



COMUNICATO STAMPA

APPROVATO SU BASE VOLONTARIA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE DEL GRUPPO PIERREL E DELLA CAPOGRUPPO PIERREL S.P.A. AL 30 SETTEMBRE 2020

- ✓ **Risultati consolidati al 30 settembre 2020:**
 - **Ricavi pari a circa Euro 12,8 milioni**, in diminuzione di circa il 14% rispetto al 30 settembre 2019, quando erano pari a circa Euro 14,9 milioni;
 - **EBITDA positivo per circa Euro 1,7 milioni**, in diminuzione di circa l'8% rispetto al 30 settembre 2019, quando era positivo per circa Euro 1,9 milioni;
 - **EBIT positivo per circa Euro 0,9 milioni** (comprensivi di circa Euro 0,9 milioni per ammortamenti), in diminuzione di circa il 18% rispetto al 30 settembre 2019, quando era positivo per circa Euro 1,1 milioni (comprensivo di circa Euro 0,8 milioni per ammortamenti);
 - **Utile netto consolidato complessivo pari a circa Euro 0,8 milioni**, in significativo miglioramento rispetto ai circa Euro 50 migliaia consuntivato al 30 settembre 2019;
 - **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 7,1 milioni**, in aumento di circa il 28% rispetto al 30 giugno 2020, quando era pari a circa Euro 5,5 milioni, e di circa il 4% rispetto al 31 dicembre 2019, quando era pari a circa Euro 6,8 milioni;
 - **Disponibilità liquide e mezzi equivalenti pari a circa Euro 4,4 milioni**, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2019, quando erano pari a circa Euro 5,5 milioni.

- ✓ **Limitati gli effetti negativi della pandemia da COVID-19.**

- ✓ **Confermati i principali obiettivi economico-finanziari per l'anno 2020 come da ultimo rivisti dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione del 16 settembre 2020.**

Capua, 11 novembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di **Pierrel S.p.A.** (“**Pierrel**” o la “**Società**” o la “**Capogruppo**”), provider globale di servizi per l'industria farmaceutica le cui azioni sono quotate sul segmento MTA di Borsa Italiana (Ticker: PRL), riunitosi in data odierna ha esaminato e approvato, su base volontaria, il **Resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel e della Società al 30 settembre 2020**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

La Società e la sua unica controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (collettivamente, il “**Gruppo Pierrel**”) chiudono i primi nove mesi del 2020 con **ricavi consolidati** pari a circa **Euro 12,8 milioni**, in diminuzione di circa il 14% rispetto ai circa Euro 14,9 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2019 e un **EBITDA consolidato positivo** per circa **Euro 1,7 milioni**, in diminuzione di circa l'8% rispetto al 30 settembre 2019, quando era positivo per circa Euro 1,9 milioni.

La riduzione di valore al 30 settembre 2020 dei principali indicatori economici del Gruppo Pierrel rispetto ai primi 9 mesi del 2019 è una diretta conseguenza degli effetti sanitari ed economici registrati, su scala mondiale, a seguito della pandemia da COVID-19 attualmente in corso. Peraltro, il posizionamento dei prodotti Pierrel sul mercato mondiale in generale e quello nord-americano in particolare, unito alla strategia perseguita e attuata dal Gruppo Pierrel già da diversi anni (che prevede, da una parte, l'aumento progressivo, ma costante, dei mercati di distribuzione dei prodotti Pierrel e, dall'altra, una costante attenzione al contenimento dei costi e



all'efficientamento della struttura) hanno permesso al Gruppo Pierrel di contenere gli effetti negativi dell'emergenza sanitaria in corso, registrando riduzioni meno importanti di quelle registrate dalla maggior parte delle società nazionali e mondiali.

Si riporta qui di seguito una breve descrizione dell'andamento del *business* e dei risultati gestionali al 30 settembre 2020 delle singole Divisioni parte del Gruppo Pierrel e, cioè, la Divisione *Contract manufacturing* – CMO, la Divisione *Pharma* e la Divisione *Holding*.

La **Divisione CMO** ha registrato nei primi nove mesi del 2020: (a) un fatturato totale pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 11,0 milioni, in diminuzione di circa il 22% rispetto ai circa Euro 14,0 milioni registrati nel medesimo periodo del 2019; e (b) un EBITDA positivo pari, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 1,0 milioni, in diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2019, quando era positivo per circa Euro 3,1 milioni (anche in questo caso, al lordo delle elisioni *intercompany*).

