

Ai Portatori dei Titoli

Molfetta, 31 maggio 2018

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 2017:

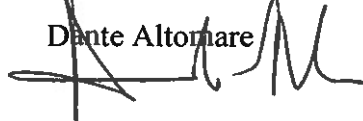
- (a) EBITDA: 12.095 migliaia di Euro
- (b) Patrimonio Netto: 75.315 migliaia di Euro
- (c) Posizione Finanziaria Netta: 61.015 migliaia di Euro
- (d) Covenant PFN / PN : 0,8
- (e) Covenant PFN / EBITDA : 5,0

Si allegano gli schemi del Bilancio Consolidato Pro Forma al 31 dicembre 2017 approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società il 15 marzo 2018, comprensivi del calcolo della Posizione Finanziaria Netta.

Exprivia S.p.A.

VicePresidente

Dante Altomare



future. perfect. simple.

h

Gruppo Exprivia
Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2017

al 31.12.2017

A.	Cassa	38.341
B.	Altre disponibilità liquide	13.254.692
C 1.	Titoli detenuti per la negoziazione	455.336
C 2.	Azioni proprie	2.547.084
D	Liquidità (A)+(B)+(C)	16.295.453
E.	Crediti finanziari correnti	565.582
F.	Debiti bancari correnti	(10.078.580)
G.	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(22.940.636)
H.	Altri debiti finanziari correnti	(2.261.209)
I.	Debiti finanziari correnti (F) + (G) + (H)	(35.280.425)
J.	Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)	(18.419.391)
K.	Debiti bancari non correnti	(20.304.444)
L.	Obbligazioni emesse	(22.413.056)
M.	Altri debiti finanziari non correnti al netto dei crediti finanziari non correnti e strumenti finanziari derivati	121.596
N.	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(42.595.904)
O.	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(61.015.295)

Importi in Euro			
	Note	31.12.2017	31.12.2016
Terreni		1.336.394	1.336.934
Fabbricati		12.132.765	12.533.058
Impianti e macchinari			
Attrezzature industriali			
Altri beni		1.864.462	2.171.240
Immobilizzazioni in corso e acconti			
Immobili, impianti e macchinari	1	15.333.621	16.041.232
Avviamento		69.174.216	67.428.110
Avviamento e altre attività a vita non definita	2	69.174.216	67.428.110
Attività Immateriali		3.595.934	4.112.591
Costi per progetti interni capitalizzati		3.542.639	4.198.397
Diritti di brevetto e Opere dell'ingegno			
Concessione Marchi			
Immobilizzazioni in corso e acconti		4.400.911	3.314.652
Altre Attività Immateriali	3	11.529.484	11.615.640
Partecipazioni in imprese controllate		25.000.000	
Partecipazioni in imprese collegate			
Partecipazioni in altre imprese		167.661	167.561
Partecipazioni	4	25.167.661	167.561
Crediti verso imprese controllate			
Crediti verso imprese collegate			
Crediti verso imprese correlate			
Crediti verso imprese controllanti		2.257.520	2.596.910
Crediti verso altri		203.533	201.736
Strumenti finanziari derivati		20.210	34.568
Altre Attività Finanziarie non correnti	5	2.481.263	2.833.214
Altre attività non correnti		1.994.681	1.780.865
Altre attività non correnti	6	1.994.681	1.780.865
Imposte Anticipate		2.593.329	2.943.418
Imposte Anticipate	7	2.593.329	2.943.418
ATTIVITA' NON CORRENTI		128.274.255	102.810.040

Importi in Euro			
	Note	31.12.2017	31.12.2016
Crediti verso Clienti		59.796.027	59.422.457
Crediti verso imprese controllate		2.343.916	
Crediti verso imprese collegate			
Crediti verso imprese controllanti		12.834	
Crediti Commerciali	8	61.152.777	59.422.457
Rimanenze		894.976	1.019.248
Rimanenze	9	894.976	1.019.248
Lavori in corso su ordinazione		16.517.223	15.652.180
Lavori in corso su ordinazione	10	16.517.223	15.652.180
Crediti verso imprese controllate			
Crediti verso imprese collegate			
Crediti verso imprese controllanti			
Crediti tributari		2.637.969	2.796.038
Altre attività correnti		7.766.479	9.479.503
Altre attività correnti	11	10.404.448	12.275.541
Crediti verso altri		565.582	1.592.230
Crediti verso imprese controllate			
Crediti verso imprese collegate			
Crediti verso controllanti		460.469	469.678

