



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0808-18-2019	Data/Ora Ricezione 18 Aprile 2019 17:29:23	MTA
--	---	-----

Societa' : PIERREL

Identificativo : 117240

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PIERRELN01 - Citaredo

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 18 Aprile 2019 17:29:23

Data/Ora Inizio : 18 Aprile 2019 18:05:22

Diffusione presunta

Oggetto : Pierrel S.p.A.: RIUNITA L'ASSEMBLEA
ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI
PIERREL S.P.A. - RIUNITO IL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE DI PIERREL
S.P.A.

Testo del comunicato

Pierrel S.p.A.: RIUNITA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI
DI PIERREL S.P.A. - RIUNITO IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
DI PIERREL S.P.A.



COMUNICATO STAMPA

RIUNITA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DI PIERREL S.P.A.

- **Approvato il bilancio di esercizio di Pierrel S.p.A. al 31 dicembre 2018 che si chiude con ricavi per circa Euro 19,5 milioni, un EBITDA positivo per circa Euro 3,3 milioni e un utile netto pari a circa Euro 1,4 milioni;**
- **deliberato il rinvio a nuovo degli utili conseguiti da Pierrel S.p.A. nell'esercizio 2018;**
- **esaminato il bilancio consolidato del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2018 che si chiude con ricavi per circa Euro 20,4 milioni, un EBITDA positivo per circa Euro 3,3 milioni e un utile pari a circa Euro 0,8 milioni;**
- **reso parere favorevole sulla sezione prima della Relazione sulla Remunerazione per l'esercizio 2018.**

RIUNITO IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PIERREL S.P.A.

- **Approvato su base volontaria il resoconto intermedio di gestione del Gruppo Pierrel e della capogruppo Pierrel S.p.A. al 31 marzo 2019, che si chiude con:**
 - **Ricavi pari a circa Euro 5,4 milioni**, in aumento di circa il 25% rispetto al 31 marzo 2018, quando erano pari ad Euro 4,3 milioni;
 - **EBITDA positivo per circa Euro 1,0 milione in significativo miglioramento rispetto al 31 marzo 2018** quando risultava positivo per circa Euro 0,1 milioni;
 - **EBIT positivo per circa Euro 0,7 milioni**, comprensivo di ammortamenti per circa Euro 0,4 milioni, in miglioramento rispetto al 31 marzo 2018, quando era negativo per Euro 0,2 milioni, comprensivo di ammortamenti di periodo per circa Euro 0,3 milioni;
 - **Utile Netto Consolidato pari a circa Euro 0,4 milioni**, in controtendenza rispetto al **31 marzo 2018** quando il Gruppo registrava una perdita netta consolidata per circa Euro 0,1 milioni;
 - **Indebitamento Finanziario Netto Consolidato pari a circa Euro 4,0 milioni**, in peggioramento rispetto 31 dicembre 2018 quando era pari a Euro 3,7 milioni;
 - **Disponibilità liquide e mezzi equivalenti pari a circa Euro 8,5 milioni**, in diminuzione rispetto con il 31 dicembre 2018 quando erano pari a Euro 9,8 milioni.
- **Approvate le linee guida di un piano di incentivazione riservato agli Amministratori di Pierrel e ai dirigenti con responsabilità strategica del Gruppo Pierrel**

Capua, 18 aprile 2019 – L'Assemblea degli azionisti di Pierrel S.p.A. (la “Società” o “Pierrel”), riunitasi in data odierna in sede ordinaria, ha esaminato e approvato il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2018 che, in conformità con quanto riportato nel progetto di bilancio al 31 dicembre 2018 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 21 febbraio 2019 (per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa pubblicato dalla Società in data 21 febbraio 2019 e disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Stampa/Comunicati Stampa*), si chiude con ricavi per circa Euro 19,5 milioni, un EBITDA positivo per circa Euro 3,3 milioni e un utile di esercizio pari a circa Euro 1,4 milioni.



