



COMUNICATO STAMPA

PIERREL S.P.A.: IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020

Risultati consolidati al 31 dicembre 2020:

- **Ricavi lordi pari a circa Euro 18,3 milioni**, leggermente inferiore rispetto ai circa Euro 19,1 milioni stimati dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. e rivisti in data 16 settembre 2020, e in diminuzione di circa il 17% rispetto al 31 dicembre 2019, quando erano pari a circa Euro 21,9 milioni;
 - **EBITDA positivo per circa Euro 3,2 milioni**, in aumento di circa il 19% rispetto ai circa Euro 2,7 milioni come da ultimo stimati dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel S.p.A. in data 16 settembre 2020 e comunicati al mercato in pari data, e in diminuzione di circa il 28% rispetto al 31 dicembre 2019, quando era positivo per circa Euro 4,4 milioni;
 - **EBIT positivo per circa Euro 2 milioni, comprensivo di circa Euro 1,2 milioni per ammortamenti**, in diminuzione di circa il 40% rispetto al 31 dicembre 2019, quando era positivo per circa Euro 3,3 milioni;
 - **Risultato Netto positivo per circa Euro 1,9 milioni**, in diminuzione di circa il 15% rispetto ai circa Euro 2,3 milioni registrati al 31 dicembre 2019;
 - **Indebitamento Finanziario Netto pari a circa Euro 7,8 milioni**, in aumento di circa il 15% rispetto al 31 dicembre 2019, quando era pari a circa Euro 6,8 milioni.
- **Deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di Pierrel S.p.A. di rinviare a nuovo l'utile di esercizio.**
- **Confermato il posizionamento dell'Orabloc® del Gruppo Pierrel nel mercato degli anestetici dentali a base di Articaina negli USA con una quota complessiva pari al 23% del relativo mercato.**
- **Deliberata la convocazione dell'Assemblea ordinaria di Pierrel S.p.A., in unica convocazione, per il giorno 26 aprile 2021 per deliberare in merito: (a) all'approvazione del bilancio d'esercizio di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2020 e della destinazione dell'utile di esercizio; (b) alla Relazione sulla Remunerazione di Pierrel S.p.A. per l'esercizio 2020; e (c) alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di Pierrel S.p.A. e la determinazione dei relativi compensi.**

Capua (CE), 10 marzo 2021 – 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 il **progetto di bilancio di Pierrel per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020** e il **bilancio consolidato del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2020**, che chiudono con un utile netto pari, rispettivamente, a circa Euro 0,3 milioni e circa Euro 1,9 milioni.



Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti della Società di rinviare a nuovo l'utile netto conseguito dalla Società al 31 dicembre 2020, al netto di un importo pari al 5% da destinare alla voce "riserva legale".

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale del Gruppo Pierrel, Fulvio Citaredo commenta: *"nonostante le particolari e incerte condizioni di mercato determinatesi già agli inizi del 2020 a seguito e per effetto della diffusione della pandemia da Covid-19, l'Azienda è stata in grado di modificare repentinamente il piano delle attività previste a budget, adottando con immediatezza le più opportune misure per implementare uno scenario alternativo, capace di contemperare le principali esigenze e minimizzare i riflessi negativi sul Gruppo. Gli sforzi sostenuti per organizzare una diversa sequenza delle attività ci hanno permesso di affrontare con maggiore serenità il secondo semestre del 2020, periodo in cui ci siamo dapprima dedicati a finalizzare alcuni investimenti e poi a processare gli ordini ricevuti da un mercato che, nell'ultimo trimestre, ha registrato una ripresa ben oltre le aspettative. Ancora una volta la Pierrel ha dimostrato di essere un'azienda strutturata e flessibile, capace di adeguarsi rapidamente ai cambiamenti, caratteristica delle "specie" che sopravvivono, riuscendo a raggiungere anche in un anno di estrema difficoltà e incertezza, grazie ad un concertato lavoro di Squadra, risultati di grande soddisfazione"*.

Si riporta di seguito una breve descrizione dei risultati del Gruppo Pierrel e della Società al 31 dicembre 2020.

