



COMUNICATO STAMPA

APPROVATO SU BASE VOLONTARIA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE DEL GRUPPO PIERREL E DELLA CAPOGRUPPO PIERREL S.P.A. AL 30 SETTEMBRE 2019 CON UNA CRESCITA A DOPPIA CIFRA DI RICAVI CONSOLIDATI ED EBITDA CONSOLIDATO

✓ Risultati consolidati al 30 settembre 2019:

- **Ricavi pari a circa Euro 14,9 milioni**, in aumento di circa l'11% rispetto al 30 settembre 2018, quando erano pari a circa Euro 13,4 milioni;
- **EBITDA positivo per circa Euro 1,9 milioni**, in miglioramento di circa il 26% rispetto al 30 settembre 2018, quando era positivo per circa Euro 1,5 milioni;
- **EBIT positivo per circa Euro 1,1 milioni**, comprensivi di circa Euro 0,8 milioni per ammortamenti, in miglioramento di circa il 48% rispetto al 30 settembre 2018, quando era positivo per circa Euro 0,7 milioni (comprensivo di circa Euro 0,8 milioni per ammortamenti);
- **Utile netto consolidato complessivo pari a circa Euro 50 migliaia**, in linea con il risultato consuntivato al 30 settembre 2018;
- **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 6,8 milioni**, in aumento di circa il 43% rispetto al 30 giugno 2019, quando era pari a circa Euro 4,7 milioni, e di circa il 46% rispetto al 31 dicembre 2018, quando era pari a circa Euro 3,7 milioni;
- **Disponibilità liquide e mezzi equivalenti pari a circa Euro 5,5 milioni**, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2018, quando era pari a circa Euro 9,7 milioni.

✓ Confermati i principali obiettivi economico-finanziari per l'anno 2019

Capua, 15 ottobre 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di **Pierrel S.p.A.** (“**Pierrel**” o la “**Società**”) provider globale di servizi per l'industria farmaceutica quotato nel 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 2019**, 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 2019 con **ricavi consolidati** pari a circa Euro 14,9 milioni, in aumento di circa l'11% rispetto ai circa Euro 13,4 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2018 e un **EBITDA consolidato positivo** per circa Euro 1,9 milioni, in miglioramento di circa il 26% rispetto al 30 settembre 2018, quando era positivo per circa Euro 1,5 milioni.

Si riporta qui di seguito una breve descrizione dell'andamento del *business* e dei risultati gestionali al 30 settembre 2019 delle singole Divisioni parte del Gruppo Pierrel (*Contract manufacturing – CMO, Pharma e Holding*).

La **Divisione CMO** ha registrato nei primi nove mesi del 2019: (a) un fatturato totale pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 14,0 milioni, in aumento di circa il 7% rispetto ai circa Euro 13,0 milioni registrati nel medesimo periodo del 2018; e (b) un EBITDA positivo pari, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 3,1 milioni, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2018, quando era positivo per circa Euro 2,7 milioni.



La **Divisione Pharma** ha registrato nei primi nove mesi del 2019 un fatturato pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 10,1 milioni, in aumento di circa il 42% rispetto ai circa Euro 7,1 milioni registrati nei primi nove mesi del 2018, e un EBITDA positivo per circa Euro 1,7 milioni in miglioramento di circa il 40% rispetto allo stesso periodo del 2018, quando era positivo per circa Euro 1,1 milioni. L'incremento del fatturato e, conseguentemente, della marginalità registrati dalla Divisione *Pharma* rispetto al corrispondente periodo del 2018 sono stati determinati principalmente dall'incremento delle vendite dell'anestetico dentale a base di articaína a marchio Orabloc®.

La **Divisione Holding**, che non genera ricavi, ha registrato nei primi nove mesi del 2019 un EBITDA negativo di circa Euro 1,2 milioni, in peggioramento di circa il 17% rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2018, quando era negativo per circa Euro 1,1 milioni.

I dati di fatturato ed EBITDA registrati dalle Divisioni CMO, *Pharma* e *Holding* al 30 settembre 2019 sono tutti in linea con le previsioni di piano approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 20 marzo 2019.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2019 era positivo per circa Euro 1,1 milioni, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni, con un miglioramento di circa il 48% rispetto al corrispondente dato del 30 settembre 2018, quando era positivo per circa Euro 0,7 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni.

