



COMUNICATO STAMPA

PIERREL S.P.A.

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE DEL GRUPPO PIERREL AL 30 GIUGNO 2021

- **Risultati consolidati al 30 giugno 2021, trainati dalle vendite del farmaco Orabloc®, a marchio Pierrel:**
 - **Ricavi pari a circa Euro 10,8 milioni** (in aumento di circa il 6% rispetto al 30 giugno 2020, quando erano pari a circa Euro 10,2 milioni).
 - **EBITDA positivo per circa Euro 1,9 milioni** in diminuzione di circa il 13% rispetto al 30 giugno 2020, quando risultava positivo per circa Euro 2,2 milioni.
 - **EBIT positivo per circa Euro 1,1 milioni**, in diminuzione di circa il 29% rispetto al 30 giugno 2020, quando risultava positivo per circa Euro 1,6 milioni.
 - **Utile netto consolidato complessivo pari a circa Euro 0,7 milioni** in significativa diminuzione rispetto al 30 giugno 2020, quando il Gruppo Pierrel registrava un utile netto consolidato pari a circa Euro 1,4 milioni.
 - **Indebitamento Finanziario Netto Consolidato pari a circa Euro 6,4 milioni** (in miglioramento di circa il 18% rispetto al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 7,8 milioni).

- **Confermati i principali obiettivi economici-finanziari per l'esercizio 2021**

Capua (CE), 5 agosto 2021 – 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 sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., (Ticker: PRL) in data odierna ha esaminato e approvato la **relazione finanziaria semestrale del gruppo facente capo a Pierrel S.p.A. (il “Gruppo Pierrel” o il “Gruppo”) al 30 giugno 2021**, che include il **bilancio consolidato semestrale abbreviato di Pierrel al 30 giugno 2021**.

“I risultati al 30 giugno 2021 sono evidentemente ed inevitabilmente influenzati dalla gravissima emergenza sanitaria ed economica che ha colpito tutto il mondo da ormai un anno e mezzo, registrando una leggera diminuzione rispetto ai dati consuntivati dal Gruppo Pierrel nel medesimo periodo del 2020”, commenta l'Amministratore Delegato della Società dott. Fulvio Citaredo. *“Ciò non di meno le previsioni per l'esercizio 2021 formulate dal management della Società e approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società lo scorso 16 aprile riflettevano già i possibili effetti negativi della pandemia. Pertanto, i risultati al 30 giugno 2021, pur registrando una contenuta contrazione rispetto al primo semestre del 2020 (allorquando non si erano ancora manifestati tutti gli effetti negativi dell'epidemia da SARS-Covid 19), sono in linea con il budget 2021 e confermano ancora una volta la solidità del Gruppo Pierrel e la sua capacità di rispondere in maniera tempestiva ed efficace alle esigenze dei propri clienti e alle mutevoli condizioni dei mercati.”*

Per ulteriori informazioni in merito agli obiettivi di *performance* fissati dal Consiglio di Amministrazione della Società per l'esercizio 2021, si rinvia al comunicato stampa del 10 marzo 2021 pubblicato sul sito internet della Società e disponibile all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione Stampa/Comunicati Stampa/2021.



Si riporta di seguito una breve descrizione dei risultati al 30 giugno 2021 del Gruppo Pierrel, composto dalla capogruppo Pierrel e dalla controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“Pierrel Pharma”).

Risultati consolidati al 30 giugno 2021

Il Gruppo Pierrel ha chiuso il primo semestre 2021 con **ricavi consolidati** pari a circa Euro 10,8 milioni, in linea con le previsioni di piano e in aumento di circa il 6% rispetto ai circa Euro 10,2 milioni registrati nel corrispondente periodo del 2020. **L’incremento dei ricavi consolidati registrato nel primo semestre 2021 rispetto al corrispondente periodo del 2020 è riconducibile all’incremento dei volumi prodotti e fatturati, in particolare dell’anestetico dentale a marchio Pierrel - Orabloc® (prodotto di punta del Gruppo Pierrel).**

