



SPAFID  
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0808-10-2022	Data/Ora Ricezione 27 Aprile 2022 14:39:50	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : PIERREL  
Identificativo : 161009  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Citaredo  
Tipologia : 1.1  
Data/Ora Ricezione : 27 Aprile 2022 14:39:50  
Data/Ora Inizio : 27 Aprile 2022 14:39:51  
Diffusione presunta  
Oggetto : Pierrel S.p.A.: PIERREL S.P.A.: IL CDA  
APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI  
ESERCIZIO E IL BILANCIO  
CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

*Testo del comunicato*

Pierrel S.p.A.: PIERREL S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI  
BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31  
DICEMBRE 2021



## COMUNICATO STAMPA

### PIERREL S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2021

#### Risultati consolidati al 31 dicembre 2021:

- **Ricavi lordi pari a circa Euro 23,8 milioni**, in linea rispetto ai circa Euro 24 milioni stimati dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. del 16 aprile 2021 e in aumento di circa il 30% rispetto al 31 dicembre 2020, quando erano pari a circa Euro 18,3 milioni;
  - **EBITDA positivo per circa Euro 5,6 milioni**, in aumento di circa il 13% rispetto ai circa Euro 4,9 milioni stimati dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. in data 16 aprile 2021 e comunicati al mercato in pari data, ed in significativo aumento rispetto al 31 dicembre 2020 quando era positivo per circa Euro 3,2 milioni;
  - **EBIT positivo per circa Euro 3,9 milioni, comprensivo di circa Euro 1,6 milioni per ammortamenti**, in aumento più che significativo rispetto al 31 dicembre 2020, quando era positivo per circa Euro 2 milioni comprensivo di ammortamenti pari a circa Euro 1,2 milioni;
  - **Risultato Netto positivo per circa Euro 2,9 milioni**, in aumento di circa il 54% rispetto ai circa Euro 1,9 milioni registrati al 31 dicembre 2020;
  - **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 13,2 milioni**, in aumento di circa il 68% rispetto al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 7,8 milioni.
- **Approvati i principali obiettivi economico-finanziari del Gruppo Pierrel per l'anno 2022.**
- **Preso atto del posizionamento dell'anestetico dentale Orabloc® nel mercato degli anestetici dentali a base di Articaina negli USA, che si conferma stabile con una quota complessiva pari al 23% del relativo mercato.**
- **Deliberata la convocazione dell'Assemblea ordinaria di Pierrel S.p.A., in unica convocazione, per il giorno 8 giugno 2022 per deliberare in merito a: (a) l'approvazione del bilancio d'esercizio di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2021 e la copertura della perdita dell'esercizio; e (b) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti di Pierrel S.p.A..**

Capua (CE), 27 aprile 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. (“**Pierrel**” o la “**Società**”), *provider* globale di servizi per l'industria farmaceutica quotato nel segmento EXM di Borsa Italiana (Ticker: PRL), riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato il **progetto di bilancio di Pierrel per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021** che registra una perdita netta d'esercizio pari a circa Euro 0,4 milioni ed il **bilancio consolidato del Gruppo Pierrel – che include anche la controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio Unico (“Pierrel Pharma”) – al 31 dicembre 2021**, che registra, invece, un utile netto pari a circa Euro 2,9 milioni.



Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti della Società di coprire la suddetta perdita netta conseguita dalla Società al 31 dicembre 2021 tramite l'utilizzo di parte delle "riserve e utili/(perdite) a nuovo".

