

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0063-5-2016	Data/Ora Ricezione 13 Aprile 2016 19:12:21	MTA
---	---	-----

Societa' : BASTOGI
Identificativo : 72518
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : BASTOGIN01 - Azario
Tipologia : IRAG 01
Data/Ora Ricezione : 13 Aprile 2016 19:12:21
Data/Ora Inizio : 13 Aprile 2016 19:27:22
Diffusione presunta
Oggetto : Approvazione dei risultati al 31.12.2015

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA – IRAG01

BASTOGI S.P.A.: IL C.D.A. APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2015

MILANO, 13 APRILE 2016

RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2015:

- **Il risultato operativo consolidato è positivo per 6 milioni di euro rispetto a 4,3 milioni di euro al 31 dicembre 2014**
- **La perdita consolidata si riduce significativamente: 7 milioni di euro rispetto a 12,7 milioni di euro nel 2014**
- **Il capitale investito netto consolidato è pari a 367 milioni di euro (369 milioni di euro al 31 dicembre 2014). Il patrimonio immobiliare consolidato è pari a 434 milioni di euro (era pari a 451 milioni di euro al 31 dicembre 2014)**
- **La posizione finanziaria netta consolidata è negativa per circa 312 milioni di euro, sostanzialmente invariata rispetto al 31 dicembre 2014 (311 milioni di euro)**

Il Consiglio di Amministrazione di Bastogi, nella riunione consiliare tenutasi in data odierna, ha esaminato e approvato la relazione finanziaria annuale e la relazione sulla remunerazione dell'esercizio 2015.

Il Gruppo Bastogi chiude l'esercizio 2015 con un utile operativo di 6 milioni di euro rispetto a 4,3 milioni di euro al 31 dicembre 2014. Il risultato operativo include proventi di natura non ricorrente riconducibili ad alcuni accordi transattivi nell'ambito del comparto immobiliare per complessivi circa 8,3 milioni di euro oltre svalutazioni di immobili per circa 1,3 milioni di euro, mentre il 2014 rifletteva i margini delle cessioni di due immobili a uso uffici da parte della controllata Milanofiori 2000 per complessivi 17,2 milioni di euro e svalutazioni di beni immobiliari per circa 7,3 milioni di euro. Al netto delle menzionate componenti, la gestione operativa ha dunque contenuto nell'esercizio il passivo in circa 1 milione di euro grazie ai più che positivi risultati del settore dell'intrattenimento. L'utile operativo evidenziato in tale settore di attività è di circa 3,5 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto all'anno precedente (2,3 milioni di euro nel 2014), e in parte compensa le perdite operative registrate negli altri settori di attività. Il settore immobiliare evidenzia un utile operativo di 4,8 milioni di euro (positivo per 6,8 milioni di euro nel 2014) che include parte delle menzionate componenti una-tantum (proventi non ricorrenti e svalutazioni immobiliari) per circa 7,1 milioni di euro, mentre il settore Arte e Cultura evidenzia nell'esercizio un risultato operativo negativo di 0,4 milioni di euro (negativo per 0,9 milioni di euro al 31 dicembre 2014). Le altre attività minori consuntivano un risultato operativo negativo per 2 milioni di euro (negativo per 3,9 milioni di euro al 31 dicembre 2014); nonostante i miglioramenti dell'attività alberghiera che ha registrato un risultato operativo positivo di 0,3 milioni di euro (zero al 31 dicembre 2014).

La gestione finanziaria migliora; infatti nell'esercizio in esame contribuisce negativamente per 15,2 milioni di euro rispetto a 15,9 milioni di euro al 31 dicembre 2014, principalmente grazie alla riduzione dell'indebitamento bancario effettuata nel corso del 2014, i cui pieni effetti si sono avuti nel 2015.

BASTOGI SPA
dal 1862

Via G. B. Piranesi, 10
20137 Milano
Tel. +39 02 739831
Fax +39 02 73983298
www.bastogi.com
info@bastogi.com

CAR. SOC. € 48.691.015,00 i.v.
R.E.A. MILANO 153093
C.F. e R.I. M.I. 00410870588
P.I.V.A. 06563660155

Il risultato netto di periodo è negativo di 7,0 milioni di euro, in miglioramento rispetto a 12,7 milioni di euro al 31 dicembre 2014.

Sotto il profilo patrimoniale, nel periodo in esame il capitale investito netto consolidato è passato da 369 milioni di euro al 31 dicembre 2014 a 367 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

Il patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2015 è di 55,3 milioni di euro, rispetto a 58,0 milioni di euro al 31 dicembre 2014. La riduzione è principalmente riconducibile alla perdita complessiva dell'esercizio pari a 4,7 milioni di euro, al netto dei versamenti in conto aumento del capitale di 1,9 milioni di euro, derivanti dalla conversione dei warrant Bastogi.

Al 31 dicembre 2015, la posizione finanziaria netta consolidata è negativa per circa 312 milioni di euro, sostanzialmente invariata rispetto a quella al 31 dicembre 2014 (311 milioni di euro).