Risultati consolidati al 31 dicembre 2020

Il Gruppo Pierrel ha chiuso l'esercizio 2020 con **ricavi consolidati** pari a circa **Euro 18,3 milioni**, in diminuzione di circa il 17% rispetto ai circa Euro 21,9 milioni conseguiti nel precedente esercizio, e un **EBITDA consolidato (risultato operativo lordo) positivo per circa Euro 3,2 milioni**, in diminuzione di circa il 28% rispetto al corrispondente dato del 31 dicembre 2019, quando era pari a circa Euro 4,4 milioni. Il valore dei ricavi del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2020 risulta sostanzialmente in linea con le previsioni stimate dal Consiglio di Amministrazione, come da ultimo riviste in data 16 settembre 2020 (per ulteriori informazioni, si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 16 settembre 2020 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Stampa/Comunicati stampa*), mentre l'EBITDA registra un incremento di circa il 19% rispetto a tali previsioni, per effetto principalmente dell'aumento, registrato nell'ultimo trimestre dell'anno, delle vendite dell'anestetico dentale Orabloc® nei mercati nord americano, europeo ed euroasiatico ad opera di Pierrel Pharma S.r.l. con socio unico ("**Pierrel Pharma**"), società interamente controllata da Pierrel.

Risultati delle divisioni del Gruppo

Si riporta qui di seguito l'analisi del *business* e dei risultati gestionali per l'esercizio 2020 delle Divisioni *Holding* e *Contract Manufacturing* ("**CMO**"), facenti capo alla Società, e della Divisione *Pharma*, riconducibile a Pierrel Pharma.

La **Divisione Holding** ha registrato nell'anno 2020 un EBITDA negativo, al lordo delle elisioni *intercompany*, di circa Euro 1,6 milioni, sostanzialmente in linea con le previsioni di piano e con il risultato consuntivato nell'esercizio 2019.



I risultati registrati dalla **Divisione CMO** nell'esercizio 2020 hanno risentito in particolare degli effetti negativi rivenienti dalla contrazione dei consumi, a livello mondiale, legati alla pandemia da Covid-19 con una flessione delle vendite sia verso i clienti terzi sia della controllata Pierrel Pharma. In particolare, al 31 dicembre 2020 la Divisione CMO ha registrato: (a) un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 16,3 milioni, sostanzialmente in linea con le previsioni del *budget* 2020 come riviste dal Consiglio di Amministrazione il 16 settembre 2020, ancorché in riduzione di circa il 20% rispetto agli Euro 20,4 milioni registrati dalla Divisione nel 2019; e (b) un EBITDA positivo pari, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 2,4 milioni (14,7% dei ricavi lordi), anch'esso in linea con il *budget* 2020 rivisto, ma con una significativa riduzione rispetto al precedente esercizio, quando l'EBITDA era positivo per circa Euro 5,6 milioni (27,4% dei ricavi lordi). La riduzione dell'EBITDA più che proporzionale rispetto alla contrazione dei ricavi è una conseguenza dal fatto che la struttura e il *business* del Gruppo Pierrel presentano dei costi fissi non comprimibili oltre una certa soglia. Conseguentemente, una volta coperti tali costi fissi, il margine operativo cresce in maniera più che proporzionale rispetto all'incremento dei ricavi, mentre a una contrazione dei ricavi corrisponde, in termini percentuali, una contrazione più che proporzionale dell'EBITDA.

La **Divisione Pharma** ha registrato nell'esercizio 2020: (a) un fatturato, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 13,6 milioni, con un decremento di circa Euro 1,5 milioni rispetto al 2019 (-9,9%), e sostanzialmente in linea con quanto previsto nel *budget* 2020 rivisto dal Consiglio di Amministrazione il 16 settembre 2020; e (b) un EBITDA positivo per un ammontare pari, al lordo delle elisioni *intercompany*, a circa Euro 2,8 milioni, in diminuzione di circa il 2,1% rispetto al corrispondente dato conseguito nel corso dell'esercizio 2019, quando era positivo per Euro 2,9 milioni, anche se in leggero aumento rispetto alle previsioni del *budget* 2020 rivisto lo scorso 16 settembre 2020.

Come per la Divisione CMO, anche per la Divisione *Pharma* la riduzione di ricavi ed EBITDA 2020 rispetto a quelli consuntivati nel 2019 è una conseguenza diretta della contrazione delle vendite registrata su scala mondiale e descritta in precedenza nel presente comunicato. Fermo quanto precede, si evidenzia che nel corso dell'esercizio appena concluso la Divisione *Pharma* è stata comunque in grado di contenere gli effetti negativi di tale contrazione grazie, in particolare, all'incremento delle vendite dell'anestetico dentale a marchio Orabloc® registrato nell'ultimo trimestre 2020 nei mercati nord americano ed europeo per effetto, da una parte, di una ripresa generale del mercato e, dall'altra, della migliorata capacità della Divisione di evadere più tempestivamente gli ordini della clientela.

