



COMUNICATO STAMPA

APPROVATO SU BASE VOLONTARIA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE DEL GRUPPO PIERREL E DELLA CAPOGRUPPO PIERREL S.P.A. AL 30 SETTEMBRE 2022

✓ **Risultati consolidati al 30 settembre 2022:**

- **Ricavi pari a circa Euro 16,7 milioni**, in aumento di circa il 6,0% rispetto al 30 settembre 2021, quando erano pari a circa Euro 15,8 milioni;
- **EBITDA positivo per circa Euro 2 milioni**, in diminuzione di circa il 38% rispetto al 30 settembre 2021, quando era positivo per circa Euro 3,2 milioni;
- **EBIT positivo per circa Euro 0,7 milioni** (comprensivi di circa Euro 1,3 milioni per ammortamenti), in diminuzione di circa il 68% rispetto al 30 settembre 2021, quando era positivo per circa Euro 2,1 milioni (comprensivo di circa Euro 1,1 milioni per ammortamenti);
- **Perdita netta consolidata pari a circa Euro 0,4 milioni**, in controtendenza rispetto all'utile netto consolidato pari a circa Euro 1,4 milioni consuntivato al 30 settembre 2021;
- **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 21,0 milioni**, in aumento di circa il 28% rispetto al 30 giugno 2022, quando era pari a circa Euro 16,5 milioni, e di circa il 60% rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 13,2 milioni;
- **Disponibilità liquide e mezzi equivalenti pari a circa Euro 5,6 milioni**, in diminuzione di circa il 26% rispetto al 31 dicembre 2021, quando erano pari a circa Euro 7,7 milioni.

✓ **Confermati i principali obiettivi economico-finanziari per l'anno 2022.**

Capua, 11 novembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. (“**Pierrel**” o la “**Società**”), *provider* globale di servizi per l'industria farmaceutica le cui azioni sono quotate sull'Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (Ticker: PRL), riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato, su base volontaria, il **Resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel e della Società al 30 settembre 2022**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

In via preliminare si ricorda che, come già comunicato al mercato (*cf.*, tra gli altri, il comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 25 luglio 2022 e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa*), le Assemblee degli Azionisti della Società e della controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“**Pierrel Pharma**” e, congiuntamente con la Società, il “**Gruppo Pierrel**”) hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di Pierrel Pharma in Pierrel ai sensi della procedura semplificata di cui all'art. 2505 c.c. (la “**Fusione**”). Considerato che, entro il termine di legge, non sono pervenute opposizioni da parte dei creditori sociali della Società e/o di Pierrel Pharma, è previsto che il relativo atto di Fusione sia stipulato nel corso dell'ultimo trimestre dell'esercizio in corso. Pertanto, il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2022 di cui al presente comunicato stampa sarà l'ultima situazione infrannuale e/o bilancio della Società ad essere approvato anche su base consolidata.

La Società e Pierrel Pharma chiudono i primi nove mesi del 2022 con **ricavi consolidati** pari a circa **Euro 16,7 milioni**, in aumento di circa il 6,0% rispetto ai circa Euro 15,8 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2021, e un **EBITDA consolidato positivo** per circa **Euro 2,0 milioni**,



registrando una flessione di circa il 38% rispetto al dato consuntivato al 30 settembre 2021, quando l'EBITDA consolidato era positivo per circa Euro 3,2 milioni.

Rispetto ai dati registrati dal Gruppo Pierrel al 30 settembre 2022, a fronte di un valore dei ricavi pressoché in linea con quanto registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente, la riduzione dell'EBITDA è stata determinata principalmente dall'effetto combinato dei seguenti fattori, già considerati ai fini della predisposizione del *budget 2022*: (i) un incremento significativo dei costi energetici e delle principali materie prime; e (ii) un diverso *mix* di fatturato con una maggiore incidenza dei prodotti realizzati per conto terzi rispetto ai prodotti a marchio "proprio" che presentano una maggiore marginalità e la cui produzione caratterizzerà in maniera prevalente l'ultimo trimestre dell'anno.

