

Ai Portatori dei Titoli

Molfetta, 1 aprile 2019

Oggetto: Prestito Obbligazionario denominato “Exprivia S.p.a. – 5,80% 2017 – 2023” – Dichiarazione sui Covenant

Con riferimento a quanto previsto dall’art. 12 “Impegni dell’Emittente”, punto (v), lettera d), del Regolamento del Prestito, con la presente si comunicano i seguenti parametri del Gruppo dell’Emittente al 31 dicembre 2018:

- (a) EBITDA: 15.886 migliaia di Euro
- (b) Patrimonio Netto: 79.264 migliaia di Euro
- (c) Posizione Finanziaria Netta: 48.014 migliaia di Euro
- (d) Covenant PFN / PN : 0,6
- (e) Covenant PFN / EBITDA : 3,0

Si allegano gli schemi del Bilancio Consolidato Pro Forma al 31 dicembre 2018 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società il 14 marzo 2019, comprensivi del calcolo della Posizione Finanziaria Netta.

Si segnala che il Covenant Finanziario PFN/EBITDA risulta inferiore al limite di 3,6 previsto dall’art. 7 del Regolamento del Prestito.

Exprivia S.p.A.

Il Presidente

Domenico Favuzzi



future. perfect. simple.

w

Gruppo Exprivia
Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2018

	31.12.2018	31.12.2017
A. Cassa	34.326	38.341
B. Altre disponibilità liquide	5.752.113	13.254.692
C 1. Titoli detenuti per la negoziazione	326.740	455.336
C 2. Azioni proprie	2.690.952	2.547.084
D	Liquidità (A)+(B)+(C)	16.295.453
E. Crediti finanziari correnti	2.107.652	966.051
F. Debiti bancari correnti	(16.068.219)	(33.019.216)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(4.681.991)	(2.261.209)
H. Altri debiti finanziari correnti	(357.528)	(2.261.209)
I.	Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(35.280.425)
J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(18.018.921)
K. Debiti bancari non correnti	(15.297.773)	(20.304.444)
L. Obbligazioni emesse	(22.550.163)	(22.413.056)
M. Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	2.275.187	2.379.116
N.	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(40.338.384)
O.	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(58.357.305)

Gruppo Exprivia
Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018

Importi in Euro	31.12.2018	31.12.2017
Terreni	1.336.394	1.336.394
Fabbricati	11.518.340	12.132.765
Impianti e macchinari		
Attrezzature industriali		
Altri beni	2.099.522	1.864.462
Immobilizzazioni in corso e acconti	84.851	
Immobili, Impianti e macchinari	15.039.107	15.333.621
Avviamento	69.056.113	69.174.216
Avviamento	69.056.113	69.174.216
Attività Immateriali	2.947.072	3.585.934
Costi per progetti interni capitalizzati	4.079.152	3.542.639
Diritti di brevetto e Opere dell'ingegno		
Concessione Marchi		
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.101.117	4.400.911
Altre Attività Immateriali	11.127.341	11.529.484
Partecipazioni in imprese controllate	25.000.000	25.000.000
Partecipazioni in imprese collegate		
Partecipazioni in imprese consociate		
Partecipazioni in altre imprese	162.661	167.661
Partecipazioni	25.162.661	25.167.661
Crediti finanziari non correnti verso imprese controllate		
Crediti finanziari non correnti verso imprese collegate		
Crediti finanziari non correnti verso imprese consociate		
Crediti finanziari non correnti verso imprese controllanti	1.783.558	2.257.520
Crediti finanziari non correnti verso altri	536.318	203.533
Strumenti finanziari derivati	4.630	20.210
Altre Attività Finanziarie non correnti	2.324.506	2.481.263
Altri crediti non correnti verso imprese controllate		
Altri crediti non correnti verso imprese consociate		
Altri crediti non correnti verso imprese controllanti		
Altre attività non correnti	52.736	1.994.681
Altre attività non correnti	52.736	1.994.681
Imposte Anticipate	2.372.532	2.593.329
Imposte Anticipate	2.372.532	2.593.329
ATTIVITA' NON CORRENTI	125.134.995	128.274.255
Crediti commerciali verso Clienti	49.305.849	58.796.027
Crediti commerciali verso imprese controllate	1.744.046	2.343.916
Crediti commerciali verso imprese collegate		
Crediti commerciali verso imprese consociate	167.364	
Crediti commerciali verso imprese controllanti	20.372	12.834
Crediti Commerciali	51.237.631	61.152.777
Rimanenze	765.647	894.976
Rimanenze	765.647	894.976
Lavori in corso su ordinazione	19.769.409	16.517.223
Lavori in corso su ordinazione	19.769.409	16.517.223
Altri crediti correnti verso imprese controllate		
Altri crediti correnti verso imprese collegate		
Altri crediti correnti verso imprese consociate		
Altri crediti correnti verso imprese controllanti		
Crediti tributari correnti	2.252.957	2.637.969
Altri attività correnti	9.068.980	7.766.479
Altre attività correnti	11.321.937	10.404.448
Crediti finanziari correnti verso altri	1.646.219	565.582
Crediti finanziari correnti verso imprese controllate		
Crediti finanziari correnti verso imprese collegate		
Crediti finanziari correnti verso consociate		
Crediti finanziari correnti verso controllanti	461.433	400.469
Altre Attività Finanziarie correnti	2.107.652	966.051
Banche Attive	5.752.113	13.254.692
Assegni e Valori in cassa	34.326	38.341
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.786.439	13.293.033
Altre Attività Finanziarie	326.740	455.336
Altre Attività Finanziarie disponibili per la vendita	326.740	455.336
ATTIVITA' CORRENTI	91.315.455	103.683.844
ATTIVITA' NON CORRENTI CESSATE		
TOTALE ATTIVITA'	216.450.451	231.958.099

