



COMUNICATO STAMPA

APPROVATO SU BASE VOLONTARIA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE DEL GRUPPO PIERREL E DI PIERREL S.P.A. AL 31 MARZO 2020

- ✓ **Risultati al 31 marzo 2020 influenzati, sia in termini di ricavi che di EBITDA, dallo slittamento ai primi giorni di aprile 2020, a causa di problemi logistici derivanti dall'emergenza sanitaria in corso, della spedizione di alcuni lotti di prodotto Orabloc®, ma recuperati già alla fine del primo quadrimestre 2020, i cui dati sono in linea sia con i risultati conseguiti dal Gruppo al 30 aprile 2019 che alle previsioni di *budget*, che sono state confermate per tutto l'anno 2020.**
- ✓ **Risultati consolidati al 31 marzo 2020:**
 - **Ricavi pari a circa Euro 4,1 milioni**, in diminuzione di circa il 24% rispetto al 31 marzo 2019, quando erano pari a circa Euro 5,4 milioni, ;
 - **EBITDA positivo per circa Euro 0,5 milioni**, in diminuzione di circa il 54% rispetto al 31 marzo 2019, quando era positivo per circa Euro 1,0 milione;
 - **EBIT positivo per circa Euro 0,2 milioni**, comprensivi di circa Euro 0,3 milioni per ammortamenti, in diminuzione di circa il 70% rispetto al 31 marzo 2019, quando era positivo per circa Euro 0,7 milioni (comprensivo di circa Euro 0,4 milioni per ammortamenti);
 - **Perdita netta consolidata complessiva pari a circa Euro 0,1 milioni**, in controtendenza rispetto all'utile netto consolidato registrato al 31 marzo 2019 pari a circa Euro 0,3 milioni;
 - **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 6,9 milioni**, sostanzialmente in linea rispetto al 31 dicembre 2019, quando era pari a circa Euro 6,8 milioni;
 - **Disponibilità finanziaria netta bancaria positiva pari a circa Euro 5,8 milioni**, in aumento rispetto al 31 dicembre 2019, quando era pari a circa Euro 5,5 milioni.

Capua, 14 maggio 2020 – 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 31 marzo 2020**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e non assoggettato a revisione legale.

I risultati registrati dalla Società e la sua unica controllata Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico (“**Pierrel Pharma**” e, unitamente con la Società, il “**Gruppo Pierrel**”) nel primo trimestre 2020 evidenziano un andamento lineare e positivo delle attività produttive e commerciali del Gruppo nonostante le problematiche connesse con l'emergenza sanitaria in corso. La diminuzione del valore al 31 marzo 2020 di alcuni dei principali indicatori economico-finanziari del Gruppo è infatti ascrivibile principalmente allo slittamento ai primi giorni del mese di aprile 2020, a causa di problemi logistici derivanti dalle disposizioni adottate a livello locale e mondiale per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19, della spedizione di alcuni lotti di prodotto Orabloc®, destinati al mercato nordamericano. Tali scostamenti sono stati peraltro recuperati già alla fine del primo quadrimestre 2020, i cui dati sono in linea sia con i risultati conseguiti dal Gruppo al 30 aprile 2019 che alle previsioni del *budget* approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società lo scorso 26 aprile.

Nel dettaglio, la Società e il “**Gruppo Pierrel**”) hanno chiuso i primi tre mesi del 2020 con **ricavi consolidati** pari a circa Euro 4,1 milioni, in diminuzione di circa il 24% rispetto ai circa Euro 5,4 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2019 e un **EBITDA consolidato positivo** per circa Euro 0,5 milioni, in diminuzione di circa il 54% rispetto al 31 marzo 2019, quando era positivo per circa Euro 1,0 milione. La riduzione dei principali indicatori economici (ricavi lordi ed EBITDA) della Società, sia a livello consolidato



che *stand alone*, al 31 marzo 2020 rispetto ai corrispondenti dati registrati nel medesimo periodo del 2019 è riconducibile alle problematiche logistiche sopra evidenziate.

Si riporta qui di seguito una breve descrizione dell'andamento del *business* e dei risultati gestionali al 31 marzo 2020 delle Divisioni *Contract manufacturing* – CMO, *Pharma* e *Holding* parte del Gruppo Pierrel.

