



## COMUNICATO STAMPA

### IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA SU BASE VOLONTARIA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE DEL GRUPPO PIERREL E DELLA CAPOGRUPPO PIERREL S.P.A. AL 30 SETTEMBRE 2018

#### ✓ Risultati consolidati al 30 settembre 2018:

- **Ricavi pari a circa Euro 13,4 milioni**, in aumento di circa il 36% rispetto al 30 settembre 2017, quando erano pari a circa Euro 9,8 milioni;
- **EBITDA positivo per circa Euro 1,5 milioni, in significativo miglioramento** rispetto al 30 settembre 2017, quando era negativo per circa Euro 0,4 milioni;
- **EBIT positivo per circa Euro 0,7 milioni, comprensivi di circa Euro 0,8 milioni per ammortamenti, in significativo miglioramento** rispetto al 30 settembre 2017, quando era negativo per circa Euro 1,2 milioni (comprensivo di circa Euro 0,8 milioni per ammortamenti);
- **Utile netto consolidato complessivo pari a circa Euro 50 migliaia in significativo miglioramento** rispetto al 30 settembre 2017 quando il Gruppo registrava una perdita netta complessiva pari a circa 4,2 milioni (influenzata per circa Euro 3,2 milioni da oneri non ricorrenti);
- **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 6,0 milioni**, in miglioramento di circa il 48% rispetto al 30 giugno 2018, quando era pari a circa Euro 11,7 milioni, e di circa il 47% rispetto al 31 dicembre 2017, quando era pari a circa Euro 11,4 milioni per le sole attività in funzionamento;
- **Disponibilità liquide e mezzi equivalenti pari a circa Euro 6,5 milioni**, in significativo miglioramento rispetto al 31 dicembre 2017, quando era pari a circa Euro 1,9 milioni.

#### ✓ Confermati i principali obiettivi economico-finanziari per l'anno 2018

Capua, 10 ottobre 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di **Pierrel S.p.A.** (“**Pierrel**” o la “**Società**”) 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 2018**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

La Società e la propria controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (collettivamente, il “**Gruppo Pierrel**”) chiudono i primi nove mesi del 2018 con **ricavi consolidati** pari a circa Euro 13,4 milioni, in aumento di circa il 36% rispetto ai circa Euro 9,8 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2017 e un **EBITDA consolidato positivo** per circa Euro 1,5 milioni, in significativo miglioramento rispetto al 30 settembre 2017, quando era negativo per circa Euro 0,4 milioni.

Si riporta qui di seguito una breve descrizione dell'andamento del *business* e dei risultati gestionali al 30 settembre 2018 delle singole Divisioni parte del Gruppo Pierrel ( *Holding, Contract manufacturing – CMO e Pharma*).

La **Divisione Holding** ha registrato nei primi nove mesi del 2018 un EBITDA negativo di circa Euro 1,1 milioni, in miglioramento di circa il 13% rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2017, quando era negativo per circa Euro 1,2 milioni. Tale risultato è in linea con le previsioni di piano approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 28 febbraio 2018.

La **Divisione CMO** ha registrato nei primi nove mesi del 2018: (a) un fatturato totale pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 13,0 milioni, in aumento di circa il 37% rispetto ai circa Euro 9,6 milioni



registrati nel medesimo periodo del 2017; e (b) un EBITDA positivo pari, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 2,7 milioni, con significativo aumento rispetto allo stesso periodo del 2017, quando era positivo per circa Euro 0,8 milioni.

Sia il fatturato che l'EBITDA registrati dalla Divisione CMO nei primi nove mesi dell'anno in corso sono sostanzialmente in linea con le previsioni di piano approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 28 febbraio 2018.

La **Divisione Pharma** ha registrato nei primi nove mesi del 2018 un fatturato pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 7,1 milioni, in aumento di circa il 54% rispetto ai risultati registrati nei primi nove mesi del 2017, e un EBITDA positivo per circa Euro 1,1 milioni in significativo miglioramento rispetto allo stesso periodo del 2017, quando era positivo per circa Euro 0,4 milioni. L'incremento del fatturato e, conseguentemente, della marginalità registrato dalla Divisione *Pharma* rispetto al corrispondente periodo del 2017 è stato determinato, in via prevalente, dall'incremento delle vendite dell'anestetico dentale a base di articaína a marchio di Orabloc®, principalmente sul mercato nord americano.

