

Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021

Pierrel S.p.A.

Sede Legale: Strada Statale Appia, 7 bis 46/48 – 81043 Capua (CE)

Capitale sottoscritto e versato Euro 3.716.341,74

Registro delle Imprese di Caserta

Codice Fiscale e Partita IVA: 04920860964

Tribunale di Caserta – R.E.A. n. CE-227340

Sommario

1. Relazione intermedia sulla gestione al 31 marzo 2021

1.1. Prospetti contabili consolidati

- 1.1.1. Area di consolidamento e dati di sintesi
- 1.1.2. Conto Economico Separato Consolidato
- 1.1.3. Stato Patrimoniale Consolidato
- 1.1.4. Posizione Finanziaria Netta Consolidata e Riepilogo Passività Finanziarie
- 1.1.5. Andamento delle Divisioni del Gruppo
- 1.1.6. Informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell'art.114 d.lgs 58/98

1.2. Prospetti contabili della Capogruppo

- 1.2.1. Conto Economico Separato
- 1.2.2. Stato Patrimoniale Separato
- 1.2.3. Posizione Finanziaria Netta Separato

1.1 Prospetti contabili consolidati

1.1.1 Area di Consolidamento e Dati di sintesi

	<i>Sede</i>	<i>valuta</i>	<i>Capitale sociale</i>	<i>% di possesso</i>
Pierrel S.p.A.	Capua (CE)	Euro	3.716.341,74	
Pierrel Pharma S.r.l.	Capua (CE)	Euro	10.000,00	100,00%

Dati di sintesi

	Primi tre mesi	
	2021	2020
<i>(Euro migliaia)</i>		
Ricavi	6.515	4.101
Costi operativi	(4.802)	(3.621)
EBITDA	1.713	480
Ammortamenti e svalutazioni delle attività non correnti	(361)	(281)
EBIT	1.352	199
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(317)	(265)
EBT	1.035	(66)

1.1.2 Conto Economico Separato Consolidato

Conto economico separato consolidato

	Primi tre mesi		
(Euro migliaia)	2021	2020	var %
Ricavi	6.515	4.101	58,9%
<i>di cui non ricorrenti</i>		86	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(2.052)	(1.019)	101,4%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(815)	(787)	3,5%
<i>di cui non ricorrenti</i>		(14)	
Costo del personale	(1.540)	(1.560)	-1,3%
Altri accantonamenti e costi	(395)	(255)	55,1%
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.713	480	257,0%
Ammortamenti e svalutazioni	(361)	(281)	28,6%
Risultato operativo	1.352	199	579,5%
Proventi finanziari	-	-	#DIV/0!
Oneri finanziari*	(317)	(265)	19,7%
Risultato prima delle imposte	1.035	(66)	-1668,1%
Imposte sul reddito di periodo	(95)	(76)	0%
Utile/(Perdita) netta del periodo	940	(142)	-761,9%

* di cui perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD pari a circa Euro 275 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 31 marzo 2020 pari a circa Euro 201 migliaia)

1.1.3 Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVITA'	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
(Euro migliaia)		
Immobilizzazioni immateriali	3.296	3.194
Immobilizzazioni materiali	15.203	14.562
Immobilizzazioni materiali beni in leasing	288	302
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Crediti e altre attività non correnti	13	13
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	24.085	23.356
Rimanenze	3.619	4.067
Crediti commerciali	2.594	3.684
Crediti tributari	371	643
Altre attività e crediti diversi correnti	524	812
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	14.444	3.886
Attività correnti	21.552	13.092
Totale Attività	45.637	36.448

PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
<i>(Euro migliaia)</i>		
Capitale Sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo	11.695	9.766
Utile/(Perdita) del periodo	940	1.903
Patrimonio netto consolidato	16.351	15.385
Benefici ai dipendenti	325	324
Passività finanziarie non correnti	20.216	9.107
Altre passività e debiti diversi non correnti	1.479	1.469
Passività non correnti	22.020	10.900
Debiti commerciali	2.871	2.848
Passività finanziarie correnti	1.724	2.590
Debiti tributari correnti	93	34
Altre passività e debiti diversi correnti	2.578	4.691
Passività correnti	7.266	10.163
Totale Passività	29.286	21.063
Totale Passività e Patrimonio netto	45.637	36.448

1.1.4 Posizione Finanziaria Netta Consolidata e Riepilogo Passività Finanziarie

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	14.442	3.884
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	14.444	3.886
E. Crediti finanziari correnti		
F. Debiti bancari correnti	(544)	(500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.180)	(2.090)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.724)	(2.590)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	12.720	1.296
K. Debiti bancari non correnti	(10.000)	
L. Obbligazioni emesse		
M. Altri debiti finanziari non correnti	(10.216)	(9.107)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(20.216)	(9.107)
O. Indebitamento finanziario netto (N) + (J)	(7.496)	(7.811)

