

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0808-35-2016	Data/Ora Ricezione 04 Agosto 2016 00:05:19	MTA
--	--	-----

Societa' : PIERREL

Identificativo : 77933

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Petrone

Tipologia : IRAG 02

Data/Ora Ricezione : 04 Agosto 2016 00:05:19

Data/Ora Inizio : 04 Agosto 2016 07:15:08

Diffusione presunta

Oggetto : Pierrel S.p.A.: IL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
DEL GRUPPO PIERREL AL 30 GIUGNO
2016

Testo del comunicato

Pierrel S.p.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE DEL GRUPPO PIERREL AL
30 GIUGNO 2016



COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE DEL GRUPPO PIERREL AL 30 GIUGNO 2016

Principali risultati consolidati del primo semestre 2016:

- **Ricavi: pari a Euro 6,3 milioni** (in diminuzione di circa il 26% rispetto al 30 giugno 2015, quando erano pari ad Euro 8,5 milioni – riesposti al netto dei ricavi della Divisione TCRDO pari ad Euro 8,0 milioni, questi ultimi riclassificati in una voce separata del conto economico separato consolidato intermedio);
- **EBITDA: negativo per Euro 1,3 milioni** (in peggioramento rispetto al 30 giugno 2015 quando risultava sostanzialmente in pareggio - riesposto al netto dell'EBITDA negativo della Divisione TCRDO per circa Euro 2,2 milioni, quest'ultimo importo riclassificato in una voce separata del conto economico separato consolidato intermedio);
- **EBIT: negativo per Euro 2,0 milioni**, di cui Euro 0,6 milioni per ammortamenti (in peggioramento rispetto al 30 giugno 2015, quando era negativo per Euro 1,2 milioni, sostanzialmente per effetto degli ammortamenti di periodo, una volta riesposto al netto dell'EBIT negativo della Divisione TCRDO per circa Euro 2,6 milioni, quest'ultimo importo riclassificato in una voce separata del conto economico separato consolidato intermedio);
- **Utile netto consolidato complessivo: pari a Euro 5,9 milioni, comprensivo di un utile netto di periodo derivante dalle Attività operative cessate pari a Euro 8,5 milioni, significativamente influenzato dagli effetti rivenienti dal definitivo deconsolidamento del gruppo RELIEF THERAPEUTICS (già THERAMetrics)** (in significativo miglioramento di circa il 238% rispetto al 30 giugno 2015, quando il Gruppo registrava una Perdita netta consolidata di periodo pari a Euro 5,4 milioni, di cui una perdita di Euro 2,9 milioni rivenienti dal gruppo svizzero);
- **Indebitamento Finanziario Netto Consolidato: pari a Euro 22,3 milioni**, in miglioramento di circa il 18% rispetto al 31 dicembre 2015, quando era pari ad Euro 27,2 milioni per le sole attività in funzionamento;
- **Disponibilità liquide e mezzi equivalenti: pari a Euro 1,5 milioni**, in aumento di circa il 22% rispetto al 31 dicembre 2015, quando erano pari a Euro 1,2 milioni);
- **Confermati i principali obiettivi economico-finanziari per l'esercizio 2016**

Capua, 4 agosto 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di **Pierrel S.p.A.** (la “Società” o “Pierrel”) riunitosi in data 3 agosto 2016 ha esaminato e approvato la **Relazione Finanziaria Semestrale del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2016**, redatta secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e assoggettato a revisione contabile limitata.

Il Gruppo Pierrel chiude il primo semestre 2016 con **ricavi consolidati** pari a Euro 6,3 milioni, in diminuzione di circa il 25,8% rispetto agli Euro 8,5 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2015 ed un **EBITDA consolidato (risultato operativo lordo)** negativo per Euro 1,3 milioni, in peggioramento rispetto alle previsioni ed al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, quando era sostanzialmente in pareggio.

