

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0205-20-2015	Data/Ora Ricezione 22 Dicembre 2015 18:28:53	MTA
--	--	-----

Societa' : PININFARINA
Identificativo : 67293
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : PININFARINAN01 - Albertini
Tipologia : IRED 02; IRAG 10
Data/Ora Ricezione : 22 Dicembre 2015 18:28:53
Data/Ora Inizio : 22 Dicembre 2015 18:43:54
Diffusione presunta
Oggetto : COMUNICATO STAMPA

Testo del comunicato

Invio in allegato un comunicato stampa relativo al Consiglio di Amministrazione tenutosi in data odierna concernente il superamento dei limiti previsti dall'art. 2446 del c.c..

Cordiali saluti.

G.Albertini

Convocazione di Assemblea ai sensi dell'art. 2446 c.c.

Torino, 22 dicembre 2015 – Il Consiglio di Amministrazione della Pininfarina S.p.A. - riunitosi oggi sotto la presidenza dell'Ing. Paolo Pininfarina per l'esame della situazione economica e patrimoniale della Società al 31 ottobre 2015 - ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria per il giorno 5 febbraio 2016 in prima convocazione e per il giorno 8 febbraio 2016 in seconda convocazione con il seguente ordine del giorno: "Deliberazioni inerenti le fattispecie previste dall'art. 2446 c.c.."

L'avviso di convocazione della suddetta Assemblea sarà pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi" del 15 gennaio 2016 nonché sul sito internet della società (www.pininfarina.com). La relativa documentazione sarà messa a disposizione nei modi e nei termini di legge.

I dati al 31 ottobre 2015 hanno evidenziato una perdita di 9,3 milioni di euro che pone la Pininfarina S.p.A. nella situazione prevista dall'art. 2446 del c.c..

Si ricorda che l'andamento economico e patrimoniale consuntivato negli anni precedenti portò la Società nel 2011 ad elaborare un Piano Industriale e Finanziario 2012 – 2018 e concordare con gli Istituti Finanziatori un secondo Accordo di Riscadenziamento del debito – in vigore dal maggio 2012 - in sostituzione di quello operativo dal dicembre 2008.

A distanza di circa tre anni i dati consuntivi dei primi 10 mesi del 2015 confermano quanto già evidenziato dagli amministratori in sede di approvazione della Relazione Finanziaria annuale 2014; il processo di crescita del Gruppo ed i flussi finanziari rivenienti dalle operazioni non appaiono in linea con le previsioni del precedente Piano industriale e finanziario oggi superato da quello approvato il 27 novembre 2015.

Consapevoli delle debolezze operative e finanziarie della Società, il Consiglio di Amministrazione ha operato il massimo sforzo per assicurare a Pininfarina S.p.A. nuove opportunità economico-commerciali e dotarla delle risorse necessarie per la ricapitalizzazione, lo sviluppo e la stabilizzazione dei flussi finanziari. In questo contesto si ricorda la stipula in data 14 dicembre 2015 – in accordo con gli Istituti Finanziatori - di un Investment Agreement (**Accordo**) tra Pincar s.r.l. in liquidazione (**Pincar**) - socio di controllo della Pininfarina S.p.A. – e le società Mahindra & Mahindra Ltd. e TechMahindra Ltd. (**gli Investitori**).

Il perfezionamento dell'Accordo (**closing**) è subordinato al verificarsi di un insieme di condizioni alla stipula, tra le quali l'efficacia dell'accordo di ristrutturazione dei debiti della Società, l'omologa dell'accordo di ristrutturazione dei debiti di Pincar ai sensi dell'articolo 182 bis della legge fallimentare, l'autorizzazione delle autorità *antitrust* competenti per l'operazione. Le intese raggiunte tra le parti prevedono oltre all'acquisto da parte degli Investitori delle azioni di Pininfarina detenute da Pincar: un aumento di capitale della Società rivolto a tutti gli azionisti, un nuovo Accordo di Riscadenziamento del debito tra la Società e gli Istituti Finanziatori per il periodo 2016 – 2025 e una moratoria del pagamento delle rate del debito per il periodo 14 dicembre 2015 - 30 giugno 2016 (data ultima per il closing).