Riepilogo Passività Finanziarie

Finanziamenti bancari

(Euro migliaia)	Saldo al 31.03.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.20	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
<i>In capo a Pierrel S.p.A.:</i>								
Finanziamento Medio Credito Centrale	5.005	5	3.865	1.135				
Finanziamento Intesa San Paolo	5.005	5	3.865	1.135				
SACE FCT S.p.A.	534	534	-	-	500	500	-	-
TOTALE FINANZIAMENTI BANCARI	10.544	544	7.730	2.270	500	500	-	-

Altri finanziamenti

(Euro migliaia)	Saldo al 31.03.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.20	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
<i>In capo a Pierrel S.p.A.:</i>								
Debito finanziario per contratto Dentsply	5.747	351	1.337	4.059	5.582	377	1.343	3.862
Finanziamento soci	713	713	-	-	703	703	-	-
<i>In capo alla controllata Pierrel Pharma:</i>								
Finanziamento soci	4.732	40	3.754	938	4.692	938	3.754	-
TOTALE ALTRI FINANZIAMENTI	11.192	1.104	5.091	4.997	10.977	2.018	5.097	3.862

Debiti finanziari per beni in leasing

(euro migliaia)	Saldo al 31.03.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.20	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
<i>In capo a Pierrel S.p.A.:</i>								
Debiti finanziari per beni in leasing	204	76	128	-	220	72	148	-
TOTALE DEBITI FINANZIARI PER BENI IN LEASING	204	76	128	-	220	72	148	-

Totale passività finanziarie

(Euro migliaia)	Saldo al 31.03.21	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Saldo al 31.12.20	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni
TOTALE FINANZIAMENTI BANCARI	10.544	544	7.730	2.270	500	500	-	-
TOTALE ALTRI FINANZIAMENTI	11.192	1.104	5.091	4.997	10.977	2.018	5.097	3.862
TOTALE DEBITI FINANZIARI PER BENI IN LEASING	204	76	128	-	220	72	148	-
TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE	21.940	1.724	12.949	7.267	11.697	2.590	5.245	3.862

1.1.5 Andamento delle Divisioni del Gruppo

Ai fini gestionali, il Gruppo Pierrel è organizzato in tre *business unit* in base ai prodotti e servizi forniti e, in applicazione del principio contabile internazionale IFRS 8, ha identificato in queste ultime i propri settori operativi che generano ricavi e costi, i cui risultati sono periodicamente rivisti dal più alto livello decisionale (“CODM”) per la valutazione delle *performance*, e che sono di seguito illustrate:

- *Holding* (o “*Corporate*”);
- *Contract Manufacturing* (“*CMO*”), che si occupa della produzione di specialità farmaceutiche realizzate nello stabilimento di Capua (CE) che ha ricevuto l’autorizzazione da parte dell’EMA (“*European Medicines Agency*”) e della FDA (“*Food and Drug Administration*”) per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile;
- *Pharma*, attiva nello sviluppo, registrazione e *licensing* di nuovi farmaci e dispositivi medici.

I settori operativi sono pertanto identificati dal *management*, coerentemente con il modello di gestione e controllo utilizzato, con i settori di *business* nei quali il Gruppo opera.

Non vi sono state aggregazioni di settori operativi al fine di determinare i settori operativi oggetto di informativa.

I prezzi di trasferimento tra i settori operativi sono negoziati internamente con modalità simili a transazioni con parti terze.

Il Gruppo valuta l’andamento dei propri settori operativi sulla base del volume di fatturato e dell’EBITDA; i ricavi intra-settoriali sono eliminati a livello di consolidato.

Gli amministratori osservano separatamente i risultati conseguiti dalle predette *business unit* allo scopo di prendere decisioni in merito all’allocazione delle risorse e alla verifica della *performance*. La *performance* dei settori è valutata sulla base del risultato che è misurato coerentemente alla contribuzione di ciascuna al risultato consolidato.

Le tabelle di seguito riportate evidenziano la composizione del conto economico consolidato al 31 marzo 2021 e al 31 marzo 2020, con l’indicazione dei risultati dei singoli settori operativi.