Con riferimento a tale ultimo punto, si ricorda che la Società sta attuando un importante piano di investimenti che porterà il Gruppo Pierrel ad incrementare significativamente la capacità produttiva dello stabilimento di proprietà sito in Capua (CE). Successivamente al completamento di tali interventi, previsto per la fine del 2023, il Gruppo Pierrel disporrà di una capacità produttiva sufficiente a soddisfare le richieste di tutti i clienti con riferimento sia alla fabbricazione di prodotti a marchio proprio che di prodotti per conto terzi.

Si riporta di seguito l'analisi del *business* e dei risultati gestionali al 30 settembre 2022 delle Divisioni *Holding* e *Contract Manufacturing* ("CMO"), facenti capo alla Società, e della *Divisione Pharma*, riconducibile a Pierrel Pharma.

La **Divisione Holding**, che non genera ricavi in quanto presta servizi alle altre Divisioni e gestisce anche gli adempimenti e le attività relativi allo *status* di quotata di Pierrel, ha registrato nei primi nove mesi del 2022 un EBITDA negativo di circa Euro 1,2 milioni, dato sostanzialmente invariato rispetto al dato del 30 settembre 2021, quando era negativo per circa Euro 1,3 milioni.

La **Divisione CMO** ha registrato nei primi nove mesi del 2022: (a) un fatturato totale pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 14,7 milioni, in aumento di circa il 20,0% rispetto ai circa Euro 12,2 milioni registrati nel medesimo periodo del 2021; e (b) un EBITDA positivo pari, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 1,1 milioni, in diminuzione di circa il 42% rispetto allo stesso periodo del 2021, quando era positivo per circa Euro 1,8 milioni (anche in questo caso, al lordo delle elisioni *intercompany*). La riduzione dell'EBITDA della Divisione CMO al 30 settembre 2022 rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente è una conseguenza dei medesimi fattori evidenziati in precedenza (diverso *mix* di fatturato e incremento dei costi delle materie prime).

La **Divisione Pharma** ha registrato nei primi nove mesi del 2022 un fatturato pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 12,2 milioni, in diminuzione di circa il 4,0% rispetto ai circa Euro 12,7 milioni registrati nei primi nove mesi del 2021, e un EBITDA positivo per circa Euro 2,0 milioni, in diminuzione di circa il 22% rispetto allo stesso periodo del 2021, quando era positivo per circa Euro 2,6 milioni. La riduzione dei ricavi e, conseguentemente, della marginalità della Divisione *Pharma* nei primi nove mesi del 2022 rispetto al corrispondente periodo del 2021 deriva dalla decisione del Gruppo Pierrel di incrementare le attività destinate alla produzione conto terzi rispetto alle vendite dell'anestetico dentale a base di articaina commercializzato con il marchio proprietario "Orabloc®".

I dati di fatturato ed EBITDA registrati dalle Divisioni *Holding*, *CMO* e *Pharma* al 30 settembre 2022 sono tutti in linea con le previsioni di piano approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 aprile 2022.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2022 è positivo per circa **Euro 0,7 milioni** dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 1,3 milioni e, dunque, in diminuzione di circa il 68% rispetto al 30 settembre 2021, quando era positivo per circa Euro 2,1 milioni, comprensivo di circa Euro 1,1 milioni per ammortamenti. Il dato dell'EBIT conseguito dal Gruppo



Pierrel al 30 settembre 2022 è influenzato, oltre che della significativa riduzione della marginalità per le motivazioni illustrate in precedenza, anche dall'incremento degli ammortamenti registrati dal Gruppo Pierrel nel corso dei primi nove mesi del corrente anno in esecuzione del piano di investimenti programmato

In aggiunta, si segnala che il Gruppo Pierrel al 30 settembre 2022 ha registrato **oneri finanziari netti** pari a circa **Euro 1,0 milione** (circa Euro 0,5 milioni al 30 settembre 2021). Tale voce include anche oneri finanziari netti da adeguamento valutario pari a circa Euro 0,9 milioni riferiti al debito (espresso in dollari statunitensi) maturato da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. e ancora *outstanding* al 30 settembre 2022 per un controvalore pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 6,2 milioni.

