



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0808-28-2022	Data/Ora Ricezione 04 Agosto 2022 18:01:00	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : PIERREL
Identificativo : 165869
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Citaredo
Tipologia : 3.1; 1.2
Data/Ora Ricezione : 04 Agosto 2022 18:01:00
Data/Ora Inizio : 04 Agosto 2022 18:01:01
Diffusione presunta
Oggetto : Pierrel S.p.A.: IL CDA APPROVA LA
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
DEL GRUPPO PIERREL AL 30 GIUGNO
2022

Testo del comunicato

Pierrel S.p.A.: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA
SEMESTRALE DEL GRUPPO PIERREL AL 30 GIUGNO 2022



COMUNICATO STAMPA

PIERREL S.P.A.

IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE DEL GRUPPO PIERREL AL 30 GIUGNO 2022

- Risultati consolidati al 30 giugno 2022:

- **Ricavi pari a circa Euro 10,8 milioni** (in linea rispetto al 30 giugno 2021).
- **EBITDA positivo per circa Euro 1 milione** in diminuzione rispetto al 30 giugno 2021, quando era positivo per circa Euro 1,9 milioni.
- **EBIT positivo per circa Euro 0,1 milioni**, in significativa diminuzione rispetto al 30 giugno 2021, quando risultava positivo per circa Euro 1,1 milioni.
- **Perdita netta consolidata complessivo pari a circa Euro 0,5 milioni** in controtendenza rispetto al 30 giugno 2021, quando il Gruppo Pierrel registrava un utile netto consolidato pari a circa Euro 0,7 milioni.
- **Indebitamento Finanziario Netto Consolidato pari a circa Euro 16,5 milioni** (in peggioramento di circa il 25% rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 13,2 milioni).

- Confermati i principali obiettivi economici-finanziari per l'esercizio 2022

Capua (CE), 4 agosto 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. (“**Pierrel**” o la “**Società**”), provider globale di servizi per l'industria farmaceutica le cui azioni sono quotate sull'Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., (Ticker: PRL) in data odierna ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2022 del gruppo facente capo a Pierrel (il “**Gruppo Pierrel**” o il “**Gruppo**”) e che include, oltre alla Società, anche la controllata al 100% Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“**Pierrel Pharma**”).

“I risultati raggiunti dal Gruppo Pierrel al 30 giugno 2022 sono allineati alle previsioni formulate dal management della Società in fase di predisposizione del budget annuale che è stato redatto tenendo conto dei maggiori costi energetici e delle principali materie prime, oltre che degli effetti della ben nota situazione geopolitica e dell'emergenza sanitaria ancora in corso”. Commenta l'Amministratore Delegato della Società dott. Fulvio Citaredo. “I risultati del Gruppo al 30 giugno 2022 dimostrano quindi, ancora una volta, la capacità del Gruppo di fissare obiettivi, anche sfidanti, e di riuscire a raggiungerli, nonostante le crescenti difficoltà. In particolare, nonostante il primo semestre 2022 sia stato eccezionalmente caratterizzato da una maggiore incidenza del fatturato dei prodotti realizzati per conto terzi rispetto al prodotto a marchio “proprio” se confrontato con lo stesso periodo dell'esercizio precedente, il Gruppo Pierrel è stato in grado di destreggiarsi nella complessa gestione di talune variabili attraverso un monitoraggio continuo dei principali indicatori aziendali, adottando tempestivamente le necessarie azioni correttive. Continuando a lavorare e programmare secondo questa direttiva, sono fiducioso che il Gruppo Pierrel riuscirà a processare, entro la fine del 2022, il cospicuo volume di ordini di prodotto a marchio “proprio” già in portafoglio che, unitamente agli ulteriori ordini in pipeline, confermeranno la consistente prevalenza dei nostri prodotti sulla produzione totale consentendoci di raggiungere anche quest'anno gli obiettivi prefissati.”



Si riporta di seguito una breve descrizione dei risultati al 30 giugno 2022 del Gruppo Pierrel, che include il bilancio consolidato semestrale abbreviato di Pierrel al 30 giugno 2022.

Risultati consolidati al 30 giugno 2022

Il Gruppo Pierrel ha chiuso il primo semestre 2022 con **ricavi consolidati** pari a circa Euro 10,8 milioni, in linea con le previsioni di piano e con i ricavi registrati nel corrispondente periodo del 2021.