Il patrimonio immobiliare consolidato al 31 dicembre 2015 ammonta a 434 milioni di euro rispetto a 451 milioni di euro al 31 dicembre 2014. Il patrimonio immobiliare include 82 milioni di euro di beni strumentali. Gli investimenti immobiliari, inclusi quelli destinati alla vendita, e le rimanenze, complessivamente iscritti per un valore di carico di 352 milioni di euro hanno, secondo le valutazioni dei periti indipendenti CBRE e Yard, un valore di mercato, al lordo degli effetti fiscali sui plusvalori intrinseci, pari a 535 milioni di euro.

SETTORI DI ATTIVITÀ

L'1 gennaio 2015 è divenuta efficace l'operazione di fusione per incorporazione della controllante non quotata Raggio di Luna nella controllata quotata Bastogi. Per effetto della fusione, il Gruppo Bastogi ha acquisito il controllo delle attività facenti capo a Brioschi e Sintesi (società operanti nel settore dell'immobiliare), Forumnet (operante nel settore dell'intrattenimento) ed alle altre società minori (principalmente di natura immobiliare) precedentemente controllate da Raggio di Luna.

Il Gruppo ha pertanto ridefinito i settori di attività come segue:

- Immobiliare (Gruppo Brioschi, Sintesi ed altre partecipazioni minori);
- Intrattenimento (Gruppo Forumnet Holding);
- Arte e Cultura (Open Care, Open Care Restauri, Frigoriferi Milanesi e Società del Palazzo del Ghiaccio);
- Altre attività (attività di holding, attività alberghiera e altre attività minori).

Di seguito si riporta l'analisi per segmento operativo del conto economico del Gruppo Bastogi al 31 dicembre 2015 e, per finalità comparative, i dati economici per l'esercizio 2014 del Gruppo Raggio di Luna, opportunamente rideterminati in accordo con i principi contabili del Gruppo Bastogi.

Valori espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO	Immobiliare	Intrattenimento	Arte e cultura	Altre attività minori	Elisioni Infradivisionali	Consolidato 31/12/2015
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	24.431	20.446	6.404	7.236	(3.109)	55.408
Proventi e altri ricavi	7.389	999	271	1.114	(468)	9.305
di cui non ricorrenti	6.392	0	0	0	0	6.392
Variazione delle rimanenze	(7.331)	(12)	(1)	39	0	(7.305)
Acquisto di beni immobiliari e altri beni	0	(222)	(79)	(371)	0	(672)
Costi per servizi	(7.454)	(9.516)	(2.922)	(4.096)	1.715	(22.273)
Costi per godimento beni di terzi	(621)	(394)	(73)	(1.395)	1.862	(621)
Costi per il personale	(3.309)	(3.896)	(1.967)	(2.823)	0	(11.995)
Ammortamenti e svalutazioni	(6.291)	(2.789)	(1.463)	(502)	0	(11.045)
Accantonamenti	1.776	(14)	0	(518)	0	1.244
di cui non ricorrenti	1.941	0	0	0	0	1.941
Altri costi operativi	(3.752)	(1.076)	(592)	(655)	8	(6.067)
RISULTATO OPERATIVO	4.838	3.526	(422)	(1.971)	8	5.979
Risultato da partecipazioni	(25)	0	58	(3)	(58)	(28)
Proventi (oneri) finanziari netti	(13.160)	(507)	(741)	(739)	(8)	(15.155)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(8.347)	3.019	(1.105)	(2.713)	(58)	(9.204)
Imposte dell'esercizio						2.225
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' IN CONTINUITA'						(6.979)
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' CESSATE						0
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO						(6.979)

Valori espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO	Immobiliare	Intrattenimento	Arte e cultura	Altre attività minori	Elisioni Infradivisionali	Consolidato 31/12/2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	93.769	19.397	6.009	7.155	(3.074)	123.256
Proventi e altri ricavi	14.879	917	226	352	(241)	16.133
Variazione delle rimanenze	(63.560)	(5)	(8)	249	0	(63.324)
Acquisto di beni immobiliari e altri beni	(87)	(259)	(96)	(424)	0	(866)
Costi per servizi	(18.497)	(9.194)	(2.677)	(4.763)	1.599	(33.532)
di cui non ricorrenti	0	0	0	(840)	0	(840)
Costi per godimento beni di terzi	(623)	(365)	(104)	(1.782)	1.716	(1.158)
Costi per il personale	(3.235)	(3.700)	(1.964)	(2.803)	0	(11.702)
Ammortamenti e svalutazioni	(8.695)	(2.973)	(1.489)	(683)	0	(13.840)
Accantonamenti	(1.377)	(50)	(110)	(144)	0	(1.681)
Altri costi operativi	(5.800)	(1.427)	(702)	(1.036)	11	(8.954)
RISULTATO OPERATIVO	6.774	2.341	(915)	(3.879)	11	4.332
Risultato da partecipazioni	(7)	0	7	3	(7)	(4)
Proventi (oneri) finanziari netti	(13.529)	(727)	(778)	(871)	(11)	(15.916)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(6.762)	1.614	(1.686)	(4.747)	(7)	(11.588)
Imposte dell'esercizio						(1.096)
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' IN CONTINUITA'						(12.684)
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' CESSATE						0
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO						(12.684)