In aggiunta, si segnala che il Gruppo Pierrel al 30 settembre 2019 ha registrato oneri finanziari netti pari a circa **Euro 0,9 milioni** (circa Euro 0,6 milioni al 30 settembre 2018). Tale voce include anche **oneri finanziari netti figurativi** da attualizzazione e da adeguamento valutario, complessivamente pari a circa **Euro 0,5 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 2019 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 6,6 milioni.

Alla luce di quanto sopra riportato, al 30 settembre 2019 il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato** pari a circa Euro 50 migliaia, in linea con l'utile netto consolidato registrato dal Gruppo al 30 settembre 2018.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2019, che include un indebitamento finanziario corrente pari a circa Euro 1,7 milioni (circa Euro 1,6 milioni al 30 giugno 2019) era pari a circa Euro 6,8 milioni, in aumento di circa il 43% rispetto al 30 giugno 2019, quando era pari a circa Euro 4,7 milioni, e di circa il 46% rispetto al 31 dicembre 2018, quando era pari a circa Euro 3,7 milioni. Tale aumento è riconducibile alla riduzione delle disponibilità liquide destinate a finanziare il piano di investimenti straordinari già programmati e riflessi nel piano industriale 2019-2021.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2019 era pari a circa Euro 5,5 milioni, in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2018, quando era pari a circa Euro 9,7 milioni, per effetto delle risorse finanziarie destinate dal Gruppo Pierrel alla realizzazione degli investimenti.

Al 30 settembre 2019 nessuna società del Gruppo Pierrel ha emesso prestiti obbligazionari.

Al 30 settembre 2019 i **debiti scaduti** del Gruppo Pierrel verso i fornitori erano pari a circa Euro 1,1 milioni (circa Euro 1,5 milioni al 31 dicembre 2018), mentre quelli maturati verso il Fonchim (fondo previdenziale complementare per i lavoratori del settore chimico-farmaceutico) si sono ridotti a circa Euro 0,2 milioni (rispetto ai circa Euro 0,3 milioni registrati al 31 dicembre 2018) per effetto dei pagamenti effettuati in linea con il piano di rientro comunicato dalla Società.

Nel corso del terzo trimestre del 2019 l'area di consolidamento del Gruppo Pierrel non ha subito variazioni rispetto alla data di chiusura dell'esercizio 2018.



Si ricorda che, con provvedimento del 23 maggio 2019, la CONSOB ha disposto la cancellazione della Società dalla c.d. “*black list*”, facendo 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. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato. Con il medesimo provvedimento la CONSOB ha altresì richiesto alla Società di inserire talune specifiche informazioni nelle relazioni finanziarie annuali e infrannuali della Società (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). Con riferimento al 30 settembre 2019, tali informazioni sono contenute in allegato al presente comunicato ed in un’apposita sezione del resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel al 30 settembre 2019.

Risultati di Pierrel

Al 30 settembre 2019 **Pierrel** ha registrato **ricavi** pari a circa Euro 14,0 milioni, in miglioramento di circa il 7% rispetto ai circa Euro 13,2 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2018, e un **EBITDA** positivo per circa Euro 1,9 milioni, in miglioramento rispetto al 30 settembre 2018, quando era positivo per circa Euro 1,6 milioni. Il miglioramento della marginalità registrato dalla Società nel corso dei primi nove mesi del 2019 è stato determinato dall’incremento dei ricavi rispetto al 30 settembre 2018 (incremento a sua volta determinato principalmente dai maggior volumi prodotti e venduti dalla controllata Pierrel Pharma S.r.l.), a cui è corrisposto un aumento meno che proporzionale dei costi per materie prime, una riduzione di circa il 4% circa dei “*Costi per servizi*” rispetto all’ammontare registrato al 30 settembre 2018.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 30 settembre 2019 era negativa per circa Euro 2,1 milioni, in peggioramento rispetto al 31 dicembre 2018, quando era positiva per circa Euro 0,9 milioni. Tale effetto è riconducibile alla riduzione delle disponibilità liquide destinate dalla Società al servizio del piano di investimenti straordinari già programmati e riflessi nel piano industriale 2019-2021.