Sia il fatturato che l'EBITDA registrati dalla Divisione *Pharma* nei primi nove mesi dell'anno in corso sono sostanzialmente in linea con le previsioni di piano approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 28 febbraio 2018.

L'**EBIT** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2018 era positivo per circa Euro 0,7 milioni, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni, con un significativo miglioramento rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2017, quando era negativo per circa Euro 1,2 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni.

In aggiunta a quanto precede, si segnala che il Gruppo Pierrel al 30 settembre 2018 non ha registrato **oneri finanziari non ricorrenti**, mentre al 30 settembre 2017 il Gruppo Pierrel aveva contabilizzato oneri ricorrenti per un importo pari a circa Euro 3,2 milioni, tutti riferiti alla Società e, più in particolare, al valore della partecipazione detenuta in Relief THERAPEUTICS Holding AG (per ulteriori informazioni, si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 11 ottobre 2017 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com), sezione *Stampa/Comunicati Stampa*).

Pertanto, alla luce di quanto sopra riportato, al 30 settembre 2018 il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato** pari a circa Euro 50 migliaia, in significativo miglioramento rispetto al 30 settembre 2017, quando il Gruppo registrava una perdita netta consolidata pari a Euro 4,2 milioni, ancorché influenzata significativamente dai circa Euro 3,2 di oneri finanziari non ricorrenti registrati nel periodo.

Al 30 settembre 2018 l'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo Pierrel era pari a circa Euro 6,0 milioni, in miglioramento di circa il 48% rispetto al 30 giugno 2018, quando era pari a circa Euro 11,7 milioni, e di circa il 47% rispetto al 31 dicembre 2017, quando era pari a circa Euro 11,4 milioni. Alla medesima data la **posizione finanziaria netta corrente del Gruppo Pierrel era positiva** per circa Euro 4,5 milioni, in significativo miglioramento rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente quando tale posizione era negativa per circa Euro 0,7 milioni. Il significativo miglioramento dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo Pierrel è riconducibile principalmente ai proventi per cassa rivenienti dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea degli azionisti di Pierrel in data 22 novembre 2017.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2018 era pari a circa Euro 6,5 milioni, in significativo miglioramento rispetto al 31 dicembre 2017, quando era pari a circa Euro 1,9 milioni.

Al 30 settembre 2018 nessuna società del Gruppo Pierrel ha emesso prestiti obbligazionari.

Al 30 settembre 2018 i **debiti scaduti** del Gruppo Pierrel (che includevano anche i debiti scaduti da oltre 60 giorni) erano pari: (a) quelli maturati verso i fornitori, a circa Euro 1,8 milioni (circa Euro 2,7 milioni al 31 dicembre 2017); (b) quelli maturati verso istituti previdenziali, a circa Euro 0,3 milioni (circa Euro 0,4 milioni al 31 dicembre 2017); e (c) quelli maturati verso l'Erario, a circa Euro 0,4 milioni (dato invariato rispetto al



31 dicembre 2017). Il miglioramento delle posizioni debitorie scadute è dovuto all'intervenuto pagamento da parte del Gruppo Pierrel nel corso del terzo trimestre 2018 delle rate finalizzate al rimborso integrale dei predetti debiti sulla base di piani di rientro concordati o comunque comunicati ai relativi creditori.

Nel corso del terzo trimestre del 2018 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha presentato variazioni rispetto alla data di chiusura del precedente esercizio.