Immobiliare

Il settore Immobiliare chiude l'esercizio 2015 con un utile operativo di 4,8 milioni di euro, rispetto a 6,8 milioni di euro al 31 dicembre 2014. Il risultato operativo include proventi di natura non ricorrente riconducibili ad alcuni accordi transattivi per complessivi circa 8,3 milioni di euro e svalutazioni di beni immobiliari per circa 1,2 milioni di euro, mentre il 2014 rifletteva i margini delle cessioni degli edifici ad uso uffici "U27" e "U10" di Milanofiori Nord per complessivi 17,2 milioni di euro, i canoni di locazione dei menzionati immobili per 1,5 milioni di euro e svalutazioni di beni immobiliari per

circa 6,8 milioni di euro. Al netto delle menzionate componenti, nel corso del 2015 la gestione operativa ha dunque evidenziato un passivo di circa 2,3 milioni di euro, attribuibile per circa 1 milione di euro al Gruppo Brioschi e la parte residua alle altre attività immobiliari.

Il risultato ante imposte del settore Immobiliare per l'esercizio 2015 è pertanto negativo di 8,3 milioni di euro, rispetto a 6,8 milioni di euro dell'esercizio 2014.

Da un punto di vista operativo, i piani per il 2015 non prevedevano singole cessioni immobiliari di importo rilevante ma di procedere con la commercializzazione di immobili minori, tra cui principalmente le unità residenziali di Milanofiori Nord nell'ambito del Gruppo Brioschi. Con riferimento ad esse, nel corso dell'anno sono state perfezionate cessioni per 4,7 milioni di euro e, alla data del presente comunicato, risultano sottoscritti ulteriori rogiti e accordi preliminari di vendita per complessivi 6 milioni di euro.

Con riferimento al Gruppo Brioschi complessivamente i dati a consuntivo, rispetto a quanto previsto nei piani ex art. 67 L.F., hanno evidenziato alcuni scostamenti, principalmente riferibili a vendite di immobili (unità residenziali di Milanofiori Nord e immobili minori) e a riduzioni di costi; ciò nonostante il Gruppo ha pienamente rispettato tutti gli impegni di natura finanziaria.

Nel corso dell'esercizio sono inoltre proseguite positivamente le attività finalizzate alla normalizzazione dello scaduto di natura commerciale; nei primi giorni del mese di maggio è stato sottoscritto, nell'ambito di una più ampia controversia con un fornitore, un accordo transattivo che ha previsto il pagamento di 2,9 milioni di euro di debiti contro la contestuale estinzione della controversia. Nel luglio 2015 è stato inoltre sottoscritto un accordo transattivo con il principale appaltatore dell'edificio "U27" di Milanofiori Nord, per la definizione complessiva dei rapporti tra le parti, accordo che ha disciplinato, tra le altre, le modalità di estinzione di un debito del Gruppo Brioschi di circa 9,6 milioni di euro. Per maggiori informazioni si veda la sezione "Fatti di rilievo dell'esercizio" del presente comunicato.

Da un punto di vista finanziario l'esercizio 2015 è stato quindi caratterizzato per il Gruppo Brioschi da una normale operatività e alla data del presente comunicato non si segnala alcuna posizione di natura finanziaria scaduta.

Per quanto concerne la controllata Sintesi, l'allungamento dei tempi prevedibili di manifestazione dei flussi finanziari previsti a rimborso ed a garanzia del finanziamento in pool ha comportato la necessità di richiedere al sistema bancario di posticipare il rimborso della rata di 30 milioni di euro scaduta il 31 dicembre 2015, e dei relativi interessi, con accorpamento di entrambe alla rata finale del finanziamento pari a 16 milioni di euro in scadenza il 31 dicembre 2016.

Intrattenimento

Le attività di intrattenimento hanno evidenziato ulteriori miglioramenti rispetto al trend più che positivo mostrato nel corso degli ultimi anni; il settore ha registrato infatti nell'esercizio un utile operativo di 3,5 milioni di euro, rispetto a 2,3 milioni di euro al 31 dicembre 2014. Il miglioramento è principalmente riconducibile alla gestione delle arene che ha consuntivato un andamento positivo sia in termini di fatturato che di marginalità, grazie alla qualità e al numero degli eventi musicali ospitati, in particolare nel quarto trimestre (tra cui gli "MTV Awards" e la finale di "X-Factor 2015").

Le produzioni teatrali hanno mostrato anche nel 2015 una certa debolezza, contribuendo negativamente alla performance operativa.

La gestione finanziaria migliora riducendo il passivo da 0,7 milioni di euro a 0,5 milioni di euro, principalmente per effetto del normale rimborso dell'esposizione bancaria.