La **Divisione CMO** ha registrato nei primi tre mesi del 2020: (a) un fatturato totale pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 4,5 milioni, in diminuzione di circa il 10% rispetto ai circa Euro 5,0 milioni registrati nel medesimo periodo del 2019; e (b) un EBITDA positivo pari, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 0,8 milioni, in diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2019, quando era positivo per circa Euro 1,3 milioni.

La **Divisione Pharma** ha registrato nei primi tre mesi del 2020 un fatturato pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 2,1 milioni, in diminuzione di circa il 45% rispetto ai circa Euro 3,8 milioni registrati nei primi tre mesi del 2019, e un EBITDA positivo per circa Euro 0,3 milioni in diminuzione di circa il 62% rispetto allo stesso periodo del 2019, quando era positivo per circa Euro 0,7 milioni per le motivazioni espresse in precedenza.

La **Divisione Holding**, che non genera ricavi, ha registrato nei primi tre mesi del 2020 un EBITDA negativo di circa Euro 0,4 milioni, sostanzialmente in linea con il dato al 31 marzo 2019, quando era negativo per circa Euro 0,3 milioni.

Rispetto alle previsioni di piano approvate dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 26 febbraio 2020, i dati di fatturato ed EBITDA registrati dalle Divisioni CMO, *Pharma* e *Holding* al 31 marzo 2020 scontano gli effetti negativi di cui alle motivazioni in premessa che hanno comportato lo slittamento del fatturato di circa Euro 1 milione ai primi giorni del mese di aprile.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2020 era positivo per circa Euro 0,2 milioni, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,3 milioni, con una diminuzione di circa il 70% rispetto al corrispondente dato del 31 marzo 2019, quando era positivo per circa Euro 0,7 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 0,4 milioni.

In aggiunta a quanto precede, si segnala che il Gruppo Pierrel al 31 marzo 2020 ha registrato oneri finanziari netti pari a circa **Euro 0,3 milioni** (corrispondenti a quanto registrato al 31 marzo 2019). Tale voce include anche **oneri finanziari netti figurativi** da attualizzazione e da adeguamento valutario complessivamente pari a circa **Euro 0,2 milioni**, relativi esclusivamente al debito (espresso in dollari nord americani) maturati da Pierrel nei confronti del cliente americano Dentsply International Inc. per un controvalore al 31 marzo 2020 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 6,3 milioni.

Alla luce di quanto sopra riportato e per le ragioni sopra brevemente illustrate, al 31 marzo 2020 il Gruppo Pierrel ha registrato una **perdita netta consolidata** pari a circa Euro 0,1 milioni, in controtendenza rispetto all'utile netto consolidato registrato dal Gruppo al 31 marzo 2019 pari a circa Euro 0,3 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2020, che include un indebitamento finanziario corrente pari a circa Euro 2,1 milioni (circa Euro 1,8 milioni al 31 dicembre 2019) era pari a circa Euro 6,9 milioni, sostanzialmente in linea con il dato al 31 dicembre 2019, quando era pari a circa Euro 6,8 milioni.

La **liquidità consolidata** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2020 era pari a circa Euro 5,8 milioni, in aumento rispetto al 31 dicembre 2019, quando era pari a circa Euro 5,5 milioni, per effetto di maggiori incassi registrati nel trimestre rispetto al 31 dicembre 2019.

Al 31 marzo 2020 nessuna società del Gruppo Pierrel ha emesso prestiti obbligazionari.

Al 31 marzo 2020 i **debiti scaduti** del Gruppo Pierrel verso i fornitori erano pari a circa Euro 1,1 milioni (circa Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2019), mentre quelli maturati verso Fonchim (fondo previdenziale complementare per i lavoratori del settore chimico-farmaceutico) si sono ridotti a circa Euro 0,138 milioni (rispetto ai circa Euro 0,169 milioni registrati al 31 dicembre 2019) per effetto dei pagamenti effettuati in linea con il piano di rientro comunicato dalla Società.



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

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 31 marzo 2020, tali informazioni sono contenute in allegato al presente comunicato e in un'apposita sezione del resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2020.

Risultati di Pierrel

Al 31 marzo 2020 **Pierrel** ha registrato **ricavi** pari a circa Euro 4,5 milioni, in diminuzione di circa il 9% rispetto ai circa Euro 5,0 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2019, e un **EBITDA** positivo per circa Euro 0,4 milioni, in diminuzione rispetto al 31 marzo 2019, quando era positivo per circa Euro 1,0 milione.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 31 marzo 2020 era negativa per circa Euro 2,2 milioni, in linea con il dato al 31 dicembre 2019.

