attuariali di piani a benefici definiti per dipendenti	212.271	(1.611)
Effetto fiscale	(50.945)	387
Totale componenti non riclassificabili a conto economico	161.326	(1.224)
Componenti riclassificabili a conto economico		
Variazione fair value strumenti finanziari derivati cash flow hedge	111.708	4.500
Effetto fiscale	(26.810)	(1.080)
Totale componenti riclassificabili a conto economico	84.898	3.420
Totale altre componenti dell'utile (perdita) complessivo	246.224	2.196
Utile complessivo del periodo	650.028	235.980

STATO PATRIMONIALE GRUPPO FARMAÈ

		30/06/2022	31/12/2021
Immobili, impianti, macchinari e altre attrezzature	(5)	4.209.166	3.310.552
Attività immateriali	(6)	16.738.358	15.735.861
Avviamento	(7)	37.770.889	37.770.889
Diritti d'uso	(8)	7.833.404	6.967.267
Altre attività finanziarie non correnti e strumenti derivati	(9)	40.262	40.703
Altre attività non correnti	(10)	1.754.319	1.044.172
Imposte differite attive	(11)	1.046.714	907.371
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		69.393.112	65.776.814
Rimanenze	(12)	20.113.206	18.218.998
Crediti commerciali	(13)	5.753.574	5.867.923
Altre attività finanziarie correnti e strumenti derivati	(14)	3.716.682	3.391.706
Crediti tributari correnti	(15)	1.571.978	765.193
Altre attività non finanziarie correnti	(16)	1.698.699	1.635.097
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(17)	5.886.083	10.429.624
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		38.740.223	40.308.542
TOTALE ATTIVITA'		108.133.334	106.085.357
Capitale sociale	(18)	3.423.135	3.423.135
Altre riserve	(18)	37.060.822	36.910.730
Risultato d'esercizio	(18)	403.804	(89.709)
TOTALE PATRIMONIO NETTO		40.887.760	40.244.156
Debiti verso banche non correnti	(20)	13.730.821	13.873.525
Passività finanziarie per leasing non correnti	(21)	6.118.766	5.384.941
Altre passività finanziarie non correnti e strumenti finanziari derivati	(22)	80.276	87.966
Fondo Benefici ai dipendenti	(23)	1.337.283	1.497.510
Imposte differite passive	(24)	3.783.170	3.726.816
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		25.050.316	24.570.758
Debiti verso banche correnti	(20)	8.458.948	7.725.808
Passività finanziarie per leasing correnti	(21)	896.286	829.793
Altre passività finanziarie correnti e strumenti finanziari derivati		355	3.551
Debiti tributari correnti	(25)	1.072.235	889.087
Altre passività correnti	(26)	2.065.572	1.740.060
Debiti commerciali correnti	(27)	29.701.862	30.082.144
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		42.195.258	41.270.443
TOTALE PASSIVITA'		67.245.574	65.841.201
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA		108.133.334	106.085.357

RENDICONTO FINANZIARIO GRUPPO FARMAÈ

	Sei mesi al 30 giugno 2022	Sei mesi al 30 giugno 2021
A) ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) dell'esercizio	403.804	233.784
Imposte sul reddito	98.687	108.433
Oneri finanziari netti	336.826	124.954
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
Accantonamenti ai fondi (inclusi per benefici ai dipendenti)	130.311	88.004
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.018.425	811.210
Cash Flow generato dalla gestione operativa prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.988.053	1.366.385
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.894.208)	752.021
Decremento/(Incremento) dei crediti commerciali	114.349	(2.279.355)
Decremento/(Incremento) dei crediti tributari	806.785)	570.283
Decremento/(Incremento) delle altre attività non finanziarie correnti	441	380.858
Incremento/(Decremento) dei debiti commerciali	(380.282)	1.474.718
Incremento/(Decremento) dei debiti tributari	183.148	245.294
Altri incrementi/(Altri decrementi) delle altre attività e passività	(714.250)	(195.453)
Cash Flow generato dalla gestione operativa dopo le variazioni del cap. circ. netto	(1.509.535)	2.314.751
Interessi incassati/(pagati)	(241.660)	(122.912)
(Imposte sul reddito pagate)		
(Utilizzo dei fondi - inclusi per benefici ai dipendenti)	(88.719)	(3.952)
Cash Flow netto generato dall'attività operativa (A)	(1.839.914)	2.187.887
B) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
(Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali)	(2.500.225)	(820.164)
Disinvestimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali		
Flusso di cassa delle aggregazioni aziendali		
(Acquisto di partecipazioni)		
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività finanziarie	(305.512)	(512.453)
Cash Flow dell'attività di investimento (B)	(2.805.737)	(1.332.617)
C) ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Incrementi debiti verso banche	3.681.511	1.221.405
(Rimborso debiti verso banche)	(3.091.075)	(1.792.389)
(Rimborso debiti verso altri finanziatori)	(3.195)	(1.372)
(Rimborso quota capitale passività finanziarie lease)	(485.130)	(405.877)
Cash Flow dell'attività di finanziamento (C)	102.110	(978.233)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(4.543.541)	(122.962)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a inizio esercizio	10.429.624	9.222.629
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio	5.886.083	9.099.667

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

		30/06/2022	31/12/2021
A	Disponibilità liquide	5.886.083	10.429.624
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		
C	Altre attività finanziarie correnti	3.716.682	3.391.706
D	Liquidità (A+B+C)	9.602.764	13.821.331
E	Debito finanziario corrente	1.387.336	1.276.567
F	Quota correnti dei debiti finanziari non correnti	7.967.898	7.282.585
G	Indebitamento finanziario corrente (E+F)	9.355.234	8.559.152
H	Indebitamento finanziario netto corrente (G-D)	(247.531)	(5.262.178)
I	Debito finanziario non corrente	19.849.587	19.266.366
J	Strumenti di debito	72.376	80.066
K	Debiti commerciali non correnti e altre passività non correnti		
L	Indebitamento finanziario non corrente (I+J+K)	19.921.963	19.346.432
M	Indebitamento finanziario netto (H+L)	19.674.432	14.084.254

Fine Comunicato n.20169-19

Numero di Pagine: 12