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale del Gruppo Pierrel, Fulvio Citaredo commenta: *"Abbiamo archiviato l'anno stabilendo il record storico della redditività, un risultato ancor più soddisfacente se consideriamo che il 2021 è stato caratterizzato dal protrarsi delle condizioni di oggettiva difficoltà sorte nel 2020 e quindi da una incertezza generalizzata.*

*La bontà dei risultati consuntivati dal Gruppo nel 2021 fa seguito ad un trend positivo consolidato da diversi anni e dimostra, ancora una volta, la validità dell'impostazione strategica adottata, la capacità di darne esecuzione e la consistenza del nostro modello di business. Il mio personale ringraziamento è rivolto sempre ed anzitutto a tutti i dipendenti e collaboratori che hanno condiviso e continuano a supportare il nostro progetto di crescita che ampliamo e rafforziamo anno dopo anno.*

*Consideriamo il 2022 un anno di transizione e lo abbiamo pianificato ponendo attenzione ai possibili impatti derivanti dall'incertezza dell'attuale situazione geopolitica e stiamo pertanto operando per garantire un soddisfacente mix del trend di vendite mantenendo una redditività adeguata, sebbene non sia possibile ribaltare integralmente sui clienti i consistenti aumenti dei costi energetici e delle materie prime.*

*Inoltre, le previsioni per il 2022 approvate dal Consiglio di Amministrazione riflettono anche gli effetti delle possibili interferenze operative rivenienti dal completamento di uno dei due nuovi reparti di riempimento in corso di costruzione nello stabilimento della Società sito a Capua nonché dalla messa in esercizio di nuovi impianti e macchinari al servizio di altri reparti.*

*In conclusione, continuiamo ad essere molto concentrati sullo sviluppo del business e fiduciosi nei prossimi positivi risultati "*

Si riporta di seguito una breve descrizione dei risultati del Gruppo Pierrel e della Società al 31 dicembre 2021.

## **Risultati consolidati al 31 dicembre 2021**

Il Gruppo Pierrel ha chiuso l'esercizio 2021 con **ricavi consolidati** pari a circa **Euro 23,8 milioni**, in aumento di circa il 30% rispetto ai circa Euro 18,3 milioni conseguiti nel precedente esercizio, e un **EBITDA consolidato (risultato operativo lordo) positivo per circa Euro 5,6 milioni**, in aumento di circa il 76% rispetto al corrispondente dato al 31 dicembre 2020, quando era pari a circa Euro 3,2 milioni. Rispetto alle previsioni approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 16 aprile 2021 (il "**Budget 2021**") e alcune delle quali comunicate al mercato in pari data (per ulteriori informazioni, si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 16 aprile 2021 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com), sezione *News&Press/Comunicati stampa*), il valore dei ricavi del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2021 risulta sostanzialmente in linea, mentre l'EBITDA registra un incremento di circa il 13%, per effetto principalmente di una diversa distribuzione delle vendite dell'anestetico dentale Orabloc® ad opera di Pierrel Pharma che ha portato a una maggiore concentrazione delle vendite nei mercati nord americano, europeo ed euroasiatico, che presentano una maggiore redditività per il Gruppo Pierrel.



## Risultati delle divisioni del Gruppo

Si riporta qui di seguito l'analisi del *business* e dei risultati gestionali per l'esercizio 2021 delle Divisioni  *Holding* e  *Contract Manufacturing* ("CMO"), facenti capo alla Società, e della Divisione  *Pharma*, riconducibile a Pierrel Pharma.

La **Divisione Holding** ha registrato nell'anno 2021 un EBITDA negativo, al lordo delle elisioni *intercompany*, di circa Euro 1,6 milioni, sostanzialmente in linea con le previsioni di piano e con il risultato consuntivato nell'esercizio 2020.

I risultati della **Divisione CMO** nell'esercizio 2021 riflettono gli effetti positivi dell'incremento delle vendite registrate nel periodo rispetto al precedente esercizio quando, per effetto della pandemia da Covid -19 e della conseguente contrazione dei consumi a livello mondiale, la Divisione aveva registrato una inevitabile flessione degli ordini e delle vendite sia nei confronti dei clienti terzi che di Pierrel Pharma. In particolare, al 31 dicembre 2021 la Divisione CMO ha registrato: (a) un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 18,2 milioni, sostanzialmente in linea con le previsioni del *Budget 2021*, e in aumento di circa l'11% rispetto agli Euro 16,3 milioni registrati dalla Divisione nel 2020; e (b) un EBITDA positivo pari, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 2,3 milioni (12,6% dei ricavi lordi), anch'esso in linea con il *Budget 2021* e con il valore registrato nel precedente esercizio, quando l'EBITDA era positivo per circa Euro 2,4 milioni (14,7% dei ricavi lordi).