Alla luce di quanto precede, al 31 marzo 2020, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,3 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,2 milioni, la Società ha registrato una **perdita netta** di circa Euro 0,05 milioni, in controtendenza rispetto all'utile netto registrato dalla Società al 31 marzo 2019 pari, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,2 milioni e oneri finanziari netti per circa Euro 0,3 milioni, a circa Euro 0,5 milioni.

* * *

Sulla base dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 31 marzo 2020 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 di Pierrel ha confermato i principali obiettivi economico-finanziari del Gruppo Pierrel per l'anno 2020 che, come già comunicato al mercato lo scorso 26 febbraio, prevedono: (a) ricavi lordi consolidati per circa Euro 23,3 milioni; e (b) un EBITDA consolidato positivo per circa Euro 4,3 milioni.

* * *

Non si segnalano eventi rilevanti accaduti nel corso del primo trimestre 2020 e successivamente al 31 marzo 2020.

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e della Società al 31 marzo 2020 è depositato, 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. ed è, inoltre, consultabile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Financial Documents*, e presso il meccanismo di stoccaggio delle informazioni regolamentate autorizzato eMarket Storage all'indirizzo web 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 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 31 marzo 2020 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società e del Gruppo Pierrel.

* * *



Il presente comunicato stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 31 marzo 2020 previsto dall'art.154-ter del D. Lgs. n. 58/1998, come successivamente modificato e integrato, ed è 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 31 marzo 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 31 marzo 2020, non assoggettati a revisione legale, contenenti anche le informazioni richieste dalla CONSOB, con provvedimento del 23 maggio 2019, ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs.n. 58/98, come successivamente modificato e integrato.



PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO PIERREL

Conto Economico Separato Consolidato

	Primi tre mesi		
<i>(Euro migliaia)</i>	2020	2019	var %
Ricavi	4.101	5.400	-24,1%
<i>di cui non ricorrenti</i>	86		
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.019)	(1.716)	-40,6%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(787)	(813)	-3,1%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(14)	(3)	
Costo del personale	(1.560)	(1.581)	-1,3%
Altri accantonamenti e costi	(255)	(252)	1,0%
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	480	1.038	-53,7%
Ammortamenti e svalutazioni	(281)	(366)	-23,3%
Risultato operativo	199	672	-70,3%
Proventi finanziari	-	12	-100,0%
<i>di cui non ricorrenti</i>		7	
Oneri finanziari*	(265)	(329)	-19,4%
Risultato prima delle imposte	(66)	355	-118,6%
Imposte sul reddito di periodo	(76)	(48)	0%
Utile/(Perdita) netta del periodo	(142)	307	-146,1%

* di cui oneri finanziari figurativi netti pari a circa Euro 201 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 31 marzo 2019 pari a circa Euro 246 migliaia)

Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVITA'	31 marzo 2020	31 dicembre 2019
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	2.449	2.332
Immobilizzazioni materiali	12.872	12.334
Immobilizzazioni materiali beni in leasing	344	358
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Crediti e altre attività non correnti	3	3
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	20.953	20.312
Rimanenze	3.894	3.345
Crediti commerciali	2.880	2.391
Crediti tributari	638	468
Altre attività e crediti diversi correnti	561	620
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.783	5.488
Attività correnti	13.756	12.312
Totale Attività	34.709	32.624



PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	31 marzo 2020	31 dicembre 2019
<i>(Euro migliaia)</i>		
Capitale Sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo	9.761	7.515
Utile/(Perdita) del periodo	(142)	2.250
Patrimonio netto consolidato	13.335	13.481
Benefici ai dipendenti	331	330
Passività finanziarie non correnti	10.499	10.471
Debiti Tributari non correnti	25	34
Altre passività e debiti diversi non correnti	1.016	588
Passività non correnti	11.871	11.423
Debiti commerciali	3.234	2.985
Passività finanziarie correnti	2.149	1.819
Debiti tributari correnti	158	78
Altre passività e debiti diversi correnti	3.962	2.838
Passività correnti	9.503	7.720
Totale Passività	21.374	19.143
Totale Passività e Patrimonio netto	34.709	32.624

Posizione Finanziaria Netta Consolidata

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	3	2
B. Altre disponibilità liquide	5.780	5.486
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	5.783	5.488
E. Crediti finanziari correnti		
F. Debiti bancari correnti	(677)	(362)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.472)	(1.457)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.149)	(1.819)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	3.634	3.669
K. Debiti bancari non correnti		
L. Obbligazioni emesse		
M. Altri debiti finanziari non correnti	(10.499)	(10.471)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(10.499)	(10.471)
O. Indebitamento finanziario netto (N) + (J)	(6.865)	(6.802)

PROSPETTI CONTABILI DI PIERREL S.P.A.