Al 30 giugno 2021 il Gruppo Pierrel ha registrato un **EBITDA consolidato (risultato operativo lordo)** positivo per circa Euro 1,9 milioni, in linea con le previsioni di piano ed in leggera flessione rispetto al corrispondente periodo dell’esercizio precedente, quando era positivo per circa Euro 2,2 milioni. Rispetto ai dati registrati dal Gruppo Pierrel al 30 giugno 2020, la riduzione dell’EBITDA a fronte di un incremento dei ricavi è stata determinata principalmente dall’effetto combinato dei seguenti eventi: (i) un minor numero di giorni di produzione rispetto al primo semestre 2020 a seguito della decisione della Società di anticipare, rispetto al 2020, l’usuale fermo delle attività produttive per eseguire le programmate attività di “qualifica e convalida” degli impianti produttivi, che si sono concluse positivamente; e: (ii) un incremento dei costi delle principali materie prime e di consumo registrato a livello mondiale.

Si riporta di seguito l’analisi del *business* e dei risultati gestionali nel primo semestre 2021 delle tre divisioni che compongono il Gruppo Pierrel e, precisamente, le Divisioni operative *CMO*, facente capo alla capogruppo Pierrel, e *Pharma*, facente capo a Pierrel Pharma, nonché la Divisione *Holding*, anch’essa facente capo alla capogruppo Pierrel.

La **Divisione CMO** ha registrato nel primo semestre del 2021 un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 7,2 milioni, sostanzialmente in linea con le previsioni di piano, ma in diminuzione (circa il 14%) rispetto ai circa Euro 8,4 milioni registrati nel corrispondente periodo del 2020.

L’EBITDA registrato dalla Divisione *CMO* nel primo semestre 2021, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, è stato positivo per circa Euro 0,3 milioni, sostanzialmente in linea con le previsioni di piano, ma in significativo peggioramento rispetto al dato consuntivato dalla Divisione nel primo semestre 2020, quando era pari a circa Euro 1,5 milioni.

La riduzione del fatturato e dell’EBITDA della Divisione *CMO* al 30 giugno 2021 rispetto al corrispondente periodo del 2020, già prevista nel *budget* 2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 16 aprile 2021, è una diretta conseguenza della riduzione del fatturato registrato dalla Divisione verso i clienti terzi per effetto della contrazione generale delle vendite causata dalla pandemia in corso, i cui effetti sono stati peraltro mitigati da un incremento delle vendite registrate dalla Divisione nel periodo verso Pierrel Pharma.

La **Divisione Pharma** ha registrato nel primo semestre 2021 un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 8,8 milioni, in linea con le previsioni di piano e in aumento di circa il 23% rispetto al dato registrato al 30 giugno 2020, quando era pari a circa Euro 7,1 milioni.

L’EBITDA registrato dalla Divisione *Pharma* nel primo semestre 2021, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, è stato positivo per circa Euro 1,8 milioni, in linea rispetto alle previsioni di piano e in miglioramento di circa il 18% rispetto al dato consuntivato nel primo semestre 2020, quando era positivo per circa Euro 1,6 milioni.



L'incremento dei ricavi e, conseguentemente, della marginalità della Divisione *Pharma* nel primo semestre 2021 rispetto al corrispondente periodo del 2020 è riconducibile all'incremento delle vendite, in particolare dell'anestetico dentale a base di articaina a marchio Orabloc®, registrate nel periodo di riferimento nei Paesi del mercato Euroasiatico e, in maniera più significativa, negli Stati Uniti, fattore questo che ha inciso positivamente anche sull'incremento, in valore assoluto, della marginalità rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

La **Divisione Holding**, attiva esclusivamente nella fornitura di servizi amministrativi e nella gestione della partecipazione di titolarità della Società in Pierrel Pharma, nonché nella gestione delle attività e dei servizi connessi dallo *status* di società quotata di Pierrel, ha registrato nel primo semestre 2021 un EBITDA negativo di circa Euro 0,9 milioni, in linea sia con le previsioni di piano che con il dato registrato dalla Divisione nel corrispondente periodo del precedente esercizio.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021 era **positivo per circa Euro 1,1 milioni**, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 1,1 milioni, in diminuzione rispetto al corrispondente dato al 30 giugno 2020, quando era positivo per circa Euro 1,6 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,6 milioni. Il dato dell'EBIT al 30 giugno 2021 è anche influenzato dall'incremento degli ammortamenti in conseguenza degli importanti investimenti effettuati dal Gruppo Pierrel nel corso del primo semestre del corrente anno in esecuzione del piano di investimenti programmato.

