

Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2021

Pierrel S.p.A.

Sede Legale: Strada Statale Appia, 7 bis 46/48 – 81043 Capua (CE)

Capitale sottoscritto e versato Euro 3.716.341,74

Registro delle Imprese di Caserta

Codice Fiscale e Partita IVA: 04920860964

Tribunale di Caserta – R.E.A. n. CE-227340

Sommario

1. Relazione intermedia sulla gestione al 30 settembre 2021

1.1. Prospetti contabili consolidati

- 1.1.1. Area di consolidamento e dati di sintesi
- 1.1.2. Conto Economico Separato Consolidato
- 1.1.3. Stato Patrimoniale Consolidato
- 1.1.4. Posizione Finanziaria Netta Consolidata e Riepilogo Passività Finanziarie
- 1.1.5. Andamento delle Divisioni del Gruppo

1.2. Prospetti contabili della Capogruppo

- 1.2.1. Conto Economico Separato
- 1.2.2. Stato Patrimoniale Separato
- 1.2.3. Posizione Finanziaria Netta Separato

1.1 Prospetti contabili consolidati

1.1.1 Area di Consolidamento e Dati di sintesi

	<i>Sede</i>	<i>valuta</i>	<i>Capitale sociale</i>	<i>% di possesso</i>
Pierrel S.p.A.	Capua (CE)	Euro	3.716.341,74	
Pierrel Pharma S.r.l.	Capua (CE)	Euro	10.000,00	100,00%

Dati di sintesi

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi	
	2021	2020
Ricavi	15.778	12.767
Costi operativi	(12.574)	(11.037)
EBITDA	3.204	1.730
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	(1.139)	(871)
EBIT	2.065	859
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(548)	(78)
EBT	1.517	781

1.1.2 Conto Economico Separato Consolidato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi	
	2021	2020
Ricavi	15.778	12.767
<i>di cui non ricorrenti</i>	294	166
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(4.639)	(3.717)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(2.651)	(2.331)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(16)	(65)
Costo del personale	(4.495)	(4.166)
Altri accantonamenti e costi	(789)	(823)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(41)	(89)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	3.204	1.730
Ammortamenti e svalutazioni	(1.139)	(871)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(1)	
Risultato operativo	2.065	859
Proventi finanziari**	41	122
Oneri finanziari*	(589)	(200)
Risultato prima delle imposte	1.517	781
Imposte sul reddito di periodo	(138)	(12)
<i>di cui non ricorrenti</i>		90
Utile/(Perdita) netta del periodo	1.379	769

* di cui perdite su cambi pari a circa Euro 326 migliaia (**proventi finanziari figurativi netti al 30 settembre 2020 pari a circa Euro 121 migliaia)

1.1.3 Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVITA'	30 settembre 2021	31 dicembre 2020
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	3.816	3.194
Immobilizzazioni materiali	20.364	14.562
Immobilizzazioni materiali beni in leasing	291	302
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Crediti e altre attività non correnti	13	13
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	29.769	23.356
Rimanenze	4.749	4.067
Crediti commerciali	2.501	3.684
Crediti tributari	1.092	643
Altre attività e crediti diversi correnti	1.129	812
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.941	3.886
Attività correnti	19.412	13.092
Totale Attività	49.181	36.448

PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	30 settembre 2021	31 dicembre 2020
<i>(Euro migliaia)</i>		
Capitale Sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo	11.697	9.766
Utile/(Perdita) del periodo	1.379	1.903
Patrimonio netto consolidato	16.792	15.385
Benefici ai dipendenti	282	324
Passività finanziarie non correnti	19.611	9.107
Altre passività e debiti diversi non correnti	2.175	1.469
Passività non correnti	22.068	10.900
Debiti commerciali	4.476	2.848
Passività finanziarie correnti	2.038	2.590
Debiti tributari correnti	89	34
Altre passività e debiti diversi correnti	3.718	4.691
Passività correnti	10.321	10.163
Totale Passività	32.389	21.063
Totale Passività e Patrimonio netto	49.181	36.448

1.1.4 Posizione Finanziaria Netta Consolidata e Riepilogo Passività Finanziarie

(Euro migliaia)	30 settembre 2021	31 dicembre 2020
A. Disponibilità liquide	9.941	3.886
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti		
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	9.941	3.886
E. Debito finanziario corrente	2.038	2.590
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente		
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	2.038	2.590
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(7.903)	(1.296)
I. Debito finanziario non corrente	19.611	9.107
J. Strumenti di debito		
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	19.611	9.107
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	11.708	7.811

Riepilogo Passività Finanziarie

Finanziamenti bancari

(Euro migliaia)	Saldo al 30.09.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.20	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
<i>In capo a Pierrel S.p.A.:</i>								
Intesa San Paolo S.p.A.	5.004	4	3.865	1.135	-			
Medio Credito Centrale S.p.A.	5.004	4	3.865	1.135	-			
SACE FCT S.p.A.	845	845	-	-	500	500	-	-
TOTALE FINANZIAMENTI BANCARI	10.853	853	7.730	2.270	500	500	-	-