La **Divisione Pharma** ha registrato nell'esercizio 2021: (a) un fatturato, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 19,4 milioni, con un incremento di circa Euro 5,9 milioni rispetto al 2020 (43,4%) e sostanzialmente in linea con quanto previsto nel *Budget 2021*; e (b) un EBITDA positivo per un ammontare pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 4,1 milioni, in aumento di circa il 47,4% rispetto al corrispondente dato conseguito nel corso dell'esercizio 2020, quando era positivo per Euro 2,8 milioni, nonché in aumento rispetto alle previsioni del *Budget 2021*.

Come per la Divisione CMO, anche per la Divisione  *Pharma* l'incremento di ricavi e dell'EBITDA 2021 rispetto a quelli consuntivati nel 2020 è una conseguenza diretta della ripresa delle vendite registrate su scala mondiale rispetto all'esercizio precedente, quando gli effetti della pandemia da Covid-19 hanno fortemente condizionato la "normale" gestione, i volumi prodotti e le relative vendite. Nonostante la situazione attuale sia ancora condizionata dagli effetti derivanti dalla pandemia da Covid-19, si evidenzia che nel corso dell'esercizio appena concluso la Divisione  *Pharma* ha registrato un incremento delle vendite dell'anestetico dentale a marchio Orabloc® nei mercati nordamericano ed europeo per effetto, da una parte, di una ripresa generale del mercato e, dall'altra, dell'ulteriore ottimizzazione della capacità della Divisione di evadere ancora più tempestivamente gli ordini della clientela.

Più in particolare, alla luce di quanto precede, al 31 dicembre 2021 l'anestetico dentale del Gruppo Pierrel Orabloc® ha confermato una *market share* pari a circa il 23% del mercato degli anestetici dentali a base di articaina negli USA (dati elaborati dalla Società).

L'**EBIT** (risultato operativo) del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2021 era **positivo per circa Euro 3,9 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 1,6 milioni**, in significativo aumento rispetto al corrispondente dato del precedente esercizio, quando era pari a circa Euro 2 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 1,2 milioni.

La **gestione finanziaria** del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2021 è **negativa per circa Euro 0,7 milioni** in significativo peggioramento rispetto all'esercizio precedente quando era negativa per circa Euro 40 migliaia. Tale variazione è riconducibile quasi esclusivamente



all'adeguamento valutario riconducibile al debito (espresso in dollari nordamericani) ancora dovuto da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 31 dicembre 2021 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 5,7 milioni.

In considerazione di tutto quanto precede, al 31 dicembre 2021, il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato** pari a circa Euro 2,9 milioni in aumento di circa il 54% rispetto al precedente esercizio, quando l'utile netto consolidato si attestava a circa Euro 1,9 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo al 31 dicembre 2021 era pari a circa **Euro 13,2 milioni**. Tale importo include anche il debito per circa Euro 4,7 milioni maturato dalla controllata Pierrel Pharma nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., azionisti di riferimento di Pierrel con una partecipazione pari rispettivamente, per quanto a conoscenza della Società, a circa il 50,44% e al 21,14% del relativo capitale sociale, nonché del debito residuo della Società nei confronti di Dentsply International Inc. pari, come detto, a circa Euro 5,7 milioni. Si ricorda che, ai sensi dell'accordo commerciale sottoscritto tra Pierrel e Dentsply Inc. in data 29 gennaio 2018, tale debito viene rimborsato da Pierrel mediante: (a) la retrocessione a Dentsply International Inc., con pagamenti posticipati effettuati su base trimestrale, di una parte del prezzo corrisposto dal cliente americano al Gruppo Pierrel per la fornitura di tubofiale di anestetico dentale; e (b) per la parte del debito che dovesse eventualmente residuare, in un'unica soluzione al 31 dicembre 2026. Per ulteriori informazioni in merito al predetto accordo commerciale, si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 29 gennaio 2018 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com), sezione *News&Press/Comunicati stampa*.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 dicembre 2021 registra un aumento di circa Euro 5,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2020 quando era pari a circa Euro 7,8 milioni. Tale variazione è riconducibile principalmente: (i) all'aumento, rispetto al 31 dicembre 2020, della voce "*Indebitamento finanziario non corrente*" per un ammontare pari a Euro 10 milioni per effetto dei contratti di finanziamento sottoscritti con Banca Intesa Sanpaolo S.p.A. e Mediocredito Centrale S.p.A. al fine di fornire alla Società parte delle risorse finanziarie da destinare alla realizzazione degli investimenti previsti nel piano di sviluppo approvato dal Consiglio di Amministrazione; e (ii) al contestuale aumento, rispetto al 31 dicembre 2020, della voce "*Liquidità*" per circa Euro 3,8 milioni per effetto della cassa riveniente dai finanziamenti sopra descritti e non utilizzata alla data del 31 dicembre 2021 e al saldo della gestione corrente del Gruppo e le risorse utilizzate nel periodo per finanziare i predetti investimenti.