Una volta perfezionati gli accordi sopra citati (entro il primo semestre del 2016) si realizzeranno effetti immediatamente positivi per la Società in tema di patrimonializzazione e capacità di rimborso del debito residuo venendo pertanto meno i presupposti di cui all'art. 2446 c.c. essendo così assicurata la continuità aziendale.

Contatti:

Pininfarina:

Gianfranco Albertini, Direttore Finanza e Investor Relations, tel. 011.9438367

Francesco Fiordelisi, Responsabile Comunicazione Corporate e Prodotto, tel. 011.9438105/335.7262530

Studio Mailander:

Carolina Mailander, tel. 011.5527311/335.6555651

PROSPETTI CONTABILI

Si precisa che i dati al 31 ottobre non sono stati oggetto di verifica da parte della società di revisione.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari – Dott. Gianfranco Albertini – dichiara ai sensi del comma 2, art. 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Situazione Patrimoniale – Finanziaria

	Note	31.10.2015	31.12.2014
Terreni e fabbricati	1	45.058.531	45.748.122
Terreni		11.176.667	11.176.667
Fabbricati		26.000.703	26.391.504
Immobili in leasing		7.881.161	8.179.951
Impianti e macchinari	1	5.167.611	4.925.864
Macchinari		440.730	155.007
Impianti		4.726.881	4.770.857
Macchinari e attrezzature in leasing		-	-
Arredi, attrezzature varie, altre immobilizzazioni	1	851.908	972.844
Arredi e attrezzature		20.434	29.343
Hardware e software		469.095	562.642
Altre immobilizzazioni, inclusi veicoli		362.379	380.859
Immobilizzazioni in corso		-	-
Immobilizzazioni materiali		51.078.050	51.646.830
Investimenti immobiliari			
Aviamento		-	-
Licenze e marchi	2	954.503	1.102.263
Altre		-	-
Immobilizzazioni immateriali		954.503	1.102.263
Imprese controllate	3	21.577.447	21.577.447
Imprese collegate		-	-
Joint ventures		-	-
Altre imprese	4	645	645
Partecipazioni		21.578.092	21.578.092
Imposte anticipate			
Attività possedute sino alla scadenza		-	-
Finanziamenti e crediti	5	2.075.953	4.265.466
Verso terzi		-	-
Verso parti correlate		2.075.953	4.265.466
Attività non correnti possedute per la vendita		-	-
Attività finanziarie non correnti		2.075.953	4.265.466
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		75.686.598	78.592.651
Materie prime		112.154	32.422
Prodotti in corso di lavorazione		-	-
Prodotti finiti		161.561	162.594
Magazzino	7	273.715	195.016
Lavori in corso su ordinazione	8	3.530.196	3.138.000
Attività correnti destinate alla negoziazione	6	16.387.608	16.358.515
Finanziamenti e crediti	5	-	-
Verso terzi		-	-
Verso parti correlate		-	-
Attività correnti possedute per la vendita		-	-
Attività finanziarie correnti		16.387.608	16.358.515
Strumenti finanziari derivati			
Crediti verso clienti	9	4.774.926	9.616.399
Verso terzi		3.895.957	9.134.242
Verso parti correlate		878.969	482.157
Altri crediti	10	4.672.808	14.895.521
Crediti commerciali e altri crediti		9.447.734	24.511.920
Denaro e valori in cassa		235	909
Depositi bancari a breve termine		21.702.579	16.615.264
Disponibilità liquide	11	21.702.814	16.616.173
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		51.342.067	60.819.624
Attività destinate alla vendita			
-		-	-
TOTALE ATTIVITA'		127.028.665	139.412.275