La **Divisione Pharma** ha registrato nei primi nove mesi del 2020 un fatturato pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 9,5 milioni, in diminuzione di circa il 7% rispetto ai circa Euro 10,1 milioni registrati nei primi nove mesi del 2019, e un EBITDA positivo per circa Euro 2,1 milioni, in miglioramento di circa il 24% rispetto allo stesso periodo del 2019, quando era positivo per circa Euro 1,7 milioni. L'incremento della marginalità registrato dalla Divisione *Pharma* rispetto al corrispondente periodo del 2019 è stato determinato principalmente: (i) dall'incremento del prezzo di vendita dell'anestetico dentale a base di articaina a marchio Orabloc® nel mercato USA e Canada rispetto all'anno 2019; e (ii) dalla riduzione dei costi diretti di produzione, in particolare quelli delle materie prime, attuata dal Gruppo Pierrel nel 2020.

La **Divisione Holding**, che non genera ricavi in quanto presta servizi alle altre Divisioni e gestisce gli adempimenti e le attività relativi allo status di quotata di Pierrel, ha registrato nei primi nove mesi del 2020 un EBITDA negativo di circa Euro 1,2 milioni, dato sostanzialmente invariato rispetto al dato del 30 settembre 2019, quando era negativo per circa Euro 1,2 milioni.

I dati di fatturato ed EBITDA registrati dalle Divisioni CMO, *Pharma* e *Holding* al 30 settembre 2020 sono tutti in linea con le previsioni di piano approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 26 febbraio 2020 e da ultimo riviste e aggiornate, con riferimento all'esercizio 2020, in data 16 settembre 2020 per tenere in considerazione gli effetti derivanti dalla pandemia da COVID-19 in corso.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2020 era positivo per circa **Euro 0,9 milioni**, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,9 milioni, registrando una flessione di circa il 18% rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2019, quando era positivo per circa Euro 1,1 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni.

In aggiunta, si segnala che il Gruppo Pierrel al 30 settembre 2020 ha registrato **oneri finanziari netti** pari a circa **Euro 0,2 milioni** (circa Euro 0,9 milioni al 30 settembre 2019). Tale voce include anche **proventi finanziari netti figurativi** da attualizzazione e da adeguamento valutario, complessivamente pari a circa **Euro 0,1 milioni**, riconducibili al debito (espresso in dollari nord americani) ancora dovuto da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 30 settembre 2020 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 5,8 milioni.

Alla luce di tutto quanto sopra riportato, al 30 settembre 2020 il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato** pari a circa **Euro 0,8 milioni**, in significativo miglioramento rispetto all'utile netto consolidato registrato dal Gruppo Pierrel al 30 settembre 2019, quando era pari a circa Euro 50 migliaia.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2020 era pari a circa **Euro 4,4 milioni**, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2019, quando era pari a circa Euro 5,5 milioni. Tale



diminuzione è stata determinata **dall'utilizzo da parte del Gruppo Pierrel di parte delle risorse finanziarie al fine di supportare il piano di investimenti straordinari** già programmati e riflessi nel Piano Industriale del Gruppo Pierrel per il periodo 2020-2022.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2020, che include un indebitamento finanziario corrente pari a circa Euro 2,2 milioni (circa Euro 2,4 milioni al 30 giugno 2020) era pari a circa **Euro 7,1 milioni**, in aumento di circa il 28% rispetto al 30 giugno 2020, quando era pari a circa Euro 5,5 milioni, e di circa il 4% rispetto al 31 dicembre 2019, quando era pari a circa Euro 6,8 milioni.

Al 30 settembre 2020 nessuna società del Gruppo Pierrel ha emesso prestiti obbligazionari.

Al 30 settembre 2020 i **debiti scaduti** del Gruppo Pierrel verso i fornitori erano pari a circa **Euro 1,4 milioni** (circa Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2019), mentre quelli maturati verso il Fonchim (fondo previdenziale complementare per i lavoratori del settore chimico-farmaceutico) per il mancato pagamento dei contributi dovuti per i mesi da settembre a dicembre 2013 per taluni dipendenti della Capogruppo si sono ridotti a circa Euro 80 migliaia (rispetto ai circa Euro 180 migliaia registrati al 31 dicembre 2019) per effetto dei pagamenti effettuati nel periodo in linea con il piano di rientro avviato dalla Società fin dal 2015 e comunicato dalla Società al Fonchim.

