

Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 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 31 marzo 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 tre mesi	
	2022	2021
<i>(Euro migliaia)</i>		
Ricavi	5.985	6.515
Costi operativi	(4.786)	(4.802)
EBITDA	1.199	1.713
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	(428)	(361)
EBIT	771	1.352
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(174)	(317)
EBT	597	1.035

1.1.2 Conto Economico Separato Consolidato

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)

1.1.3 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

1.1.4 Posizione Finanziaria Netta Consolidata e Riepilogo Passività Finanziarie

Posizione Finanziaria Netta consolidata

(Euro migliaia)	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

Riepilogo Passività Finanziarie

Finanziamenti bancari

(Euro migliaia)	Saldo al 31.03.22	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>								
Medio Credito Centrale S.p.A.	5.005	547	4.458		5.019	19	4.431	569
Intesa Sanpaolo S.p.A.	5.005	547	4.458		5.019	19	4.431	569
SACE FCT S.p.A.	894	894			212	212	-	-
TOTALE FINANZIAMENTI BANCARI	10.904	1.988	8.916	-	10.250	250	8.862	1.138

Altri finanziamenti

(Euro migliaia)	Saldo al 31.03.22	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	5.751	588	1.294	3.869	5.698	381	1.367	3.950
Finanziamento soci	-				-			
<i>In capo alla controllata Pierrel Pharma:</i>								
Finanziamento soci	4.732	978	3.754		4.692	938	3.754	
TOTALE ALTRI FINANZIAMENTI	10.483	1.566	5.048	3.869	10.390	1.319	5.121	3.950

Debiti finanziari per beni in leasing

(euro migliaia)	Saldo al 31.03.22	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	495	161	334	-	180	87	93	-
TOTALE DEBITI FINANZIARI PER BENI IN LEASING	495	161	334	-	180	87	93	-

Totale passività finanziarie

<i>(Euro migliaia)</i>	Saldo al 31.03.22	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	10.904	1.988	8.916	-	10.250	250	8.862	1.138
TOTALE ALTRI FINANZIAMENTI	10.483	1.566	5.048	3.869	10.390	1.319	5.121	3.950
TOTALE DEBITI FINANZIARI PER BENI IN LEASING	495	161	334	-	180	87	93	-
TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE	21.882	3.715	14.298	3.869	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 31 marzo 2022 e al 31 marzo 2021, con l’indicazione dei risultati dei singoli settori operativi.

Risultati per settori operativi

	Primi tre mesi 2022			
(Euro migliaia)	CMO	HOLDING	PHARMA	TOTALE
Ricavi con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	4.336	-	4.155	8.491
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.506)			(2.506)
Ricavi senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	1.830	-	4.155	5.985
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	522	(454)	1.015	1.083
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.128)		2.244	116
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(1.606)	(454)	3.259	1.199
Risultato operativo senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.012)	(457)	3.239	771

	Primi tre mesi 2021			
(Euro migliaia)	CMO	HOLDING	PHARMA	TOTALE
Ricavi con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	3.480	-	5.494	8.974
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.459)			(2.459)
Ricavi senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	1.021	-	5.494	6.515
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	269	(451)	1.499	1.317
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.221)		2.617	396
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(1.952)	(451)	4.116	1.713
Risultato operativo senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.294)	(452)	4.098	1.352

Divisione Contract Manufacturing (CMO)

	Primi tre mesi	
(Euro migliaia)	2022	2021
Ricavi	4.336	3.480
<i>di cui non ricorrenti</i>	51	49
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.466)	(1.227)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(666)	(465)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(10)	
Costo del personale	(1.429)	(1.189)
Altri accantonamenti e costi	(253)	(330)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(3)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	522	269
Ammortamenti e svalutazioni	(406)	(342)
Risultato operativo	116	(73)

Divisione Holding

	Primi tre mesi	
	2022	2021
<i>(Euro migliaia)</i>		
Ricavi		
Materie prime e materiali di consumo utilizzati		
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(123)	(123)
Costo del personale	(318)	(314)
Altri accantonamenti e costi	(13)	(14)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	(454)	(451)
Ammortamenti e svalutazioni	(3)	(1)
Risultato operativo	(457)	(452)

Divisione Pharma

	Primi tre mesi	
	2022	2021
<i>(Euro migliaia)</i>		
Ricavi	4.155	5.494
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(2.360)	(3.395)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(422)	(276)
Costo del personale	(132)	(119)
Altri accantonamenti e costi	(226)	(205)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.015	1.499
Ammortamenti e svalutazioni	(152)	(151)
Risultato operativo	863	1.348

1.2 Prospetti contabili della Capogruppo

1.2.1 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)

1.2.2 Stato Patrimoniale Separato

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

1.2.3 Posizione Finanziaria Netta Separato

Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo Pierrel S.p.A.

<i>(Euro migliaia)</i>	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

Capua li 9 giugno 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 31 marzo 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 31 marzo 2022 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Capua, 9 giugno 2022

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Francesco Pepe