L'Assemblea, accogliendo la proposta presentata dal Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di rinviare a nuovo l'utile maturato dalla Società nell'esercizio 2018 destinando l'intero importo, dedotto il 5% destinato alla voce "riserva legale", alla copertura delle perdite maturate dalla Società negli esercizi precedenti.

L'Assemblea ha altresì esaminato il bilancio consolidato del Gruppo Pierrel al 31 dicembre 2018 che si chiude con ricavi consolidati pari a circa Euro 20,4 milioni, un EBITDA positivo per circa Euro 3,3 milioni e un risultato netto positivo di complessivi circa Euro 0,8 milioni.

Relazione sulla Remunerazione

Nel corso della medesima riunione l'Assemblea degli azionisti della Società ha inoltre espresso parere favorevole sulla Sezione Prima della Relazione sulla Remunerazione di Pierrel - redatta ai sensi dell'articolo 123-ter del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF") e dell'articolo 84-quater del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti") - relativa: (a) alla politica della Società in materia di remunerazione dei componenti dell'organo di amministrazione, dei direttori generali e dei dirigenti con responsabilità strategiche con riferimento all'anno 2018; e (b) alle procedure utilizzate per l'adozione e l'attuazione di tale politica.

* * *

In data odierna, successivamente alla chiusura dei lavori assembleari, si è riunito anche il **Consiglio di Amministrazione di Pierrel** che ha esaminato e approvato, su base volontaria, il **Resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2019**, redatto secondo i principi contabili internazionali IAS/IFRS e non assoggettato a revisione legale.

Il Gruppo Pierrel chiude i primi tre mesi del 2019 con **ricavi consolidati** pari a circa Euro 5,4 milioni, in aumento di circa il 25% rispetto ai circa Euro 4,3 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2018, e un **EBITDA consolidato (risultato operativo lordo)** positivo per circa Euro 1,0 milione, in significativo miglioramento rispetto al dato registrato nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente, quando era positivo per circa Euro 0,1 milioni.

Si riporta qui di seguito l'analisi del *business* e dei risultati gestionali delle Divisioni *Holding*, *CMO* e *Pharma* nel primo trimestre del 2019.

La **Divisione Holding** ha registrato nei primi tre mesi del 2019 un EBITDA negativo, al lordo delle elisioni *intercompany*, di circa Euro 0,3 milioni, in miglioramento rispetto al dato comparativo del 31 marzo 2018, quando era negativo per circa Euro 0,4 milioni ed in linea con quanto previsto dal Consiglio di Amministrazione.

La **Divisione CMO** ha registrato nel primo trimestre del 2019 un fatturato totale, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 5,0 milioni, in aumento di circa il 30% rispetto al corrispondente periodo del 2018 quando tale voce era pari a circa Euro 3,8 milioni. Inoltre la Divisione ha conseguito, sempre al lordo delle elisioni *intercompany*, un EBITDA positivo per circa Euro 1,3 milioni, in significativo miglioramento rispetto al precedente esercizio quando l'EBITDA era pari a circa Euro 0,4 milioni.

La **Divisione Pharma** ha registrato nel primo trimestre 2019 un fatturato, al lordo delle elisioni *intercompany*, pari a circa Euro 3,8 milioni, in significativo aumento rispetto al dato registrato al 31 marzo 2018, quando era pari a circa Euro 2,2 milioni. L'EBITDA registrato dalla Divisione *Pharma* nei primi tre mesi del 2019, al lordo delle elisioni *intercompany*, è stato positivo per circa Euro 0,7 milioni, in significativo miglioramento rispetto al corrispondente dato conseguito nel corso del corrispondente periodo del 2018, quando era positivo e pari a circa Euro 0,3 milioni.