Più in particolare, alla luce di quanto precede al 31 dicembre 2020 la Società è riuscita a mantenere, nel mercato degli anestetici dentali a base di articaína negli USA, la medesima quota di mercato, già conquistata nel 2019, pari a circa il 23% del relativo mercato (dati elaborati dalla Società).

L'**EBIT** (risultato operativo) del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2020 era **positivo per circa Euro 2 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 1,2 milioni**, in diminuzione di circa il 40% rispetto al corrispondente dato del precedente esercizio, quando era pari a circa Euro 3,3 milioni, dopo aver operato ammortamenti per circa Euro 1,1 milioni.

In aggiunta, il Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2020 ha registrato oneri finanziari netti pari a circa Euro 40 migliaia, in significativa riduzione rispetto a quanto registrato nel precedente esercizio quando erano pari a circa Euro 0,8 milioni. Tale voce include anche proventi finanziari netti figurativi da attualizzazione e da adeguamento valutario, complessivamente pari a circa Euro 0,2 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 31 dicembre 2020 pari, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 5,6 milioni.

In considerazione di tutto quanto precede, al 31 dicembre 2020 il Gruppo Pierrel ha registrato un **utile netto consolidato** pari a circa Euro 1,9 milioni, in flessione di circa il 17% rispetto al precedente esercizio, quando l'utile netto consolidato si attestava a circa Euro 2,3 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo al 31 dicembre 2020 era pari a circa **Euro 7,8 milioni**. Tale importo include anche il debito per circa Euro 4,7 milioni maturato dalla controllata Pierrel Pharma nei confronti di Fin Posillipo S.p.A. e Bootes S.r.l., azionisti di riferimento di Pierrel con una partecipazione pari rispettivamente, per quanto a conoscenza della Società, a circa il 50,06% e al 21,14% del relativo capitale sociale, nonché del debito residuo della Società nei confronti di Dentsply International Inc. pari, come detto, a circa Euro 5,6 milioni. Si ricorda che, ai sensi dell'accordo commerciale del 29 gennaio 2018, tale debito viene rimborsato da Pierrel mediante: (a) la retrocessione a Dentsply International Inc., con pagamenti posticipati effettuati su base trimestrale, di una parte del prezzo corrisposto dal cliente americano al Gruppo Pierrel per la fornitura di tubofiale di anestetico dentale; e (b) per la parte del debito che dovesse eventualmente residuare, in un'unica soluzione al 31 dicembre 2026. Per ulteriori informazioni in merito al predetto accordo commerciale si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 29 gennaio 2018 e disponibile sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Stampa/Comunicati stampa*.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 dicembre 2020 registra un aumento di circa Euro 1 milione rispetto al 31 dicembre 2019 quando era pari a circa Euro 6,8 milioni. Tale aumento deriva principalmente dalla riduzione della voce "*Liquidità*" dai circa Euro 5,5 milioni al 31 dicembre 2019 ai circa Euro 3,9 milioni del 31 dicembre 2020 a seguito dell'utilizzo del relativo importo per finanziare il piano di investimenti programmati.

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

Al 31 dicembre 2020 i debiti scaduti del Gruppo Pierrel verso i fornitori sono pari a circa Euro 0,8 milioni (circa Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2019), mentre quelli dovuti al Fonchim (fondo previdenziale complementare per i lavoratori del settore chimico-farmaceutico) si sono ridotti a circa Euro 63 migliaia (rispetto ai circa Euro 119 migliaia registrati al 31 dicembre 2019), per effetto dei versamenti effettuati nel periodo in esecuzione del piano di pagamenti comunicato dalla Società. È previsto che il debito verso Fonchim possa essere integralmente pagato da Pierrel già nel corso del 2021, con ciò azzerando i debiti scaduti in materia previdenziale.

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

Si segnala che, anche in considerazione della continua evoluzione della situazione mondiale legata all'andamento della pandemia da Covid-19 e dei conseguenti provvedimenti finalizzati al contenimento della sua diffusione, il *management* della Società, da una parte, prosegue nel monitoraggio, su base continuativa, delle previsioni Pierrel formulate per gli anni 2021 e 2022 alla luce dell'andamento delle attività del Gruppo Pierrel e delle sue prospettive e, dall'altra, sta finalizzando le valutazioni necessarie per formulare le previsioni anche per l'anno 2023.

La Società provvederà a comunicare tempestivamente al mercato eventuali aggiornamenti rispetto a quanto sopra rappresentato.

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, co. 5, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"). 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, si rinvia al 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*). Le predette informazioni relative al 31 dicembre 2020 sono contenute in allegato al presente comunicato.