Alla luce di quanto precede, al 30 settembre 2019, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,7 milioni, la Società ha registrato un utile netto di circa Euro 0,4 milioni, in linea con l’utile netto registrato dalla Società al 30 settembre 2018, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,8 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,4 milioni.

* * *

Sulla base dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 30 settembre 2019 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 2019 che si ricorda, come già comunicato al mercato lo scorso 20 marzo, prevedono: (a) ricavi lordi consolidati per circa Euro 22,4 milioni; e (b) un EBITDA consolidato positivo per circa Euro 3,7 milioni.

* * *

Non si segnalano eventi rilevanti accaduti nel corso del terzo trimestre 2019 e successivamente al 30 settembre 2019.

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e della Capogruppo Pierrel S.p.A. al 30 settembre 2019 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 S.p.A., dott. Francesco Pepe, dichiara – ai sensi dell'art. 154-*bis*, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato e integrato – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato e relativa al Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2019 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il presente comunicato stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2019 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,

* * *

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 consuntivati dal Gruppo Pierrel e dalla Società al 30 settembre 2019. 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 2019, non assoggettati a revisione legale nonché le informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell'art.114 d.lgs.58/98.



PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO PIERREL

Conto Economico Separato Consolidato

	Primi nove mesi		
(Euro migliaia)	2019	2018	var %
Ricavi	14.877	13.386	11,1%
<i>di cui non ricorrenti</i>	89	325	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(5.094)	(4.518)	12,8%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(2.506)	(2.505)	0,0%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(30)		
Costo del personale	(4.638)	(4.256)	9,0%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(107)		
Altri accantonamenti e costi	(754)	(612)	23,2%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(29)	(59)	
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.885	1.495	26,1%
Ammortamenti e svalutazioni	(835)	(787)	6,2%
Risultato operativo	1.050	708	48,2%
Oneri finanziari*	(889)	(642)	38,5%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(94)	-	
Proventi finanziari	8	40	-80,2%
<i>di cui non ricorrenti</i>	7	40	
Risultato prima delle imposte	168	106	58,5%
Imposte sul reddito di periodo	(116)	(59)	
Utile/(Perdita) netta del periodo	52	47	11,0%
<i>di cui Utile/(Perdita) netta di competenza degli azionisti Pierrel</i>	52	47	

* di cui oneri finanziari figurativi netti pari a circa Euro 536 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 30 settembre 2018 pari a circa Euro 388 migliaia).

Stato Patrimoniale Consolidato

(Euro migliaia)

ATTIVITA'	30 settembre 2019	31 dicembre 2018
Immobilizzazioni immateriali	2.134	1.962
Immobilizzazioni materiali	11.259	9.536
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Crediti e altre attività non correnti	3	3
Imposte differite attive	5.279	5.274
Attività non correnti	18.685	16.785
Rimanenze	3.728	3.795
Crediti commerciali	2.025	3.304
Crediti tributari	91	33
Altre attività e crediti diversi correnti	950	626
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.497	9.828
Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS)		192
Attività correnti	12.291	17.778
Totale Attività	30.976	34.563
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
	30 settembre 2019	31 dicembre 2018
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili/(Perdite) portati a nuovo	7.537	6.779
Utile (Perdita) del periodo	52	846
Patrimonio netto consolidato	11.306	11.341
Benefici ai dipendenti	341	311
Passività finanziarie non correnti	10.586	11.216
Debiti tributari non correnti	42	67
Altre passività e debiti diversi non correnti	433	887
Passività non correnti	11.402	12.481
Debiti commerciali	3.400	4.503
Passività finanziarie correnti	1.666	2.266
Debiti tributari correnti	255	139
Altre passività e debiti diversi correnti	2.948	3.833
Passività correnti	8.269	10.741
Totale Passività	19.671	23.222
Totale Passività e Patrimonio netto	30.976	34.563



Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(Euro migliaia)</i>	30 settembre 2019	31 dicembre 2018
A. Cassa	1	2
B. Altre disponibilità liquide	5.496	9.826
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	5.497	9.828
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. Debiti bancari correnti	(140)	(1.500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.526)	(767)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.666)	(2.267)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	3.831	7.561
K. Debiti bancari non correnti	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	(10.585)	(11.216)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(10.585)	(11.216)
O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J)	(6.754)	(3.655)



PROSPETTI CONTABILI DELLA CAPOGRUPPO PIERREL S.P.A.