Al 31 dicembre 2021 nessuna società del Gruppo Pierrel ha emesso prestiti obbligazionari.

Al 31 dicembre 2021 i debiti scaduti del Gruppo verso fornitori erano pari a circa Euro 0,8 milioni, in linea con quanto registrato al 31 dicembre 2020, mentre il Gruppo non presenta debiti scaduti di natura finanziaria, previdenziale o tributaria, né debiti scaduti verso i propri dipendenti.

Nell'esercizio 2021 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha subito variazioni rispetto alla data di chiusura dell'esercizio 2020.

Si ricorda che, come già comunicato al mercato (*cf.* il comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 4 novembre 2021 e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com), sezione *News&Press/Comunicati Stampa*), con provvedimento emesso dalla CONSOB in data 3 novembre 2021, la Commissione ha revocato l'obbligo disposto in capo alla Società nel maggio 2019 di comunicare al mercato, in occasione della pubblicazione delle relazioni finanziarie annuali e semestrali e dei resoconti intermedi di



gestione, talune informazioni integrative relative alla Società e al Gruppo Pierrel. Pertanto, differentemente da quanto accaduto negli scorsi anni, nel presente comunicato stampa non sono riportate le informazioni aggiuntive precedentemente richieste in relazione: (a) alla posizione finanziaria della Società e del Gruppo Pierrel; (b) alle posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Pierrel; (c) alle principali variazioni intervenute nel periodo nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel; e (d) allo stato di implementazione dei piani industriali e finanziari del Gruppo Pierrel.

### **Risultati di Pierrel al 31 dicembre 2021**

Al 31 dicembre 2021, **la Società** ha registrato **ricavi pari a circa Euro 18,2 milioni**, in aumento di circa l'11% rispetto ai circa Euro 16,4 milioni conseguiti nell'esercizio 2020 e in linea con il Budget 2021, e un **EBITDA positivo per circa Euro 1,1 milioni**, con un significativo aumento rispetto al 31 dicembre 2020, quando era positivo per circa Euro 0,8 milioni, per effetto dell'incremento delle vendite registrate nel periodo (per ulteriori dettagli si rinvia a quanto specificato sopra nel presente comunicato a commento dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2021).

La **posizione finanziaria netta** della Società al 31 dicembre 2021 era negativa per circa Euro 12,7 milioni, in peggioramento rispetto al 31 dicembre 2020, quando era negativa per circa Euro 4,2 milioni. Tale tendenza, come descritto in precedenza nel presente comunicato, è riconducibile, in valore assoluto, quasi esclusivamente alla riduzione delle disponibilità liquide utilizzate dalla Società nel corso dell'esercizio a servizio del piano di investimenti programmato.