Il risultato ante imposte dell'esercizio è pertanto positivo di 3 milioni di euro, rispetto a 1,6 milioni di euro al 31 dicembre 2014.

La performance complessiva, superiore rispetto alle previsioni riflesse nei piani aziendali, ha dunque permesso il pieno raggiungimento degli obiettivi economici e finanziari del settore intrattenimento per l'esercizio 2015.

Arte e Cultura

Il settore Arte e Cultura ha mostrato nell'esercizio una leggera ripresa dei ricavi che sono passati da 6 milioni di euro al 31 dicembre 2014 a 6,4 milioni di euro al 31 dicembre 2015. Il miglioramento è principalmente attribuibile alle attività di eventi della Società del Palazzo del Ghiaccio.

Alcuni risparmi di costi hanno inoltre contribuito a ridurre il deficit operativo da 0,9 milioni di euro al 31 dicembre 2014 a 0,4 milioni di euro al 31 dicembre 2015, anche se in misura inferiore rispetto a quanto previsto nei piani aziendali.

Nonostante i miglioramenti evidenziati, le complesse ed incerte condizioni generali di settore non hanno permesso di riportare la gestione operativa in pieno equilibrio.

FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

Bastogi: efficacia dell'operazione di fusione per incorporazione della controllante Raggio di Luna Spa

Come già specificato, dall'1 gennaio 2015 è efficace l'operazione di fusione per incorporazione della controllante Raggio di Luna.

Bastogi: approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e destinazione del risultato d'esercizio

Il 15 giugno 2015, l'Assemblea degli azionisti di Bastogi ha approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, così come presentato dal Consiglio di Amministrazione, e ha deliberato di riportare a nuovo la perdita d'esercizio di 3.357.491 euro.

Bastogi: rinnovo nomine organi societari

Con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014, si è concluso il mandato del Consiglio di Amministrazione, nonché del Collegio Sindacale.

Relativamente al Consiglio di Amministrazione, per il triennio 2015-2017 l'Assemblea degli azionisti, riunitasi in prima convocazione il 15 giugno 2015, ha provveduto a nominare, sulla base dell'unica lista presentata dal socio Marco Cabassi, i signori: Marco Cabassi (Presidente), Andrea Raschi, Francesco M. Cataluccio, Giulio Ferrari, Maria Adelaide Marchesoni (consigliere indipendente), Sara M. Barbè (consigliere indipendente) e Fabio Silva (consigliere indipendente). Sono stati inoltre nominati membri del Collegio Sindacale, che rimarrà in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2017, i signori selezionati dall'unica lista presentata dal socio Marco Cabassi: Ambrogio Brambilla (Presidente), Walter Cecconi (sindaco effettivo), Gigliola Villa (sindaco effettivo), Roberto Castoldi (sindaco supplente) e Alberto Rimoldi (sindaco supplente).

Il 18 giugno 2015, Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di attribuire al Presidente Marco Cabassi le deleghe di gestione, di nominare amministratore delegato Andrea Raschi, attribuendone le deleghe di gestione. Ha inoltre conferito un incarico speciale al consigliere Giulio Ferrari per la supervisione generale degli affari legali della Società, e al consigliere Francesco Cataluccio per la gestione delle relazioni istituzionali.

Immobiliare

Brioschi Sviluppo Immobiliare (partecipata da Bastogi al 50,057%): riduzione del capitale sociale per perdite

Il 29 aprile 2015 l'Assemblea degli azionisti di Brioschi ha approvato il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 e la relazione redatta ai sensi dell'art. 2446 c.c., deliberando di ridurre il capitale sociale da 205.656.757 euro a 114.514.674 euro, in ragione della perdita netta accertata di complessivi 91.142.083 euro.

Brioschi Sviluppo Immobiliare (partecipata da Bastogi al 50,057%): cessione di un immobile a uso commerciale a Monza

Nel luglio 2015 Brioschi Sviluppo Immobiliare ha sottoscritto un contratto preliminare di vendita di un immobile ad uso commerciale a Monza. Il prezzo della compravendita è pari a 2,1 milioni di euro, di cui 0,5 milioni di euro sono stati versati dal promissario acquirente a titolo di caparra confirmatoria contestualmente alla sottoscrizione del preliminare. Il contratto definitivo è stato sottoscritto nel mese di gennaio 2016. Gli effetti economici dell'operazione sono pari a circa 0,9 milioni di euro, al lordo dei relativi effetti fiscali, e saranno contabilizzati nel primo trimestre del 2016.