In aggiunta, si segnala che il Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021 ha registrato **oneri finanziari netti** pari a circa **Euro 0,3 milioni**, in aumento rispetto al valore registrato dal Gruppo al 30 giugno 2020, quando era pari a circa Euro 0,2 milioni. Tale voce include anche oneri finanziari netti da adeguamento valutario pari a circa Euro 0,2 milioni, riconducibili al debito (espresso in dollari nord americani) ancora dovuto da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 30 giugno 2021 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 5,6 milioni.

Alla luce di tutto quanto sopra evidenziato, al 30 giugno 2021 il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato pari a circa Euro 0,7 milioni**, in significativa diminuzione rispetto al 30 giugno 2020, quando il Gruppo Pierrel registrava un utile netto consolidato pari a circa Euro 1,4 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo al 30 giugno 2021, che include un indebitamento finanziario corrente di circa Euro 1,7 milioni (circa Euro 2,6 milioni al 31 dicembre 2020), era pari a circa Euro 6,4 milioni, in miglioramento di circa il 18% rispetto al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 7,8 milioni. Tale miglioramento è riconducibile principalmente all'incremento delle disponibilità liquide per effetto dei maggiori incassi dai clienti registrati nel periodo.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021 era pari a circa Euro 14,8 milioni, in significativo aumento rispetto al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 3,9 milioni. L'incremento, più che significativo, di tale voce è dovuto al fatto che il dato al 30 giugno 2021 include anche la cassa riveniente dai finanziamenti per complessivi Euro 10,0 milioni concessi da Banca Intesa Sanpaolo S.p.A. e Mediocredito Centrale S.p.A. al fine di fornire alla Società le risorse finanziarie da destinare alla realizzazione degli investimenti previsti nel piano industriale.

Al 30 giugno 2021 le società del Gruppo Pierrel non hanno emesso prestiti obbligazionari.

Al 30 giugno 2021 i **debiti scaduti** del Gruppo verso fornitori erano pari a circa Euro 0,7 milioni (circa Euro 0,8 milioni al 31 dicembre 2020), mentre quelli di natura finanziaria erano pari a circa Euro 0,4 milioni (circa Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2020). Al 30 giugno 2021 il Gruppo non presenta invece debiti scaduti di natura previdenziale o tributaria, né debiti scaduti verso i propri dipendenti.

Nel corso del primo semestre 2021 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha presentato variazioni rispetto al 31 dicembre 2020.



Le attività del Gruppo non sono influenzate da significativi fenomeni di stagionalità

Gli schemi della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, del conto economico separato consolidato e del rendiconto finanziario consolidato del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021 sono riportati in calce al presente comunicato. Ai sensi della Comunicazione CONSOB n. DME/9081707 del 16 settembre 2009 si comunica che tali schemi sono riportati nella Relazione Finanziaria Semestrale del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021 e sono stati oggetto di revisione contabile limitata da parte della società incaricata della revisione legale dei conti di Pierrel.

Infine si segnala che, in allegato al presente comunicato e in un'apposita sezione della relazione finanziaria semestrale del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021, sono riportate anche le informazioni al 30 giugno 2021 relative: (a) alla posizione finanziaria nella della Società e del Gruppo Pierrel; (b) alle posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Pierrel; (c) alle principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel; e (d) lo stato di implementazione del piano industriale. Si ricorda che l'inserimento di tali informazioni nelle relazioni finanziarie annuali e infrannuali della Società è stato richiesto dalla CONSOB nell'ambito del provvedimento del 23 maggio 2019 con il quale la Commissione ha disposto la cancellazione della Società dalla c.d. "black list", facendo così venir meno gli obblighi di informativa mensile relativi alla situazione economico-patrimoniale e finanziaria del Gruppo Pierrel ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"). Per ulteriori informazioni, cfr. comunicato stampa del 23 maggio 2019 pubblicato sul sito internet della Società e disponibile all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione Stampa /Comunicati Stampa/2019.