La **gestione finanziaria** al 31 dicembre 2021 **risulta negativa per circa Euro 0,6 milioni**, in controtendenza rispetto all'esercizio precedente quando era positiva per circa Euro 0,1 milioni. Tale variazione è riconducibile quasi esclusivamente all'adeguamento valutario riconducibile al debito (espresso in dollari nordamericani) ancora dovuto da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 31 dicembre 2021 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 5,7 milioni.

In considerazione di tutto quanto sopra descritto, **al 31 dicembre 2021** Pierrel ha registrato **una perdita netta** pari a circa **Euro 0,4 milioni**, in controtendenza rispetto all'utile netto pari a circa Euro 0,2 milioni registrato al 31 dicembre 2020. Il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di Pierrel di portare a nuovo tale perdita.

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha inoltre approvato il *budget* del Gruppo Pierrel per l'anno 2022 che prevede **ricavi lordi consolidati per circa Euro 25,2 milioni** e un **EBITDA consolidato positivo per circa Euro 4,2 milioni**.

\* \* \*

Nella stessa riunione, il Consiglio di Amministrazione della Società ha inoltre approvato la **Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti** ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-quater del Regolamento Emittenti.

Tale relazione sarà messa 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](http://www.pierrelgroup.com), sezione *Investor Relations / Governance Documents / Documentazione per gli Azionisti / Documentazione*



*Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) nei termini e nei modi di legge.

\* \* \*

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha infine deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti di Pierrel, in sede ordinaria, per il giorno 8 giugno 2022, in unica convocazione, per discutere e deliberare in merito: (a) all'approvazione del bilancio d'esercizio di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2021 e la destinazione della perdita di esercizio; e (b) all'approvazione, con voto vincolante, della prima Sezione della Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti e alla seconda Sezione della stessa, con voto non vincolante.

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha quindi approvato le relazioni illustrative sulle materie all'ordine del giorno della predetta Assemblea predisposte ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 125-ter del TUF. Tali relazioni, unitamente a tutta l'ulteriore documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno della predetta Assemblea, verranno messi 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](http://www.pierrelgroup.com), sezione *Investor Relations/ Governance Documents / Documentazione per gli Azionisti / Documentazione Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) nei termini e nei modi di legge.

Ai sensi dell'art. 125-bis del TUF e dell'art. 84 del Regolamento approvato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato la Società rende noto che l'avviso di convocazione della predetta Assemblea sarà pubblicato nei termini di legge e di Statuto.

\* \* \*

La relazione finanziaria annuale di Pierrel al 31 dicembre 2021 (che include il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di Pierrel al 31 dicembre 2021, corredati dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione di Pierrel sulla gestione e dalla attestazione di cui all'art. 154-bis del TUF), unitamente alle relative relazioni del Collegio Sindacale della Società e della società di revisione, verranno messe 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, [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com), alla sezione *Investor Relations / Governance Documents / Documentazione per gli Azionisti / Documentazione Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)) nei termini e nei modi di legge.

\* \* \*

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel dott. Francesco Pepe attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, co. 2 del TUF, che l'informativa contabile relativa al progetto di bilancio di esercizio di Pierrel al 31 dicembre 2021 come riportato 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, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 31 dicembre 2021 al fine



di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria del Gruppo Pierrel. Tali indicatori sono presentanti anche nelle altre relazioni finanziarie annuali e infrannuali, 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 il significato degli "indicatori alternativi di *performance*" indicati nel presente comunicato:

- **"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;
- **"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;
- **"Indebitamento Finanziario Netto"**: è un indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. 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 situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico e rendiconto finanziario del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 31 dicembre 2021.