Risultati di Pierrel al 31 dicembre 2020

Al 31 dicembre 2020, **la Società** ha registrato **ricavi pari a circa Euro 16,4 milioni**, in diminuzione di circa il 20% rispetto ai circa Euro 20,4 milioni conseguiti nell'esercizio 2019 e in linea con le previsioni di piano riviste dal Consiglio di Amministrazione del 16 settembre 2020, e un **EBITDA positivo per circa Euro 0,8 milioni**, con una significativa riduzione rispetto al 31 dicembre 2019, quando era positivo per circa Euro 4 milioni, ma con un miglioramento rispetto alla previsioni di piano da ultimo aggiornate a settembre 2020 per effetto dell'incremento delle vendite registrato nel corso dell'ultimo trimestre 2020 e dell'ulteriore efficientamento posto in essere dalla Divisione. Per una descrizione delle motivazioni per le quale la riduzione dell'EBITDA della Società subisca oscillazioni più che proporzionali rispetto alle variazioni dei ricavi, si rinvia a quanto specificato sopra nel presente comunicato a commento dei risultati conseguiti dal Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2020.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 31 dicembre 2020 era negativa per circa Euro 4,2 milioni, in peggioramento e rispetto al 31 dicembre 2019, quando era negativa per circa Euro 2,2 milioni. Tale tendenza, come descritto in precedenza nel presente comunicato, è riconducibile quasi esclusivamente alla riduzione delle disponibilità liquide utilizzate dalla Società nel corso dell'esercizio a servizio del piano di investimenti programmato.

In considerazione di tutto quanto sopra descritto, **al 31 dicembre 2020** Pierrel ha registrato **un utile netto** pari a circa **Euro 0,2 milioni**, in significativa riduzione rispetto ai circa Euro 2,4 milioni di utile netto registrati al 31 dicembre 2019. Come già specificato in precedenza nel presente comunicato, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di Pierrel di rinviare a nuovo tale utile, dedotta la quota del 5% da destinare alla riserva legale.

* * *

Nella stessa riunione, il Consiglio di Amministrazione della Società ha inoltre approvato la **Relazione annuale sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2020** e la **Relazione sulla remunerazione per l'esercizio 2020** che sarà sottoposta al voto dell'Assemblea degli Azionisti della Società.

Tali relazioni verranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46/48 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations / Corporate Governance / Documentazione Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini e nei modi di legge.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha infine deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti di Pierrel, in sede ordinaria, in unica convocazione per il giorno 26 aprile 2021 per discutere e deliberare in merito: (a) all'approvazione del bilancio d'esercizio di Pierrel



S.p.A. al 31 dicembre 2020 e della destinazione dell'utile di esercizio; (b) alla Sezione Prima (voto vincolante) e alla Sezione Seconda (voto non vincolante) della Relazione sulla Remunerazione di Pierrel S.p.A. per l'esercizio 2020 redatta ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 123-ter del TUF e dell'art. 84-ter del Regolamento approvato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971; e (c) alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale di Pierrel S.p.A. e alla determinazione dei relativi compensi.

Il Consiglio di Amministrazione di Pierrel ha quindi approvato le relazioni illustrative sulle materie all'ordine del giorno della predetta Assemblea predisposte ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 125-ter del TUF. Tali relazioni, unitamente a tutta l'ulteriore documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno della predetta Assemblea, verranno messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46/48 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Documentazione Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini e nei modi di legge.

Ai sensi dell'art. 125-bis del TUF e dell'art. 84 del Regolamento approvato dalla CONSOB con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato la Società rende noto che l'avviso di convocazione della predetta Assemblea sarà pubblicato nei termini di legge e di Statuto.

* * *

La relazione finanziaria annuale di Pierrel al 31 dicembre 2020, approvata dal Consiglio di Amministrazione di Pierrel in data 10 marzo 2021 (che include il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato di Pierrel al 31 dicembre 2020, corredati dalle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione di Pierrel sulla gestione e dalla attestazione di cui all'art. 154-bis del TUF) è stata messa a disposizione del Collegio Sindacale e della società di revisione. Tale relazione, unitamente alle relative relazioni del Collegio Sindacale della Società e della società di revisione, verranno messe a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis, n. 46/48 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito *internet* della Società, www.pierrelgroup.com, alla sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Documentazione Assemblee degli Azionisti*, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com) nei termini e nei modi di legge.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel dott. Francesco Pepe attesta, ai sensi dell'art. 154-bis, co. 2 del TUF, che l'informativa contabile relativa al progetto di bilancio di esercizio di Pierrel al 31 dicembre 2020 come riportato nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.