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

### **Risultati di Pierrel**

Al 30 settembre 2018 **Pierrel** ha registrato **ricavi** pari a circa Euro 13,2 milioni, in miglioramento di circa il 36% rispetto ai circa Euro 9,7 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2017, e un **EBITDA** positivo per circa Euro 1,6 milioni, in netto miglioramento rispetto al 30 settembre 2017, quando era negativo per circa Euro 0,3 milioni. Il significativo miglioramento della marginalità registrato dalla Società nel corso dei primi nove mesi del 2018 è stato determinato dall'incremento dei ricavi rispetto al 30 settembre 2017 (incremento a sua volta determinato dai maggiori volumi prodotti e venduti sia a clineti terzi sia alla controllata Pierrel Pharma S.r.l.), a cui è corrisposto un aumento meno che proporzionale dei costi per materie prime, una riduzione del 7% circa dei "*Costi per servizi*" rispetto all'ammontare registrato al 30 settembre 2017, oltre che a una diminuzione per circa il 2% della voce "*Altri costi ed accantonamenti*" rispetto all'ammontare registrato al 30 settembre 2017.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 30 settembre 2018 era negativa per circa Euro 1,5 milioni, in miglioramento di circa il 79% rispetto al 31 dicembre 2017, quando era negativa per circa Euro 7,0 milioni. Tale variazione è riconducibile alle motivazioni descritte in precedenza nel presente comunicato nella sezione a commento dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2018 e accoglie, altresì, altri debiti non correnti per circa Euro 5,9 milioni. Tale importo è interamente riconducibile all'attualizzazione delle quote a medio-lungo termine del debito finanziario maturato dalla Società nei confronti di Dentsply International Inc. Conformemente a quanto previsto nel relativo contratto, il rimborso di tale debito avviene in rapporto alle forniture di prodotti farmaceutici da parte di Pierrel in favore di Dentsply e, al 30 settembre 2018, la cui durata residua è stimata in circa 8 anni. La quota a breve del debito complessivo maturato dalla Società nei confronti di Dentsply è stimata in circa Euro 738 migliaia ed è classificata nella voce "*Altri debiti finanziari correnti*".

Alla luce di quanto precede, l'utile netto complessivo maturato dalla Società nei primi nove mesi del 2018 è stato pari a circa Euro 0,4 milioni, che si confronta con i circa Euro 3,0 milioni di perdita netta consolidata registrati dalla Società al 30 settembre 2017, risultato quest'ultimo peraltro influenzato dagli oneri finanziari non ricorrenti per circa Euro 3,2 milioni registrati dalla Società al 30 settembre 2017 (per ulteriori informazioni, si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 11 ottobre 2017 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com), sezione Stampa/Comunicati Stampa).

### **Prevedibile evoluzione della gestione**

Sulla base delle precedenti considerazioni e dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 30 settembre 2018 e descritti nel presente comunicato, il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha confermato i principali obiettivi economico-finanziari del Gruppo Pierrel per l'anno 2018 che si ricorda, come già comunicato al mercato lo scorso 28 febbraio, prevedono: (a) ricavi lordi consolidati per circa Euro 19,3 milioni; e (b) un EBITDA consolidato positivo per circa Euro 1,8 milioni.



## Eventi rilevanti del terzo trimestre 2018 e successivi al 30 settembre 2018

Si riporta di seguito una breve descrizione degli eventi rilevanti accaduti nel corso del terzo trimestre 2018 e successivamente al 30 settembre 2018.

**6 luglio 2018** – Fin Posillipo S.p.A. (azionista di controllo della Società) e Bootes S.r.l. (azionista che esercita un’influenza rilevante sulla Società) sottoscrivono un accordo modificativo del patto parasociale del 29 marzo 2018.

**10 luglio 2018** – Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel approva le condizioni definitive dell’Aumento di Capitale.

**12 luglio 2018** – La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa approva il Documento di Registrazione della Società e del Gruppo Pierrel, nonché la Nota Informativa e la Nota di Sintesi relative all’Aumento di Capitale.

**3 agosto 2018** – Conclusa l’offerta in opzione relativa all’Aumento di Capitale.

**29 agosto 2018** – Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel approva la relazione finanziaria semestrale della Società e del Gruppo Pierrel al 30 giugno 2018.

**7 settembre 2018** – Conclusa l’offerta in borsa dei diritti di opzione rivenienti dall’Aumento di Capitale e non esercitati nel corso dell’offerta in opzione.

Per maggiori informazioni in merito agli eventi sopra riportati si rinvia ai comunicati stampa pubblicati dalla Società e disponibili sul sito internet di Pierrel all’indirizzo [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com), sezione *Stampa/Comunicati Stampa*.

\* \* \*

In aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dai principi contabili internazionali IAS/IFRS (“IFRS”), il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati della Società e del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2018 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 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.