In via preliminare si ricorda che, a partire dalla data di chiusura del precedente esercizio 2015, per effetto dell'autonomo progetto strategico avviato nel dicembre 2015 da RELIEF THERAPEUTICS Holding AG - già THERAMetrics holding AG – (di seguito “**RELIEF**”), *subholding* dell'omonimo gruppo svizzero, e più



volte comunicato al mercato, è stata riflessa nel bilancio consolidato del Gruppo Pierrel quale “*discontinued operation*” (o “attività operativa cessata”) in conformità con quanto previsto dal principio contabile internazionale IFRS 5. Per tale ragione, i dati economici comparativi del Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato al 30 giugno 2016 – e pertanto i dati economici riferiti al primo semestre 2015 della Divisione *Tech-driven Contract Research & Development Organization* (“TCRDO”) del Gruppo Pierrel facente capo alla società svizzera – sono stati riesposti per evidenziare separatamente, in una voce appositamente dedicata nel conto economico separato, il risultato economico di periodo del gruppo RELIEF, al netto degli effetti fiscali; allo stesso modo, nel rendiconto finanziario consolidato intermedio i dati comparativi riferiti al 30 giugno 2015 sono stati riesposti per evidenziare i flussi finanziari netti attribuibili all’attività operativa, di investimento e di finanziamento dell’attività operativa cessata.

In data 25 maggio 2016, a seguito dell’intervenuta scadenza dalla carica del consiglio di amministrazione, l’assemblea degli azionisti di RELIEF ha nominato i nuovi membri del consiglio di amministrazione che, in conformità con quanto previsto dal diritto svizzero, rimarranno in carica fino all’assemblea convocata per l’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 e che non sono più espressione della Società. Tale circostanza, unitamente alla perdita da parte di Pierrel della qualifica di principale azionista di RELIEF per effetto della progressiva riduzione della partecipazione detenuta nel capitale sociale di quest’ultima realizzata nel corso degli ultimi esercizi (partecipazione che, al 30 giugno 2016, si attesta a circa il 27,4% del capitale sociale di RELIEF), hanno determinato il venir meno dei presupposti del controllo di fatto esercitato da Pierrel sulla società svizzera. Conseguentemente, a decorrere dallo scorso 25 maggio, RELIEF e tutta la Divisione TCRDO – già riflesse nel bilancio consolidato del Gruppo come settore “discontinuato” – sono definitivamente uscite dal perimetro di consolidamento del Gruppo Pierrel, in linea anche con quanto previsto nel Piano Industriale 2016-2018 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società lo scorso 20 aprile, che preannunciava una progressiva ed ulteriore concentrazione delle attività della Società nel *core business* manifatturiero e commerciale rappresentato dalle sole Divisioni *Contract Manufacturing* (“CMO”), facente capo direttamente alla Società, e *Pharma*, facente capo alla controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico.

Per completezza di informazione si precisa, altresì, che in data 18 luglio 2016 si è concluso il citato progetto strategico di RELIEF con la definitiva implementazione della *business combination* tra l’allora THERAMetrics holding AG e Relief Therapeutics S.A., i cui termini sono meglio descritti nel successivo paragrafo “Eventi successivi al 30 giugno 2016”. Per effetto di tale operazione la percentuale di partecipazione detenuta da Pierrel nel capitale sociale della società riveniente dalla *business combination* si è diluita al 9,26%.

Si riporta qui di seguito l’analisi del *business* e dei risultati gestionali delle Divisioni *Holding*, *CMO* e *Pharma*.

La **Divisione *Holding*** ha registrato nel primo semestre 2016 un EBITDA negativo di circa Euro 1,0 milione, sostanzialmente in linea rispetto al dato del corrispondente periodo del precedente esercizio e rispetto alle previsioni.