Alla luce di tutto quanto sopra riportato, al 30 settembre 2022 il Gruppo Pierrel ha registrato una **perdita netta consolidata** pari a circa **Euro 0,4 milioni**, in controtendenza rispetto all'utile netto consolidato registrato dal Gruppo Pierrel al 30 settembre 2021 pari a circa Euro 1,4 milioni.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2022 è pari a circa **Euro 5,7 milioni**, con una riduzione rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 7,7 milioni, per effetto dei pagamenti eseguiti nei primi nove mesi del 2022 in esecuzione del piano di investimenti approvato.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2022, che include un indebitamento finanziario corrente pari a circa Euro 3,2 milioni (circa Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2021) è pari a circa **Euro 21,0 milioni**, in aumento di circa il 28% rispetto al 30 giugno 2022, quando era pari a circa Euro 16,5 milioni, e di circa il 60% rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 13,2 milioni, quale diretta conseguenza dell'utilizzo da parte della Società di parte delle disponibilità liquide per supportare il consistente piano di investimenti straordinari già approvato.

Al 30 settembre 2022 nessuna società del Gruppo Pierrel ha emesso prestiti obbligazionari.

Al 30 settembre 2022 i **debiti scaduti** del Gruppo verso fornitori sono pari a circa Euro 3,2 milioni (circa Euro 0,8 milioni al 31 dicembre 2021), mentre il Gruppo non presenta debiti scaduti di natura finanziaria, previdenziale o tributaria, né debiti scaduti verso i propri dipendenti.

Nel corso del terzo trimestre del 2022 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha subito variazioni rispetto alla data di chiusura dell'esercizio 2021. Tuttavia, si segnala che, come già evidenziato in precedenza, in data 25 luglio 2022 è stata approvata la Fusione che, sulla base delle informazioni ad oggi disponibili, dovrebbe diventare efficace nel corso dell'ultimo trimestre dell'esercizio in corso.

Risultati di Pierrel

Passando all'analisi dei risultati conseguiti da Pierrel nei primi 9 mesi del 2022 su base *stand alone*, si segnala che al 30 settembre 2022 **Pierrel** ha registrato **ricavi** pari a circa **Euro 14,8 milioni**, in aumento di circa il 20,0% rispetto ai circa Euro 12,3 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2021, e un **EBITDA** negativo per circa Euro 0,1 milioni, in controtendenza rispetto al 30 settembre 2021, quando era positivo per circa Euro 0,5 milioni. Nei primi nove mesi del 2022 l'incremento del fatturato della Società rispetto al corrispondente periodo del 2021 (dovuto, come già riportato in precedenza nel presente comunicato, all'incremento delle vendite nei confronti dei clienti terzi) non si riflette in maniera proporzionale sul dato dell'EBITDA conseguito dalla Società nel medesimo periodo per effetto di quanto già commentato in precedenza nel presente comunicato con riferimento ai dati consolidati del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2022 e, cioè, da una parte, la



riduzione delle vendite nei confronti della controllata Pierrel (che presentano una marginalità superiore) e, dall'altra, l'incremento dei costi energetici e delle principali materie prime.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 30 settembre 2022 è **negativa per circa Euro 17,5 milioni**, in peggioramento di circa il 38% rispetto al 31 dicembre 2021, quando era negativa per circa Euro 12,7 milioni, quale diretta conseguenza dell'utilizzo da parte della Società di parte delle disponibilità liquide per supportare il consistente piano di investimenti straordinari già approvato.

La gestione finanziaria al 30 settembre 2022 registra, rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, un saldo fortemente negativo (circa Euro 1,1 milioni al 30 settembre 2022 mentre era positivo per circa Euro 0,5 milioni al 30 settembre 2021) per effetto, come commentato in precedenza, degli oneri finanziari rivenienti dall'adeguamento valutario del debito in dollari nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. e ancora *outstanding* al 30 settembre 2022.