Il miglioramento dei risultati economici registrati dalle Divisioni CMO e *Pharma* nel primo trimestre del 2019 rispetto al corrispondente periodo del precedente esercizio è riconducibile principalmente all'incremento del fatturato di periodo e alla riduzione dell'incidenza dei costi fissi di struttura.

L'**EBIT (risultato operativo)** del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2019 è positivo per circa Euro 0,7 milioni, dopo aver rilevato ammortamenti per circa Euro 0,3 milioni, registrando una inversione di tendenza rispetto al corrispondente dato del primo trimestre 2018, quando era negativo per circa Euro 0,2 milioni.

In aggiunta a quanto precede, si segnala che il Gruppo Pierrel al 31 marzo 2019 ha registrato **oneri finanziari netti figurativi da attualizzazione e da adeguamenti valutari** complessivamente pari a circa Euro 0,2 milioni (in aumento rispetto ai circa Euro 0,1 milioni registrati al 31 marzo 2018), relativi al debito ancora dovuto da Pierrel nei confronti di Dentsply International Inc., principale cliente terzo del Gruppo Pierrel, il cui ammontare complessivo è pari, alla data del 31 marzo 2019, a titolo di interessi e sorte capitale, a circa Euro 6,6 milioni.

Alla luce di tutto quanto sopra evidenziato, al 31 marzo 2019 il Gruppo Pierrel ha registrato un utile netto consolidato pari a circa Euro 0,3 milioni, in controtendenza rispetto al 31 marzo 2018, quando registrava una perdita pari a circa Euro 0,1 milioni.

L'**indebitamento finanziario netto del Gruppo** al 31 marzo 2019 è pari a circa Euro 4,0 milioni, in peggioramento rispetto al corrispondente dato al 31 dicembre 2018, quando era pari a circa Euro 3,7 milioni.

La liquidità consolidata del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2019 è pari a circa Euro 8,5 milioni, in diminuzione rispetto al dato al 31 dicembre 2018, quando era pari a circa Euro 9,8 milioni.

Al 31 marzo 2019 le società del Gruppo Pierrel non hanno emesso prestiti obbligazionari.

Al 31 marzo 2019 i debiti scaduti del Gruppo Pierrel verso fornitori sono complessivamente pari a circa Euro 1,6 milioni, quelli verso istituti previdenziali sono pari a circa Euro 0,2 milioni, interamente riconducibili a Pierrel (circa Euro 0,3 milioni al 31 dicembre 2018, interamente riconducibili a Pierrel).

Si evidenzia infine che al 31 marzo 2019 il Gruppo Pierrel non presenta debiti scaduti verso l'Erario, essendo stati integralmente pagati i circa Euro 0,3 milioni di debiti erariali (tutti riferibili alla Società) ancora esistenti alla data del 31 dicembre 2018.

Nel corso del primo trimestre 2019 l'area di consolidamento del Gruppo non presenta variazioni rispetto alla data di chiusura del precedente esercizio.

Risultati di Pierrel al 31 marzo 2019

Al 31 marzo 2019 **Pierrel** ha registrato **ricavi per circa Euro 5,0 milioni**, in aumento di circa il 30% rispetto ai circa Euro 3,8 milioni conseguiti nel corrispondente periodo del 2018, e un **EBITDA positivo** per circa Euro 1,0 milione, con un incremento più che significativo rispetto al 31 marzo 2018, quando era positivo per circa Euro 23 migliaia. Tale risultato positivo è riconducibile principalmente all'incremento del fatturato di periodo ed alla riduzione dell'incidenza dei costi fissi di struttura.