Al 30 giugno 2022 il Gruppo Pierrel ha registrato un **EBITDA consolidato (risultato operativo lordo)** positivo per circa Euro 1,0 milione, in linea con le previsioni di piano e in flessione rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente, quando era positivo per circa Euro 1,9 milioni. Rispetto ai dati registrati dal Gruppo Pierrel al 30 giugno 2021, a fronte di un valore dei ricavi in linea con quanto registrato nello stesso periodo dell'esercizio precedente, la riduzione dell'EBITDA è stata determinata principalmente dall'effetto combinato dei seguenti fattori, già considerati ai fini della predisposizione del *budget* 2022: (i) un incremento significativo dei costi energetici e delle principali materie prime; e (ii) un diverso *mix* di fatturato con una maggiore incidenza dei prodotti realizzati per conto terzi rispetto al prodotto a marchio "proprio" che presentano una marginalità maggiore per il Gruppo.

Con riferimento a tale ultimo punto, si ricorda che la Società sta portando in esecuzione un importante piano di investimenti che porterà il Gruppo Pierrel ad incrementare significativamente la capacità produttiva dello stabilimento di Capua (CE). Successivamente al completamento di tali interventi, previsti per 2023, il Gruppo Pierrel sarà in grado di far fronte alle crescenti richieste dei prodotti a marchio proprio rispetto alle richieste dei clienti terzi, senza penalizzare alcun cliente. .

Si riporta di seguito l'analisi del *business* e dei risultati gestionali nel primo semestre 2022 delle Divisioni *Holding* e *Contract Manufacturing* ("CMO"), facenti capo alla Società, e della *Divisione Pharma*, riconducibile a Pierrel Pharma.

La **Divisione Holding** ha registrato nel primo semestre 2022 un EBITDA negativo di circa Euro 0,9 milioni, in linea sia con le previsioni di piano che con il dato registrato dalla Divisione nel corrispondente periodo del precedente esercizio.

La **Divisione CMO** ha registrato nel primo semestre del 2022 un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 10,6 milioni, sostanzialmente in linea con le previsioni di piano e in aumento (circa il 47%) rispetto ai circa Euro 7,2 milioni registrati nel corrispondente periodo del 2021.

L'EBITDA registrato dalla Divisione *CMO* nel primo semestre 2022, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, è stato positivo per circa Euro 0,4 milioni, sostanzialmente in linea con le previsioni di piano, ma in aumento rispetto al dato consuntivato dalla Divisione nel primo semestre 2021, quando era pari a circa Euro 0,3 milioni. L'incremento dell'EBITDA della Divisione *CMO* al 30 giugno 2022 meno che proporzionale rispetto all'incremento, nel medesimo periodo, del fatturato è una conseguenza dei medesimi fattori evidenziati in precedenza (diverso *mix* di fatturato e incremento dei costi delle materie prime).

La **Divisione Pharma** ha registrato nel primo semestre 2022 un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 7,2 milioni, in linea con le previsioni di piano ed in diminuzione di circa il 17% rispetto al dato registrato al 30 giugno 2021, quando era pari a circa Euro 8,8 milioni.

L'EBITDA registrato dalla Divisione *Pharma* nel primo semestre 2022, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, è stato positivo per circa Euro 1,0 milione, in linea rispetto alle previsioni di piano e in diminuzione di circa il 46% rispetto al dato consuntivato nel primo semestre 2021, quando era positivo per circa Euro 1,8 milioni.



La riduzione dei ricavi e, conseguentemente, della marginalità della Divisione *Pharma* nel primo semestre 2022 rispetto al corrispondente periodo del 2021 deriva dalla decisione del Gruppo di incrementare le attività destinate alla produzione conto terzi rispetto alle vendite dell'anestetico dentale a base di artocaina a marchio Orabloc®.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2022 era **positivo per circa Euro 0,1 milioni**, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,9 milioni, in significativa diminuzione rispetto al corrispondente dato al 30 giugno 2021, quando era positivo per circa Euro 1,1 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,7 milioni. Il dato dell'EBIT al 30 giugno 2022 è influenzato, oltre che della significativa riduzione della marginalità, anche dall'incremento degli ammortamenti in conseguenza degli importanti investimenti effettuati dal Gruppo Pierrel nel corso del primo semestre del corrente anno in esecuzione del piano di investimenti programmato.

In aggiunta, si segnala che il Gruppo Pierrel al 30 giugno 2022 ha registrato **oneri finanziari netti** pari a circa **Euro 0,6 milioni**, in aumento rispetto al valore registrato dal Gruppo al 30 giugno 2021, quando era pari a circa Euro 0,3 milioni. Tale voce include anche oneri finanziari netti da adeguamento valutario pari a circa Euro 0,5 milioni, riconducibili al debito (espresso in dollari nordamericani) ancora dovuto da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 30 giugno 2022 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 6,0 milioni.