\* \* \*



Il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e della Capogruppo Pierrel S.p.A. al 30 settembre 2018 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](http://www.pierrelgroup.com), sezione *Investor Relations/Financial Documents*, e sul meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate autorizzato Nis-Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

\* \* \*

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel S.p.A., dott. Francesco Pepe, dichiara – ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato e relativa al Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2018 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

\* \* \*

*Il presente comunicato stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2018 previsto dall'art.154-ter del D. Lgs. 58/1998 e sarà inoltre consultabile nella sezione *Investor Relations/Financial Documents* del sito internet della Società: [www.pierrelgroup.com](http://www.pierrelgroup.com).*

\* \* \*

Si allegano di seguito gli schemi di conto economico e stato patrimoniale del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 30 settembre 2018, non assoggettati a revisione legale.



## PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO PIERREL

### Conto Economico Separato Consolidato

<i>(Euro migliaia)</i>	30 settembre 2018	30 settembre 2017	var %
<b>Ricavi</b>	<b>13.386</b>	<b>9.819</b>	36,3%
<i>di cui non ricorrenti</i>	<b>325</b>	<b>161</b>	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(4.518)	(3.360)	34,5%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(2.505)	(2.489)	0,6%
<i>di cui non ricorrenti</i>		<b>(191)</b>	
Costo del personale	(4.256)	(3.617)	17,7%
Altri accantonamenti e costi	(613)	(784)	-21,8%
<i>di cui non ricorrenti</i>	<b>(59)</b>		
<b>Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte</b>	<b>1.495</b>	<b>(431)</b>	-446,8%
Ammortamenti e svalutazioni	(787)	(789)	-0,3%
<b>Risultato operativo</b>	<b>708</b>	<b>(1.220)</b>	-158,0%
Oneri finanziari	(642)	(572)	12,2%
Riduzione durevole di valore delle Attività finanziarie disponibili per la vendita ("AFS")	-	(3.230)	
<i>di cui non ricorrenti</i>		<b>(3.230)</b>	
Proventi finanziari	40	805	-95,0%
<i>di cui non ricorrenti</i>	<b>40</b>	<b>118</b>	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>106</b>	<b>(4.217)</b>	-102,5%
Imposte sul reddito di periodo	(59)	1	
<b>Utile/(Perdita) netta del periodo</b>	<b>47</b>	<b>(4.216)</b>	-101,1%
<i>di cui Utile/(Perdita) netta di competenza degli azionisti Pierrel</i>	<b>47</b>	<b>(4.216)</b>	

\* di cui oneri finanziari figurativi netti pari a circa Euro 388 migliaia (proventi finanziari figurativi netti al 30 settembre 2017 pari a circa Euro 668 migliaia).



## Conto Economico Complessivo Consolidato

<i>(Euro migliaia)</i>	30 settembre 2018	30 settembre 2017
<b>Risultato netto consolidato dell'esercizio</b>	<b>47</b>	<b>(4.216)</b>
<b>Altre componenti di conto economico complessivo al netto dell'effetto fiscale</b>		
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio:</i>		
Utile/(Perdita) netta da <i>Cash Flow Hedge</i>	-	36
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>-</b>	<b>36</b>
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio:</i>		
Utile/(Perdita) da rivalutazione su piani a benefici definiti	(2)	2
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>(2)</b>	<b>38</b>
<b>Totale Utile/(Perdita) complessiva al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>45</b>	<b>(4.178)</b>
<i>di cui Utile/(Perdita) netta di competenza degli azionisti Pierrel</i>	45	(4.178)

## Stato Patrimoniale Consolidato

<b>ATTIVITA'</b>	30 settembre 2018	31 dicembre 2017
Immobilizzazioni immateriali	1.545	1.403
Immobilizzazioni materiali	9.971	10.216
Immobilizzazioni finanziarie	141	133
Crediti e altre attività non correnti	4	4
Imposte anticipate	5.275	5.275
<b>Attività non correnti</b>	<b>16.936</b>	<b>17.031</b>
Rimanenze	3.264	2.780
Crediti commerciali	2.255	3.241
Crediti tributari	87	46
Altre attività e crediti diversi correnti	1.103	799
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.455	1.850
Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS)	387	478
<b>Attività correnti</b>	<b>13.550</b>	<b>9.194</b>
<b>Totale Attività</b>	<b>30.486</b>	<b>26.225</b>