Brioschi Sviluppo Immobiliare (partecipata da Bastogi al 50,057%) e Sintesi (partecipata da Bastogi al 100%): accordo transattivo con il Comune di Milano

Il 21 dicembre 2015 Brioschi Sviluppo Immobiliare ha sottoscritto un accordo transattivo con il Comune di Milano in relazione al pagamento di oneri di urbanizzazione oggetto di contenzioso tra le parti. L'accordo transattivo ha previsto il pagamento in carico a Brioschi di un importo complessivo di 1,8 milioni di euro (pari agli oneri di urbanizzazione originariamente richiesti dal Comune di Milano e non pagati da Brioschi) con le contestuali rinunce, da parte del Comune di Milano, ad ogni ulteriore pretesa economica a titolo di interessi, sanzioni o rivalutazioni e, da parte di Brioschi, all'azione risarcitoria promossa nei confronti del Comune per il ristoro dei danni subiti, per effetto del ritardo con cui è stata rilasciata la concessione edilizia e da cui è originato l'aggravio di oneri a carico di Brioschi. In detto

ambito Brioschi ha inoltre ottenuto dalla società consociata Sintesi, quale incorporante della società che aveva acquistato uno degli edifici realizzato sull'area da cui è originato il contenzioso con il Comune, il riconoscimento dell'addebito della quota di oneri di sua competenza, pari a circa 0,8 milioni di euro in base agli accordi originari. Tenuto conto che nel corso dei precedenti esercizi, in base agli accordi originari, Brioschi e Sintesi avevano effettuato accantonamenti per le quote di rispettiva competenza per circa 3,7 milioni di euro, rivelatisi dunque parzialmente eccedenti, il bilancio consolidato del Gruppo Bastogi al 31 dicembre 2015 ha registrato un effetto economico complessivo positivo di circa 1,9 milioni di euro, al lordo dei relativi effetti fiscali.

Per completezza di informativa si segnala che nel dicembre 2015 Brioschi ha sottoscritto un ulteriore accordo con un soggetto terzo interessato all'acquisto dell'immobile che sorge sull'area da cui è originato il contenzioso. L'accordo prevedeva che: subordinatamente (i) al perfezionamento da parte del soggetto terzo dell'acquisto dall'attuale proprietario del complesso immobiliare e (ii) alla sottoscrizione da parte di Brioschi di un accordo con il Comune di Milano per la definizione del menzionato contenzioso, Brioschi avrebbe ottenuto dalla controparte il pagamento di un contributo di circa 0,8 milioni di euro. Negli ultimi giorni del mese di gennaio 2016 le condizioni sospensive sono state verificate e pertanto Brioschi ha ottenuto il pagamento dell'importo indicato. Gli accordi con la consociata Sintesi hanno ripartito tale contributo proporzionalmente tra le parti, coerentemente con gli accordi originari. A livello di Gruppo Bastogi il contributo di 0,8 milioni di euro sarà integralmente riflesso nel conto economico consolidato del primo trimestre del 2016.

Milanofiori 2000 (partecipata da Brioschi Sviluppo Immobiliare al 100%): scissione parziale proporzionale

Il 24 aprile 2015 è divenuta efficace la scissione parziale proporzionale di Milanofiori 2000 con trasferimento di parte del suo patrimonio, pari a 30,4 milioni di euro, relativo ad una porzione di area del comparto di Milanofiori Nord su cui insiste un'edificabilità residua massima di oltre 43.000 mq a destinazione terziaria, ad una società di nuova costituzione (Milanofiori Sviluppo) che è interamente posseduta dalla capogruppo Brioschi Sviluppo Immobiliare. L'operazione si colloca nell'ambito più generale delle previsioni contenute nelle convenzioni bancarie sottoscritte dal Gruppo e, non modificando il perimetro di consolidamento, non ha alcun effetto sul bilancio consolidato del Gruppo Bastogi.

Milanofiori 2000 (partecipata da Brioschi Sviluppo Immobiliare al 100%): accordo transattivo con il fornitore Termigas Bergamo spa

Nell'ambito di una controversia in essere tra la controllata Milanofiori 2000 e Termigas Bergamo spa, uno dei soggetti appaltatori coinvolti nella costruzione dell'edificio U27, era stata richiesta da quest'ultimo l'emissione di un'ordinanza di ingiunzione di pagamento ex art. 186-ter c.p.c. e, in subordine, di un'ordinanza per il pagamento di somme non contestate ex art. 186-bis c.p.c., in ogni caso per la condanna di Milanofiori 2000 al pagamento di 3 milioni di euro. Nelle more di detto giudizio, il 5 maggio 2015 è stato firmato un accordo volto alla bonaria definizione di tale controversia, che prevede nella sostanza il pagamento integrale delle posizioni debitorie contro la contestuale estinzione del giudizio pendente. Parallelamente e contestualmente è stato sottoscritto un accordo con U27 Impianti Scarl in liquidazione (società controllata da Termigas Bergamo Spa) volto a definire le posizioni tra Milanofiori 2000, U27 Impianti in liquidazione ed il fallimento ZH.

