



COMUNICATO STAMPA

PIERREL S.P.A.

RIUNITO IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- ✓ **Approvato su base volontaria il resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel e di Pierrel S.p.A. al 31 marzo 2022 che registra:**
 - **Ricavi consolidati pari a circa Euro 6,0 milioni**, in diminuzione di circa l'8% rispetto al 31 marzo 2021, quando erano pari a circa Euro 6,5 milioni;
 - **EBITDA consolidato positivo per circa Euro 1,2 milioni**, in diminuzione di circa il 30% rispetto al 31 marzo 2021, quando era positivo per circa Euro 1,7 milioni;
 - **EBIT positivo per circa Euro 0,8 milioni**, comprensivi di circa Euro 0,4 milioni per ammortamenti, in significativa diminuzione rispetto al 31 marzo 2021, quando era positivo per circa Euro 1,4 milioni (comprensivo di circa Euro 0,4 milioni per ammortamenti);
 - **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 15,2 milioni**, in aumento del 15% rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 13,2 milioni;
 - **Utile netto consolidato complessivo pari a circa Euro 0,5 milioni**, in diminuzione di circa il 45% rispetto al 31 marzo 2021, quando era positivo per circa Euro 0,9 milioni;

Capua, 9 giugno 2022 – Pierrel S.p.A. (“**Pierrel**” o la “**Società**”) comunica che in data odierna si è riunito il Consiglio di amministrazione della Società che ha esaminato e approvato su base volontaria il **Resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel e della Società al 31 marzo 2022**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e non assoggettato a revisione legale.

I risultati registrati dalla Società e dalla sua unica controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“**Pierrel Pharma**” e, unitamente con la Società, il “**Gruppo Pierrel**”) nel primo trimestre 2022 evidenziano un andamento di soddisfacente tenuta delle attività produttive e commerciali nonostante le problematiche connesse con l'emergenza sanitaria ancora in corso ed i noti fatti legati alla situazione geo-politica in Russia ed Ucraina.

Nel dettaglio, il Gruppo Pierrel ha chiuso i primi tre mesi del 2022 con **ricavi consolidati** pari a circa **Euro 6 milioni**, in diminuzione di circa l'8% rispetto ai circa Euro 6,5 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2021 e un **EBITDA consolidato positivo per circa Euro 1,2 milioni**, in diminuzione di circa il 30% rispetto al 31 marzo 2021, quando era positivo per circa Euro 1,7 milioni. Il valore dei principali indicatori economici (ricavi lordi ed EBITDA) del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2022 è in linea con le previsioni stimate dal *management* della Società e approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società lo scorso 27 aprile. In particolare, la flessione del fatturato è legata ad una diversa distribuzione degli ordini ricevuti ed evasi mentre l'EBITDA, oltre all'effetto del diverso mix di fatturato, sconta i previsti incrementi dei costi energetici e del costo del personale a seguito delle assunzioni avvenute per formare e preparare il personale destinato ai nuovi reparti di produzione che entreranno in esercizio a breve.

Si riporta qui di seguito una breve descrizione dell'andamento del *business* e dei risultati gestionali al 31 marzo 2022 delle Divisioni *Contract manufacturing* – CMO, *Pharma* e *Holding* parte del Gruppo Pierrel.

La **Divisione CMO** ha registrato nei primi tre mesi del 2022: (a) un **fatturato totale** pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a **circa Euro 4,3 milioni**, in aumento di circa il 25% rispetto ai circa Euro 3,5 milioni registrati nel medesimo periodo del 2021; e (b) un **EBITDA positivo** pari, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, a **circa Euro 0,5 milioni**, in significativo aumento rispetto allo stesso periodo del 2021, quando era positivo per circa Euro 0,3 milioni.

La **Divisione Pharma** ha registrato nei primi tre mesi del 2022 un **fatturato** pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a **circa Euro 4,2 milioni**, in diminuzione di circa il 25% rispetto ai circa Euro 5,5 milioni registrati nei primi tre mesi del 2021, e un **EBITDA positivo per circa Euro 1,0 milione**, in diminuzione di circa il 35% rispetto allo stesso periodo del 2021, quando era positivo per circa Euro 1,5 milioni per le motivazioni espresse in precedenza nel presente comunicato.



La **Divisione Holding**, che non genera ricavi, ha registrato nei primi tre mesi del 2022 un **EBITDA negativo di circa Euro 0,5 milioni**, in linea con il valore registrato al 31 marzo 2021.

I dati di fatturato ed EBITDA registrati dalle Divisioni *CMO*, *Pharma* e *Holding* al 31 marzo 2022 sono sostanzialmente in linea con le previsioni di *budget* approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 27 aprile 2022.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2022 era **positivo per circa Euro 0,7 milioni**, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,4 milioni, con significativo peggioramento rispetto al corrispondente dato del 31 marzo 2021, quando era positivo per circa Euro 1,4 milione, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,4 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2022, che include un indebitamento finanziario corrente pari a circa Euro 3,8 milioni (circa Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2021) era pari a **circa Euro 15,3 milioni**, in aumento di circa il 15% rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 13,2 milioni.