Alla luce di tutto quanto precede, al 30 settembre 2022, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 1,3 milioni ed un risultato della gestione finanziaria netta negativa per circa Euro 1,1 milioni, la Società ha registrato una **perdita netta** di circa **Euro 2,2 milioni**, in significativo peggioramento rispetto alla perdita netta di circa Euro 0,7 milioni registrata dalla Società al 30 settembre 2021 dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 1,1 milioni e al risultato della gestione finanziaria negativo, sempre al 30 settembre 2021, per circa Euro 0,5 milioni.

* * *

Sulla base dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 30 settembre 2022 e descritti nel presente comunicato e dei dati in possesso della Società, ivi incluso l'*outlook* dei prossimi mesi, nel corso della medesima riunione il Consiglio di Amministrazione della Società ha confermato i principali obiettivi economico-finanziari del Gruppo Pierrel per l'anno 2022 che, come già comunicato al mercato in precedenza (*cf.* comunicato stampa del 27 aprile 2022 pubblicato sul sito internet della Società e disponibile all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa*) prevedono: (a) **ricavi lordi consolidati** per circa **Euro 25,2 milioni**; e (b) un **EBITDA consolidato positivo** per circa **Euro 4,2 milioni**.

* * *

Non si segnalano eventi rilevanti accaduti nel corso del terzo trimestre 2022 né eventi rilevanti accaduti successivamente al 30 settembre 2022.

* * *

Il presente comunicato stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 30 settembre 2022 previsto dall'art. 154-*ter* del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"). Tale documento è depositato, ed è a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-*bis*, 46/48 e presso Borsa Italiana S.p.A. e sarà, inoltre, consultabile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Financial Documents*, e sul meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com).

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel dott. Francesco Pepe dichiara – ai sensi dell'art. 154-*bis*, comma 2, del TUF – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato e relativa al Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 30 settembre 2022 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili del Gruppo Pierrel e della Società.



* * *

In aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria del Gruppo Pierrel e della Società, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati consuntivati dal Gruppo Pierrel e dalla Società al 30 settembre 2022. Tali indicatori sono presentati anche nelle altre relazioni finanziarie annuali e infrannuali della Società e del Gruppo Pierrel, ma non devono essere considerati sostitutivi degli indicatori convenzionali previsti dagli IFRS.

Si riporta di seguito una breve descrizione degli indicatori alternativi di *performance*, nonché della loro composizione, riportati nel presente comunicato:

- **EBITDA** o “**risultato operativo lordo**”: indica la differenza tra i ricavi di vendita e i costi relativi al consumo di materiali, al costo per servizi, al costo del lavoro e al saldo netto di proventi/oneri operativi e relative svalutazioni e rappresenta il risultato operativo realizzato prima degli ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti, della gestione finanziaria e delle imposte;
- **EBIT** o “**risultato operativo**”: indica la differenza tra il risultato operativo lordo e il valore degli ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti e rappresenta il risultato operativo prima della gestione finanziaria e delle imposte;
- “**Indebitamento finanziario netto**”: è un indicatore della struttura finanziaria del Gruppo Pierrel. È determinato quale risultante dei debiti finanziari a breve e lungo termine e dei relativi strumenti derivati, al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti e delle attività finanziarie.

* * *

Si allegano di seguito gli schemi di conto economico e stato patrimoniale del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 30 settembre 2022, non assoggettati a revisione legale.



PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO PIERREL

Conto Economico Separato Consolidato

Conto economico separato consolidato

| | Primi nove mesi | |
|---|-----------------|---------------|
| <i>(Euro migliaia)</i> | 2022 | 2021 |
| Ricavi | 16.650 | 15.778 |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | 550 | 294 |
| Materie prime e materiali di consumo utilizzati | (5.479) | (4.639) |
| Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi | (3.434) | (2.651) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (10) | (16) |
| Costo del personale | (4.954) | (4.495) |
| Altri accantonamenti e costi | (797) | (789) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (40) | (41) |
| Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte | 1.986 | 3.204 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (1.320) | (1.139) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | | (1) |
| Risultato operativo | 666 | 2.065 |
| Proventi finanziari | 274 | 41 |
| Oneri finanziari* | (1.293) | (589) |
| Risultato prima delle imposte | (353) | 1.517 |
| Imposte sul reddito di periodo | (79) | (138) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | 58 | |
| Utile/(Perdita) netta del periodo | (432) | 1.379 |