Inoltre, al 30 settembre 2020 il Gruppo Pierrel registra debiti finanziari scaduti pari a circa Euro 0,7 milioni, riferiti al finanziamento erogato da Fin Posillipo S.p.A. alla Capogruppo e scaduto in data 31 luglio 2020.

Nel corso del terzo trimestre del 2020 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha subito variazioni rispetto alla data di chiusura dell'esercizio 2019.

Infine si segnala che, in allegato al presente comunicato e in un'apposita sezione del Resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel e della Società al 30 settembre 2020, sono riportate anche le informazioni al 30 settembre 2020 relative: (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) lo stato di implementazione dei piani industriali e finanziari del Gruppo Pierrel. Si ricorda che l'inserimento di tali informazioni nelle relazioni finanziarie annuali e infrannuali della Società è stato richiesto dalla CONSOB nell'ambito del provvedimento del 23 maggio 2019 con il quale la Commissione ha disposto la cancellazione della Società dalla c.d. "black list", facendo così venir meno gli obblighi di informativa mensile relativi alla situazione economico-patrimoniale e finanziaria del Gruppo Pierrel ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"). Per ulteriori informazioni, *cfr.* comunicato stampa del 23 maggio 2019 pubblicato sul sito internet della Società e disponibile all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations / Stampa / Comunicati Stampa*.

Risultati di Pierrel

Passando all'analisi dei risultati conseguiti da Pierrel nei primi 9 mesi del 2020 su base *stand alone*, si segnala che al 30 settembre 2020 **Pierrel** ha registrato **ricavi** pari a circa **Euro 11,0 milioni**, in peggioramento di circa il 22% rispetto ai circa Euro 14,0 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2019, e un **EBITDA** negativo per circa Euro 0,2 milioni, in netta controtendenza rispetto al 30 settembre 2019, quando era positivo per circa Euro 1,9 milioni. La diminuzione del fatturato di Pierrel al 30 settembre 2020 rispetto al corrispondente periodo del 2019 è ascrivibile esclusivamente alla riduzione degli ordini ricevuti nel periodo dai propri clienti a causa degli effetti economici derivanti dalla pandemia da COVID-19 attualmente in atto che hanno intaccato la capacità della Società di coprire le principali voci di costo fissi dell'azienda e hanno determinato la conseguente netta flessione della marginalità della Società.



La **posizione finanziaria netta** della Società al 30 settembre 2020 era **negativa per circa Euro 4,4 milioni**, in significativo peggioramento rispetto al 31 dicembre 2019, quando era negativa per circa Euro 2,2 milioni quale diretta conseguenza dell'utilizzo da parte della Società di parte delle disponibilità liquide per supportare il piano di investimenti straordinari già programmati e riflessi nel Piano Industriale del Gruppo Pierrel per il periodo 2020-2022.

Alla luce di tutto quanto precede, al 30 settembre 2020, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni, la Società ha registrato una **perdita netta** di circa **Euro 0,7 milioni**, in controtendenza rispetto all'utile netto di circa Euro 0,4 milioni registrato dalla Società al 30 settembre 2019 dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,7 milioni.

* * *

Sulla base dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 30 settembre 2020 e descritti nel presente comunicato e dell'*outlook* dei prossimi mesi, il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha confermato i principali obiettivi economico-finanziari del Gruppo Pierrel per l'anno 2020, come da ultimo rivisti dal Consiglio di Amministrazione nel corso della riunione del 16 settembre 2020 e che prevedono, si ricorda: (a) **ricavi lordi consolidati** per circa **Euro 19,1 milioni**; e (b) un **EBITDA consolidato positivo** per circa **Euro 2,7 milioni**.

* * *

Non si segnalano eventi rilevanti accaduti nel corso del terzo trimestre 2020 e successivamente al 30 settembre 2020.

* * *

Il presente comunicato stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 30 settembre 2020 previsto dall'art. 154-ter del TUF. Tale documento è depositato, ed è a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, 46/48 e presso Borsa Italiana S.p.A. e sarà, inoltre, consultabile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Financial Documents*, e sul meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com).