In aggiunta a quanto precede, si segnala che il Gruppo Pierrel al 31 marzo 2022 ha registrato **oneri finanziari netti** pari a circa **Euro 0,2 milioni**, in diminuzione rispetto ai circa Euro 0,3 milioni registrati al 31 marzo 2021. Tale voce include anche **oneri finanziari netti** da attualizzazione e adeguamento valutario complessivamente pari a circa **Euro 0,1 milioni**, relativi esclusivamente al debito (espresso in dollari nord-americani) maturato da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 31 marzo 2022 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 5,8 milioni.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2022 era pari a **circa Euro 6,6 milioni**, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 7,7 milioni, per effetto, tra l'altro, dell'utilizzo di parte delle disponibilità liquide a supporto dell'importante piano di investimenti in corso di esecuzione.

Al 31 marzo 2022 nessuna società del Gruppo Pierrel ha emesso prestiti obbligazionari.

Al 31 marzo 2022 i **debiti scaduti del Gruppo verso fornitori** erano pari a circa Euro 2,2 milioni, in linea con quanto registrato al 31 dicembre 2021, mentre alla medesima data il Gruppo non presenta debiti scaduti di natura finanziaria, previdenziale o tributaria, né debiti scaduti verso i propri dipendenti.

Nel corso del primo trimestre del 2022 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha subito variazioni rispetto alla data di chiusura dell'esercizio 2021.

Alla luce di quanto sopra riportato e per le ragioni sopra brevemente illustrate, al 31 marzo 2022 il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato pari a circa Euro 0,5 milioni**, in diminuzione di circa il 45% rispetto all'utile netto consolidato registrato dal Gruppo al 31 marzo 2021 pari a circa Euro 0,9 milioni.

Risultati di Pierrel

Al 31 marzo 2022 **Pierrel** ha registrato **ricavi** pari a circa Euro 4,3 milioni, in aumento di circa il 25% rispetto ai circa Euro 3,5 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2021, e un **EBITDA** positivo per circa Euro 0,1 milioni, in controtendenza rispetto al 31 marzo 2021, quando era negativo per circa Euro 0,2 milioni.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 31 marzo 2022 era negativa per circa Euro 14,9 milioni, in peggioramento di circa il 18% rispetto al valore registrato al 31 dicembre 2021, quando era negativa per circa Euro 12,7 milioni.

Alla luce di quanto precede, al 31 marzo 2022, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,4 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,2 milioni, la Società ha registrato una **perdita netta di circa Euro 0,4 milioni**, in leggero miglioramento rispetto alla perdita netta registrata dalla Società al 31 marzo 2021 pari, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,3 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,3 milioni, a circa Euro 0,5 milioni.

* * *

Sulla base dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 31 marzo 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 di Pierrel ha confermato i principali obiettivi economico-finanziari del Gruppo Pierrel per l'anno 2022



che, come già comunicato al mercato lo scorso 27 aprile (per ulteriori informazioni, cfr. il comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 27 aprile 2022 e disponibile sul sito internet della Società 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 primo trimestre 2022 e successivamente al 31 marzo 2022.

* * *

Il presente comunicato stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e della Società al 31 marzo 2022 ed è depositato, 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. ed è, inoltre, consultabile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Governance Documents/Financial Documents*, e presso il meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate autorizzato eMarket Storage all'indirizzo [web www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel, dott. Francesco Pepe, dichiara – ai sensi dell'art. 154-bis, co. 2, del TUF – che l'informativa contabile relativa al Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2022, come riportata nel presente comunicato stampa, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società e del Gruppo Pierrel.

* * *

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, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati consuntivati dal Gruppo Pierrel e dalla Società al 31 marzo 2022. Tali indicatori sono presentanti 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.

Ai sensi della comunicazione CESR/05-178b del 3 novembre 2005, 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 31 marzo 2022, non assoggettati a revisione legale.



PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO PIERREL

Conto Economico Separato Consolidato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi tre mesi	
	2022	2021
Ricavi	5.985	6.515
<i>di cui non ricorrenti</i>	51	-
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.624)	(2.052)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(1.168)	(815)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(10)	-
Costo del personale	(1.785)	(1.540)
Altri accantonamenti e costi	(209)	(395)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.199	1.713
Ammortamenti e svalutazioni	(428)	(361)
Risultato operativo	771	1.352
Proventi finanziari	-	-
Oneri finanziari*	(174)	(317)
Risultato prima delle imposte	597	1.035
Imposte sul reddito di periodo	(55)	(95)
Utile/(Perdita) netta del periodo	542	940

* di cui perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD pari a circa Euro 115 migliaia (perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD al 31 marzo 2021 pari a circa Euro 275 migliaia)



Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVITA'	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	4.061	3.946
Immobilizzazioni materiali	25.884	23.373
Immobilizzazioni materiali beni in leasing	588	275
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Crediti e altre attività non correnti	14	14
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	35.832	32.893
Rimanenze	4.748	4.066
Crediti commerciali	3.777	2.649
Crediti tributari	1.199	777
Altre attività e crediti diversi correnti	2.136	1.654
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.594	7.661
Attività correnti	18.454	16.807
Totale Attività	54.286	49.700
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
<i>(Euro migliaia)</i>		
Capitale Sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo	14.658	11.705
Utile/(Perdita) del periodo	542	2.940
Patrimonio netto consolidato	18.916	18.361
Benefici ai dipendenti	297	291
Passività finanziarie non correnti	18.167	19.164
Altre passività e debiti diversi non correnti	3.260	2.229
Passività non correnti	21.724	21.684
Debiti commerciali	6.213	4.425
Passività finanziarie correnti	3.715	1.656
Debiti tributari correnti	157	141
Altre passività e debiti diversi correnti	3.561	3.433
Passività correnti	13.646	9.655
Totale Passività	35.370	31.339
Totale Passività e Patrimonio netto	54.286	49.700



Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
A. Disponibilità liquide	6.594	7.661
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti		
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	6.594	7.661
E. Debito finanziario corrente	3.715	1.656
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente		
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	3.715	1.656
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(2.879)	(6.005)
I. Debito finanziario non corrente	18.167	19.164
J. Strumenti di debito		
K. Debiti commerciali ed altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	18.167	19.164
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	15.288	13.159

PROSPETTI CONTABILI DI PIERREL S.P.A.

Conto Economico Separato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi tre mesi	
	2022	2021
Ricavi	4.336	3.481
<i>di cui non ricorrenti</i>	51	49
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.466)	(1.228)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(789)	(588)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(10)	
Costo del personale	(1.747)	(1.502)
Altri accantonamenti e costi	(266)	(344)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(3)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	68	(181)
Ammortamenti e svalutazioni	(409)	(343)
Risultato operativo	(341)	(524)
Proventi finanziari	-	-
Oneri finanziari*	(179)	(303)
Risultato prima delle imposte	(520)	(827)
Imposte sul reddito d'esercizio	153	279
Utile/(Perdita) netta del periodo	(367)	(548)

* di cui perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD pari a circa Euro 115 migliaia (perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD al 31 marzo 2021 pari a circa Euro 275 migliaia)



Stato Patrimoniale

ATTIVITA'	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	1.494	1.483
Immobilizzazioni materiali	25.882	23.372
Immobilizzazioni materiali in leasing	588	276
Partecipazioni	4.574	4.574
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	37.813	34.980
Rimanenze	4.568	3.757
Crediti commerciali	1.393	622
Crediti tributari	1.199	775
Altre attività e crediti diversi correnti	1.935	1.898
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.288	3.472
Attività correnti	11.383	10.524
Totale Attività	49.196	45.504
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo	16.256	16.661
Utile/(Perdita) del periodo	(367)	(405)
Patrimonio netto	19.605	19.972
Benefici ai dipendenti	297	291
Passività finanziarie non correnti	14.413	15.410
Altre passività e debiti diversi non correnti	3.260	2.229
Passività non correnti	17.970	17.930
Debiti commerciali	6.001	4.193
Passività finanziarie correnti	2.846	718
Debiti tributari correnti	37	64
Altre passività e debiti diversi correnti	2.737	2.627
Passività correnti	11.621	7.602
Totale Passività	29.591	25.532
Totale Passività e Patrimonio netto	49.196	45.504



Posizione Finanziaria Netta

(Euro migliaia)	31 marzo 2022	31 dicembre 2021
A. Disponibilità liquide	2.288	3.473
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti		
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	2.288	3.473
E. Debito finanziario corrente	2.737	718
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente		
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	2.737	718
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	449	(2.755)
I. Debito finanziario non corrente	14.413	15.410
J. Strumenti di debito		
K. Debiti commerciali ed altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	14.413	15.410
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	14.862	12.655

Pierrel S.p.A. è specializzata nella produzione di specialità farmaceutiche (*Divisione Contract Manufacturing*) e nello sviluppo, registrazione e *licensing* di nuovi farmaci e dispositivi medici (*Divisione Pharma*).

Il Gruppo Pierrel - quotato al mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana - vanta un'esperienza di oltre 70 anni nel settore farmaceutico ed è uno dei principali produttori europei di anestetici locali e dentali.

Pierrel è proprietaria di uno stabilimento produttivo a Capua, nei pressi di Napoli (Italia), autorizzato dall'EMA (*European Medicines Agency*) e dalla FDA (*Food and Drug Administration*) per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile.

La controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico ha registrato e distribuisce l'anestetico dentale Orabloc® in USA, Canada, Russia e Paesi CSI, Europa, Africa, Asia e *Far East*. La sede legale di Pierrel S.p.A. è a Capua (CE), Italia.

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

Jacopo Ghirardi

E-mail: ufficiostampa@sprianocommunication.com

tel. +39 3337139257