Risultati per settori operativi

Conto Economico per settori operativi

	Primi tre mesi 2021			
(Euro migliaia)	CMO	HOLDING	PHARMA	TOTALE
Ricavi con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	3.480	-	5.494	8.974
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.459)			(2.459)
Ricavi senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	1.021	-	5.494	6.515
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	269	(451)	1.499	1.317
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.221)		2.617	396
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(1.952)	(451)	4.116	1.713
Risultato operativo senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.294)	(452)	4.098	1.352

	Primi tre mesi 2020			
(Euro migliaia)	CMO	HOLDING	PHARMA	TOTALE
Ricavi con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	4.479	32	2.118	6.629
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.528)			(2.528)
Ricavi senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	1.951	32	2.118	4.101
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte con trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	813	(380)	262	695
Trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(2.311)		2.096	(215)
Risultato prima degli ammortamenti, oneri finanziari e imposte senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(1.498)	(380)	2.358	480
Risultato operativo senza trasferimenti <i>intercompany</i> e rettifiche	(1.762)	(381)	2.342	199

Divisione Holding

	Primi tre mesi		
(Euro migliaia)	2021	2020	var. %
Ricavi		32	-100,0%
<i>di cui non ricorrenti</i>		32	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati			<i>n.a.</i>
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(123)	(122)	0,8%
<i>di cui non ricorrenti</i>		(14)	
Costo del personale	(314)	(276)	13,8%
Altri accantonamenti e costi	(14)	(14)	0,0%
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	(451)	(380)	18,7%
Ammortamenti e svalutazioni	(1)	(1)	
Risultato operativo	(452)	(381)	18,6%

Divisione Contract Manufacturing (CMO)

	Primi tre mesi		
	2021	2020	var. %
<i>(Euro migliaia)</i>			
Ricavi	3.480	4.479	-22,3%
<i>di cui non ricorrenti</i>	49	31	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.227)	(1.663)	-26,2%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(465)	(444)	4,7%
Costo del personale	(1.189)	(1.260)	-5,6%
Altri accantonamenti e costi	(330)	(299)	10,4%
<i>di cui non ricorrenti</i>	(3)		
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	269	813	-66,9%
Ammortamenti e svalutazioni	(342)	(264)	29,5%
Risultato operativo	(73)	549	-113,3%

Divisione Pharma

	Primi tre mesi		
	2021	2020	var. %
<i>(Euro migliaia)</i>			
Ricavi	5.494	2.118	159,4%
<i>di cui non ricorrenti</i>		24	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(3.395)	(1.376)	146,7%
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(276)	(295)	-6,4%
Costo del personale	(119)	(102)	16,7%
Altri accantonamenti e costi	(205)	(83)	147,0%
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.499	262	472,1%
Ammortamenti e svalutazioni	(151)	(149)	1,3%
Risultato operativo	1.348	113	1092,9%

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

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.

Si riportano di seguito le informazioni richieste per ciascun specifico punto:

a) la 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 2021 confrontata con i medesi dati al 31 dicembre 2020:

<i>(euro migliaia)</i>	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	31 marzo 2021	31 dicembre 2020	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
A. Cassa	2	2	2	2
B. Altre disponibilità liquide	14.442	3.884	11.966	2.771
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	14.444	3.886	11.968	2.773
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-	-
F. Debiti bancari correnti	(544)	(500)	(544)	(500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.118)	(2.090)	(1.140)	(1.152)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(2.662)	(2.590)	(1.684)	(1.652)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	11.782	1.296	10.284	1.121
K. Debiti bancari non correnti	(10.000)	-	(10.000)	-
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(9.278)	(9.107)	(5.524)	(5.353)
N. Indebitamento Finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(19.278)	(9.107)	(15.524)	(5.353)
O. Indebitamento Finanziario netto (N) + (J)	(7.496)	(7.811)	(5.240)	(4.232)

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 2021, ripartite per natura, confrontate con i rispettivi dati al 31 dicembre 2020:

NATURA DEL DEBITO SCADUTO	Gruppo Pierrel		Pierrel S.p.A.	
	31 marzo 2021	31 dicembre 2020	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
<i>(euro migliaia)</i>				
Debiti Finanziari	713	703	713	703
Debiti Commerciali	703	780	648	761
Debiti previdenziali	32	63	32	63
TOTALE DELLE POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE	1.448	1.546	1.393	1.527

I debiti finanziari scaduti del Gruppo al 31 marzo 2021 erano pari a circa Euro 713 migliaia, interamente riferiti al finanziamento in capo alla Capogruppo di Fin Posillipo S.p.A. scaduto in data 31 luglio 2020.

I debiti commerciali del Gruppo Pierrel scaduti al 31 marzo 2021 erano pari ad Euro 703 migliaia, riferiti quasi esclusivamente alla Società (circa Euro 648 migliaia). Inoltre, alla data del 31 marzo 2021 i debiti previdenziali scaduti del Gruppo Pierrel erano pari a circa Euro 32 migliaia, 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 il mese di 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. Il pagamento dell'ultima rata dello scaduto, come da piano di rientro in essere, è previsto entro il mese di maggio 2021.

Si segnala che nel primo trimestre 2021 così come successivamente al 31 marzo 2021, non si sono registrate iniziative da parte dei creditori del Gruppo Pierrel.