W

Importi in Euro

	31.12.2018	31.12.2017
Capitale Sociale	25.082.911	25.154.899
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Capitale Sociale	25.082.911	25.154.899
Sovrapprezzo azioni	18.081.738	18.081.738
Riserva da Sovrapprezzo	18.081.738	18.081.738
Riserva da rivalutazione	2.907.138	2.907.138
Riserva da Rivalutazione	2.907.138	2.907.138
Riserva Legale	3.958.799	3.931.382
Riserva Legale	3.958.799	3.931.382
Altre Riserve	21.396.369	23.342.601
Altre Riserve	21.396.369	23.342.601
Utili / (Perdite) a nuovo	3.075.270	1.846.948
Utili esercizi precedenti da distribuire		
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	3.075.270	1.846.948
Utile/(Perdita) dell'esercizio	4.762.200	50.366
PATRIMONIO NETTO	79.264.426	75.315.072
Interessenze di minoranza	827.924	918.076
PATRIMONIO NETTO GRUPPO	78.436.502	74.396.996
Prestiti obbligazionari non correnti	22.550.163	22.413.056
Prestiti obbligazionari non correnti	22.550.163	22.413.056
Debiti v/banche non correnti	15.297.773	20.304.444
Debiti v/banche non correnti	15.297.773	20.304.444
Debiti verso fornitori non correnti	30.991	92.147
Debiti verso altri finanziatori non correnti	10.000	10.000
Strumenti finanziari derivati non correnti	8.328	
Debiti finanziari non correnti verso imprese controllate		
Debiti finanziari non correnti verso imprese collegate		
Debiti finanziari non correnti verso imprese consociate		
Debiti finanziari non correnti verso imprese controllanti		
Debiti finanziari per acquisto partecipazioni non correnti		
Altri debiti finanziari non correnti		
Altre Passività finanziarie non correnti	49.319	102.147
Debiti v/instituti previdenza e sicurezza sociale non correnti	265.632	420.179
Debiti tributari non correnti	2.818.290	2.296.922
Altri debiti non correnti verso imprese controllate		
Altri debiti non correnti verso imprese collegate		
Altri debiti non correnti verso imprese consociate		
Altri debiti non correnti verso imprese controllanti		
Debiti verso altri non correnti	203.638	411.226
Altre Passività non correnti	3.287.560	3.128.327
Fondi per Rischi e Oneri	357.481	163.595
Fondi per Rischi e Oneri	357.481	163.595
Fondo trattamento di fine mandato		
Trattamento di fine rapporto subordinato	9.944.385	10.704.046
Fondi Relativi al Personale	9.944.385	10.704.046
Fondi per imposte differite	2.090.652	1.399.441
Imposte Differite Passive	2.090.652	1.399.441
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	53.577.334	58.215.056
Prestiti obbligazionari correnti		
Prestiti obbligazionari correnti		
Debiti v/banche correnti	20.750.210	33.019.216
Debiti v/banche correnti	20.750.210	33.019.216
Debiti commerciali verso fornitori	22.949.399	24.343.265
Debiti commerciali verso imprese controllate	1.078.098	395.783
Debiti commerciali verso imprese collegate		
Debiti commerciali verso imprese consociate	95.464	443.844
Debiti commerciali verso imprese controllanti		
Debiti commerciali	24.122.961	25.182.892
Acconti	5.348.816	3.151.802
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	5.348.816	3.151.802
Debiti finanziari correnti verso imprese controllate		
Debiti finanziari correnti verso imprese collegate		
Debiti finanziari correnti verso imprese consociate		
Debiti finanziari correnti verso imprese controllanti		
Debiti finanziari correnti per acquisto partecipazioni	15.875	115.875
Debiti finanziari correnti verso altri	299.053	1.488.893
Strumenti finanziari correnti		
Debiti verso fornitori beni leasing correnti	42.600	656.441
Altre Passività Finanziarie	357.528	2.261.209
Debiti v/instituti previdenza e sicurezza sociale correnti	7.254.787	6.925.258
Debiti tributari correnti	6.740.761	10.180.695
Altri debiti correnti verso imprese controllate	1.514.922	
Altri debiti correnti verso imprese collegate		
Altri debiti correnti verso imprese consociate		
Altri debiti correnti verso imprese controllanti		
Altri debiti correnti	17.518.707	17.706.899
Altre Passività Correnti	33.029.176	34.812.852
Passività incluse aggregati		
PASSIVITA' CORRENTI	83.608.691	98.427.971
PASSIVITA' NON CORRENTI CESSATE		
TOTALE PASSIVITA'	216.450.451	231.958.099