Milanofiori 2000 (partecipata da Brioschi Sviluppo Immobiliare al 100%): accordo transattivo con il fallimento ZH General Construction Company Spa

Nel luglio 2015 è stato sottoscritto un accordo transattivo con il principale appaltatore per la costruzione dell'edificio "U27" di Milanofiori Nord (ZH General Construction Company Spa, ora in fallimento, nel seguito "ZH"), per la definizione complessiva dei rapporti tra le parti. Le principali previsioni dell'accordo sono:

- la risoluzione consensuale del contratto di appalto per la costruzione dell'edificio "U27" con effetto dal 5 giugno 2013 ed il riconoscimento a ZH di 5 milioni di euro (di cui 1,8 milioni di euro pagati il 28 luglio 2015 e la parte residua dilazionata in rate mensili sino a giugno 2016) a titolo di saldo e stralcio di quanto dovuto in relazione al contratto di appalto;
- il riconoscimento a Milanofiori 2000 di 1,75 milioni di euro a titolo di risarcimento dei danni cagionati da ZH in relazione all'edificio U27 e al contratto di appalto; in seguito all'escussione della fidejussione bancaria a suo tempo consegnata da ZH, il 28 luglio 2015 Milanofiori 2000 ha ottenuto il pagamento di tale importo;
- la risoluzione dei contratti preliminari di compravendita di alcuni immobili, il cui corrispettivo originario (pari a complessivi 5,2 milioni di euro) era destinato a estinguere in parte il debito di Milanofiori 2000 derivante dal contratto di appalto; per effetto di tale previsione, gli immobili in oggetto (il cui valore di mercato alla data

dell'accordo transattivo è stimato pari a circa 3,7 milioni di euro) sono rientrati pertanto nella piena ed esclusiva disponibilità di Milanofiori 2000.

L'accordo transattivo ha permesso di definire circa 9,6 milioni di euro di debiti commerciali iscritti verso ZH, di cui 5,5 milioni di euro per fatture ricevute e in contestazione. Gli effetti economici complessivi dell'accordo transattivo, non originariamente previsti nei piani aziendali, sono positivi per 6,2 milioni di euro (al lordo dei relativi effetti fiscali) e sono riflessi nel conto economico consolidato dell'esercizio.

S'Isca Manna / Le Arcate (partecipate direttamente/indirettamente da Brioschi Sviluppo Immobiliare al 100%: contratto preliminare di vendita del complesso immobiliare "Le Arcate" a Pula (Cagliari)

Nel dicembre 2015 le società controllate S'Isca Manna e Le Arcate (società a sua volta controllata da S'Isca Manna) hanno sottoscritto un contratto preliminare per la vendita delle rispettive porzioni di proprietà del complesso immobiliare "Le Arcate" a Pula (Cagliari). Il prezzo totale per la cessione dell'intero complesso è pari a 2,2 milioni di euro. L'accordo preliminare è sospensivamente condizionato all'ottenimento da parte della promissaria acquirente delle necessarie autorizzazioni per l'intervento di ristrutturazione e riqualificazione del complesso immobiliare. Previo l'avveramento della menzionata condizione sospensiva, il rogito è previsto entro il 28 luglio 2016.

Intrattenimento

Forumnet (partecipata al 100% da Forumnet Holding): rinnovo dell'accordo con Pallacanestro Olimpia Milano S.s.r.l.

Nell'agosto 2015 è stato rinnovato il rapporto tra Forumnet e Pallacanestro Olimpia Milano che prevede l'utilizzo del Mediolanum Forum per le prossime 5 stagioni sportive da parte della squadra di pallacanestro EA7 Olimpia Milano. Nel febbraio 2016 è stato sottoscritto un ulteriore accordo che prevede, per il medesimo periodo, la messa a disposizione presso il Mediolanum Forum di ulteriori spazi in modo da permettere alla squadra EA7 Olimpia Milano di costituire presso il Mediolanum Forum la propria sede; si svolgeranno dunque nello stesso luogo l'attività agonistica, gli allenamenti e le attività di ufficio. Le parti hanno infine convenuto di rafforzare ulteriormente la loro partnership con la predisposizione di opere ed azioni finalizzate al maggior coinvolgimento degli spettatori e ad attività di visibilità reciproca e di sponsorizzazione.

Arte e Cultura

Non si segnalano fatti di rilievo significativi relativamente al settore Arte e Cultura.

Altre attività minori

H2C Gestioni (partecipata indirettamente al 100% da Bastogi): accordo transattivo relativo all'unità alberghiera di Napoli

Il 15 aprile 2015 H2C Gestioni e Bastogi hanno definito transattivamente le posizioni aperte con la società locatrice dell'albergo di Napoli; gli accordi hanno previsto nella sostanza il trasferimento alla controparte dei beni di proprietà, nonché dei singoli beni in leasing una volta acquisite la proprietà alle scadenze dei relativi contratti, a compensazione dei canoni maturati contrattualmente sino al termine definito sulla base della disdetta del contratto di locazione, pari a circa 0,5 milioni di euro. La transazione non ha avuto significativi effetti economici sul bilancio consolidato 2015, in quanto già sostanzialmente recepiti al 31 dicembre 2014.

PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

Come già evidenziato in precedenti comunicati, il difficile contesto economico che ha caratterizzato l'economia reale, i mercati finanziari ed in particolare il mercato immobiliare, principale settore di attività in cui il Gruppo opera, ha contribuito in misura significativa a influenzare negativamente il generale andamento del Gruppo Bastogi ed a generare una situazione di tensione finanziaria.

In tale contesto, Bastogi e alcune sue controllate (tra cui il Gruppo Brioschi e Sintesi) hanno richiesto al sistema bancario una generale ridefinizione a medio-lungo termine dei debiti a breve, così da permettere di fronteggiare la situazione di tensione finanziaria.

La capogruppo Bastogi, al momento, ha una linea chirografaria di 2,5 milioni di euro concessa dal Banco Popolare in scadenza al 31 ottobre 2016 ed una linea chirografaria a revoca di 5 milioni di euro concessa da UniCredit; con le controparti bancarie è stata condivisa una possibile soluzione unitaria attualmente in fase di definizione.

Per quanto riguarda il settore Immobiliare e con particolare riferimento al Gruppo Brioschi, si è completato, già nel precedente esercizio, nell'ambito delle previsioni ex art. 67 L.F., il processo di ridefinizione degli impegni di natura finanziaria coerentemente con i flussi attesi della gestione operativa. L'esercizio 2015 è stato caratterizzato dalla normale operatività. I dati a consuntivo rispetto a quanto previsto nei piani, hanno evidenziato alcuni scostamenti, principalmente riferibili a minori vendite di immobili (unità residenziali di Milanofiori Nord e immobili minori) e a minori riduzioni di costi; ciò nonostante il Gruppo Brioschi ha pienamente rispettato tutti gli impegni di natura finanziaria previsti dalla convenzione con il sistema bancario. Sono inoltre proseguite positivamente le attività finalizzate alla normalizzazione dello scaduto di natura commerciale; nel corso dell'esercizio sono stati sottoscritti accordi transattivi inerenti a debiti commerciali per oltre 12 milioni di euro. Le cessioni immobiliari previste nell'anno 2016 (per cui sino alla data del presente comunicato sono stati stipulati rogiti e accordi preliminari di vendita per oltre 13,5 milioni di euro), unitamente ai canoni di affitto, dovrebbero consentire di soddisfare gli impegni del Gruppo Brioschi, tra cui debiti finanziari a breve nei confronti del sistema creditizio, pari a oltre 13 milioni di euro.

Per quanto concerne la controllata Sintesi, l'allungamento dei tempi prevedibili di manifestazione dei flussi finanziari previsti a rimborso ed a garanzia del finanziamento in pool ha comportato la necessità di richiedere al sistema bancario di posticipare il rimborso della rata di 30 milioni di euro, scaduta il 31 dicembre 2015, e dei relativi interessi pari a 3,2 milioni di euro, con accorpamento di entrambe alla rata finale del finanziamento, pari a 16 milioni di euro in scadenza il 31 dicembre 2016. Il rimborso del debito è previsto in parte con i flussi finanziari derivanti dai presidi posti a garanzia dello stesso, ed in particolare dall'indennizzo atteso nell'ambito del contenzioso con il Ministero delle Infrastrutture, e in parte attraverso una ridefinizione nel medio-lungo termine in funzione dei flussi finanziari disponibili generati dal settore dell'Intrattenimento. Il debito è assistito da garanzie reali attualmente più che capienti.

Nell'ambito del settore Arte e Cultura, con riferimento al finanziamento ipotecario erogato da GE Capital Interbanca e Banca Nazionale del Lavoro a Frigoriferi Milanesi, sono in fase di formalizzazione gli accordi volti a rimodulare nel medio/lungo periodo il piano di ammortamento del debito che ad oggi risulta integralmente richiedibile (12,1 milioni di euro al 31 dicembre 2015 in linea capitale, oltre che interessi per 0,5 milioni di euro). In particolare, le controparti bancarie hanno avviato e stanno completando gli iter deliberativi; sono dunque in corso le formalizzazioni degli accordi che prevedono una rimodulazione del debito con rate semestrali coerenti con i flussi sottostanti attesi e rata finale di 7 milioni di euro al 27 luglio 2022.

Sulla base di quanto sopra, si segnala che esistono dunque fattori di incertezza principalmente riconducibili alla realizzazione nei tempi e nei modi ipotizzati dei piani operativi, ai flussi in entrata funzionali al rimborso del debito di Sintesi; ed infine all'accoglimento delle richieste di ridefinizione nel medio lungo termine degli impegni finanziari.