La **Divisione *CMO*** ha registrato nel primo semestre del 2016 un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a Euro 5,7 milioni, in diminuzione di circa il 5% rispetto alle previsioni e rispetto agli Euro 8,1 milioni registrati nel corrispondente periodo del 2015, ed ha conseguito, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, un EBITDA negativo pari a circa Euro 0,3 milioni, inferiore rispetto alle previsioni contenute nei piani aziendali e in peggioramento rispetto al dato consuntivato nel primo semestre 2015, quando era positivo per circa Euro 1,0 milione. Per tale Divisione, i ricavi consuntivati nel primo semestre 2016 risultano, così come anche i volumi e conseguentemente l’EBITDA, inferiori rispetto alle previsioni di *budget* principalmente per effetto dello slittamento di consegne al secondo semestre 2016 di alcuni ordini ricevuti sia da clienti terzi che, in misura inferiore, dalla controllata Pierrel Pharma.



La **Divisione Pharma** ha registrato nel primo semestre 2016 un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 2,8 milioni, in miglioramento di circa il 5% rispetto alle previsioni, seppur in diminuzione rispetto al 30 giugno 2015, quando era pari a circa Euro 3,2 milioni. L'EBITDA registrato dalla Divisione *Pharma* nel primo semestre 2016, al lordo delle elisioni *intercompany*, è stato positivo per Euro 0,2 milioni, in netto miglioramento rispetto alle previsioni e in diminuzione rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio, quando l'EBITDA era positivo per circa Euro 0,3 milioni.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2016 è negativo per Euro 2,0 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,6 milioni, e risulta in peggioramento rispetto al corrispondente dato al 30 giugno 2015, quando era negativo per Euro 1,2 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 1,1 milioni e svalutazioni non ricorrenti per circa Euro 50 migliaia.

In aggiunta a quanto precede, si segnala che il Gruppo Pierrel al 30 giugno 2016 ha registrato **oneri finanziari netti** pari a **Euro 0,7 milioni** (oneri finanziari netti al 30 giugno 2015 pari a Euro 1,4 milioni), comprensivi di **proventi finanziari netti figurativi** da attualizzazione e da adeguamento valutario, complessivamente pari a **Euro 17 migliaia** (oneri finanziari netti figurativi pari ad Euro 0,8 milioni al 30 giugno 2015), riconducibili al debito ancora dovuto da Pierrel a Dentsply per circa Euro 7,7 milioni, originariamente espresso in dollari nord americani.

Alla luce di tutto quanto sopra evidenziato, al 30 giugno 2016 il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato** pari a **Euro 5,8 milioni** (di cui Euro 8,5 milioni rivenienti dalla Divisione TCRDO ed iscritti separatamente nella voce "Utile/(Perdita) netta del periodo derivante da attività operative cessate"), in significativo miglioramento rispetto al 30 giugno 2015 quando il Gruppo registrava una perdita netta consolidata era pari a Euro 5,4 milioni (di cui Euro 2,9 milioni quale perdita derivante nel periodo dalle "Attività operative cessate").

In particolare, il risultato del semestre è stato significativamente influenzato essenzialmente dalla plusvalenza da dismissione di Euro 10,2 milioni, rilevata a seguito del deconsolidamento di RELIEF e dell'intera Divisione TCRDO dal Gruppo Pierrel dalla fine dello scorso mese di maggio. Nel dettaglio, la definitiva uscita di RELIEF dal perimetro del Gruppo ha comportato, da un lato, l'iscrizione nell'attivo patrimoniale consolidato del *fair value* della partecipazione detenuta nel capitale sociale della società svizzera (circa Euro 8,1 milioni) e, dall'altro, l'eliminazione di tutte le attività e passività della Divisione TCRDO (rispettivamente pari a circa Euro 27,8 milioni ed Euro 12,1 milioni), del patrimonio netto negativo di competenza del Gruppo (circa Euro 2,1 milioni) e del patrimonio netto positivo di competenza di terzi (circa Euro 17,5 milioni).

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo è pari a Euro 22,3 milioni al 30 giugno 2016, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2015, quando, per le sole attività in funzionamento, era pari ad Euro 27,2 milioni, e include un indebitamento finanziario corrente di circa Euro 4,7 milioni (Euro 8,1 milioni al 31 dicembre 2015).