Risultati di Pierrel al 30 giugno 2021

Al 30 giugno 2021 **Pierrel** ha registrato ricavi per circa Euro 7,2 milioni, in diminuzione di circa il 14% rispetto al valore dei ricavi conseguiti dalla Società nel corrispondente periodo del 2020, quando erano pari a circa Euro 8,4 milioni, e un **EBITDA** negativo per circa Euro 0,3 milioni, in controtendenza rispetto al 30 giugno 2020, quando era positivo per circa Euro 0,7 milioni. Le motivazioni di tali riduzioni rispetto ai dati della Società al 30 giugno 2020 sono le medesime illustrate in precedenza nel presente comunicato nella parte a commento dei risultati conseguiti dalla Divisione CMO al 30 giugno 2021.

Alla luce di tutto quanto sopra evidenziato, al 30 giugno 2021 la Società ha registrato, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,7 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,2 milioni, **una perdita netta di circa Euro 1,1 milioni**, in controtendenza rispetto all'utile netto pari a circa Euro 0,3 milioni registrato dalla Società al 30 giugno 2020, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,6 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,2 milioni.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 30 giugno 2021 era negativa per circa Euro 5,7 milioni, in peggioramento di circa il 18% rispetto al dato registrato al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 4,2 milioni.

* * *

Sulla base dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021 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 2021 che, come già comunicato al mercato in precedenza (cfr. comunicati stampa del 16 aprile 2021 e del 26 aprile 2021 pubblicati sul sito internet della Società e disponibili all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione Stampa/Comunicati Stampa/2021), prevedono: (a) ricavi lordi consolidati per circa Euro 24,0 milioni; e (b) un EBITDA consolidato positivo per circa Euro 4,9 milioni.



* * *

Per una descrizione dei principali eventi occorsi nel primo semestre 2021 si rimanda alla sezione “*Eventi significativi intercorsi nel primo semestre 2021*” della Relazione sulla Gestione inclusa nel bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2021 del Gruppo Pierrel che sarà messo a disposizione del pubblico nei modi e termini previsti dalla legge.

* * *

La relazione finanziaria semestrale del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021 approvata dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel in data odierna e che include il bilancio consolidato semestrale abbreviato di Pierrel al 30 giugno 2021, l’attestazione di cui all’art. 154-*bis*, comma 5 del TUF, unitamente alla relazione della società di revisione sulla relazione finanziaria semestrale del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-*bis*, n. 46/48 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società all’indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Financial Documents*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com).

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel dott. Francesco Pepe attesta, ai sensi dell’art. 154-*bis*, comma 2 del TUF, che l’informativa contabile relativa al bilancio consolidato semestrale abbreviato di Pierrel al 30 giugno 2021, come riportata nel presente comunicato stampa, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili 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, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 30 giugno 2021. 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 riportano di seguito gli schemi della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, del conto economico separato consolidato e del rendiconto finanziario consolidato del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021, contenenti anche le informazioni richieste dalla CONSOB, con provvedimento del 23 maggio 2019, ai sensi dell'art. 114 del TUF.

Attività

<i>(euro migliaia)</i>	Note	30 giugno 2021	31 dicembre 2020
			<i>di cui parti correlate</i>
			<i>di cui parti correlate</i>
Immobilizzazioni immateriali	(1)	3.602	3.194
Immobilizzazioni materiali	(2)	16.550	14.562
Immobilizzazioni materiali per beni in leasing	(2)	307	302
Immobilizzazioni finanziarie	(3)	10	10
Crediti e altre attività non correnti	(4)	13	13
Imposte differite attive	(5)	5.275	5.275
Attività non correnti		25.757	23.356
Rimanenze	(6)	3.673	4.067
Crediti commerciali	(7)	988	3.684
Crediti tributari	(8)	258	643
Altre attività e crediti diversi correnti	(9)	352	812
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(10)	14.745	3.886
Attività correnti		20.016	13.092
TOTALE ATTIVITA'		45.773	36.448

Passività e Patrimonio Netto

<i>(euro migliaia)</i>	Note	30 giugno 2021	31 dicembre 2020	
			<i>di cui parti correlate</i>	<i>di cui parti correlate</i>
Capitale sociale		3.716		3.716
Riserve e Utili/(Perdite) portate a nuovo		11.701		9.766
Utile/(Perdita) del periodo		706		1.903
Patrimonio netto consolidato	(11)	16.123		15.385
Benefici ai dipendenti	(12)	327		324
Passività finanziarie non correnti	(13)	19.503	4.223	9.107 3.754
Altre passività e debiti diversi non correnti	(14)	1.404		1.469
Passività non correnti		21.234		10.900
Debiti commerciali	(15)	3.864	26	2.848 40
Passività finanziarie correnti	(13)	1.654	883	2.590 1.641
Debiti tributari correnti	(16)	85		34
Altre passività e debiti diversi correnti	(17)	2.813	30	4.691 30
Passività correnti		8.416		10.163
TOTALE PASSIVITA'		29.650		21.063
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		45.773		36.448

