

Resoconto Intermedio di Gestione

al 30 settembre 2022

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 2022

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

	Primi nove mesi	
<i>(Euro migliaia)</i>	2022	2021
Ricavi	16.650	15.778
Costi operativi	(14.664)	(12.574)
EBITDA	1.986	3.204
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	(1.320)	(1.139)
EBIT	666	2.065
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(1.019)	(548)
EBT	(353)	1.517

1.1.2 Conto Economico Separato Consolidato

	Primi nove mesi	
(Euro migliaia)	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)

1.1.3 Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVITA' (Euro migliaia)	30 settembre 2022	31 dicembre 2021
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 (Euro migliaia)	30 settembre 2022	31 dicembre 2021
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

1.1.4 Posizione Finanziaria Netta Consolidata e Riepilogo Passività Finanziarie

(Euro migliaia)	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

Riepilogo Passività Finanziarie

Finanziamenti bancari

(Euro migliaia)	Saldo al 30.09.22	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
<i>In capo a Pierrel S.p.A.:</i>								
Intesa San Paolo S.p.A.	5.005	1.092	3.913		5.019	19	4.431	569
Medio Credito Centrale S.p.A.	5.005	1.092	3.913		5.019	19	4.431	569
SACE FCT S.p.A.	290	290			212	212	-	-
INTESA Sace FCT SpA	5.000		4.119	881				
TOTALE FINANZIAMENTI BANCARI	15.300	2.474	11.945	881	10.250	250	8.862	1.138

Altri finanziamenti

(Euro migliaia)	Saldo al 30.09.22	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
<i>In capo a Pierrel S.p.A.:</i>								
Debito finanziario per contratto Dentsply	6.222	576	5.646		5.698	381	1.367	3.950
<i>In capo alla controllata Pierrel Pharma:</i>								
Finanziamento soci	4.723	30	3.285	1.408	4.692	938	3.754	-
TOTALE ALTRI FINANZIAMENTI	10.945	606	8.931	1.408	10.390	1.319	5.121	3.950

Debiti finanziari per beni in leasing

(euro migliaia)	Saldo al 30.09.22	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
<i>In capo a Pierrel S.p.A.:</i>								
Debiti finanziari per beni in leasing	425	163	262	-	180	87	93	-
TOTALE DEBITI FINANZIARI PER BENI IN LEASING	425	163	262	-	180	87	93	-

Totale passività finanziarie

(Euro migliaia)	Saldo al 30.09.22	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
TOTALE FINANZIAMENTI BANCARI	15.300	2.474	11.945	881	10.250	250	8.862	1.138
TOTALE ALTRI FINANZIAMENTI	10.945	606	8.931	1.408	10.390	1.319	5.121	3.950
TOTALE DEBITI FINANZIARI PER BENI IN <i>LEASING</i>	425	163	262	-	180	87	93	-
TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE	26.670	3.243	21.138	2.289	20.820	1.656	14.076	5.088

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 2022 e al 30 settembre 2021, con l’indicazione dei risultati dei singoli settori operativi.

Risultati per settori operativi

Primi nove mesi 2022				
(Euro migliaia)	CMO	HOLDING	PHARMA	TOTALE
Ricavi con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	14.689	107	12.117	26.913
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(10.263)			(10.263)
Ricavi senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	4.426	107	12.117	16.650
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	1.073	(1.158)	1.962	1.877
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(7.695)	7.804		109
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(6.622)	6.646	1.962	1.986
Risultato operativo senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(7.875)	6.638	1.903	666

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

Divisione Contract Manufacturing (CMO)

(Euro migliaia)	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021
Ricavi	14.689	12.888
<i>di cui non ricorrenti</i>	375	222
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(5.256)	(4.136)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(1.983)	(1.237)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(10)	-
Costo del personale	(4.064)	(3.484)
Altri accantonamenti e costi	(2.313)	(1.590)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(40)	(40)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.073	1.841
Ammortamenti e svalutazioni	(1.253)	(1.082)
Risultato operativo	(180)	759

Divisione Holding

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021
Ricavi	107	39
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>107</i>	<i>39</i>
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	-	-
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(388)	(399)
<i>di cui non ricorrenti</i>		<i>(16)</i>
Costo del personale	(831)	(907)
Altri accantonamenti e costi	(46)	(53)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	(1.158)	(1.320)
Ammortamenti e svalutazioni	(8)	(2)
Risultato operativo	(1.166)	(1.322)

Divisione Pharma

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi 2022	Primi nove mesi 2021
Ricavi	12.117	12.647
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>68</i>	<i>32</i>
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(7.910)	(8.115)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(1.180)	(1.023)
Costo del personale	(354)	(357)
Altri accantonamenti e costi	(711)	(624)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.962	2.528
Ammortamenti e svalutazioni	(456)	(454)
Risultato operativo	1.506	2.074

1.2 Prospetti contabili della Capogruppo

1.2.1 Conto Economico Separato

	Primi nove mesi	
(Euro migliaia)	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)

1.2.2 Stato Patrimoniale Separato

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
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

1.2.3 Posizione Finanziaria Netta Separato

<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

Capua li 11 novembre 2022

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 2022, 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 2022 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Capua, 11 novembre 2022

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Francesco Pepe