Situazione Patrimoniale – Finanziaria

	Note	31.10.2015	31.12.2014
Capitale sociale	12	30.150.694	30.150.694
Riserva sovrapprezzo azioni	12	-	-
Riserva azioni proprie	12	175.697	175.697
Riserva legale	12	6.033.331	6.033.331
Altre riserve	12	2.646.208	2.646.208
Utili / (perdite) portate a nuovo	12	(10.007.844)	(7.164.992)
Utile / (perdita) del periodo		(9.323.646)	(2.971.795)
PATRIMONIO NETTO		19.674.440	28.869.143
Passività per leasing finanziari		46.082.766	43.547.218
Altri debiti finanziari		28.612.836	27.038.513
Verso terzi		28.612.836	27.038.513
Verso parti correlate		-	-
Debiti finanziari non correnti	13	74.695.602	70.585.731
Imposte differite		-	-
Trattamento di fine rapporto - TFR		4.285.787	4.711.478
Altri fondi di quiescenza		-	-
Trattamento di fine rapporto		4.285.787	4.711.478
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		78.981.389	75.297.209
Debiti per scoperti bancari		-	-
Passività per leasing finanziari		5.826.768	5.826.768
Altri debiti finanziari		8.293.531	10.937.319
Verso terzi		8.121.283	10.639.738
Verso parti correlate		172.248	297.581
Debiti finanziari correnti	13	14.120.299	16.764.087
Salari e stipendi, verso il personale		2.133.319	1.819.945
Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		501.929	1.004.607
Debiti verso altri		977.780	1.550.299
Altri debiti	14	3.613.028	4.374.851
Terzi		7.602.629	7.725.254
Parti correlate		371.503	924.042
Anticipi ricevuti per lavori in corso su ordinazione		966.978	2.734.251
Debiti verso fornitori	14	8.941.110	11.383.547
Imposte dirette		-	-
Altre imposte	16	-	376.850
Fondo imposte correnti		-	376.850
Strumenti finanziari derivati		-	-
Fondo garanzia		54.634	58.650
Fondo ristrutturazione		1.030.225	442.615
Altri fondi		113.540	345.323
Fondi per rischi e oneri	15	1.198.399	846.588
Altre passività	14	500.000	1.500.000
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		28.372.836	35.245.923
TOTALE PASSIVITA'		107.354.225	110.543.132
Passività correlate alle attività destinate alla vendita		-	-
TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		127.028.665	139.412.275

Conto Economico

	Note	31.10.2015	31.10.2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17	32.934.862	39.984.622
Incrementi d'immobilizzazioni per lavori interni		-	-
Variazione delle rimanenze e dei lavori in corso su ordinazione		391.163	1.020.860
Variazione dei lavori in corso su ordinazione		392.196	1.005.111
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti e in corso di lavorazione		(1.033)	15.749
Altri ricavi e proventi	18	3.723.205	3.190.284
Valore della produzione		37.049.230	44.195.766
Plusvalenze su dismissione d'immobilizzazioni / partecipazioni	19	50.000	705.228
<i>Di cui plusvalenza su dismissione di partecipazioni</i>		-	-
Materie prime e componenti	20	(6.292.853)	(6.249.701)
Variazione delle rimanenze di materie prime		79.732	(570.841)
Accantonamento per obsolescenza / lenta movimentazione di magazzino		-	-
Costi per materie prime e di consumo		(6.213.121)	(6.820.542)
Materiali di consumo		(556.525)	(829.240)
Costi di manutenzione esterna		(881.027)	(665.852)
Altri costi variabili di produzione		(1.437.552)	(1.495.092)
Servizi di engineering variabili esterni	21	(6.161.695)	(7.240.099)
Operai, impiegati e dirigenti		(18.038.232)	(18.233.992)
Collaboratori esterni e lavoro interinale		-	-
Costi previdenziali e altri benefici post impiego		(921.205)	(1.063.188)
Retribuzioni e contributi	22	(18.959.437)	(19.297.180)
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		(1.775.215)	(1.822.729)
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		(312.993)	(283.129)
Minusvalenze su dismissione d'immobilizzazioni / partecipazioni (Accantonamenti), riduzioni di fondi, (svalutazioni)	23	(806.467)	29.676
Ammortamenti e svalutazioni		(2.894.675)	(2.076.182)
Plusvalenze / (minusvalenze) su cambi		1.041	2.425
Spese diverse	24	(7.603.815)	(6.884.684)
Utile / (perdita) di gestione		(6.170.024)	1.089.640
Proventi / (oneri) finanziari netti	25	(4.330.857)	(3.895.740)
Dividendi	26	1.001.040	1.001.040
Utile / (perdita) ante imposte		(9.499.841)	(1.805.060)
Imposte sul reddito	16	176.195	144.842
Utile / (perdita) del periodo		(9.323.646)	(1.660.218)