La **posizione finanziaria netta** della Società al 31 marzo 2019 è positiva per circa Euro 0,6 milioni, inclusivo di un indebitamento finanziario corrente di circa Euro 1,4 milioni (in miglioramento di circa il 39,7% rispetto al corrispondente dato al 31 dicembre 2018) e di un indebitamento finanziario non corrente pari a circa Euro 6,4 milioni (in miglioramento di circa il 2% rispetto al 31 dicembre 2018). Il valore della posizione finanziaria netta della Società al 31 marzo 2019 registra quindi un leggero peggioramento rispetto al 31 dicembre 2018, quando la posizione finanziaria netta della Società era positiva per circa Euro 1,0 milione. Tale variazione è riconducibile alla riduzione delle disponibilità liquide per circa Euro 1,3 milioni,



parzialmente bilanciata da una riduzione dei debiti bancari correnti per effetto di minori cessioni effettuate alla società di *factoring* nel corso del primo trimestre del 2019.

Al 31 marzo 2019 la Società ha registrato **oneri finanziari netti figurativi** per circa Euro 0,2 milioni, rivenienti dall'attualizzazione e dall'adeguamento valutario del debito finanziario espresso in dollari nordamericani maturato dalla Società nei confronti di Dentsply International Inc. (per ulteriori informazioni, si rinvia a quanto commentato in precedenza nel presente comunicato).

Alla luce di tutto quanto precede, al 31 marzo 2019 Pierrel ha registrato **un utile netto** pari a circa **Euro 0,5 milioni**, in controtendenza rispetto alla perdita di circa Euro 0,1 milioni registrata al 31 marzo 2018.

* * *

Nel corso della medesima riunione il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì approvato le linee guida di un piano di incentivazione che prevede il riconoscimento di un premio monetario correlato anche all'andamento del titolo Pierrel, riservato ai dirigenti con responsabilità strategica del Gruppo Pierrel, ivi incluso il Direttore Generale dott. Fulvio Citaredo che ricopre inoltre la carica di Amministratore Delegato (il "**Piano**"). Le condizioni del Piano saranno definite in una successiva riunione del Consiglio di Amministrazione, all'esito della quale saranno fornite al mercato – nei termini e nei modi di legge – le informazioni richieste dalle disposizioni regolamentari applicabili.

* * *

Eventi rilevanti del primo trimestre 2019 e successivi al 31 marzo 2019

Tutti gli eventi e le operazioni significative relative al primo trimestre dell'esercizio 2019, così come gli eventi di rilievo avvenuti successivamente al 31 marzo 2019, sono stati oggetto di analitica informativa messa a disposizione sul sito della Società. Per ulteriori informazioni si rinvia, tra gli altri, ai comunicati stampa della Società pubblicati in data 20 marzo 2019, 21 marzo 2019, 9 febbraio 2018, 26 marzo 2019, 4 aprile 2019 e 6 aprile 2019 tutti disponibili sul sito internet di Pierrel all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Comunicati Stampa*).

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel e della capogruppo Pierrel S.p.A. al 31 marzo 2019 è depositato, ed è a disposizione di chiunque ne faccia richiesta, presso la sede legale della Società in Capua (CE), Strada Statale Appia 7-bis n. 46/48 e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A. ed è inoltre consultabile nella sezione *Investor Relations/Financial Documents* del sito *internet* della Società, www.pierrelgroup.com, e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com).

* * *

Il dott. Francesco Pepe, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Pierrel S.p.A., dichiara – ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del TUF – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato e relativa al bilancio d'esercizio e consolidato di Pierrel al 31 dicembre 2018, nonché al Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Pierrel al 31 marzo 2019 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.

* * *

La relazione finanziaria annuale per l'esercizio 2018 della Società, il bilancio di esercizio e consolidato di Pierrel al 31 dicembre 2018 sono a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A., presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato Nis-Storage (www.emarketstorage.com), nonché sul sito internet della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations / Corporate Governance / Documentazione Assemblee degli Azionisti / Assemblea dei Soci del 18 aprile 2019*, unitamente all'ulteriore documentazione prevista dalle vigenti norme di legge e regolamentari.

* * *



Il verbale dell'Assemblea degli azionisti della Società tenutasi in data odierna, così come il rendiconto sintetico delle relative votazioni, saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede e sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com con le modalità e nei tempi previsti dalla normativa vigente.