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel, dott. Francesco Pepe, dichiara – ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del TUF – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato e relativa al Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 30 settembre 2020 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili del Gruppo Pierrel e 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 e della Società, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati consuntivati dal Gruppo Pierrel e dalla Società al 30 settembre 2020. 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 allegano di seguito gli schemi di conto economico e stato patrimoniale del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 30 settembre 2020, non assoggettati a revisione legale, nonché le informazioni richieste dalla CONSOB, ai sensi dell’art. 114 del TUF, con provvedimento del 23 maggio 2019.



PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO PIERREL

Conto Economico Separato Consolidato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi	
	2020	2019
Ricavi	12.767	14.877
<i>di cui non ricorrenti</i>	166	89
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(3.717)	(5.094)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(2.331)	(2.506)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(65)	(30)
Costo del personale	(4.166)	(4.638)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(107)
Altri accantonamenti e costi	(823)	(754)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(89)	(29)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.730	1.885
Ammortamenti e svalutazioni	(871)	(835)
Risultato operativo	859	1.050
Proventi finanziari*	122	7
<i>di cui non ricorrenti</i>		7
Oneri finanziari*	(200)	(889)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(94)
Risultato prima delle imposte	781	168
Imposte sul reddito di periodo	(12)	(116)
<i>di cui non ricorrenti</i>	90	
Utile/(Perdita) netta del periodo	769	52

* di cui proventi finanziari figurativi netti pari a circa Euro 121 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 30 settembre 2019 pari a circa Euro 536 migliaia)



Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVITA'	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	2.850	2.332
Immobilizzazioni materiali	14.315	12.334
Immobilizzazioni materiali beni in leasing	316	358
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Crediti e altre attività non correnti	3	3
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	22.769	20.312
Rimanenze	4.673	3.345
Crediti commerciali	211	2.391
Crediti tributari	5	468
Altre attività e crediti diversi correnti	919	620
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.410	5.488
Attività correnti	10.218	12.312
Totale Attività	32.987	32.624
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
<i>(Euro migliaia)</i>		
Capitale Sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo	9.776	7.515
Utile/(Perdita) del periodo	769	2.250
Patrimonio netto consolidato	14.261	13.481
Benefici ai dipendenti	337	330
Passività finanziarie non correnti	9.283	10.471
Debiti Tributari non correnti	8	34
Altre passività e debiti diversi non correnti	741	588
Passività non correnti	10.369	11.423
Debiti commerciali	3.688	2.985
Passività finanziarie correnti	2.185	1.819
Debiti tributari correnti	77	78
Altre passività e debiti diversi correnti	2.407	2.838
Passività correnti	8.357	7.720
Totale Passività	18.726	19.143
Totale Passività e Patrimonio netto	32.987	32.624



Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(Euro migliaia)</i>	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	4.408	5.486
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	4.410	5.488
E. Crediti finanziari correnti		
F. Debiti bancari correnti	-	(362)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.185)	(1.457)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.185)	(1.819)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	2.225	3.669
K. Debiti bancari non correnti		
L. Obbligazioni emesse		
M. Altri debiti finanziari non correnti	(9.283)	(10.471)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(9.283)	(10.471)
O. Indebitamento finanziario netto (N) + (J)	(7.058)	(6.802)



PROSPETTI CONTABILI DELLA CAPOGRUPPO PIERREL S.P.A.

Conto Economico Separato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi	
	2020	2019
Ricavi	10.956	14.042
<i>di cui non ricorrenti</i>	136	82
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(4.048)	(4.984)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(1.675)	(1.690)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(65)	(28)
Costo del personale	(4.090)	(4.556)
<i>di cui non ricorrenti</i>	-	(107)
Altri accantonamenti e costi	(1.363)	(940)
<i>di cui non ricorrenti</i>	3	(18)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	(220)	1.872
Ammortamenti e svalutazioni	(823)	(791)
Risultato operativo	(1.043)	1.081
Proventi finanziari*	122	25
<i>di cui non ricorrenti</i>		7
Oneri finanziari*	(74)	(758)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(94)
Risultato prima delle imposte	(995)	348
Imposte sul reddito d'esercizio	253	19
<i>di cui non ricorrenti</i>	12	
Utile/(Perdita) netta del periodo	(742)	367

* di cui proventi finanziari figurativi netti pari a circa Euro 121 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 30 settembre 2019 pari a circa Euro 536 migliaia)