Al 31 marzo 2021 la Società e il Gruppo Pierrel non hanno ricevuto richieste per decreti ingiuntivi né hanno registrato debiti scaduti di natura tributaria e/o verso dipendenti.

c) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo Pierrel rispetto al bilancio intermedio chiuso al 31 marzo 2021:

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 2021		
		Gruppo Pierrel		
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		2.417	50	
Fin Posillipo S.p.A.		713	30	
Farmacie Internazionali S.a.s.		3	3	
Grafiche Pizzi S.r.l.		22	22	
TOTALE	-	3.155	105	-

<i>(euro migliaia)</i>		31 marzo 2021		
		Pierrel S.p.A.		
PARTE CORRELATA	Crediti	Debiti	Costi	Ricavi
Bootes S.r.l.		51	30	
Fin Posillipo S.p.A.		713	10	
Farmacie Internazionali S.a.s.		3	3	
Grafiche Pizzi S.r.l.		22	22	
Pierrel Pharma S.r.l.	453			2.222
TOTALE	453	789	65	2.222

Si segnala che i rapporti intrattenuti dalla Società e dal Gruppo Pierrel con proprie parti correlate al 31 marzo 2021 non presentano sostanziali variazioni e risultano in linea rispetto ai dati relativi al bilancio della Società chiuso in data 31 dicembre 2020.

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:

La Società ed il Gruppo al 31 marzo 2021 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 31 marzo 2021 il Gruppo Pierrel ha registrato risultati economici in linea con le previsioni contenute nel Budget 2021 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 16 aprile 2021.

1.2 Prospetti contabili della Capogruppo

1.2.1 Conto Economico Separato

(Euro migliaia)	Primi tre mesi	
	2021	2020
Ricavi	3.481	4.511
<i>di cui non ricorrenti</i>	49	63
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.228)	(1.663)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(588)	(566)
<i>di cui non ricorrenti</i>		(14)
Costo del personale	(1.502)	(1.536)
Altri accantonamenti e costi	(344)	(313)
<i>di cui non ricorrenti</i>	(3)	
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	(181)	433
Ammortamenti e svalutazioni	(343)	(265)
Risultato operativo	(524)	168
Proventi finanziari	-	-
Oneri finanziari*	(303)	(230)
<i>di cui non ricorrenti</i>		-
Risultato prima delle imposte	(827)	(62)
Imposte sul reddito d'esercizio	279	12
Utile/(Perdita) netta del periodo	(548)	(50)

* di cui perdite per adeguamento cambi debito finanziario in USD pari a circa Euro 275 migliaia (oneri finanziari figurativi netti al 31 marzo 2020 pari a circa Euro 201 migliaia)

1.2.2 Stato Patrimoniale Separato

ATTIVITA'	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	1.353	1.348
Immobilizzazioni materiali	15.201	14.561
Immobilizzazioni materiali in leasing	288	302
Partecipazioni	4.574	4.574
Imposte differite attive	5.275	5.275
Attività non correnti	26.691	26.060
Rimanenze	3.364	3.040
Crediti commerciali	954	756
Crediti tributari	371	642
Altre attività e crediti diversi correnti	524	803
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11.968	2.773
Attività correnti	17.181	8.014
Totale Attività	43.872	34.074
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili/(Perdite) a nuovo	16.666	16.465
Utile/(Perdita) del periodo	(548)	201
Patrimonio netto	19.834	20.382
Benefici ai dipendenti	325	324
Passività finanziarie non correnti	15.524	5.353
Altre passività e debiti diversi non correnti	1.479	1.469
Passività non correnti	17.328	7.146
Debiti commerciali	2.681	2.653
Passività finanziarie correnti	1.684	1.652
Debiti tributari correnti	27	34
Altre passività e debiti diversi correnti	2.318	2.207
Passività correnti	6.710	6.546
Totale Passività	24.038	13.692
Totale Passività e Patrimonio netto	43.872	34.074

1.2.3 Posizione Finanziaria Netta Separato

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2021	31 dicembre 2020
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	11.966	2.771
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	11.968	2.773
E. Crediti finanziari correnti		
F. Debiti bancari correnti	(544)	(500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.140)	(1.152)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.684)	(1.652)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(D)+(E)	10.284	1.121
K. Debiti Bancari non correnti	(10.000)	-
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(5.524)	(5.353)
N. Indebitamento finanziario non corrente (k)+(L)+(M)	(15.524)	(5.353)
O. Indebitamento finanziario Netto (J)+(N)	(5.240)	(4.232)

L'Amministratore Delegato
di Pierrel S.p.A.

Dott. Fulvio Citaredo

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Francesco Pepe

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari sul Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021, ai sensi dell'art. 154 *bis*, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche e integrazioni

Il sottoscritto Francesco Pepe, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel S.p.A., attesta, in conformità a quanto previsto dell'articolo 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 e successive modifiche ed integrazioni, che il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2021 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Capua, 26 aprile 2021

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari

Dott. Francesco Pepe