Conto Economico Separato

<i>(Euro migliaia)</i>	Primi tre mesi		
	2020	2019	var. %
Ricavi	4.511	4.984	-9,5%
<i>di cui non ricorrenti</i>	63	30	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.663)	(1.643)	1,2%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(566)	(535)	5,8%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(14)	(3)	
Costo del personale	(1.536)	(1.555)	-1,2%
Altri accantonamenti e costi	(313)	(231)	35,5%
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	433	1.020	-57,5%
Ammortamenti e svalutazioni	(265)	(263)	0,8%
Risultato operativo	168	757	-77,8%
Proventi finanziari	-	20	-100,0%
<i>di cui non ricorrenti</i>		7	
Oneri finanziari*	(230)	(284)	-19,0%
<i>di cui non ricorrenti</i>		-	
Risultato prima delle imposte	(62)	493	-112,6%
Imposte sul reddito d'esercizio	12	9	
Utile/(Perdita) netta del periodo	(50)	502	-110,0%

* di cui oneri finanziari figurativi netti pari a circa Euro 201 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 31 marzo 2019 pari a circa Euro 246 migliaia).

Stato Patrimoniale

(Euro migliaia)

ATTIVITA'	31 marzo 2020	31 dicembre 2019
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	822	795
Immobilizzazioni materiali	12.870	12.333
Immobilizzazioni materiali in leasing	344	358
Partecipazioni	4.574	4.574
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	23.885	23.335
Rimanenze	3.167	3.284
Crediti commerciali	1.141	987
Crediti tributari	638	468
Altre attività e crediti diversi correnti	848	951
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.693	5.381
Attività correnti	11.487	11.071
Totale Attività	35.372	34.406
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	31 marzo 2020	31 dicembre 2019
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo	16.469	14.105
Utile/(Perdita) del periodo	(50)	2.364
Patrimonio netto	20.135	20.185
Benefici ai dipendenti	331	330
Passività finanziarie non correnti	5.807	5.778
Debiti tributari non correnti	25	34
Altre passività e debiti diversi non correnti	1.016	588
Passività non correnti	7.179	6.730
Debiti commerciali	3.060	2.834
Passività finanziarie correnti	2.107	1.819
Debiti tributari correnti	96	45
Altre passività e debiti diversi correnti	2.795	2.793
Passività correnti	8.058	7.491
Totale Passività	15.237	14.221
Totale Passività e Patrimonio netto	35.372	34.406



Posizione Finanziaria Netta

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	3	2
B. Altre disponibilità liquide	5.690	5.379
C. Titoli detenuti per la negoziazione		-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	5.693	5.381
E. Crediti finanziari correnti		
F. Debiti bancari correnti	(677)	(362)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.430)	(1.457)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.107)	(1.819)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(D)+(E)	3.586	3.562
K. Debiti Bancari non correnti	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(5.807)	(5.778)
N. Indebitamento finanziario non corrente (k)+(L)+(M)	(5.807)	(5.778)
O. Indebitamento finanziario Netto (J)+(N)	(2.221)	(2.216)

Informazioni su richiesta di CONSOB ai sensi dell'art.114 del D.Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato e integrato

In ottemperanza a quanto prescritto dalla CONSOB con comunicazione del 23 maggio 2019 con la quale sono stati revocati 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 del piano industriale, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

(a) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Pierrel, con 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 31 marzo 2020 confrontata con i medesi dati al 31 dicembre 2019:



<i>(euro migliaia)</i>	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	31 marzo 2020	31 dicembre 2019	31 marzo 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	3	2	3	2
B. Altre disponibilità liquide	5.780	5.486	5.690	5.379
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	5.783	5.488	5.693	5.381
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	(677)	(362)	(677)	(362)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.472)	(1.457)	(1.430)	(1.457)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.149)	(1.819)	(2.107)	(1.819)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	3.634	3.669	3.586	3.562
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(10.499)	(10.471)	(5.807)	(5.778)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(10.499)	(10.471)	(5.807)	(5.778)
O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J)	(6.865)	(6.802)	(2.221)	(2.216)

(b) Posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo Pierrel, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e descrizione delle connesse iniziative di reazione dei creditori.