**Schemi di situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico e rendiconto finanziario del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2021**



## Attività

<i>(euro migliaia)</i>	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Immobilizzazioni immateriali	3.946	3.194
Immobilizzazioni materiali	23.373	14.562
Immobilizzazioni materiali beni in leasing	275	302
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Crediti e altre attività non correnti	14	13
Imposte differite attive	5.275	5.275
<b>Attività non correnti</b>	<b>32.893</b>	<b>23.356</b>
Rimanenze	4.066	4.067
Crediti commerciali	2.649	3.684
Crediti tributari	777	643
Altre attività e crediti diversi correnti	1.654	812
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	7.661	3.886
<b>Attività correnti</b>	<b>16.807</b>	<b>13.092</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>49.700</b>	<b>36.448</b>

## Passività e Patrimonio Netto

<i>(euro migliaia)</i>	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo	11.705	9.766
Utile/(Perdita) del periodo	2.940	1.903
<b>Patrimonio netto consolidato</b>	<b>18.361</b>	<b>15.385</b>
Benefici ai dipendenti	291	324
Passività finanziarie non correnti	19.164	9.107
<i>di cui parti correlate</i>	3.754	3.754
Altre passività e debiti diversi non correnti	2.229	1.469
<b>Passività non correnti</b>	<b>21.684</b>	<b>10.900</b>
Debiti commerciali	4.425	2.848
<i>di cui parti correlate</i>	40	40
Passività finanziarie correnti	1.656	2.590
<i>di cui parti correlate</i>	938	1.641
Debiti tributari correnti	141	34
Altre passività e debiti diversi correnti	3.433	4.691
<i>di cui parti correlate</i>	30	30
<b>Passività correnti</b>	<b>9.655</b>	<b>10.163</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>31.339</b>	<b>21.063</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>49.700</b>	<b>36.448</b>

## Conto economico separato consolidato

<i>(euro migliaia)</i>	Esercizio 2021	Esercizio 2020
<b>Attività operative</b>		
Ricavi	23.791	18.262
<i>di cui non ricorrenti</i>	459	333
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(7.139)	(5.405)
<i>di cui parti correlate</i>	(107)	(98)
Costi per servizi e prestazioni	(3.137)	(2.944)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(6)	(107)
Costi per godimento beni di terzi	(153)	(150)
Costo del personale	(6.470)	(5.509)
<i>di cui parti correlate</i>	(60)	(60)
Altri accantonamenti e costi	(1.307)	(1.081)
<i>di cui parti correlate</i>	(10)	(26)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(69)	(13)
<b>Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte</b>	<b>5.585</b>	<b>3.173</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.639)	(1.196)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(92)	
<b>Risultato operativo</b>	<b>3.946</b>	<b>1.977</b>
Oneri finanziari *	(802)	(554)
<i>di cui parti correlate</i>	(191)	(209)
Proventi finanziari	83	514
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.227</b>	<b>1.937</b>
Imposte sul reddito del periodo	(287)	(34)
<i>di cui non ricorrenti</i>		44
<b>UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO</b>	<b>2.940</b>	<b>1.903</b>

*(\*) di cui Euro 453 migliaia relativi a perdite per adeguamento cambi su debito Dentsply (utili per adeguamento cambi su debito Dentsply pari ad Euro 19 migliaia al 31 dicembre 2020)*



## Rendiconto finanziario consolidato

<i>(euro migliaia)</i>	Esercizio 2021	Esercizio 2020
<b>UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.940</b>	<b>1.903</b>
Ammortamenti	1.488	1.140
Ammortamenti beni in <i>leasing</i>	60	56
Accantonamenti e svalutazioni	(4)	2
(Rivalutazione)/ Svalutazione immobilizzazioni	90	-
Altre (plusvalenze)/minusvalenze su immobilizzazioni	3	2
Variazione imposte	288	(34)
Oneri finanziari netti *	720	35
Variazione rimanenze	1	(644)
Variazione crediti commerciali	1.035	(1.293)
Variazione debiti commerciali	1.578	(137)
Variazione netta altre attività e passività non correnti	919	-
Variazione netta altre attività e passività correnti	(2.520)	2.186
Variazione benefici ai dipendenti	(34)	(6)
<b>Flusso monetario netto utilizzato in attività operativa</b>	<b>6.564</b>	<b>3.210</b>
Uscite per acquisto di beni materiali	(9.866)	(3.201)
Uscite per acquisto di beni materiali in <i>leasing</i>	(34)	-
Uscite per acquisto di beni immateriali	(1.278)	(1.031)
<b>Flusso monetario netto utilizzato in attività di investimento</b>	<b>(11.178)</b>	<b>(4.232)</b>
Incremento finanziamenti a medio e lungo termine	10.014	-
Incremento finanziamenti a breve termine	263	541
Rimborso quote finanziamenti a breve termine	(1.606)	(893)
Oneri finanziari netti pagati	(309)	(232)
<b>Flusso monetario da attività di finanziamento</b>	<b>8.362</b>	<b>(584)</b>
<b>FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO</b>	<b>3.748</b>	<b>(1.606)</b>
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	3.886	5.488
Flusso monetario totale del periodo	3.748	(1.606)
Effetto cambi	27	4
<b>Disponibilità liquide nette alla fine del periodo</b>	<b>7.661</b>	<b>3.886</b>