* * *

Il presente comunicato stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2019 previsto dall'art.154-ter del TUF e sarà inoltre consultabile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.pierrelgroup.com, sezione *Investor Relations/Financial Documents*.

* * *

Si allegano di seguito gli schemi di conto economico e stato patrimoniale del Gruppo Pierrel e di Pierrel S.p.A. al 31 marzo 2019, non assoggettati a revisione legale.

* * *

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

Il Gruppo Pierrel - quotato al mercato MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana - vanta un'esperienza di oltre 60 anni nel settore farmaceutico ed è uno dei principali produttori europei di anestetici locali e dentali.

Pierrel è proprietaria di uno stabilimento produttivo a Capua, nei pressi di Napoli (Italia), che ha ricevuto l'autorizzazione da parte dell'EMA ("*European Medicines Agency*") e della FDA ("*Food and Drug Administration*") per la produzione in asepsi di farmaci ad uso iniettabile.

La controllata Pierrel Pharma S.r.l. ha registrato e distribuisce l'anestetico dentale Orabloc® in Canada, USA, Russia ed Europa. La sede legale di Pierrel S.p.A. è a Capua (CE), Italia.

Per ulteriori informazioni:

Pierrel S.p.A.

Investor Relator

Dott. Fulvio Citaredo

E-mail: investor.relations@pierrelgroup.com

tel. +39 0823 626 111

fax +39 0823 626 228

Global Consult S.r.l.

Media Relations

Rossana Del Forno

E-mail: areacomunicazione@globalconsultsrl.com

tel. +39 333 6178665

PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO PIERREL AL 31 MARZO 2019

Conto economico separato consolidato

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2019	31 marzo 2018
Ricavi	5.400	4.317
<i>di cui non ricorrenti</i>		3
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.716)	(2.062)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(813)	(678)
<i>di cui non ricorrenti</i>		
Costo del personale	(1.581)	(1.423)
Altri accantonamenti e costi	(251)	(75)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.038	79
Ammortamenti e svalutazioni	(366)	(291)
Risultato operativo	672	(212)
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(317)	69
Risultato prima delle imposte	355	(143)
Imposte sul reddito di periodo	(48)	-
Utile/(Perdita) netta del periodo	307	(143)

* oneri figurativi netti al 31 marzo 2019 pari a circa Euro 246 migliaia (proventi figurativi netti al 31 marzo 2018 pari a circa Euro 127).

Stato Patrimoniale Consolidato

ATTIVITA'	31 marzo 2019	31 dicembre 2018
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	1.885	1.962
Immobilizzazioni materiali	9.520	9.535
Immobilizzazioni finanziarie	10	10
Crediti e altre attività non correnti	3	3
Imposte anticipate	5.275	5.275
Attività non correnti	16.692	16.785
Rimanenze	3.484	3.795
Crediti commerciali	3.456	3.303
Crediti tributari	33	33
Altre attività e crediti diversi correnti	728	627
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.496	9.828
Attività finanziarie destinate alla vendita (AFS)	161	192
Attività correnti	16.358	17.778
Totale Attività	33.051	34.563
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
<i>(Euro migliaia)</i>		
Capitale Sociale	3.716	3.716
Riserve e Utili (Perdite) portate a nuovo	7.594	6.779
Utile/(Perdita) del periodo	307	846
Patrimonio netto consolidato	11.617	11.341
Benefici ai dipendenti	316	311
Passività finanziarie non correnti	11.098	11.216
Debiti Tributari non correnti	59	67
Altre passività e debiti diversi non correnti	704	887
Passività non correnti	12.177	12.481
Debiti commerciali	4.041	4.502
Passività finanziarie correnti	1.411	2.266
Debiti tributari correnti	218	139
Altre passività e debiti diversi correnti	3.587	3.834
Totale passività correnti	9.257	10.741
Totale passività	21.434	23.222
Totale Passività e Patrimonio netto	33.051	34.563