<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>30 settembre 2018</b>	<b>31 dicembre 2017</b>
Capitale sociale	2.306	50
Riserve	5.706	4.720
Utile (perdita) del periodo	47	(2.516)
<b>Patrimonio netto consolidato</b>	<b>8.059</b>	<b>2.254</b>
Benefici ai dipendenti	351	350
Passività finanziarie non correnti	10.574	10.726
Debiti tributari non correnti	75	101
Altre passività e debiti diversi non correnti	887	1.375
<b>Passività non correnti</b>	<b>11.887</b>	<b>12.552</b>
Debiti commerciali	3.516	4.486
Passività finanziarie correnti	1.928	2.566
Debiti tributari correnti	159	121
Altre passività e debiti diversi correnti	4.936	4.246
<b>Totale passività correnti</b>	<b>10.540</b>	<b>11.419</b>
<b>Totale passività</b>	<b>22.427</b>	<b>23.971</b>
<b>Totale Passività e Patrimonio netto</b>	<b>30.486</b>	<b>26.225</b>

## Posizione Finanziaria Netta Consolidata

### Posizione Finanziaria Netta

<i>(Euro migliaia)</i>	<b>30 settembre 2018</b>	<b>31 dicembre 2017</b>
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	6.453	1.848
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
<b>D. Liquidità (A)+(B)+(C)</b>	<b>6.455</b>	<b>1.850</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>		
F. Debiti bancari correnti	(250)	(1.279)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.678)	(1.286)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>	<b>(1.928)</b>	<b>(2.565)</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)</b>	<b>4.527</b>	<b>(715)</b>
K. Debiti bancari non correnti	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	(10.574)	(10.726)
<b>N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M)</b>	<b>(10.574)</b>	<b>(10.726)</b>
<b>O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J)</b>	<b>(6.047)</b>	<b>(11.441)</b>



## PROSPETTI CONTABILI DELLA CAPOGRUPPO PIERREL S.P.A.

### Conto Economico Separato

(Euro migliaia)	30 settembre 2018	30 settembre 2017	var. %
<b>Ricavi</b>	<b>13.181</b>	<b>9.695</b>	36,0%
<i>di cui non ricorrenti</i>	313	161	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(4.792)	(3.649)	31,3%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(1.756)	(1.887)	-6,9%
<i>di cui non ricorrenti</i>		(190)	
Costo del personale	(4.176)	(3.632)	15,0%
Altri accantonamenti e costi	(840)	(856)	-1,9%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(52)		
<b>Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte</b>	<b>1.617</b>	<b>(329)</b>	-591,5%
Ammortamenti e svalutazioni	(751)	(744)	0,9%
<b>Risultato operativo</b>	<b>866</b>	<b>(1.073)</b>	-180,7%
Oneri finanziari	(504)	(411)	22,7%
Riduzione durevole di valore delle Attività finanziarie disponibili per la vendita ("AFS")	-	(3.230)	
<i>di cui non ricorrenti</i>		(3.230)	
Proventi finanziari	85	746	-88,7%
<i>di cui non ricorrenti</i>	40	(3.230)	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>447</b>	<b>(3.968)</b>	-111,3%
Imposte sul reddito d'esercizio	(66)	1	
<b>Risultato del periodo</b>	<b>381</b>	<b>(3.967)</b>	-109,6%

\* di cui oneri finanziari figurativi netti pari a circa Euro 388 migliaia (proventi finanziari figurativi netti al 30 settembre 2017 pari a circa Euro 668 migliaia).