La seguente tabella riassume le posizioni debitorie scadute del Gruppo Pierrel e della Società al 31 marzo 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.	
	31 marzo 2020	31 dicembre 2019	31 marzo 2020	31 dicembre 2019
Debiti Finanziari	-	-	-	-
Debiti Commerciali	1.090	674	1.037	658
Debiti erariali	-	-	-	-
Debiti previdenziali	138	169	138	169
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-
TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	1.228	843	1.175	827

I debiti commerciali del Gruppo Pierrel scaduti al 31 marzo 2020 erano pari ad Euro 1.090 migliaia, riferiti quasi esclusivamente alla Società (circa Euro 1.037 migliaia). Inoltre, alla data del 31 marzo 2020 i debiti previdenziali scaduti del Gruppo Pierrel erano pari a circa Euro 0,1 milioni, tutti riferiti alla Società e maturati verso Fonchim (fondo previdenziale complementare per i lavoratori del settore chimico-farmaceutico) per il mancato pagamento dei contributi dovuti per i mesi da giugno a dicembre 2013 per taluni dipendenti della Società. Come già riportato in precedenza nel presente comunicato, tale debito viene rimborsato mediante il pagamento di rate bimestrali in esecuzione del piano di rientro comunicato dalla Società e alla data regolarmente adempiuto dalla stessa.

La seguente tabella sintetizza le iniziative intraprese al 31 marzo 2020 dai creditori scaduti del Gruppo Pierrel a tutela delle proprie ragioni di credito, tutte riferite a Pierrel:



Tipologia delle iniziative di reazione dei creditori			
<i>(euro migliaia)</i>	31 marzo 2020	31 dicembre 2019	Variazione
Solleciti con messa in mora	5	19	(14)
AMMONTARE COMPLESSIVO	5	19	(14)

Si segnala che, successivamente al 31 marzo 2020, non si sono registrate iniziative da parte dei creditori del Gruppo Pierrel ulteriori rispetto a quanto indicato nella precedente tabella.

Al 31 marzo 2020 la Società e il Gruppo Pierrel non hanno ricevuto richieste per decreti ingiuntivi né hanno registrato debiti scaduti di natura finanziaria, tributaria e/o verso dipendenti.

(c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel rispetto al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

La seguente tabella sintetizza i rapporti intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel con proprie parti correlate:

Rapporti con Parti correlate

<i>(euro migliaia)</i>				
31 marzo 2020				
Gruppo Pierrel				
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		2.388	36	
Fin Posillipo S.p.A.		3.039	32	
Grafiche Pizzi S.r.l.		29	35	
TOTALE	-	5.456	103	-

<i>(euro migliaia)</i>				
31 marzo 2020				
Pierrel S.p.A.				
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		21	15	
Fin Posillipo S.p.A.		672	11	
Grafiche Pizzi S.r.l.		29	35	
Pierrel Pharma S.r.l.	613			2.313
TOTALE	613	722	61	2.313

Si segnala che i rapporti intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel con proprie parti correlate al 31 marzo 2020 non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto ai dati relativi al bilancio della Società chiuso in data 31 dicembre 2019.

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



Al 31 marzo 2020 la Società e il Gruppo Pierrel non hanno in essere alcun contratto di natura finanziaria e/o commerciale che preveda il rispetto di *covenant*, *negative pledge* o altre clausole comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie della Società e/o del Gruppo Pierrel.

(e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

Al 31 marzo 2020 il Gruppo Pierrel ha registrato risultati economici inferiori rispetto alle previsioni contenute nel Piano Industriale 2019 – 2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 26 febbraio 2020 per effetto dello slittamento ai primi giorni del mese di aprile 2020, a causa di problemi logistici derivanti dalle disposizioni adottate a livello locale e mondiale per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19, della spedizione di alcuni lotti di prodotto Orabloc®, destinati al mercato nordamericano. Tali scostamenti sono stati peraltro recuperati già alla fine del primo quadrimestre 2020, i cui dati sono in linea sia con i risultati conseguiti dal Gruppo al 30 aprile 2019 che alle previsioni del *budget* approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società lo scorso 26 aprile.

* * *

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 USA, Canada, Russia e Paesi CSI, Europa, Africa, Asia e *Far East*. 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