Alla luce di tutto quanto sopra evidenziato, al 30 giugno 2022 il Gruppo Pierrel ha registrato una **perdita netta consolidata pari a circa Euro 0,5 milioni**, in controtendenza rispetto al 30 giugno 2021, quando il Gruppo Pierrel registrava un utile netto consolidato pari a circa Euro 0,7 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo al 30 giugno 2022, che include un indebitamento finanziario corrente di circa Euro 2,5 milioni (circa Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2021), era pari a circa Euro 16,5 milioni, in peggioramento di circa il 25% rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 13,2 milioni. Tale incremento è riconducibile principalmente alla riduzione della **liquidità consolidata** (pari, al 30 giugno 2022, a circa Euro 5,4 milioni, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 7,7 milioni) e per effetto dei pagamenti eseguiti nel primo semestre 2022 in esecuzione del piano di investimenti programmato.

Al 30 giugno 2022 le società del Gruppo Pierrel non hanno emesso prestiti obbligazionari.

Al 30 giugno 2022 i **debiti scaduti** del Gruppo verso fornitori erano pari a circa Euro 3,2 milioni (circa Euro 0,8 milioni al 31 dicembre 2021), mentre il Gruppo non presenta debiti scaduti di natura finanziaria, previdenziale o tributaria, né debiti scaduti verso i propri dipendenti.

Nel corso del primo semestre 2022 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha presentato variazioni rispetto al 31 dicembre 2021. Tuttavia, si segnala che, come già comunicato al mercato (*cfr.*, tra gli altri, i comunicati stampa pubblicati dalla Società in data 15 giugno 2022 e 25 luglio 2022 e disponibili sul sito internet della società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa*), il Consiglio di Amministrazione e le Assemblee degli Azionisti di Pierrel e di Pierrel Pharma hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di Pierrel Pharma in Pierrel ai sensi della procedura semplificata di cui all'art. 2505 c.c. In assenza di eventuali opposizioni da parte dei creditori sociali, si ritiene che il relativo atto di fusione possa essere stipulato nel corso dell'ultimo trimestre dell'esercizio in corso.

Le attività del Gruppo non sono influenzate da significativi fenomeni di stagionalità.

Gli schemi della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, del conto economico separato consolidato e del rendiconto finanziario consolidato del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2022 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 2022 e sono stati oggetto di revisione contabile limitata da parte della società incaricata della revisione legale dei conti di Pierrel.

Si ricorda che, come già comunicato al mercato (cfr. il comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 4 novembre 2021 e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa*), con provvedimento emesso in data 3 novembre 2021, la CONSOB 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, diversamente da quanto accaduto negli scorsi anni, nel presente comunicato stampa non sono riportate le informazioni aggiuntive precedentemente richieste in relazione, tra l'altro: (a) alla posizione finanziaria della Società e del Gruppo Pierrel; (b) alle posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Pierrel; e (c) alle principali variazioni intervenute nel periodo nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel.

Risultati di Pierrel al 30 giugno 2022

Al 30 giugno 2022 **Pierrel** ha registrato ricavi per circa Euro 10,8 milioni, in aumento di circa il 49% rispetto al valore dei ricavi conseguiti dalla Società nel corrispondente periodo del 2021, quando erano pari a circa Euro 7,2 milioni, e un **EBITDA** negativo per circa Euro 0,1 milioni, in miglioramento rispetto al 30 giugno 2021, quando era negativo per circa Euro 0,3 milioni.

Nel primo semestre 2022 l'incremento del fatturato della Società rispetto al corrispondente periodo del 2021 (dovuto, come già riportato in precedenza nel presente comunicato, all'incremento delle vendite nei confronti dei clienti terzi), non si riflette in maniera proporzionale sul dato dell'EBITDA conseguito dalla Società nel medesimo periodo per effetto, da una parte, della riduzione delle vendite nei confronti della controllata Pierrel (che presentano una marginalità superiore) e, dall'altra, dall'incremento dei costi delle materie prime, ivi inclusa l'energia elettrica.

Al 30 giugno 2022 la Società ha registrato, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,6 milioni, **una perdita netta di circa Euro 1,4 milioni**, in peggioramento rispetto alla perdita netta pari a circa Euro 1,1 milioni registrata dalla Società al 30 giugno 2022, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,7 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,3 milioni. Il peggioramento del risultato al 30 giugno 2022 rispetto a quello registrato nel primo semestre del 2021 nonostante il miglioramento dei ricavi dell'EBITDA è riconducibile esclusivamente all'incremento per circa Euro 0,5 milioni degli oneri finanziari netti da adeguamento valutario riconducibili al debito maturato da Pierrel nei confronti di Dentsply International Inc. (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto rappresentato in precedenza nel presente comunicato a commento dei risultati conseguiti a livello consolidato).