### Conto Economico Complessivo

(Euro migliaia)	30 settembre 2018	30 settembre 2017
<b>Risultato netto dell'esercizio</b>	<b>381</b>	<b>(3.967)</b>
<b>Altre componenti di conto economico complessivo al netto dell'effetto fiscale</b>		
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio:</i>		
Utile/(Perdita) netta da Cash Flow Hedge		35
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>-</b>	<b>35</b>
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio:</i>		
Utile/(Perdita) da rivalutazione su piani a benefici definiti	(2)	2
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'Utile/(Perdita) d'esercizio al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>
<b>Totale altre componenti di conto economico complessivo al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>(2)</b>	<b>37</b>
<b>Totale Utile/(Perdita) complessiva al netto dell'effetto fiscale</b>	<b>379</b>	<b>(3.930)</b>

## Stato Patrimoniale

ATTIVITA'	30 settembre 2018	31 dicembre 2017
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	270	289
Immobilizzazioni materiali	9.970	10.216
Partecipazioni	4.574	4.574
Crediti e altre attività non correnti	2.700	3.226
Imposte anticipate	5.275	5.274
<b>Attività non correnti</b>	<b>22.789</b>	<b>23.579</b>
Rimanenze	2.735	2.559
Crediti commerciali	637	2.281
Crediti tributari	65	43
Altre attività e crediti diversi correnti	1.035	810
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.258	1.499
<b>Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS)</b>	<b>387</b>	<b>478</b>
<b>Attività correnti</b>	<b>11.117</b>	<b>7.670</b>
<b>Totale Attività</b>	<b>33.906</b>	<b>31.249</b>
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>30 settembre 2018</b>	<b>31 dicembre 2017</b>
Capitale sociale	2.306	50
Riserve	11.575	10.030
Utile (perdita) del periodo	381	(1.997)
<b>Patrimonio netto</b>	<b>14.262</b>	<b>8.083</b>
Benefici ai dipendenti	351	351
Passività finanziarie non correnti	5.881	6.033
Debiti tributari non correnti	75	101
Altre passività e debiti diversi non correnti	4.350	5.959
<b>Passività non correnti</b>	<b>10.657</b>	<b>12.444</b>
Debiti commerciali	3.362	4.302
Passività finanziarie correnti	1.885	2.496
Debiti tributari correnti	123	105
Fondi Rischi a breve termine	105	177
Altre passività e debiti diversi correnti	3.511	3.642
<b>Passività correnti</b>	<b>8.986</b>	<b>10.722</b>
<b>Totale Passività</b>	<b>19.644</b>	<b>23.166</b>
<b>Totale Passività e Patrimonio netto</b>	<b>33.906</b>	<b>31.249</b>



## Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto

(Euro migliaia)	Capitale sociale	Sovrapprezzo azioni	Azioni proprie	Altre riserve	Perdite a nuovo	Riserva 19R	IAS	Riserva conto futuro AUCAP	Totale
Saldo al 1 gennaio 2018	50	-	(995)	-	(10.457)	(31)		19.516	8.083
Utile/(Perdita) di periodo									-
Conto economico complessivo					381	(2)			379
<b>Perdita complessiva del periodo</b>	-	-	-		381	(2)		-	379
Versamenti conto futuro Aumento di Capitale								600	600
Aumento di Capitale	2.256	15.041						(12.097)	5.200
Altre variazioni - copertura perdite									
<b>Saldo al 30 settembre 2018</b>	<b>2.306</b>	<b>15.041</b>	<b>(995)</b>	-	<b>(10.076)</b>	<b>(33)</b>		<b>8.019</b>	<b>14.262</b>

## Posizione Finanziaria Netta

(Euro migliaia)	30 settembre 2018	31 dicembre 2017
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	6.256	1.497
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>6.258</b>	<b>1.499</b>
<b>E. Crediti finanziari correnti</b>	<b>45</b>	<b>69</b>
F. Debiti bancari correnti	(250)	(1.279)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.635)	(1.217)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>	<b>(1.885)</b>	<b>(2.496)</b>
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(D)+(E)</b>	<b>4.418</b>	<b>(928)</b>
K. Debiti Bancari non correnti		-
L. Obbligazioni emesse		-
M. Altri debiti non correnti	(5.881)	(6.034)
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (k)+(L)+(M)</b>	<b>(5.881)</b>	<b>(6.034)</b>
<b>O. Indebitamento finanziario Netto (J)+(N)</b>	<b>(1.463)</b>	<b>(6.962)</b>

\* \* \*

**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. Fulvio Citaredo

E-mail: [investor.relations@pierrelgroup.com](mailto: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](mailto:areacomunicazione@globalconsultsrl.com)

tel. +39 333 6178665