* * *

In aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 31 dicembre 2020 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, 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 il significato degli “indicatori alternativi di *performance*” indicati nel presente comunicato:

- **“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;
- **“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;
- **“Indebitamento Finanziario Netto”**: è un indicatore della struttura finanziaria del Gruppo. 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 situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico e rendiconto finanziario del Gruppo Pierrel e di Pierrel al 31 dicembre 2020, nonché le informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell’art. 114 del TUF per la Società e il Gruppo Pierrel

Schemi di situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico e rendiconto finanziario del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2020

Attività

<i>(euro migliaia)</i>	31 dicembre 2020		31 dicembre 2019	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Immobilizzazioni immateriali	3.194		2.332	
Immobilizzazioni materiali	14.562		12.334	
Immobilizzazioni materiali beni in leasign	302		358	
Immobilizzazioni finanziarie	10		10	
Crediti e altre attività non correnti	13		3	
Imposte differite attive	5.275		5.275	
Attività non correnti	23.356		20.312	
Rimanenze	4.067		3.345	
Crediti commerciali	3.684		2.391	
Crediti tributari	643		468	
Altre attività e crediti diversi correnti	812		620	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.886		5.488	
Attività correnti	13.092		12.312	
TOTALE ATTIVITA'	36.448		32.624	

Passività e Patrimonio Netto

<i>(euro migliaia)</i>	31 dicembre 2020		31 dicembre 2019	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Capitale sociale	3.716		3.716	
Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo	9.766		7.515	
Utile/(Perdita) del periodo	1.903		2.250	
Patrimonio netto consolidato	15.385		13.481	
Benefici ai dipendenti	324		330	
Passività finanziarie non correnti	9.107	3.754	10.471	4.692
Debiti tributari non correnti	-		34	
Altre passività e debiti diversi non correnti	1.469		588	
Passività non correnti	10.900		11.423	
Debiti commerciali	2.848	40	2.985	45
Passività finanziarie correnti	2.590	1.641	1.819	671
Debiti tributari correnti	34		78	
Altre passività e debiti diversi correnti	4.691	30	2.838	15
Passività correnti	10.163		7.720	
TOTALE PASSIVITA'	21.063		19.143	
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	36.448		32.624	

Conto economico separato consolidato

<i>(euro migliaia)</i>	Esercizio 2020		Esercizio 2019	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Attività operative:				
Ricavi	18.262		21.941	
<i>di cui non ricorrenti</i>	333		597	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(5.405)	(99)	(7.153)	(62)
Costi per servizi e prestazioni	(2.944)		(3.212)	
<i>di cui non ricorrenti</i>	(107)		(51)	
Costi per godimento beni di terzi	(150)		(144)	
Costo del personale	(5.509)	(60)	(6.070)	(60)
<i>di cui non ricorrenti</i>			(100)	
Altri accantonamenti e costi	(1.081)	(26)	(982)	
<i>di cui non ricorrenti</i>	(13)		(29)	
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte	3.173		4.380	
Ammortamenti e svalutazioni	(1.196)		(1.103)	
Risultato operativo	1.977		3.277	
Oneri finanziari*	(554)	(209)	(814)	(214)
<i>di cui non ricorrenti</i>			(94)	
Proventi finanziari	514		8	
<i>di cui non ricorrenti</i>			7	
Risultato prima delle imposte	1.937		2.471	
Imposte sul reddito del periodo	(34)		(221)	
<i>di cui non ricorrenti</i>	44			
UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO	1.903		2.250	
di cui Utile/ (Perdita) netta di competenza degli azionisti Pierrel	1.903		2.250	

(* di cui Euro 221 migliaia relativi a proventi figurativi netti (oneri figurativi netti pari ad Euro 377 migliaia al 31 dicembre 2019)