Tale significativo miglioramento è riconducibile essenzialmente a (i) il pagamento, alle scadenze previste, di alcune rate di rimborso dei finanziamenti in essere, (ii) le comunicazioni ricevute dalla Società in data 31 marzo 2016 da parte degli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., con cui gli stessi hanno formalmente rinunciato, in via definitiva e incondizionata, alla restituzione in denaro dei prestiti onerosi a breve termine precedentemente erogati per complessivi Euro 4,1 milioni, comprensivi degli interessi *medio tempore* maturati sino alla data del 31 marzo 2016, autorizzando la Società ad imputare sin da subito tali importi a capitale, da destinare, nel caso di aumenti di capitale deliberati entro il termine del 31 dicembre 2017, in compensazione con il debito riveniente dalla sottoscrizione, ciascuno per la quota di propria spettanza, di nuove azioni Pierrel emesse nell'ambito dei medesimi aumenti di capitale e (iii) agli ulteriori versamenti in conto futuro aumento



di capitale per complessivi Euro 1,2 milioni eseguiti dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A., in data 26 maggio 2016 e 29 giugno 2016, e Bootes S.r.l., in data 29 giugno 2016.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2016 è pari a circa Euro 1,5 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2015 quando era pari a Euro 1,2 milioni per effetto principalmente dei citati recenti versamenti eseguiti dagli azionisti rilevanti in conto futuro aumento di capitale.

Al 30 giugno 2016 le società del Gruppo Pierrel non hanno emesso prestiti obbligazionari.

Al 30 giugno 2016 i **debiti scaduti** del Gruppo verso fornitori sono pari a circa Euro 3,4 milioni (circa Euro 3,6 milioni al 31 dicembre 2015), verso istituti previdenziali sono pari a circa Euro 1,6 milioni (circa Euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2015), e verso l'Erario sono pari a circa Euro 1,7 milioni (circa Euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2015) – di cui, con riferimento a questi ultimi, circa Euro 1,0 milione relativo a ritenute operate sui redditi di lavoro dipendente ed assimilato nel periodo da gennaio 2015 a dicembre 2015 che la Società ha in programma di pagare entro la data di scadenza per la presentazione del Modello 770-2016.

Per quanto riguarda l'area di consolidamento si precisa che, oltre quanto già indicato in premessa con riferimento alla definitiva uscita dal Gruppo di RELIEF e delle società dalla stessa controllate a decorrere dal 25 maggio 2016, non vi sono ulteriori variazioni da segnalare rispetto alla data di chiusura del precedente esercizio.

Sulla base dei risultati registrati dal Gruppo nel corso del primo semestre 2016, nonché delle previsioni sulla *performance* operativa del Gruppo per la seconda metà dell'esercizio in corso, il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha confermato i principali obiettivi economico-finanziari per l'esercizio 2016 comunicati al mercato in data 20 aprile 2016.

Gli schemi della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata intermedia, del conto economico separato consolidato intermedio e del rendiconto finanziario consolidato intermedio del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2016 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 2016 e sono stati oggetto di revisione contabile limitata da parte della società di revisione.

Ai sensi della comunicazione CESR/05-178b del 3 novembre 2005, si riporta di seguito il significato degli “indicatori alternativi di *performance*” utilizzati dal Gruppo al fine di illustrare l'andamento patrimoniale, finanziario ed economico del Gruppo stesso e indicati nel presente comunicato:

- *EBIT o risultato operativo*: rappresenta 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*: rappresenta 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 realizzato prima degli ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti, della gestione finanziaria e delle imposte;
- *Indebitamento Finanziario Netto*: rappresenta 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.

A titolo informativo, si segnala che le attività del Gruppo non sono influenzate da significativi fenomeni di stagionalità.



Risultati della capogruppo Pierrel S.p.A.