Conto economico separato consolidato intermedio

<i>(euro migliaia)</i>	Note	Primo semestre 2021	Primo semestre 2020	
			<i>di cui parti correlate</i>	<i>di cui parti correlate</i>
Ricavi	(18)	10.817		10.231
<i>di cui non ricorrenti</i>		151		123
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(19)	(3.629)	(44)	(2.798)
Costi per servizi e prestazioni	(20)	(1.534)		(1.499)
<i>di cui non ricorrenti</i>				(39)
Costi per godimento beni di terzi	(21)	(78)		(76)
Costo del personale	(22)	(2.945)	(30)	(3.047)
Altri accantonamenti e costi	(23)	(755)	(5)	(659)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(3)		(109)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte		1.875		2.152
Ammortamenti e svalutazioni	(24)	(743)		(562)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(1)		
Risultato operativo		1.132		1.590
Oneri finanziari ^(*)	(25)	(318)	(100)	(244)
Proventi finanziari	(25)	0		-
Risultato prima delle imposte		814		1.346
Imposte sul reddito del periodo	(26)	(108)		57
<i>di cui non ricorrenti</i>				170
UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO		706		1.403
<i>di cui Utile/(Perdita) netta di competenza degli azionisti Pierrel</i>		706		1.403

(*) di cui circa Euro 179 migliaia relativi ad adeguamento cambio (oneri figurativi netti pari a circa Euro 107 migliaia al 30 giugno 2020)

Rendiconto finanziario consolidato intermedio

<i>(euro migliaia)</i>	Primo semestre 2021	Primo semestre 2020
Utile / (Perdita) Netta dell'esercizio	706	1.403
Ammortamenti	714	534
Ammortamenti beni in leasing	29	28
Accantonamenti e svalutazioni	214	84
Altre (Plusvalenze)/Minusvalenza su immobilizzazioni	2	2
Variazione imposte	108	(57)
Variazione oneri finanziari netti	317	266
Variazione rimanenze	180	(1.023)
Variazione crediti commerciali	2.696	438
Variazione debiti commerciali	1.016	567
Variazione netta altre attività e passività correnti	(1.155)	614
Variazione netta altre attività e passività non correnti	-	470
Variazione benefici ai dipendenti	3	6
Flusso monetario netto utilizzato in attività operativa	4.830	3.332
Uscite per acquisto di beni materiali	(2.489)	(1.402)
Uscite per acquisto beni materiali in leasing	(34)	-
Uscite per acquisto beni immateriali	(623)	(411)
Flusso monetario netto utilizzato in attività di investimento	(3.146)	(1.813)
Incremento finanziamenti a medio lungo termine	10.021	
Incremento finanziamenti a breve termine	278	421
Rimborso quote finanziamenti a breve termine	(1.018)	(765)
Oneri finanziari netti pagati	(112)	(126)
Flusso monetario da attività di finanziamento	9.169	(470)
FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO	10.853	1.049
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	3.886	5.488
Flusso monetario totale del periodo	10.853	1.049
Effetto cambi	6	17
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	14.745	6.554

(*) di cui circa Euro 179 migliaia relativi ad adeguamento cambio (oneri figurativi netti pari a circa Euro 107 migliaia al 30 giugno 2020)

Informazioni al 30 giugno 2020 pubblicate su richiesta di CONSOB ai sensi dell'art.114 del TUF

In ottemperanza a quanto prescritto dalla CONSOB con comunicazione del 23 maggio 2019 con la quale sono stati revocati gli obblighi di comunicazione mensile a cui la Società era stata assoggetta dal luglio 2012, si riportano le seguenti informazioni al 30 giugno 2021 relative a: (a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Pierrel, con evidenza delle componenti a breve separatamente da quelle a medio termine; (b) le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Pierrel, ripartite per natura e con indicazione delle eventuali iniziative di reazione dei creditori; (c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel; (d) l'eventuale mancato rispetto di *covenant*, *negative pledge* e ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Pierrel comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie; e (e) lo stato di implementazione del piano industriale, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.



a) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine:

La seguente tabella riassume la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021 confrontata con i medesimi dati al 31 dicembre 2020:

Posizione Finanziaria Netta

<i>(euro migliaia)</i>	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	30 giugno 2021	31 dicembre 2020	30 giugno 2021	31 dicembre 2020
A. Disponibilità liquide	14.745	3.886	10.716	2.773
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide				
C. Altre attività finanziarie correnti				-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	14.745	3.886	10.716	2.773
E. Debito finanziario corrente	1.654	2.590	1.185	1.652
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	-	-	-	-
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	1.654	2.590	1.185	1.652
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(13.091)	(1.296)	(9.531)	(1.121)
I. Debiti finanziari non corrente	19.503	9.107	15.280	5.353
J. Strumenti di debito	-	-	-	-
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti				
L. Indebitamento Finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	19.503	9.107	15.280	5.353
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	6.412	7.811	5.749	4.232

b) Posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.):

La seguente tabella riassume le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo al 30 giugno 2021 confrontate con i medesimi dati al 31 dicembre 2020:

NATURA DEL DEBITO SCADUTO	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
<i>(euro migliaia)</i>	30 giugno 2021	31 dicembre 2020	30 giugno 2021	31 dicembre 2020
Debiti Finanziari	414	703	414	703
Debiti Commerciali	693	780	680	761
Debiti previdenziali		63		63
TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	1.107	1.546	1.094	1.527

Al 30 giugno 2021 il Gruppo aveva debiti finanziari scaduti per circa Euro 414 migliaia (riferiti quasi esclusivamente alla Capogruppo); i debiti commerciali del Gruppo Pierrel scaduti al 30 giugno 2021 erano pari ad Euro 693 migliaia, riferiti quasi esclusivamente alla Società (Euro 680 migliaia). Alla medesima data, la Società e il Gruppo Pierrel non presentano debiti scaduti di natura tributaria o previdenziale, né debiti scaduti verso i propri dipendenti.

Si segnala che nel primo semestre 2021 così come successivamente al 30 giugno 2021, non si sono registrate iniziative da parte dei creditori del Gruppo Pierrel. Al 30 giugno 2021 la Società e il Gruppo Pierrel non hanno ricevuto richieste per decreti ingiuntivi.

c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF:

La seguente tabella riporta il dettaglio dei rapporti intrattenuti dalla Società e dal Gruppo con proprie parti correlate al 30 giugno 2021. Tali rapporti non presentano variazioni sostanziali rispetto a quelli intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2020 e riportati nella relazione finanziaria annuale della Società e del Gruppo.



Rapporti con Parti correlate

(euro migliaia)		30 giugno 2021		
		Gruppo Pierrel		
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		2.382	70	
Fin Posillipo S.p.A.		2.760	60	
Grafiche Pizzi S.p.a.		18	44	
Farmacie Internazionali S.a.s.		2	5	
TOTALE	-	5.162	179	-

(euro migliaia)		30 giugno 2021		
		Pierrel S.p.A.		
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		2.382	70	
Fin Posillipo S.p.A.		2.760	60	
Grafiche Pizzi S.p.a.		18	44	
Farmacie Internazionali S.a.s.		2	5	
Pierrel Pharma S.r.l.	422			4.663
TOTALE	422	5.162	179	4.663

d) Eventuale mancato rispetto di *covenant*, *negative pledge* e ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole:

La Società ed il Gruppo al 30 giugno 2021 non hanno in essere alcun contratto di natura finanziaria e/o commerciale che preveda il rispetto di alcun *covenant*, *negative pledge*, né alla medesima data è presente alcuna clausola dell'indebitamento del Gruppo che comporti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie della Società e/o del Gruppo Pierrel.

e) Stato di implementazione dei piani industriali e finanziari, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti:

Al 30 giugno 2021 il Gruppo Pierrel ha registrato risultati economici in linea con le previsioni contenute nel *budget* 2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 16 aprile 2021.

* * *

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 Canada, USA, Russia ed Europa. 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