Rendiconto finanziario consolidato

<i>(euro migliaia)</i>	Esercizio 2020	Esercizio 2019
UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO	1.903	2.250
Ammortamenti	1.140	1.082
Ammortamenti beni in <i>leasing</i>	56	21
Accantonamenti e svalutazioni	2	41
(Rivalutazione)/ Svalutazione immobilizzazioni	-	-
Altre (plusvalenze)/minusvalenze su immobilizzazioni	2	9
(Plusvalenza)/Minusvalenza su vendita azioni RELIEF	-	86
Variazione imposte	(34)	221
Oneri finanziari netti *	35	719
Variazione rimanenze e lavori in corso	(644)	409
Variazione crediti commerciali	(1.293)	913
Variazione debiti commerciali	(137)	(1.518)
Variazione netta altre attività e passività correnti	2.186	(2.154)
Variazione benefici ai dipendenti	(6)	19
Flusso monetario netto utilizzato in attività operativa	3.210	2.098
Uscite per acquisto di beni materiali	(3.201)	(3.656)
Uscite per acquisto di beni materiali in <i>leasing</i>	-	(379)
Uscite per acquisto di beni immateriali	(1.031)	(629)
Ricavi per cessione di attività immobilizzate	-	-
Proventi per cassa da vendita azioni RELIEF	-	103
Variazione netta altre attività e passività non correnti	-	-
Flusso monetario netto utilizzato in attività di investimento	(4.232)	(4.561)
Incremento finanziamenti a breve termine	541	687
Rimborso quote finanziamenti a breve termine	(893)	(2.256)
Oneri finanziari netti pagati	(232)	(301)
Aumento di Capitale al netto dei relativi costi	-	-
Flusso monetario da attività di finanziamento	(584)	(1.870)
FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO	(1.606)	(4.333)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	5.488	9.828
Flusso monetario totale del periodo	(1.606)	(4.333)
Effetto cambi	4	(7)
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	3.886	5.488

(*) di cui Euro 221 migliaia relativi a proventi figurativi netti (oneri figurativi netti pari ad Euro 377 migliaia al 31 dicembre 2019)



Schemi di situazione patrimoniale – finanziaria, conto economico e rendiconto finanziario di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2020

Attività

(euro)	31 dicembre 2020		31 dicembre 2019	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Immobilizzazioni immateriali	1.347.991		795.595	
Immobilizzazioni materiali	14.560.557		12.333.166	
Immobilizzazioni materiali beni in leasing	302.156		357.606	
Partecipazioni	4.574.475		4.574.475	
Imposte differite attive	5.274.522		5.274.522	
Attività non correnti	26.059.701		23.335.364	
Rimanenze	3.040.191		3.284.278	
Crediti commerciali	756.798	179.156	986.778	402.643
Crediti tributari	642.079		467.536	
Altre attività e crediti diversi correnti	802.872	462.644	950.816	510.064
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.772.596		5.381.261	
Attività correnti	8.014.536		11.070.669	
TOTALE ATTIVITA'	34.074.237		34.406.033	

Passività e Patrimonio Netto

(euro)	31 dicembre 2020		31 dicembre 2019	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Capitale sociale	3.716.342		3.716.342	
Riserve e Utili perdite a nuovo	16.464.772		14.104.867	
Utile/(Perdita) del periodo	200.962		2.363.970	
Patrimonio netto	20.382.076		20.185.179	
Benefici ai dipendenti	323.751		329.828	
Passività finanziarie non correnti	5.353.073		5.778.334	
Debiti tributari non correnti	-		33.515	
Altre passività e debiti diversi non correnti	1.469.288		588.328	
Passività non correnti	7.146.112		6.730.005	
Debiti commerciali	2.652.947	40.072	2.834.171	45.436
Passività finanziarie correnti	1.651.517	702.854	1.818.967	671.334
Debiti tributari correnti	33.515		45.392	
Fondi Rischi a breve termine	4.222		7.285	
Altre passività e debiti diversi correnti	2.203.847	30.000	2.785.034	15.000
Passività correnti	6.546.049		7.490.849	
TOTALE PASSIVITA'	13.692.161		14.220.854	
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	34.074.237		34.406.033	

Conto economico separato

(euro)	Esercizio 2020		Esercizio 2019	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Ricavi	16.372.754	10.187.783	20.487.353	10.092.377
<i>di cui non ricorrenti</i>	301.785		735.594	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(6.310.409)	(98.727)	(6.986.852)	(61.959)
Costi per servizi e prestazioni	(2.010.158)		(2.100.925)	
<i>di cui non ricorrenti</i>	(106.670)		(49.154)	
Costi per godimento beni di terzi	(136.441)		(130.179)	
Costo del personale	(5.514.195)	(60.000)	(6.058.529)	(60.000)
<i>di cui non ricorrenti</i>			(100.000)	
Altri accantonamenti e costi	(1.613.069)	(25.782)	(1.243.377)	
<i>di cui non ricorrenti</i>	(6.259)		(18.018)	
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari e imposte	788.482		3.967.491	
Ammortamenti e svalutazioni	(1.129.525)		(1.043.791)	
Risultato operativo	(341.043)		2.923.700	
Oneri finanziari	(365.887)	(41.520)	(635.710)	(43.397)
<i>di cui non ricorrenti</i>	-		(93.562)	
Proventi finanziari	502.948		27.772	18.756
<i>di cui non ricorrenti</i>			7.389	
Risultato prima delle imposte	(203.982)		2.315.762	
Imposte sul reddito del periodo	404.944		48.208	
<i>di cui non ricorrenti</i>	11.877			
UTILE/(PERDITA) NETTA DEL PERIODO	200.962		2.363.970	