Al 30 giugno 2016 la **capogruppo Pierrel S.p.A.** ha registrato ricavi per Euro 5,7 milioni, in peggioramento rispetto agli Euro 8,2 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2015 e un **EBITDA** negativo per Euro 1,3 milioni, in peggioramento rispetto al 30 giugno 2015, quando era negativo per circa Euro 53 migliaia. La riduzione dei ricavi, e conseguentemente dell'EBITDA, rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente sono riconducibili essenzialmente alla prevista contrazione del *business* del *manufacturing* per conto terzi, anche per favorire in prospettiva il crescente posizionamento del prodotto a marchio proprio, Orabloc®.

Al 30 giugno 2016, dopo aver rilevato ammortamenti pari a Euro 0,5 milioni e oneri finanziari netti per Euro 0,6 milioni, la Società ha registrato una **perdita netta** di Euro 2,4 milioni, sostanzialmente in linea con il risultato netto del primo semestre 2015, quando la perdita era pari a Euro 2,3 milioni, dopo aver rilevato ammortamenti e svalutazioni pari a Euro 1,0 milione e oneri finanziari netti per Euro 1,3 milioni.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 30 giugno 2016 è negativa per Euro 17,2 milioni, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2015 quando era negativa per Euro 21,7 milioni. Tale significativa variazione è essenzialmente riconducibile, come meglio descritto a commento dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo, a (i) il pagamento, alle scadenze previste, di alcune rate di rimborso dei finanziamenti in esse, (ii) le comunicazioni ricevute in data 31 marzo 2016 dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. aventi ad oggetto la rinuncia, in via definitiva e incondizionata, alla restituzione in denaro dei prestiti onerosi a breve termine precedentemente erogati per complessivi Euro 4,1 milioni, con conseguente e contestuale imputazione di tali importi a capitale, e (iii) agli ulteriori versamenti in conto futuro aumento di capitale eseguiti nei mesi di maggio e giugno 2016 dagli azionisti Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l. per complessivi Euro 1,2 milioni.

Eventi successivi al 30 giugno 2016

Per una descrizione dettagliata degli eventi significativi intercorsi nel primo semestre 2016 si rinvia a quanto indicato nella Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016. Si descrivono, di seguito, i principali eventi intervenuti dopo la data di chiusura del semestre.

In data **14 luglio 2016** l'ente di riscossione Equitalia S.p.A. ha notificato alla Società l'accoglimento della richiesta di rateizzo presentata da Pierrel in data 6 giugno 2016 avente ad oggetto il pagamento in n. 72 rate mensili, a decorrere dal 24 luglio 2016, degli oneri sociali dovuti e non versati nel periodo da maggio 2015 ad agosto 2015 per il complessivo importo di Euro 398 migliaia, comprensivo di spese e interessi.

In data **18 luglio 2016** THERAMetrics holding AG ha annunciato al mercato di aver completato l'operazione di integrazione con Relief Therapeutics SA, a seguito della sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato agli azionisti di quest'ultima e a servizio dell'operazione, e, contestualmente, di aver modificato la propria ragione sociale in "RELIEF THERAPEUTICS Holding AG" (la "*Combined Entity*") e trasferito la propria sede legale da Stans a Zurigo. All'esito di tale operazione, gli originari azionisti di Relief Therapeutics SA detengono ora la maggioranza assoluta del capitale sociale della *Combined Entity*, mentre la partecipazione detenuta da Pierrel si è diluita al 9,26% del relativo capitale sociale.