La posizione finanziaria netta della Società al 30 giugno 2022 era negativa per circa Euro 16,9 milioni, in peggioramento di circa il 33% rispetto al dato registrato al 31 dicembre 2021, quando era pari a circa Euro 12,3 milioni. Come già illustrato in precedenza, tale peggioramento è dovuto alla riduzione della liquidità disponibile a seguito dei pagamenti eseguiti dalla Società nel primo semestre 2022 in esecuzione del piano di investimenti programmato.

* * *

Sulla base dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 30 giugno 2022 e descritti nel presente comunicato e dei dati in possesso della Società, ivi incluso l'*outlook* dei prossimi mesi, nel corso della medesima riunione il Consiglio di Amministrazione della Società ha confermato i principali obiettivi economico-finanziari del Gruppo Pierrel per l'anno 2022 che, come già comunicato al mercato in precedenza (cfr. comunicato stampa del 27 aprile 2022 pubblicato sul sito internet della Società e disponibile all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *News&Press/Comunicati Stampa*),



prevedono: (a) ricavi lordi consolidati per circa Euro 25,2 milioni; e (b) un EBITDA consolidato positivo per circa Euro 4,2 milioni.

* * *

Per una descrizione dei principali eventi occorsi nel primo semestre 2022 si rimanda alla sezione “*Eventi significativi intercorsi nel primo semestre 2022*” della Relazione sulla Gestione inclusa nel bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2022 del Gruppo Pierrel, che sarà messo a disposizione del pubblico nei modi e termini previsti dalla legge.

* * *

La relazione finanziaria semestrale del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2022 approvata dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel in data odierna e che include il bilancio consolidato semestrale abbreviato di Pierrel al 30 giugno 2022, l’attestazione di cui all’art. 154-*bis*, comma 5 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, unitamente alla relazione della società di revisione sulla relazione finanziaria semestrale del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2022, 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, sezione *Investor Relations/Financial Documents*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini di legge.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel dott. Francesco Pepe attesta, ai sensi dell’art. 154-*bis*, comma 2 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, che l’informativa contabile relativa al bilancio consolidato semestrale abbreviato di Pierrel al 30 giugno 2022, come riportata 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, al fine di consentire una migliore valutazione dell’andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria del Gruppo Pierrel, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 30 giugno 2022. Tali indicatori sono presentanti anche nelle altre relazioni finanziarie annuali e infrannuali della Società e del Gruppo Pierrel, 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 una breve descrizione degli indicatori alternativi di performance, nonché della loro composizione, riportati nel presente comunicato:

- **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;
- **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;
- **“Indebitamento finanziario netto”**: è un indicatore della struttura finanziaria del Gruppo Pierrel. 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 riportano di seguito gli schemi della situazione patrimoniale-finanziaria consolidata, del conto economico separato consolidato e del rendiconto finanziario consolidato del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2022.

Attività

<i>(euro migliaia)</i>	30 giugno 2022	31 dicembre 2021	
		<i>di cui parti correlate</i>	<i>di cui parti correlate</i>
Immobilizzazioni immateriali	5.717		3.946
Immobilizzazioni materiali	27.901		23.373
Immobilizzazioni materiali per beni in leasing	556		275
Immobilizzazioni finanziarie	10		10
Crediti e altre attività non correnti	14		14
Imposte differite attive	5.262		5.275
Attività non correnti	39.460		32.893
Rimanenze	5.234		4.066
Crediti commerciali	1.580		2.649
Crediti tributari	547		777
Altre attività e crediti diversi correnti	2.181		1.654
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.364		7.661
Attività correnti	14.906		16.807
TOTALE ATTIVITA'	54.366		49.700



Passività e Patrimonio Netto

<i>(euro migliaia)</i>	30 giugno 2022	31 dicembre 2021	
		<i>di cui parti correlate</i>	<i>di cui parti correlate</i>
Capitale sociale	3.716		3.716
Riserve e Utili/(Perdite) portate a nuovo	14.701		11.705
Utile/(Perdita) del periodo	- 461		2.940
Patrimonio netto consolidato	17.956		18.361
Benefici ai dipendenti	250		291
Passività finanziarie non correnti	19.315	4.692	19.164 3.754
Altre passività e debiti diversi non correnti	3.214		2.229
Passività non correnti	22.779		21.684
Debiti commerciali	6.866	1	4.425 40
Passività finanziarie correnti	2.544		1.656 938
Debiti tributari correnti	37		141
Altre passività e debiti diversi correnti	4.184	30	3.433 30
Passività correnti	13.631		9.655
TOTALE PASSIVITA'	36.410		31.339
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	54.366		49.700