^(*) di cui Euro 221 migliaia relativi a proventi figurativi netti (oneri figurativi netti pari ad Euro 377 migliaia al 31 dicembre 2019)

Rendiconto finanziario

(euro)	Esercizio 2020	Esercizio 2019
UTILE/(PERDITA) NETTA DELL'ESERCIZIO	200.962	2.363.970
Ammortamenti	1.074.075	1.022.894
Ammortamenti beni in <i>leasing</i>	55.450	20.896
Accantonamenti e svalutazioni	(77.825)	41.325
(Plusvalenza) da rigiro Risconto su AIC Pharma		(2.484.495)
Altre (plusvalenze)/minusvalenze su immobilizzazioni	1.872	9.476
Oneri finanziari netti *	(136.765)	607.938
Variazione rimanenze	321.912	326.034
Variazione crediti commerciali	229.980	2.963.079
Variazione debiti commerciali	(181.224)	(1.515.103)
Imposte sul reddito	(404.944)	(49.979)
Variazione netta altre attività e passività correnti	582.967	(1.687.243)
Variazione benefici ai dipendenti	(6.077)	18.360
Flusso monetario da attività operativa	1.660.383	1.637.152
Uscite per acquisto beni materiali	(3.200.911)	(3.656.124)
Uscite per acquisto beni materiali in <i>leasing</i>	-	(378.502)
Uscite per acquisto beni immateriali	(654.823)	(311.743)
Proventi per cassa da vendita azioni Relief		103.182
Flusso monetario da attività di investimento	(3.855.734)	(4.243.187)
Incremento finanziamenti a breve termine	541.398	686.958
Rimborso quote finanziamenti a breve termine	(893.305)	(2.256.462)
Oneri finanziari netti pagati	(60.811)	(99.354)
Flusso monetario da attività di finanziamento	(412.718)	(1.668.858)
FLUSSO MONETARIO TOTALE DEL PERIODO	(2.608.069)	(4.274.893)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	5.381.261	9.665.292
Flusso monetario totale del periodo	(2.608.069)	(4.274.893)
Effetto cambi	(596)	(9.138)
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	2.772.596	5.381.261

(*) di cui Euro 221 migliaia relativi a proventi figurativi netti (oneri figurativi netti pari ad Euro 377 migliaia al 31 dicembre 2019)

Informazioni su richiesta di CONSOB ai sensi dell'art.114 TUF

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 dicembre 2020 confrontata con i medesi dati al 30 giugno 2020 ed al 31 dicembre 2019:

Posizione Finanziaria Netta

Pierrel S.p.A.			
<i>(euro migliaia)</i>	31 dicembre 2020	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	2	3	2
B. Altre disponibilità liquide	2.771	5.116	5.379
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	2.773	5.119	5.381
E. Crediti finanziari correnti			-
F. Debiti bancari correnti	(500)	(397)	(362)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.152)	(1.546)	(1.457)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.652)	(1.943)	(1.819)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	1.121	3.176	3.562
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(5.353)	(5.418)	(5.778)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(5.353)	(5.418)	(5.778)
O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J)	(4.232)	(2.242)	(2.216)

Posizione Finanziaria Netta

Gruppo Pierrel			
<i>(euro migliaia)</i>	31 dicembre 2020	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
A. Cassa	2	3	2
B. Altre disponibilità liquide	3.884	6.551	5.486
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	3.886	6.554	5.488
E. Crediti finanziari correnti			-
F. Debiti bancari correnti	(500)	(397)	(362)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.090)	(2.015)	(1.457)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.590)	(2.412)	(1.819)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	1.296	4.142	3.669
K. Debiti bancari non correnti	-	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(9.107)	(9.641)	(10.471)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(9.107)	(9.641)	(10.471)
O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J)	(7.811)	(5.499)	(6.802)



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

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

NATURA DEL DEBITO SCADUTO <i>(euro migliaia)</i>	Pierrel S.p.A.		
	31 dicembre 2020	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
Debiti Finanziari	703	-	-
Debiti Commerciali	761	838	658
Debiti previdenziali	63	119	169
TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	1.527	957	827