*(\*) di cui Euro 453 migliaia relativi a perdite per adeguamento cambi su debito Dentsply (utili per adeguamento cambi su debito Dentsply pari ad Euro 19 migliaia al 31 dicembre 2020)*



**Schemi di situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico e rendiconto finanziario di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2021**

**Attività**

<i>(euro)</i>	<b>31 dicembre 2021</b>	<b>31 dicembre 2020</b>
Immobilizzazioni immateriali	1.483.172	1.347.991
Immobilizzazioni materiali	23.371.683	14.560.557
Immobilizzazioni materiali in leasing	275.698	302.156
Partecipazioni	4.574.475	4.574.475
Imposte differite attive	5.274.522	5.274.522
<b>Attività non correnti</b>	<b>34.979.550</b>	<b>26.059.701</b>
Rimanenze	3.756.518	3.040.191
Crediti commerciali	621.851	756.798
<i>di cui parti correlate</i>	<i>396.018</i>	<i>179.156</i>
Crediti tributari	775.233	642.079
Altre attività e crediti diversi correnti	1.897.924	802.872
<i>di cui parti correlate</i>	<i>768.534</i>	<i>462.644</i>
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.472.868	2.772.596
<b>Attività correnti</b>	<b>10.524.394</b>	<b>8.014.536</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>45.503.944</b>	<b>34.074.237</b>



## Passività e Patrimonio Netto

(euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Capitale sociale	3.716.342	3.716.342
Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo	16.660.998	16.464.772
Utile/(Perdita) del periodo	(405.143)	200.962
<b>Patrimonio netto</b>	<b>19.972.197</b>	<b>20.382.076</b>
Benefici ai dipendenti	291.092	323.751
Passività finanziarie non correnti	15.410.123	5.353.073
Altre passività e debiti diversi non correnti	2.228.824	1.469.288
<b>Passività non correnti</b>	<b>17.930.039</b>	<b>7.146.112</b>
Debiti commerciali	4.193.400	2.652.947
<i>di cui parti correlate</i>	<i>40.389</i>	<i>40.072</i>
Passività finanziarie correnti	717.747	1.651.517
<i>di cui parti correlate</i>		<i>702.854</i>
Debiti tributari correnti	64.060	33.515
Fondi Rischi a breve termine		4.222
Altre passività e debiti diversi correnti	2.626.501	2.203.848
<i>di cui parti correlate</i>	<i>30.000</i>	<i>3.000</i>
<b>Passività correnti</b>	<b>7.601.708</b>	<b>6.546.049</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>25.531.747</b>	<b>13.692.161</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>45.503.944</b>	<b>34.074.237</b>