* di cui perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD pari a circa Euro 897 migliaia (perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD al 30 settembre 2021 pari a circa Euro 326 migliaia)



Stato Patrimoniale Consolidato

| ATTIVITA' | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2021 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| <i>(Euro migliaia)</i> | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 5.844 | 3.946 |
| Immobilizzazioni materiali | 30.746 | 23.373 |
| Immobilizzazioni materiali beni in leasing | 524 | 275 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 10 | 10 |
| Crediti e altre attività non correnti | 14 | 14 |
| Imposte differite attive | 5.262 | 5.275 |
| Attività non correnti | 42.400 | 32.893 |
| Rimanenze | 5.706 | 4.066 |
| Crediti commerciali | 2.133 | 2.649 |
| Crediti tributari | 1.575 | 777 |
| Altre attività e crediti diversi correnti | 2.103 | 1.654 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 5.632 | 7.661 |
| Attività correnti | 17.149 | 16.807 |
| Totale Attività | 59.549 | 49.700 |

| PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2021 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| <i>(Euro migliaia)</i> | | |
| Capitale Sociale | 3.716 | 3.716 |
| Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo | 14.711 | 11.705 |
| Utile/(Perdita) del periodo | (432) | 2.940 |
| Patrimonio netto consolidato | 17.995 | 18.361 |
| Benefici ai dipendenti | 254 | 291 |
| Passività finanziarie non correnti | 23.427 | 19.164 |
| Altre passività e debiti diversi non correnti | 4.407 | 2.229 |
| Passività non correnti | 28.088 | 21.684 |
| Debiti commerciali | 7.245 | 4.425 |
| Passività finanziarie correnti | 3.243 | 1.656 |
| Debiti tributari correnti | 16 | 141 |
| Altre passività e debiti diversi correnti | 2.962 | 3.433 |
| Passività correnti | 13.466 | 9.655 |
| Totale Passività | 41.554 | 31.339 |
| Totale Passività e Patrimonio netto | 59.549 | 49.700 |



Posizione Finanziaria Netta Consolidata

| <i>(Euro migliaia)</i> | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2021 |
|--|-------------------|------------------|
| A. Disponibilità liquide | 5.632 | 7.661 |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | | |
| C. Altre attività finanziarie correnti | | |
| D. Liquidità (A)+(B)+(C) | 5.632 | 7.661 |
| E. Debito finanziario corrente | 3.243 | 1.656 |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente | | |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F) | 3.243 | 1.656 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D) | (2.389) | (6.005) |
| I. Debito finanziario non corrente | 23.427 | 19.164 |
| J. Strumenti di debito | | |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | | |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K) | 23.427 | 19.164 |
| M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L) | 21.038 | 13.159 |



PROSPETTI CONTABILI DELLA CAPOGRUPPO PIERREL S.P.A.

Conto Economico Separato

| <i>(Euro migliaia)</i> | Primi nove mesi | |
|---|-----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Ricavi | 14.796 | 12.327 |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | 482 | 261 |
| Materie prime e materiali di consumo utilizzati | (5.256) | (4.136) |
| Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi | (2.371) | (1.636) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (10) | (16) |
| Costo del personale | (4.895) | (4.391) |
| Altri accantonamenti e costi | (2.359) | (1.643) |
| <i>di cui non ricorrenti</i> | (40) | (40) |
| Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte | (85) | 521 |
| Ammortamenti e svalutazioni | (1.261) | (1.084) |
| Risultato operativo | (1.346) | (563) |
| Proventi finanziari | 19 | |
| Oneri finanziari* | (1.148) | (452) |
| Risultato prima delle imposte | (2.475) | (1.015) |
| Imposte sul reddito d'esercizio | 325 | 275 |
| Utile/(Perdita) netta del periodo | (2.150) | (740) |