Conto Economico Separato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi nove mesi		
	2019	2018	var. %
Ricavi	14.042	13.181	6,5%
<i>di cui non ricorrenti</i>	82	313	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(4.984)	(4.792)	4,0%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(1.689)	(1.756)	-3,8%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(28)	-	
Costo del personale	(4.556)	(4.176)	9,1%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(107)	-	
Altri accantonamenti e costi	(940)	(840)	11,9%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(18)	(52)	
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.872	1.617	15,8%
Ammortamenti e svalutazioni	(791)	(751)	5,3%
Risultato operativo	1.081	866	24,8%
Oneri finanziari*	(757)	(504)	50,3%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(94)	-	
Proventi finanziari	25	85	-71,1%
<i>di cui non ricorrenti</i>	7	40	
Risultato prima delle imposte	348	447	-22,1%
Imposte sul reddito d'esercizio	19	(66)	
Risultato del periodo	367	381	-3,7%

* di cui oneri finanziari figurativi netti pari a circa Euro 536 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 30 settembre 2018 pari a circa Euro 388 migliaia).

Stato Patrimoniale

(Euro migliaia)

ATTIVITA'	30 settembre 2019	31 dicembre 2018
Immobilizzazioni immateriali	685	684
Immobilizzazioni materiali	11.257	9.536
Partecipazioni	4.574	4.574
Crediti e altre attività non correnti	450	1.700
Imposte differite attive	5.279	5.274
Attività non correnti	22.245	21.768
Rimanenze	3.633	3.652
Crediti commerciali	978	2.248
Crediti tributari	70	31
Altre attività e crediti diversi correnti	1.145	775
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.360	9.666
Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS)	-	192
Attività correnti	11.186	16.564
Totale Attività	33.431	38.332
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	30 settembre 2019	31 dicembre 2018
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili/(Perdite) portati a nuovo	14.095	12.684
Utile (Perdita) del periodo	367	1.436
Patrimonio netto	18.178	17.836
Benefici ai dipendenti	341	311
Passività finanziarie non correnti	5.893	6.524
Debiti tributari non correnti	42	67
Altre passività e debiti diversi non correnti	1.238	3.371
Passività non correnti	7.514	10.273
Debiti commerciali	3.258	4.348
Passività finanziarie correnti	1.623	2.267
Debiti tributari correnti	179	105
Fondi Rischi a breve termine	7	41
Altre passività e debiti diversi correnti	2.672	3.462
Passività correnti	7.739	10.223
Totale Passività	15.253	20.496
Totale Passività e Patrimonio netto	33.431	38.332



Posizione Finanziaria Netta

<i>(Euro migliaia)</i>	30 settembre 2019	31 dicembre 2018
A. Cassa	1	2
B. Altre disponibilità liquide	5.359	9.664
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	5.360	9.666
E. Crediti finanziari correnti	17	59
F. Debiti bancari correnti	(140)	(1.500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.483)	(767)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.623)	(2.267)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(D)+(E)	3.753	7.458
K. Debiti Bancari non correnti	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	(5.893)	(6.524)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(5.893)	(6.524)
O. Indebitamento finanziario Netto (J)+(N)	(2.140)	934

Informazioni su richiesta di CONSOB ai sensi dell'art.114 d.lgs. 58/98

In data 23 maggio 2019, a seguito della comunicazione Consob ricevuta in pari data, la Società non è più soggetta agli obblighi di informativa integrativa con cadenza mensile, ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. 58/98 ("TUF") ed è pertanto uscita dalla cosiddetta black list. In sostituzione di tali obblighi, Consob ha richiesto alla Società di integrare le relazioni finanziarie annuali, semestrali e i resoconti intermedi di gestione, ove pubblicati su base volontaria nonché, laddove rilevanti, i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili con le seguenti informazioni:

a) la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo ad essa facente capo, 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 2019 confrontata con i medesi dati al 30 giugno 2019:



Posizione Finanziaria Netta

(euro migliaia)	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	30 settembre 2019	30 giugno 2019	30 settembre 2019	30 giugno 2019
A. Cassa	1	2	1	2
B. Altre disponibilità liquide	5.496	7.913	5.359	7.709
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	5.497	7.915	5.360	7.711
E. Crediti finanziari correnti	-	-	17	14
F. Debiti bancari correnti	(140)	(768)	(140)	(768)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.526)	(863)	(1.483)	(863)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.666)	(1.631)	(1.623)	(1.631)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	3.831	6.284	3.753	6.094
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(10.585)	(11.019)	(5.893)	(6.327)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(10.585)	(11.019)	(5.893)	(6.327)
O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J)	(6.754)	(4.735)	(2.140)	(233)

b) le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.):

NATURA DEL DEBITO SCADUTO	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	30 settembre 2019	30 giugno 2019	30 settembre 2019	30 giugno 2019
(euro migliaia)				
Debiti Finanziari	-	-	-	-
Debiti Commerciali	1.083	1.346	1.058	1.331
Debiti erariali	-	-	-	-
Debiti previdenziali	182	215	182	215
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-
TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	1.265	1.561	1.240	1.546

I debiti commerciali scaduti del Gruppo sono pari ad Euro 1.083 migliaia al 30 settembre 2019, in considerazione sia di eventuali accordi riferiti ai piani di rientro concordati con i fornitori che dei crediti vantati dalla Pierrel S.p.A. nei confronti dei propri fornitori, e sono riferibili prevalentemente alla Capogruppo (circa Euro 1.058 migliaia). Inoltre il Gruppo alla data del 30 settembre 2019 ha debiti previdenziali scaduti, pari a circa Euro 182 migliaia (riferiti esclusivamente alla Capogruppo) verso il Fonchim per i mesi da marzo a dicembre 2013, ad oggi disciplinati da un piano di rientro in regolare pagamento. Si riportano di seguito le tipologie di iniziative di reazione dei creditori riferibili interamente alla Capogruppo Pierrel S.p.A. invariate rispetto al 30 giugno 2019:



Tipologia delle iniziative di reazione dei creditori

(euro migliaia)	30 settembre 2019	30 giugno 2019	Variazione
Solleciti con messa in mora	26	26	-
AMMONTARE COMPLESSIVO	26	26	-

Al 30 settembre 2019 la Società ed il Gruppo non ha ricevuto richieste per decreti ingiuntivi e non ha debiti finanziari, tributari e verso dipendenti scaduti.

c) le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF:

I rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo, riportati di seguito non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto alla relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2019, come di seguito sintetizzato:

Rapporti con Parti correlate

(euro migliaia)	30 settembre 2019			
	Gruppo Pierrel			
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		2.389	110	
Citaredo Fulvio		25	1	
Fin Posillipo S.p.A.		3.019	97	
Grafiche Pizzi S.r.l.		9	26	
TOTALE	-	5.442	233	-

(euro migliaia)	30 settembre 2019			
	Pierrel S.p.A.			
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		21	45	
Citaredo Fulvio		25	1	
Fin Posillipo S.p.A.		651	32	
Grafiche Pizzi S.r.l.		9	26	
Pierrel Pharma S.r.l.	1.235			6.955
TOTALE	1.235	706	104	6.955

d) l'eventuale mancato rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo 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 al 30 settembre 2019 non hanno in essere alcun contratto di natura finanziaria e/o commerciale che preveda rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.



e) lo stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti:

Al 30 settembre 2019 il Gruppo ha registrato risultati economici sostanzialmente in linea con le previsioni contenute Piano industriale 2019 – 2021 approvato in data 20 marzo 2019.

* * *

Pierrel S.p.A. è specializzata nella produzione di specialità farmaceutiche (*Divisione Contract Manufacturing*) e nello sviluppo, registrazione e *licensing* di nuovi farmaci e dispositivi medici (*Divisione Pharma*).

Il Gruppo Pierrel - quotato al mercato 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.

La controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico 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

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