Importi in Euro

	Note	31.12.2017	31.12.2016
Altre Attività Finanziarie correnti	12	966.051	2.061.908
Banche Attive		13.254.692	12.455.496
Assegni e Valori in cassa		39.341	39.437
Disponibilità Liquide	13	13.293.033	12.494.933
Altre Attività Finanziarie		455.336	462.748
Altre Attività Finanziarie disponibili per la vendita	14	455.336	462.748
ATTIVITA' CORRENTI		103.683.844	103.389.015
ATTIVITA' NON CORRENTI CESSATE			
TOTALE ATTIVITA'		231.958.099	206.199.055

Importi in Euro

	Note	31.12.2017	31.12.2016
Importi in Euro			
Capitale Sociale		25.154.899	25.154.899
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
Capitale Sociale	15	25.154.899	25.154.899
Sovrapprezzo azioni		18.081.738	18.081.738
Riserva da Sovrapprezzo	15	18.081.738	18.081.738
Riserva da rivalutazione		2.907.138	2.907.138
Riserva da Rivalutazione	15	2.907.138	2.907.138
Riserva Legale		3.931.382	3.931.382
Riserva Legale	15	3.931.382	3.931.382
Versamenti in conto futuro aumento capitale			
Riserva conversione in euro			
Riserva Straordinaria			
Altre Riserve		23.342.601	20.579.266
Riserva da conversione			
Riserva Facoltativa			
Riserva da transizione IAS			
Riserva IAS disponibile			
Effetto Fiscale IAS			
Avanzo di Fusione			
Fondo Copertura Perdite			
Altre Riserve	15	23.342.601	20.579.266
Utili / (Perdite) a nuovo		1.846.948	2.246.057
Utili esercizi precedenti da distribuire			
Perdite a nuovo			
Dividendi c/distribuzione			
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	15	1.846.948	2.246.057
Utile/(Perdita) del periodo		50.366	2.838.070
PATRIMONIO NETTO		75.315.073	75.738.550
Interessenze di minoranza		918.076	994.361
PATRIMONIO NETTO GRUPPO		74.396.997	74.744.189

Importi in Euro

		31.12.2017	31.12.2016
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Prestito obbligazionario		22.413.056	1.839.297
Prestiti obbligazionari	16	22.413.056	1.839.297
Debiti v/banche non correnti		20.304.444	24.624.683
Debiti v/banche non correnti	17	20.304.444	24.624.683
Debiti verso fornitori non correnti		92.147	698.021
Debiti verso altri finanziatori		10.000	10.000
Strumenti finanziari derivati			12.503
Debiti verso imprese controllate			
Debiti verso imprese collegate			
Debiti verso imprese controllanti			
Altri debiti finanziari			
Altre Passività finanziarie non correnti	18	102.147	720.524
Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale		420.179	436.004
Debiti tributari non correnti		2.296.922	2.881.594

Importi in Euro

	Note	31.12.2017	31.12.2016
Debiti per acquisto partecipazioni			
Debiti verso imprese controllate			
Debiti verso imprese collegate			
Debiti verso imprese controllanti			
Debiti verso altri		411.226	819.738
Altre Passività non correnti	19	3.128.327	4.137.336
Fondi rischi per consulenze			
Fondo imposte e tasse			
Fondo rischi su crediti			
Fondi per Rischi e Oneri		163.595	1.068.718
Fondi per Rischi e Oneri	20	163.595	1.068.718
Fondo trattamento di fine mandato			
Trattamento di fine rapporto subordinato		10.704.046	10.403.774
Fondi Relativi al Personale	21	10.704.046	10.403.774
Fondi per imposte differite		1.399.441	1.189.221
Imposte Differite Passive	22	1.399.441	1.189.221
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		58.215.056	43.983.553