NATURA DEL DEBITO SCADUTO <i>(euro migliaia)</i>	Gruppo Pierrel		
	31 dicembre 2020	30 giugno 2020	31 dicembre 2019
Debiti Finanziari	703	-	-
Debiti Commerciali	780	872	674
Debiti previdenziali	63	119	169
TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	1.546	991	843

I debiti finanziari scaduti della Società al 31 dicembre 2020 sono riferiti al finanziamento concesso da Fin Posillipo S.p.A., azionista di controllo della Società con una partecipazione pari, per quanto a conoscenza della Società, al 50,06% del relativo capitale sociale, scaduto il 31 luglio 2020, mentre i debiti commerciali scaduti della Società si sono ridotti ad Euro 761 migliaia al 31 dicembre 2020, anche in considerazione dei pagamenti regolarmente eseguiti a fronte dei piani di rientro concordati con i fornitori. Inoltre la Società alla data del 31 dicembre 2020 aveva debiti previdenziali scaduti per un importo pari a circa Euro 63 migliaia verso il Fonchim (fondo previdenziale complementare per i lavoratori del settore chimico-farmaceutico). Tale debito viene rimborsato dalla Società sulla base di un piano di pagamento comunicato al fondo previdenziale. È previsto che il debito verso Fonchim possa essere integralmente pagato da Pierrel già nel corso del 2021. Si precisa che al 31 dicembre 2020 la Società non ha ricevuto solleciti di pagamento e messe in mora, né richieste per decreti ingiuntivi e non ha debiti tributari e verso dipendenti scaduti.

(c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel rispetto alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020

La seguente tabella sintetizza i rapporti intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel con proprie parti correlate al 31 dicembre 2020:



Rapporti con Parti correlate

<i>(euro migliaia)</i>				
31 dicembre 2020				
Pierrel S.p.A.				
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		36	60	
Fin Posillipo S.p.A.		709	42	
Grafiche Pizzi S.r.l.		26	99	
Farmacie Internazionali S.a.s.		2	16	
Farmacie Petrone S.r.l.		-	9	
Pierrel Pharma S.r.l.	641			10.188
TOTALE	641	773	226	10.188

<i>(euro migliaia)</i>				
30 giugno 2020				
Pierrel S.p.A.				
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		21	30	
Fin Posillipo S.p.A.		688	21	
Grafiche Pizzi S.p.a.		27	58	
Farmacie Internazionali S.a.s.		1	11	
Farmacie Petrone S.r.l.			9	
Pierrel Pharma S.r.l.	607			4.879
TOTALE	607	737	129	4.879

<i>(euro migliaia)</i>				
31 dicembre 2019				
Pierrel S.p.A.				
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		21	60	
Citaredo Fulvio		10	2	
Fin Posillipo S.p.A.		667	42	
Grafiche Pizzi S.r.l.		34	62	
Pierrel Pharma S.r.l.	913			10.111
TOTALE	913	732	166	10.111

Rapporti con Parti correlate

<i>(euro migliaia)</i>				
31 dicembre 2020				
Gruppo Pierrel				
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		2.382	144	
Fin Posillipo S.p.A.		3.055	126	
Grafiche Pizzi S.r.l.		26	99	
Farmacie Intenzionali S.a.s.		2	16	
Farmacie Petrone S.r.l.		-	9	
TOTALE	-	5.465	394	-
<i>(euro migliaia)</i>				
30 giugno 2020				
Gruppo Pierrel				
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		2.367	73	
Fin Posillipo S.p.A.		3.034	64	
Grafiche Pizzi S.p.a.		27	58	
Farmacie Intenzionali S.a.s.		1	11	
Farmacie Petrone S.r.l.		-	9	
TOTALE	-	5.429	215	-
<i>(euro migliaia)</i>				
31 dicembre 2019				
Gruppo Pierrel				
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.	-	2.367	145	
Citaredo Fulvio		10	2	
Fin Posillipo S.p.A.		3.013	127	
Grafiche Pizzi S.p.a.		34	62	
TOTALE	-	5.424	336	-

Si segnala che i rapporti intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel con proprie parti correlate al 31 dicembre 2020 non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto alla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020 ed alla relazione finanziaria annuale al 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 l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole.

Al 31 dicembre 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 comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie della Società e/o del Gruppo Pierrel.

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



Al 31 dicembre 2020 la Società e il Gruppo Pierrel ha registrato risultati economici in miglioramento rispetto alle previsioni formulate per l'esercizio 2020 come da ultimo aggiornate dal Consiglio di Amministrazione in data 16 settembre 2020.

* * *

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 70 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