In data **20 luglio 2016**, nell'ambito di un contenzioso in essere con Kedrion S.p.A., creditore dell'ex Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, ing. Canio Giovanni Mazzaro, è stato notificato a Pierrel un atto di pignoramento presso terzi per la somma complessiva di circa Euro 558 migliaia (pari all'importo di circa Euro 372 migliaia riveniente dall'atto di precetto per il presunto e preteso credito di



Kedrion S.p.A., aumentato della metà ai sensi dell'art. 546, primo comma, c.p.c.), trattenuta in pari data sul conto corrente bancario della Società in essere presso Unicredit.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel S.p.A., dott.ssa Maria Teresa Ciccone, dichiara – ai sensi dell'articolo 154-bis, secondo comma del D. Lgs. 58/1998 – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

La Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016, corredata dell'attestazione di cui all'articolo 154-bis, quinto comma, del D. Lgs. 58/1998 e la relazione contenente il giudizio della società di revisione verranno messe a disposizione, entro i termini di legge, da chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale della Società e presso Borsa Italiana S.p.A. e saranno, inoltre, consultabili nella sezione Investor Relations del sito internet della Società www.pierrelgroup.com, nonché sul meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com).

* * *



PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO PIERREL

Situazione Patrimoniale-finanziaria consolidata intermedia al 30 giugno 2016

Attività

<i>(euro migliaia)</i>	30 giugno 2016	31 dicembre 2015
Immobilizzazioni materiali	10.581	10.969
Immobilizzazioni immateriali	1.373	1.496
Immobilizzazioni finanziarie	210	180
Crediti e altre attività non correnti	29	28
Imposte anticipate	5.398	5.396
Attività non correnti	17.591	18.069
Rimanenze	2.666	2.195
Crediti commerciali	2.522	3.250
Crediti tributari	973	1.079
Altre attività e crediti diversi correnti	409	802
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.482	1.218
Attività non correnti destinate alla dismissione	8.121	
Attività operative cessate		28.199
Attività correnti	16.173	36.743
TOTALE ATTIVITA'	33.764	54.812

Passività e Patrimonio Netto

<i>(euro migliaia)</i>	30 giugno 2016	31 dicembre 2015
Capitale sociale	50	11.599
Riserve e Utili/Perdite portati a nuovo	(11.956)	(21.411)
Perdita del periodo	7.098	(7.580)
Patrimonio netto	(4.808)	(17.392)
Capitale e riserva di terzi		24.254
Utile (perdita) del periodo di terzi		(5.953)
Patrimonio netto consolidato	(4.808)	909
Benefici ai dipendenti	343	342
Imposte differite passive	55	55
Passività finanziarie non correnti	19.153	20.343
Altre passività e debiti diversi non correnti		-
Passività non correnti	19.551	20.740
Debiti commerciali	5.860	5.617
Passività finanziarie correnti	4.691	8.113
Debiti tributari	1.984	1.613
Altre passività e debiti diversi correnti	6.486	6.278
Passività direttamente associate ad attività destinate alla vendita		11.542
Passività correnti	19.021	33.163
TOTALE PASSIVITA'	38.572	53.903
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	33.764	54.812

Conto Economico separato consolidato intermedio al 30 giugno 2016

<i>(euro migliaia)</i>	30 giugno 2016	30 giugno 2015 <i>Restated (*)</i>
Ricavi	6.315	8.508
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(2.446)	(2.972)
Costi per servizi e prestazioni	(1.484)	(1.640)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(5)	
Costi per godimento beni di terzi	(67)	(64)
Costo del personale	(2.839)	(2.932)
Altri accantonamenti e costi	(797)	(953)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte	(1.318)	(53)
Ammortamenti e svalutazioni	(642)	(1.131)
Risultato operativo	(1.960)	(1.184)
Oneri finanziari	(713)	(1.393)
Proventi finanziari	1	4
Risultato prima delle imposte	(2.672)	(2.573)
Imposte sul reddito del periodo	-	54
UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO DERIVANTE DA ATTIVITA' OPERATIVE	(2.672)	(2.519)
Attività Operative Cessate:		
UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO DERIVANTE DA ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE	8.547	(2.921)
<i>di cui non ricorrenti</i>	10.231	
UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO	5.875	(5.440)
<i>di cui Perdita netta di competenza di terzi</i>	(1.223)	(2.236)
<i>di cui Utile/(Perdita) netta di competenza degli azionisti Pierrel</i>	7.098	(3.204)

(*) Dati comparativi *restated* a seguito della riclassifica della Divisione TCRDO tra le "Attività operative cessate" e le "Passività direttamente associate alle attività operative cessate".