Posizione Finanziaria Netta consolidata

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2019	31 dicembre 2018
A. Cassa	4	2
B. Altre disponibilità liquide	8.492	9.826
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A)+(B)+(C)	8.496	9.828
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. Debiti bancari correnti	(480)	(1.500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(931)	(767)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.411)	(2.267)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D)	7.085	7.561
K. Debiti bancari non correnti	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(11.098)	(11.216)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M)	(11.098)	(11.216)
O. Indebitamento finanziario netto (N) + (J)	(4.013)	(3.655)



PROSPETTI CONTABILI DELLA CAPOGRUPPO PIERREL S.P.A.

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2019	31 marzo 2018
Ricavi	4.984	3.823
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>30</i>	<i>3</i>
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(1.643)	(1.881)
Costi per servizi e prestazioni e godimento beni terzi	(535)	(484)
<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>(3)</i>	
Costo del personale	(1.555)	(1.397)
Altri accantonamenti e costi	(231)	(38)
Risultato prima di ammortamenti, oneri finanziari ed imposte	1.020	23
Ammortamenti e svalutazioni	(263)	(280)
Risultato operativo	757	(257)
Proventi/(Oneri) finanziari netti	(264)	131
Risultato prima delle imposte	493	(126)
Imposte sul reddito d'esercizio	9	-
Utile/(Perdita) netta del periodo	502	(126)

* oneri figurativi netti al 31 marzo 2019 pari a circa Euro 246 migliaia (proventi figurativi netti al 31 marzo 2018 pari a circa Euro 127).

Stato Patrimoniale

ATTIVITA'	31 marzo 2019	31 dicembre 2018
<i>(Euro migliaia)</i>		
Immobilizzazioni immateriali	670	684
Immobilizzazioni materiali	9.519	9.535
Partecipazioni	4.574	4.574
Crediti e altre attività non correnti	1.700	1.700
Imposte anticipate	5.275	5.275
Attività non correnti	21.738	21.768
Rimanenze	3.386	3.652
Crediti commerciali	1.722	2.249
Crediti tributari	31	31
Altre attività e crediti diversi correnti	954	775
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	8.353	9.665
Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS)	161	192
Attività correnti	14.607	16.564
Totale Attività	36.345	38.332
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	31 marzo 2019	31 dicembre 2018
Capitale sociale	3.716	3.716
Riserve	14.120	12.684
Utile (perdita) del periodo	502	1.436
Patrimonio netto	18.338	17.836
Benefici ai dipendenti	315	311
Passività finanziarie non correnti	6.406	6.524
Debiti tributari non correnti	59	67
Altre passività e debiti diversi non correnti	2.499	3.371
Passività non correnti	9.279	10.273
Debiti commerciali	3.840	4.349
Passività finanziarie correnti	1.368	2.266
Debiti tributari	158	105
Altre passività e debiti diversi correnti	3.362	3.503
Passività correnti	8.728	10.223
Totale Passività	18.007	20.496
Totale Passività e Patrimonio netto	36.345	38.332



Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo Pierrel S.p.A.

<i>(Euro migliaia)</i>	31 marzo 2019	31 dicembre 2018
A. Cassa	1	2
B. Altre disponibilità liquide	8.352	9.664
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	8.353	9.666
E. Crediti finanziari correnti	8	59
F. Debiti bancari correnti	(480)	(1.500)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-
H. Altri debiti finanziari correnti	(888)	(767)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.368)	(2.267)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(D)+(E)	6.993	7.458
K. Debiti Bancari non correnti	-	-
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti finanziari non correnti	(6.406)	(6.524)
N. Indebitamento finanziario non corrente (k)+(L)+(M)	(6.406)	(6.524)
O. Indebitamento finanziario Netto (J)+(N)	587	934

Fine Comunicato n.0808-18

Numero di Pagine: 13