Stato Patrimoniale

ATTIVITA'	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	1.082	795
Immobilizzazioni materiali	14.313	12.333
Immobilizzazioni materiali in leasing	316	358
Partecipazioni	4.574	4.574
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	25.560	23.335
Rimanenze	4.238	3.284
Crediti commerciali	115	987
Crediti tributari	4	468
Altre attività e crediti diversi correnti	635	951
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.363	5.381
Attività correnti	7.355	11.071
Totale Attività	32.915	34.406
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo	16.467	14.105
Utile/(Perdita) del periodo	(742)	2.364
Patrimonio netto	19.441	20.185
Benefici ai dipendenti	337	330
Passività finanziarie non correnti	5.060	5.778
Debiti tributari non correnti	8	34
Altre passività e debiti diversi non correnti	741	588
Passività non correnti	6.146	6.730
Debiti commerciali	3.562	2.834
Passività finanziarie correnti	1.673	1.819
Debiti tributari correnti	34	45
Altre passività e debiti diversi correnti	2.059	2.793
Passività correnti	7.328	7.491
Totale Passività	13.474	14.221
Totale Passività e Patrimonio netto	32.915	34.406



Posizione Finanziaria Netta

<i>(Euro migliaia)</i>	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	2.361	5.379
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.363	5.381
E. Crediti finanziari correnti		
F. Debiti bancari correnti	-	(362)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.673)	(1.457)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.673)	(1.819)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(D)+(E)	690	3.562
K. Debiti Bancari non correnti	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(5.060)	(5.778)
N. Indebitamento finanziario non corrente (k)+(L)+(M)	(5.060)	(5.778)
O. Indebitamento finanziario Netto (J)+(N)	(4.370)	(2.216)



Informazioni al 30 settembre 2020 pubblicate su richiesta di CONSOB ai sensi dell'art.114 del TUF

In ottemperanza con quanto prescritto dalla CONSOB con comunicazione del 23 maggio 2019 con la quale l'Autorità ha revocato gli obblighi di comunicazione mensile a cui la Società era stata assoggetta dal luglio 2012, si riportano le seguenti informazioni relative a: (a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Pierrel, con evidenza delle componenti a breve separatamente da quelle a medio termine; (b) le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Pierrel, ripartite per natura e con indicazione delle eventuali iniziative di reazione dei creditori; (c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel; (d) l'eventuale mancato rispetto di *covenant*, *negative pledge* e ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Pierrel comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie; e (e) lo stato di implementazione dei piani industriali e finanziari della Società e del Gruppo Pierrel, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

a) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Pierrel, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine:

La seguente tabella riassume la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2020 confrontata con i medesimi dati al 31 dicembre 2019:

Posizione Finanziaria Netta

(euro migliaia)	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	30 settembre 2020	31 dicembre 2019	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	2	2	2	2
B. Altre disponibilità liquide	4.408	5.486	2.361	5.379
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	4.410	5.488	2.363	5.381
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	-	(362)	-	(362)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.185)	(1.457)	(1.673)	(1.457)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.185)	(1.819)	(1.673)	(1.819)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	2.225	3.669	690	3.562
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(9.283)	(10.471)	(5.060)	(5.778)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(9.283)	(10.471)	(5.060)	(5.778)
O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J)	(7.058)	(6.802)	(4.370)	(2.216)

b) Posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Pierrel, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, ecc.)

La seguente tabella riassume le posizioni debitorie scadute del Gruppo Pierrel e della Società al 30 settembre 2020, ripartite per natura, confrontate con i rispettivi dati al 31 dicembre 2019:



NATURA DEL DEBITO SCADUTO <i>(euro migliaia)</i>	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	30 settembre 2020	31 dicembre 2019	30 settembre 2020	31 dicembre 2019
Debiti Finanziari	693	-	693	-
Debiti Commerciali	1.357	674	1.354	658
Debiti erariali	-	-	-	-
Debiti previdenziali	81	169	81	169
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-
TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	2.131	843	2.128	827

I debiti finanziari del Gruppo Pierrel scaduti al 30 settembre 2020 erano pari a circa Euro 693 migliaia, riferiti al finanziamento erogato dalla controllante Fin Posillipo S.p.A. alla Capogruppo e scaduto in data 31 luglio 2020.