Rendiconto finanziario consolidato intermedio al 30 giugno 2016

<i>(euro migliaia)</i>	30 giugno 2016	30 giugno 2015 <i>Restated (*)</i>
Utile/(Perdita) netta	5.875	(5.441)
<i>di cui Utile/(Perdita) netta da attività in funzionamento</i>	<i>(2.672)</i>	<i>(2.520)</i>
<i>di cui Utile/(Perdita) netta da attività operative cessate</i>	<i>8.547</i>	<i>(2.921)</i>
Ammortamenti	640	1.519
Accantonamenti e svalutazioni	154	398
(Plusvalenza) da deconsolidamento THERAMetrics holding AG	(10.231)	
Variazione imposte	(1)	82
Variazione oneri finanziari netti non pagati	354	772
Variazione rimanenze	(531)	(98)
Variazione crediti commerciali	729	776
Variazione debiti commerciali	243	(1.019)
Variazione netta altre attività e passività correnti	984	1.392
Variazione benefici ai dipendenti	1	(174)
Flusso monetario netto utilizzato in attività operativa	(1.783)	(1.793)
<i>di cui riclassificate nelle Attività operative cessate</i>		<i>(2.036)</i>
Uscite per acquisto di beni materiali	(83)	(431)
Uscite per acquisto beni immateriali	(48)	(484)
Ricavi per cessione immobilizzazioni	-	4
Uscite per investimenti in altre partecipazioni di minoranza	(30)	-
Variazione netta altre attività e passività non correnti	-	(117)
Flusso monetario netto utilizzato in attività di investimento	(161)	(1.028)
<i>di cui riclassificate nelle Attività operative cessate</i>		<i>(304)</i>
Variazione netta dei finanziamenti a breve termine	(607)	(618)
Versamenti in conto futuro AUCAP eseguiti in danaro	1.200	
Proventi da vendita azioni proprie THERAMetrics	573	
Costi rilevati in relazione a programmi di incentivazione del personale THERAMetrics che prevedono pagamenti basati su azioni	16	
Proventi di cassa da Aumenti di capitale, al netto dei relativi costi	-	3.289
Flusso monetario da attività di finanziamento	1.182	2.671
<i>di cui riclassificate nelle Attività operative cessate</i>		<i>(325)</i>
FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO	(762)	(150)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	2.320	4.461
<i>di cui riclassificate nelle Attività operative cessate</i>	<i>1.102</i>	<i>4.163</i>
Flusso monetario totale del periodo	(762)	(150)
<i>di cui da Attività operative</i>	<i>(762)</i>	<i>2.515</i>
<i>di cui da Attività operative cessate</i>	<i>-</i>	<i>(2.665)</i>
Effetto cambi	(76)	62
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	1.482	4.373
<i>di cui riclassificate nelle Attività operative cessate</i>	<i>-</i>	<i>1.186</i>
<i>di cui iscritte nelle Disponibilità liquide e mezzi equivalenti</i>	<i>1.482</i>	<i>3.187</i>

(*) Dati comparativi *restated* a seguito della riclassifica della Divisione TCRDO tra le "Attività operative cessate" e le "Passività direttamente associate alle attività operative cessate".



* * *

Pierrel S.p.A., *provider* globale nell'industria farmaceutica, 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 60 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), 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.

La controllata Pierrel Pharma S.r.l. 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. Raffaele Petrone

E-mail: investor.relations@pierrelgroup.com

tel. +39 0823 626 111

fax +39 0823 626 228

Global Consult s.r.l.

Media Relations

Rossana Del Forno

E-mail: areacomunicazione@globalconsultsrl.com

tel. +39 333 6178665

Fine Comunicato n.0808-35

Numero di Pagine: 13