Altri finanziamenti

(Euro migliaia)	Saldo al 30.09.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.20	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
<i>In capo a Pierrel S.p.A.:</i>								
Debito finanziario per contratto Dentsply	5.651	377	1.426	3.848	5.582	377	1.343	3.862
Finanziamento soci	211	211			703	703	-	-
<i>In capo alla controllata Pierrel Pharma:</i>								
Finanziamento soci	4.733	510	3.754	469	4.692	938	3.754	-
TOTALE ALTRI FINANZIAMENTI	10.595	1.098	5.180	4.317	10.977	2.018	5.097	3.862

Debiti finanziari per beni in leasing

(euro migliaia)	Saldo al 30.09.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.20	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
<i>In capo a Pierrel S.p.A.:</i>								
Debiti finanziari per beni in leasing	201	87	114	-	220	72	148	-
TOTALE DEBITI FINANZIARI PER BENI IN LEASING	201	87	114	-	220	72	148	-

Totale passività finanziarie

<i>(Euro migliaia)</i>	Saldo al 30.09.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.20	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
TOTALE FINANZIAMENTI BANCARI	10.853	853	7.730	2.270	500	500	-	-
TOTALE ALTRI FINANZIAMENTI	10.595	1.098	5.180	4.317	10.977	2.018	5.097	3.862
TOTALE DEBITI FINANZIARI PER BENI IN LEASING	201	87	114	-	220	72	148	-
TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE	21.649	2.038	13.024	6.587	11.697	2.590	5.245	3.862

1.1.5 Andamento delle Divisioni del Gruppo

Ai fini gestionali, il Gruppo Pierrel è organizzato in tre *business unit* in base ai prodotti e servizi forniti e, in applicazione del principio contabile internazionale IFRS 8, ha identificato in queste ultime i propri settori operativi che generano ricavi e costi, i cui risultati sono periodicamente rivisti dal più alto livello decisionale (“CODM”) per la valutazione delle *performance*, e che sono di seguito illustrate:

- *Holding* (o “Corporate”);
- *Contract Manufacturing* (“CMO”), che si occupa della produzione di specialità farmaceutiche realizzate nello stabilimento di Capua (CE) che ha ricevuto l’autorizzazione da parte dell’EMA (“*European Medicines Agency*”) e della FDA (“*Food and Drug Administration*”) per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile;
- *Pharma*, attiva nello sviluppo, registrazione e *licensing* di nuovi farmaci e dispositivi medici.

I settori operativi sono pertanto identificati dal *management*, coerentemente con il modello di gestione e controllo utilizzato, con i settori di *business* nei quali il Gruppo opera.

Non vi sono state aggregazioni di settori operativi al fine di determinare i settori operativi oggetto di informativa.

I prezzi di trasferimento tra i settori operativi sono negoziati internamente con modalità simili a transazioni con parti terze.

Il Gruppo valuta l’andamento dei propri settori operativi sulla base del volume di fatturato e dell’EBITDA; i ricavi intra-settoriali sono eliminati a livello di consolidato.

Gli amministratori osservano separatamente i risultati conseguiti dalle predette *business unit* allo scopo di prendere decisioni in merito all’allocazione delle risorse e alla verifica della *performance*. La *performance* dei settori è valutata sulla base del risultato che è misurato coerentemente alla contribuzione di ciascuna al risultato consolidato.

Le tabelle di seguito riportate evidenziano la composizione del conto economico consolidato al 30 settembre 2021 e al 30 settembre 2020, con l’indicazione dei risultati dei singoli settori operativi.

Risultati per settori operativi

Primi nove mesi 2021				
(Euro migliaia)	CMO	HOLDING	PHARMA	TOTALE
Ricavi con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	12.288	39	12.647	24.974
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(9.196)			(9.196)
Ricavi senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	3.092	39	12.647	15.778
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	1.841	(1.320)	2.528	3.049
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(7.457)		7.612	155
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(5.616)	(1.320)	10.140	3.204
Risultato operativo senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(6.698)	(1.322)	10.085	2.065

Primi nove mesi 2020				
(Euro migliaia)	CMO	HOLDING	PHARMA	TOTALE
Ricavi con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	10.919	37	9.470	20.426
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(7.659)			(7.659)
Ricavi senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	3.260	37	9.470	12.767
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	977	(1.197)	2.090	1.870
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(6.509)		6.369	(140)
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(5.532)	(1.197)	8.459	1.730
Risultato operativo senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(6.353)	(1.199)	8.411	859

Divisione Contract Manufacturing (CMO)

Contract Manufacturing (CMO)