I debiti commerciali del Gruppo Pierrel scaduti al 30 settembre 2020 erano pari a circa Euro 1.357 migliaia, riferiti quasi esclusivamente alla Capogruppo (circa Euro 1.354 migliaia). Inoltre, alla data del 30 settembre 2020 i debiti previdenziali scaduti del Gruppo Pierrel erano pari a circa Euro 81 migliaia, tutti riferiti alla Società e maturati verso Fonchim per il mancato pagamento dei contributi dovuti per i mesi da settembre a dicembre 2013 per taluni dipendenti della Capogruppo. Si precisa che tale debito viene rimborsato fin dal 2015 mediante il pagamento di rate bimestrali in esecuzione del piano di rientro comunicato dalla Società a Fonchim e alla data regolarmente adempiuto dalla Società.

La seguente tabella sintetizza le tipologie di iniziative di reazione avviate al 30 settembre 2020 dai creditori scaduti del Gruppo Pierrel a tutela delle proprie ragioni di credito, tutte riferite esclusivamente a Pierrel:

Tipologia delle iniziative di reazione dei creditori

<i>(euro migliaia)</i>	30 settembre 2020	31 dicembre 2019	Variazione
Solleciti con messa in mora		19	(19)
AMMONTARE COMPLESSIVO		19	(19)

Si segnala che, successivamente al 30 settembre 2020, non si sono registrate iniziative da parte dei creditori del Gruppo Pierrel ulteriori rispetto a quanto indicato nella precedente tabella.

Al 30 settembre 2020 alla Società e al Gruppo Pierrel non sono stati notificati decreti ingiuntivi e, alla medesima data, la Società e il Gruppo Pierrel non avevano debiti scaduti di natura finanziaria, tributaria e/o verso dipendenti.

c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di Pierrel e del Gruppo Pierrel rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF:

La seguente tabella riporta il dettaglio dei rapporti intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel con proprie parti correlate al 30 settembre 2020. Tali rapporti non presentano variazioni sostanziali rispetto a quelli intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2019 e riportati nella relazione finanziaria annuale della Società e del Gruppo Pierrel.



(euro migliaia)		30 settembre 2020		
		Gruppo Pierrel		
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		2.404	109	
Fin Posillipo S.p.A.		3.066	96	
Grafiche Pizzi S.r.l.		9	73	
Farmacie Petrone S.r.l.		-	10	
Farmacie Internazionali S.a.s.		4	16	
TOTALE	-	5.483	304	-

(euro migliaia)		30 settembre 2020		
		Pierrel S.p.A.		
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		36	45	
Fin Posillipo S.p.A.		699	32	
Grafiche Pizzi S.r.l.		9	73	
Pierrel Pharma S.r.l.	314			6.509
Farmacie Petrone S.r.l.		-	10	
Farmacie Internazionali S.a.s.		4	16	
TOTALE	314	748	176	6.509

d) Eventuale mancato rispetto di *covenant*, di *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Pierrel comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole:

La Società ed il Gruppo Pierrel al 30 settembre 2020 non hanno in essere alcun contratto di natura finanziaria e/o commerciale che preveda il rispetto di *covenant*, di *negative pledge* né, alla medesima data, è presente alcuna clausola dell'indebitamento del Gruppo Pierrel che comporti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie della Società e/o del Gruppo Pierrel.

e) Stato di implementazione dei piani industriali e finanziari della Società e del Gruppo Pierrel, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti:

Al 30 settembre 2020 il Gruppo Pierrel ha registrato risultati economici sostanzialmente in linea con le previsioni contenute nel Piano Industriale 2020 – 2022 come da ultimo aggiornato ed approvato, con riferimento all'esercizio 2020, dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 16 settembre 2020 e che prevedono, si ricorda: (a) **ricavi lordi consolidati** per circa **Euro 19,1 milioni**; e (b) un **EBITDA consolidato positivo** per circa **Euro 2,7 milioni**..

* * *

Il **Gruppo Pierrel** facente capo a **Pierrel S.p.A.** è specializzato 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), autorizzato dall'EMA (*European Medicines Agency*) e dalla FDA (*Food and Drug Administration*) per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile.

Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico, società del Gruppo Pierrel e controllata al 100% da Pierrel S.p.A., ha registrato e distribuisce l'anestetico dentale Orabloc® negli USA, in Canada, Europa, Asia e in alcuni Paesi dell'Africa

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

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