Conto Economico Complessivo

	31.10.2015	31.10.2014
Utile / (perdita) del periodo	(9.323.646)	(1.660.218)
Altre componenti del risultato complessivo:		
Componenti che non saranno in seguito riclassificate nell'Utile/ (perdita) d'esercizio:		
- Utili / (perdite) attuariali piani per dipendenti a benefici definiti - IAS 19	128.943	4.600
- Imposte sul reddito riferite alle altre componenti del risultato complessivo	-	-
- Altro	-	-
Totale altri Utili / (perdite) complessivi che non saranno in seguito riclassificate nell'Utile/(perdita) d'esercizio, al netto dell'effetto fiscale:	128.943	4.600
Componenti che saranno o potrebbero essere in seguito riclassificate nell'Utile/ (perdita) d'esercizio:		
- Utili / (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci delle partecipate - IAS 21	-	-
- Altro	-	-
Totale altri Utili / (perdite) complessivi che saranno in seguito riclassificate nell'Utile/(perdita) d'esercizio, al netto dell'effetto fiscale:	-	-
Totale altre componenti del risultato complessivo al netto dell'effetto fiscale	128.943	4.600
Utile / (perdita) del periodo complessiva	(9.194.703)	(1.655.618)

Conto Economico riclassificato
 (in migliaia di euro)

	Dati al				Variazioni	Dati al
	31.10.2015	%	31.10.2014	%		2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	32.935	88,90	39.985	90,47	(7.050)	51.228
Variazione delle rimanenze e dei lavori in corso su ordinazione	391	1,06	1.021	2,31	(630)	(2.316)
Altri ricavi e proventi	3.723	10,04	3.190	7,22	533	3.933
Produzione interna di immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-
Valore della produzione	37.049	100	44.196	100	(7.147)	52.845
Plus./(minus.) nette su cessioni immob.	50	0,13	705	1,60	(655)	705
Acquisti di materiali e servizi esterni (*)	(21.496)	(58,02)	(21.867)	(49,48)	371	(26.342)
Variazione rimanenze materie prime	80	0,22	(571)	(1,29)	651	(622)
Valore aggiunto	15.683	42,33	22.463	50,83	(6.780)	26.586
Costo del lavoro (**)	(18.959)	(51,17)	(19.297)	(43,66)	338	(23.797)
Margine operativo lordo	(3.276)	(8,84)	3.166	7,17	(6.442)	2.789
Ammortamenti	(2.088)	(5,64)	(2.106)	(4,77)	18	(2.518)
(Accantonamenti), riduzioni fondi e (svalutazioni)	(806)	(2,18)	30	0,07	(836)	311
Risultato operativo	(6.170)	(16,66)	1.090	2,47	(7.260)	582
Proventi / (oneri) finanziari netti	(3.330)	(8,99)	(2.895)	(6,55)	(435)	(3.771)
Risultato lordo	(9.500)	(25,65)	(1.805)	(4,08)	(7.695)	(3.189)
Imposte sul reddito	176	0,48	145	0,33	31	217
Utile / (perdita) del periodo	(9.324)	(25,17)	(1.660)	(3,75)	(7.664)	(2.972)

(*) La voce Acquisti di materiali e servizi esterni è esposta al netto degli utilizzi di fondi garanzie, fondi rischi per 58 euro/migliaia al 31 ottobre 2014 e per 142 euro/migliaia al 31 ottobre 2015.

(**) La voce Costo del lavoro è riportata al netto dell'utilizzo del fondo ristrutturazione per 1.753 euro/migliaia al 31 ottobre 2014 e per 312 euro/migliaia al 31 ottobre 2015.