(Euro migliaia)	Primi nove mesi 2021	Primi nove mesi 2020	var. %
Ricavi	12.288	10.919	12,5%
<i>di cui non ricorrenti</i>	222	99	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(4.136)	(4.048)	2,2%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(1.237)	(1.289)	-4,0%
Costo del personale	(3.484)	(3.281)	6,2%
Altri accantonamenti e costi	(1.590)	(1.324)	20,1%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(40)	(3)	
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.841	977	88,4%
Ammortamenti e svalutazioni	(1.082)	(821)	31,8%
Risultato operativo	759	156	> 100%

Divisione Holding

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi 2021	Primi nove mesi 2020	var. %
Ricavi	39	37	5,4%
<i>di cui non ricorrenti</i>	39	37	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	-	-	n.a.
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(399)	(386)	3,4%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(16)	(65)	
Costo del personale	(907)	(809)	12,1%
Altri accantonamenti e costi	(53)	(39)	35,9%
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	(1.320)	(1.197)	10,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(2)	(2)	0,0%
Risultato operativo	(1.322)	(1.199)	10,3%

Divisione Pharma

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi 2021	Primi nove mesi 2020	var. %
Ricavi	12.647	9.470	33,5%
<i>di cui non ricorrenti</i>	32	30	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(8.115)	(5.877)	38,1%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(1.023)	(819)	24,9%
Costo del personale	(357)	(295)	21,0%
Altri accantonamenti e costi	(624)	(389)	60,4%
<i>di cui non ricorrenti</i>		(86)	
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	2.528	2.090	21,0%
Ammortamenti e svalutazioni	(454)	(446)	1,8%
Risultato operativo	2.074	1.644	26,2%

1.2 Prospetti contabili della Capogruppo

1.2.1 Conto Economico Separato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi	
	2021	2020
Ricavi	12.327	10.956
<i>di cui non ricorrenti</i>	261	136
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(4.136)	(4.048)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(1.636)	(1.675)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(16)	(65)
Costo del personale	(4.391)	(4.090)
<i>di cui non ricorrenti</i>	-	-
Altri accantonamenti e costi	(1.643)	(1.363)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(40)	(3)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	521	(220)
Ammortamenti e svalutazioni	(1.084)	(823)
Risultato operativo	(563)	(1.043)
Proventi finanziari**		122
Oneri finanziari*	(452)	(74)
Risultato prima delle imposte	(1.015)	(995)
Imposte sul reddito d'esercizio	275	253
<i>di cui non ricorrenti</i>		12
Utile/(Perdita) netta del periodo	(740)	(742)

* di cui perdite su cambi pari a circa Euro 326 migliaia (**proventi finanziari figurativi netti al 30 settembre 2020 pari a circa Euro 121 migliaia)

1.2.2 Stato Patrimoniale Separato

ATTIVITA' <i>(Euro migliaia)</i>	30 settembre 2021	31 dicembre 2020
Immobilizzazioni immateriali	1.472	1.348
Immobilizzazioni materiali	20.362	14.561
Immobilizzazioni materiali in leasing	292	302
Partecipazioni	4.574	4.574
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	31.975	26.060
Rimanenze	4.165	3.040
Crediti commerciali	967	756
Crediti tributari	1.092	642
Altre attività e crediti diversi correnti	878	803
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.316	2.773
Attività correnti	13.418	8.014
Totale Attività	45.393	34.074
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	30 settembre 2021	31 dicembre 2020
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo	16.667	16.465
Utile/(Perdita) del periodo	(740)	201
Patrimonio netto	19.643	20.382
Benefici ai dipendenti	282	324
Passività finanziarie non correnti	15.388	5.353
Altre passività e debiti diversi non correnti	2.175	1.469
Passività non correnti	17.845	7.146
Debiti commerciali	4.309	2.653
Passività finanziarie correnti	1.528	1.652
Debiti tributari correnti	16	34
Altre passività e debiti diversi correnti	2.052	2.207
Passività correnti	7.905	6.546
Totale Passività	25.750	13.692
Totale Passività e Patrimonio netto	45.393	34.074

1.2.3 Posizione Finanziaria Netta Separato

<i>(Euro migliaia)</i>	30 settembre 2021	31 dicembre 2020
A. Disponibilità liquide	6.316	2.773
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide		
C. Altre attività finanziarie correnti		
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	6.316	2.773
E. Debito finanziario corrente	1.528	1.652
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente		
G. Indebitamento finanziario corrente (E)+(F)	1.528	1.652
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G)-(D)	(4.788)	(1.121)
I. Debito finanziario non corrente	15.388	5.353
J. Strumenti di debito		
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti		
L. Indebitamento finanziario non corrente (I)+(J)+(K)	15.388	5.353
M. Totale indebitamento finanziario (H)+(L)	10.600	4.232

L'Amministratore Delegato
di Pierrel S.p.A.

Dott. Fulvio Citaredo

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Francesco Pepe

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari sul Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2021, ai sensi dell'art. 154 bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni

Il sottoscritto Francesco Pepe, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel S.p.A., attesta, in conformità a quanto previsto dell'articolo 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni, che il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2021 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Capua, 15 novembre 2021

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Francesco Pepe