Conto economico separato consolidato intermedio

(euro migliaia)	Primo semestre	Primo semestre	
	2022	2021	
		di cui parti correlate	di cui parti correlate
Ricavi	10.815		10.817
<i>di cui non ricorrenti</i>	361		151
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(3.497)		(3.629) (58)
Costi per servizi e prestazioni	(2.307)		(1.534)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(10)		
Costi per godimento beni di terzi	(52)		(79)
Costo del personale	(3.473)	(30)	(2.945) (30)
Altri accantonamenti e costi	(521)	(3)	(755) (20)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(32)		(3)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte	965		1.875
Ammortamenti e svalutazioni	(870)		(743)
<i>di cui non ricorrenti</i>	-		(1)
Risultato operativo	95		1.132
Oneri finanziari (*)	(565)	(78)	(318) (100)
Proventi finanziari	-		-
Risultato prima delle imposte	(470)		814
Imposte sul reddito del periodo	9		(108)
<i>di cui non ricorrenti</i>	57		
UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO	(461)		706

(*) di cui circa Euro 510 migliaia relativi a perdite per adeguamento cambi su Debito Dentsply (perdite per adeguamento cambi su Debito Dentsply pari a circa Euro 179 migliaia al 30 giugno 2021)



Rendiconto finanziario consolidato intermedio

<i>(euro migliaia)</i>	Primo semestre 2022	Primo semestre 2021
Utile / (Perdita) Netta dell'esercizio	(461)	706
Ammortamenti	810	714
Ammortamenti beni in leasing	60	29
Accantonamenti e svalutazioni	(68)	214
Altre (Plusvalenze)/Minusvalenza su immobilizzazioni	-	2
Variazione imposte	(9)	108
Variazione oneri finanziari netti	565	317
Variazione rimanenze	(1.100)	180
Variazione crediti commerciali	1.069	2.696
Variazione debiti commerciali	2.440	1.016
Variazione netta altre attività e passività correnti	291	(1.155)
Variazione netta altre attività e passività non correnti	1.068	-
Variazione benefici ai dipendenti	9	3
Flusso monetario netto utilizzato in attività operativa	4.674	4.830
Uscite per acquisto di beni materiali	(5.111)	(2.489)
Uscite per acquisto beni materiali in leasing	(340)	(34)
Uscite per acquisto beni immateriali	(1.998)	(623)
Flusso monetario netto utilizzato in attività di investimento	(7.449)	(3.146)
Incremento finanziamenti a medio lungo termine	245	10.021
Incremento finanziamenti a breve termine	866	278
Rimborso quote finanziamenti a breve termine	(581)	(1.018)
Oneri finanziari netti pagati	(148)	(112)
Flusso monetario da attività di finanziamento	382	9.169
FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO	(2.393)	10.853
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	7.661	3.886
Flusso monetario totale del periodo	(2.393)	10.853
Effetto cambi	96	6
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	5.364	14.745

(*) di cui circa Euro 510 migliaia relativi a perdite per adeguamento cambi su Debito Dentsply (perdite per adeguamento cambi su Debito Dentsply pari a circa Euro 179 migliaia al 30 giugno 2021)

* * *

Pierrel S.p.A. è un *provider* dell'industria farmaceutica specializzato nello sviluppo, produzione, registrazione e licensing di farmaci di sintesi - anestetici loco regionali - e dispositivi medici per il settore dell'oral care. Con sede a Capua (CE), quotata al mercato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana, Pierrel è autorizzata da EMA ("European Medicines Agency") e FDA ("Food and Drug Administration") per la produzione in asepsi di farmaci iniettabili. Dopo oltre settant'anni di esperienza, Pierrel è uno dei principali produttori mondiali di anestetici dentali a marchio proprio, tra cui Orabloc® commercializzato nella maggior parte dei mercati mondiali, tra cui Nord America, Russia ed Europa e con una *market share* rilevante negli USA.



Per ulteriori informazioni:

Pierrel S.p.A.

Investor Relator

Dott. Fulvio Citaredo

E-mail: 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

tel. + 39 3460477901

Jacopo Ghirardi

E-mail: ufficiostampa@sprianocommunication.com

tel. +39 3337139257

Fine Comunicato n.0808-28

Numero di Pagine: 12