Importi in Euro

	Note	31.12.2017	31.12.2016
Importi in Euro			
Prestito obbligazionario corrente			1.508.246
Prestiti obbligazionari correnti	23		1.508.246
Debiti v/banche correnti		33.019.216	25.845.581
Debiti v/banche correnti	24	33.019.216	25.845.581
Debiti verso fornitori		24.343.265	18.632.792
Debiti verso imprese controllate		395.783	
Debiti verso imprese collegate			
Debiti verso imprese controllanti			
Debiti verso imprese correlate		443.844	
Debiti commerciali	25	25.182.892	18.632.792
Acconti		3.151.802	2.830.627
Anticipi su lavori in corso su ordinazione	26	3.151.802	2.830.627
Debiti verso imprese controllate			
Debiti verso imprese collegate			
Debiti verso imprese controllanti			
Debiti verso imprese correlate			
Debiti per acquisto partecipazioni		115.875	359.999
Debiti verso altri		1.488.893	1.105.915
Strumenti finanziari			
Debiti verso fornitori beni leasing		656.441	184.114
Altre Passività Finanziarie	27	2.261.209	1.650.028
Debiti v/istituti previdenza e sicurezza sociale		6.925.258	7.016.296
Debiti tributari		10.180.695	12.360.112
Debiti verso imprese controllate			
Debiti verso imprese collegate			
Debiti verso imprese correlate			
Debiti verso imprese controllanti			
Altri debiti		17.706.899	16.633.271
Altre Passività Correnti	28	34.812.852	36.009.679
Passività incluse aggregati			
PASSIVITA' CORRENTI		98.427.971	86.476.953
PASSIVITA' NON CORRENTI CESSATE			
TOTALE PASSIVITA'		231.958.099	206.199.055

Importi in Euro

	Note	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		157.121.990	137.297.652
Ricavi	29	157.121.990	137.297.652
Altri ricavi e proventi		258.320	402.979
Contributi in conto esercizio		1.291.142	1.885.501
Costi per progetti interni capitalizzati		2.532.210	1.927.238
Altri proventi	30	4.081.672	4.215.718
TOTALE RICAVI		161.203.662	141.513.370
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	31	9.516.305	4.284.482
Costi per il personale	32	101.358.078	91.999.213
Costi per servizi	33	29.495.939	27.228.765

Gruppo Exprivia
Bilancio consolidato al 31 Dicembre 2017

Importi in Euro

	Note	31.12.2017	31.12.2016
Costi per godimento beni di terzi	34	3.811.400	4.065.324
Oneri diversi di gestione	35	5.543.168	451.152
Rimanenze	36	32.436	47.508
Accantonamenti	37	-648.210	674.559
TOTALE COSTI		149.109.116	128.751.003
MARGINE OPERATIVO LORDO		12.094.546	12.762.367

Importi in Euro			
	Note	31.12.2017	31.12.2016
Importi in Euro			
	Note	31.12.2017	31.12.2016
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni immateriali		3.112.237	2.665.083
Ammortamento ordinario delle immobilizzazioni materiali		1.407.541	1.725.451
Svalutazioni		1.071.053	613.904
Ammortamenti e svalutazioni	38	5.590.831	5.004.438
MARGINE OPERATIVO NETTO		6.503.714	7.757.929
Proventi da partecipazioni da controllate			
Proventi da partecipazioni da controllanti			
Proventi da imprese controllanti		78.474	75.150
Proventi da partecipazioni da altre		13.037	12.976
Proventi diversi dai precedenti		245.716	397.429
Interessi e altri oneri finanziari		-3.789.913	(3.001.019)
Oneri da imprese controllanti		-388.226	(276.230)
Utile e perdita su cambi		-18.624	(198.085)
Proventi e (oneri) finanziari e da altre partecipazioni	39	-3.859.535	(2.989.778)
RISULTATO ANTE IMPOSTE		2.644.178	4.768.151
IRES		1.456.655	1.824.400
IRAP		763.533	657.785
Imposte estere		87.326	107.474
Imposte anni precedenti		4.096	(268.041)
Imposte differite		7.070	44.931
Imposte anticipata		275.133	(436.467)
Imposte	40	2.593.813	1.930.082
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO DERIVANTE DALLE ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO	41		
UTILE (PERDITA) DEL PERIODO	42	50.366	2.838.070