Importi in migliaia di Euro

	31.12.2018	31.12.2017
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	156.344.848	157.121.990
Ricavi	156.344.848	157.121.990
Altri ricavi e proventi	737.774	258.320
Contributi in conto esercizio	2.151.186	1.291.142
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.218.756	2.532.210
Altri proventi	5.107.717	4.081.672
TOTALE RICAVI	161.452.565	161.203.662
Costi per materiale di consumo e prodotti finiti	4.951.860	9.516.305
Costi per il personale	104.421.460	101.358.078
Costi per servizi	31.133.460	29.495.939
Costi per godimento beni di terzi	3.008.008	3.811.400
Oneri diversi di gestione	808.272	5.543.168
Variazione delle rimanenze	42.401	32.436
Accantonamenti e svalutazione dell'attivo circolante	1.200.737	(648.210)
TOTALE COSTI	145.566.198	149.109.116
MARGINE OPERATIVO LORDO	15.886.366	12.094.546
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni immateriali	2.882.231	3.112.237
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni materiali	1.231.432	1.407.541
Svalutazioni	16.100	1.071.053
Ammortamenti e svalutazioni	4.129.763	5.590.831
MARGINE OPERATIVO NETTO	11.756.604	6.503.715
Proventi da partecipazioni da controllate		
Proventi da imprese controllate		
Proventi da imprese consociate		
Proventi da imprese controllanti	70.815	78.474
Proventi da partecipazioni da altre	13.117	13.037
Proventi diversi dai precedenti	476.124	245.716
Interessi e altri oneri finanziari	(3.849.402)	(3.789.913)
Oneri da imprese controllate		(388.226)
Oneri da imprese consociate		(18.624)
Oneri da imprese controllanti	(433.334)	
(Oneri)/Proventi su cambi	(165.748)	
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	(3.888.429)	(3.859.536)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	7.868.175	2.644.179
IRES	1.515.000	1.456.655
IRAP	988.008	763.533
Imposte estere	58.387	87.326
Imposte anni precedenti	126.399	4.096
Imposte differite	94.916	7.070
Imposte anticipate	323.265	275.133
Imposte	3.105.975	2.593.813
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DA ATTIVITA'		
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	4.762.200	50.366