Ai sensi della delibera Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 si fornisce la riconciliazione fra i dati di bilancio e gli schemi riclassificati:

- La voce Acquisti di materiali e servizi esterni è composta dalle voci Materie prime e componenti, Altri costi variabili di produzione, Servizi di engineering variabili esterni, Plusvalenze e minusvalenze su cambi e Spese diverse.
- La voce Ammortamenti è composta dalle voci Ammortamenti materiali e Ammortamenti immateriali.
- La voce (Accantonamenti)/ Riduzione Fondi e (Svalutazioni) comprende le voci (Accantonamenti) / Riduzione Fondi e (Svalutazioni) e Accantonamento per rischio su magazzino.
- La voce Proventi (Oneri) finanziari netti è composta dalle voci Proventi (oneri) finanziari netti e Dividendi.

Situazione Patrimoniale - Finanziaria riclassificata

(in migliaia di euro)

	Dati al			Dati al
	31.10.2015	31.12.2014	Variazioni	31.10.2014
Immobilizzazioni nette (A)				
Immobilizzazioni immateriali nette	955	1.102	(147)	1.035
Immobilizzazioni materiali nette	51.078	51.647	(569)	51.973
Partecipazioni	21.578	21.578	-	21.578
Totale A	73.611	74.327	(716)	74.586
Capitale di esercizio (B)				
Rimanenze di magazzino	3.804	3.333	471	6.721
Crediti commerciali netti e altri crediti	9.448	24.512	(15.064)	22.271
Debiti verso fornitori	(8.941)	(11.384)	2.443	(9.815)
Fondi per rischi ed oneri	(1.198)	(847)	(351)	(857)
Altre passività	(4.114)	(6.250)	2.136	(5.218)
Totale B	(1.001)	9.364	(10.365)	13.102
Capitale investito netto (C=A+B)	72.610	83.691	(11.081)	87.688
Fondo trattamento di fine rapporto (D)	4.286	4.711	(425)	4.469
Fabbisogno netto di capitale (E=C-D)	68.324	78.980	(10.656)	83.219
Patrimonio netto (F)	19.674	28.869	(9.195)	30.465
Posizione finanziaria netta (G)				
Debiti finanziari a m/l termine	72.620	66.321	6.299	79.305
(Disponibilità monetarie nette) / Indebit. Netto	(23.970)	(16.210)	(7.760)	(26.551)
Totale G	48.650	50.111	(1.461)	52.754
Totale come in E (H=F+G)	68.324	78.980	(10.656)	83.219

Posizione Finanziaria Netta

(in migliaia di euro)

	Dati al			Dati al
	31.10.2015	31.12.2014	Variazioni	31.10.2014
Cassa e disponibilità liquide	21.702	16.616	5.086	11.117
Attività correnti possedute per negoziazione	16.388	16.359	29	30.180
Finanziamenti e crediti correnti	-	-	-	-
Crediti finanz. v.so parti correlate	-	-	-	-
Debiti correnti per scoperti bancari	-	-	-	-
Passività leasing finanziario a breve	(5.827)	(5.827)	-	(5.827)
Debiti finanz. v.so parti correlate	(172)	(298)	126	(264)
Debiti a medio-lungo verso banche quota a br	(8.121)	(10.640)	2.519	(8.655)
Disponibilità monetarie nette / (Indebit. N	23.970	16.210	7.760	26.551
Finanziamenti e crediti a medio lungo v.so ter.	-	-	-	-
Finanz. e cred. a M/L v.so correlate	2.076	4.265	(2.189)	4.346
Attività non correnti possedute fino a scadenz	-	-	-	-
Passività leasing finanziario a medio lungo	(46.083)	(43.547)	(2.536)	(48.829)
Debiti a medio-lungo verso banche	(28.613)	(27.039)	(1.574)	(34.822)
Debiti finanziari a m/l termine	(72.620)	(66.321)	(6.299)	(79.305)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(48.650)	(50.111)	1.461	(52.754)

Fine Comunicato n.0205-20

Numero di Pagine: 10