* di cui perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD pari a circa Euro 897 migliaia (perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD al 30 settembre 2021 pari a circa Euro 326 migliaia)



Stato Patrimoniale

| ATTIVITA' | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2021 |
|---|--------------------------|-------------------------|
| <i>(Euro migliaia)</i> | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 1.494 | 1.483 |
| Immobilizzazioni materiali | 30.745 | 23.372 |
| Immobilizzazioni materiali in leasing | 524 | 276 |
| Partecipazioni | 4.574 | 4.574 |
| Imposte differite attive | 5.262 | 5.275 |
| Attività non correnti | 42.599 | 34.980 |
| Rimanenze | 5.569 | 3.757 |
| Crediti commerciali | 684 | 622 |
| Crediti tributari | 1.575 | 775 |
| Altre attività e crediti diversi correnti | 2.435 | 1.898 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 4.441 | 3.472 |
| Attività correnti | 14.704 | 10.524 |
| Totale Attività | 57.303 | 45.504 |
| <hr/> | | |
| PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2021 |
| Capitale sociale | 3.716 | 3.716 |
| Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo | 16.296 | 16.661 |
| Utile/(Perdita) del periodo | (2.150) | (405) |
| Patrimonio netto | 17.862 | 19.972 |
| Benefici ai dipendenti | 254 | 291 |
| Passività finanziarie non correnti | 18.734 | 15.410 |
| Altre passività e debiti diversi non correnti | 4.407 | 2.229 |
| Passività non correnti | 23.395 | 17.930 |
| Debiti commerciali | 7.061 | 4.193 |
| Passività finanziarie correnti | 3.214 | 718 |
| Debiti tributari correnti | 16 | 64 |
| Altre passività e debiti diversi correnti | 5.755 | 2.627 |
| Passività correnti | 16.046 | 7.602 |
| Totale Passività | 39.441 | 25.532 |
| Totale Passività e Patrimonio netto | 57.303 | 45.504 |



Posizione Finanziaria Netta

| <i>(Euro migliaia)</i> | 30 settembre 2022 | 31 dicembre 2021 |
|--|-------------------|------------------|
| A. Disponibilità liquide | 4.441 | 3.473 |
| B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide | | |
| C. Altre attività finanziarie correnti | | |
| D. Liquidità (A)+(B)+(C) | 4.441 | 3.473 |
| E. Debito finanziario corrente | 3.214 | 718 |
| F. Parte corrente del debito finanziario non corrente | | |
| G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F) | 3.214 | 718 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D) | (1.227) | (2.755) |
| I. Debito finanziario non corrente | 18.734 | 15.410 |
| J. Strumenti di debito | | |
| K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti | | |
| L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K) | 18.734 | 15.410 |
| M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L) | 17.507 | 12.655 |

* * *

Pierrel S.p.A. è un *provider* dell'industria farmaceutica specializzato nello sviluppo, produzione, registrazione e licensing di farmaci di sintesi - anestetici loco regionali - e dispositivi medici per il settore dell'oral health. Con sede a Capua (CE), quotata al mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana, Pierrel è autorizzata da EMA ("European Medicines Agency") e FDA ("Food and Drug Administration") per la produzione in asepsi di farmaci iniettabili. Dopo oltre settant'anni di esperienza, Pierrel è uno dei principali produttori mondiali di anestetici dentali a marchio proprio, tra cui Orabloc® commercializzato nella maggior parte dei mercati mondiali, tra cui Nord America, Russia ed Europa e con una *market share* rilevante negli USA.

Per ulteriori informazioni:

Pierrel S.p.A.
Investor Relator
 Dott. Fulvio Citaredo
 E-mail: investor.relations@pierrelgroup.com
 tel. +39 0823 626 111
 fax +39 0823 626 228

Spriano Communication & Partners S.r.l.
Media Relations
 Cristina Tronconi
 E-mail: ctronconi@sprianocommunication.com
 tel. + 39 3460477901
 Fiorella Girardo
 E-mail: fgirardo@sprianocommunication.com
 tel. +39 348 8577766