## Conto economico separato

<i>(euro)</i>	Esercizio 2021	Esercizio 2020
Ricavi	18.175.833	16.372.754
<i>di cui non ricorrenti</i>	426.411	301.785
<i>di cui parti correlate</i>	11.665.485	10.187.783
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(6.358.889)	(6.310.409)
<i>di cui parti correlate</i>	(107.186)	(98.727)
Costi per servizi e prestazioni	(2.070.886)	(2.010.158)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(5.500)	(106.670)
Costi per godimento beni di terzi	(136.266)	(136.441)
Costo del personale	(6.474.966)	(5.514.195)
<i>di cui parti correlate</i>	(60.000)	(60.000)
Altri accantonamenti e costi	(1.991.889)	(1.613.069)
<i>di cui parti correlate</i>	(9.975)	
<i>di cui non ricorrenti</i>	(67.536)	(6.259)
<b>Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte</b>	<b>1.142.937</b>	<b>788.482</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(1.490.631)	(1.129.525)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(18.958)	-
<b>Risultato operativo</b>	<b>(347.694)</b>	<b>(341.043)</b>
Oneri finanziari	(618.543)	(365.887)
<i>di cui parti correlate</i>	(29.098)	(41.520)
Proventi finanziari	153	502.948
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(966.084)</b>	<b>(203.982)</b>
Imposte sul reddito del periodo	560.941	404.944
<i>di cui non ricorrenti</i>		11.877
<b>UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO</b>	<b>(405.143)</b>	<b>200.962</b>

*(\*) di cui Euro 453 migliaia relativi a perdite per adeguamento cambi su debito Dentsply (utili per adeguamento cambi su debito Dentsply pari ad Euro 19 migliaia al 31 dicembre 2020)*



<b>Rendiconto finanziario</b>		
<i>(euro)</i>	Esercizio 2021	Esercizio 2020
<b>UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(405.143)</b>	<b>200.962</b>
Ammortamenti	1.411.762	1.074.075
Ammortamenti beni in <i>leasing</i>	59.911	55.450
Accantonamenti e svalutazioni	197.579	(77.825)
(Plusvalenza)/Svalutazione immobilizzazioni	18.958	
Altre (plusvalenze)/minusvalenze su immobilizzazioni	2.793	1.872
Oneri finanziari netti *	618.390	(136.765)
Variazione rimanenze	(918.128)	321.912
Variazione crediti commerciali	134.947	229.980
Variazione debiti commerciali	1.540.453	(181.224)
Imposte sul reddito	(560.941)	(404.944)
Variazione netta altre attività e passività non correnti	918.692	
Variazione netta altre attività e passività correnti	(419.897)	582.967
Variazione benefici ai dipendenti	(32.659)	(6.077)
<b>Flusso monetario da attività operativa</b>	<b>2.566.717</b>	<b>1.660.383</b>
Uscite per acquisto beni materiali	(9.866.069)	(3.200.911)
Uscite per acquisto beni materiali in <i>leasing</i>	(33.453)	-
Uscite per acquisto beni immateriali	(513.751)	(654.823)
<b>Flusso monetario da attività di investimento</b>	<b>(10.413.273)</b>	<b>(3.855.734)</b>
Incremento finanziamenti a medio e lungo termine	10.014.082	
Incremento finanziamenti a breve termine	262.544	541.398
Rimborso quote finanziamenti a breve termine	(1.605.627)	(893.305)
Oneri finanziari netti pagati	(125.873)	(60.811)
<b>Flusso monetario da attività di finanziamento</b>	<b>8.545.126</b>	<b>(412.718)</b>
<b>FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO</b>	<b>698.570</b>	<b>(2.608.069)</b>
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	2.772.596	5.381.261
Flusso monetario totale del periodo	698.570	(2.608.069)
Effetto cambi	1.702	(596)
<b>Disponibilità liquide nette alla fine del periodo</b>	<b>3.472.868</b>	<b>2.772.596</b>

*(\*) di cui Euro 453 migliaia relativi a perdite per adeguamento cambi su debito Dentsply (utili per adeguamento cambi su debito Dentsply pari ad Euro 19 migliaia al 31 dicembre 2020)*

\* \* \*

**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 EXM 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](mailto: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](mailto:ctronconi@sprianocommunication.com)

tel. + 39 3460477901

Jacopo Ghirardi

E-mail: [ufficiostampa@sprianocommunication.com](mailto:ufficiostampa@sprianocommunication.com)

tel. +39 3337139257



Fine Comunicato n.0808-10

Numero di Pagine: 17