Tenuto conto a) del margine operativo lordo (risultato operativo al lordo di ammortamenti e svalutazioni) conseguito dal Gruppo Bastogi pari a circa 17 milioni di euro (18,2 milioni di euro al 31 dicembre 2014) a cui hanno contribuito positivamente tutti i settori di attività, ed in particolare, il settore immobiliare per 11,1 milioni di euro, il settore dell'intrattenimento per 6,3 milioni di euro ed infine il settore dell'Arte e Cultura per 1,0 milione di euro; b) dall'attuale stato delle negoziazioni con il sistema bancario per la ridefinizione di alcune posizioni a medio lungo termine dei debiti a breve, nonché c) delle più che capienti garanzie reali fornite al sistema bancario a garanzia del rimborso integrale dei debiti bancari, ed in particolare, del debito Sintesi, gli Amministratori hanno ritenuto appropriato utilizzare il presupposto della continuità aziendale nella redazione della relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2015.

Peraltro, in merito al mantenimento del presupposto di continuità aziendale, si segnala che potrebbero generarsi alcuni flussi finanziari una-tantum, principalmente derivanti dalla disposizione delle azioni proprie rivenienti dalla fusione (n. 13.424.653 azioni pari all'11,25% circa del capitale sociale di Bastogi). A questo si aggiunge il fatto che il Gruppo Bastogi dispone di un patrimonio immobiliare di rilevante entità la cui cessione, anche solo parziale e/o forzata, sebbene non prevista nei piani aziendali, rappresenta un'ulteriore possibilità per far fronte a eventuali esigenze di fabbisogno finanziario netto.

EVENTI SUCCESSIVI AL 31 DICEMBRE 2015

Bastogi: modifica del capitale sociale

Il 31 dicembre 2015 si è concluso il periodo di esercizio dei warrant Bastogi, conferenti il diritto di sottoscrivere n. 1 azione Bastogi per ogni n. 1 warrant posseduto. Sono stati esercitati n. 4.250.000 warrant Bastogi e sono state quindi assegnate, con decorrenza 1 gennaio 2016, n. 4.250.000 nuove azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione.

Il nuovo capitale sociale di Bastogi S.p.A. risulta pertanto pari a 49.116.015 euro, composto da n. 123.612.844 azioni ordinarie (inclusendo le azioni proprie) prive di valore nominale.

Brioschi Sviluppo Immobiliare (partecipata da Bastogi al 50,057%): cessione di un immobile a uso commerciale a Monza

Si rimanda a quanto già indicato nei fatti di rilievo dell'esercizio.

Milanofiori 2000 (partecipata al 100% da Brioschi Sviluppo Immobiliare): sottoscrizione di un accordo per la realizzazione e la locazione di circa 1.800 mq a uso uffici a Milanofiori Nord

Nel febbraio 2016 Milanofiori 2000 ha sottoscritto con un soggetto terzo un accordo in virtù del quale si impegna a realizzare nel complesso di Milanofiori Nord un immobile a uso uffici di circa 1.800 mq (c.d. edificio "U16"). Le parti hanno inoltre sottoscritto un contratto di locazione relativo all'edificio di futura realizzazione della durata di sei anni, rinnovabile per ulteriori sei anni. La decorrenza della locazione è dipendente dalla data di consegna dell'immobile e comunque non potrà essere successiva all'1 gennaio 2017. Il canone di locazione iniziale è pari a circa 0,2 milioni di euro mentre il canone a regime, che decorre dal terzo esercizio, ammonta a circa 0,4 milioni di euro.

S'Isca Manna (partecipata al 100% da Brioschi Sviluppo Immobiliare): cessione di un immobile a Courmayeur (Aosta)

Il 17 marzo 2016, la società controllata S'Isca Manna ha ceduto a soggetti terzi un immobile di proprietà a Courmayeur. Il prezzo della compravendita è pari a 1,7 milioni di euro. Gli effetti economici dell'operazione, pari a 0,3 milioni di euro, derivanti dal rilascio di svalutazioni di esercizi precedenti, sono stati contabilizzati nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2015.

Nell'ambito della cessione immobiliare, la consociata Brioschi Gestioni, titolare del ramo d'azienda che gestisce l'attività all'interno dell'immobile, ha ceduto ai medesimi soggetti terzi il suddetto ramo d'azienda per un corrispettivo di 0,1 milioni di euro.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il Gruppo Bastogi continuerà nel suo impegno verso un miglioramento del risultato operativo e verso una completa ridefinizione degli impegni finanziari, in un contesto di mercato incerto, che rende estremamente difficoltoso effettuare previsioni circa l'effettiva evoluzione dei settori di attività in cui il Gruppo opera.

Nel settore immobiliare, il Gruppo Brioschi procederà nelle attività operative coerentemente con i piani aziendali. In particolare, continuerà la commercializzazione degli ultimi spazi liberi di proprietà del complesso immobiliare di via Darwin a Milano e procederà la ridefinizione degli indirizzi strategici volti ad una completa e miglior commercializzazione del retail park di Milanofiori Nord. Sempre a Milanofiori Nord, si verificherà l'esistenza dei presupposti per procedere al completamento dello sviluppo residuo del comparto.

Sotto il profilo finanziario, il Gruppo Brioschi prevede di far fronte ai fabbisogni operativi e finanziari con le disponibilità esistenti ed i flussi finanziari attesi dalla gestione caratteristica.

Sempre nell'ambito del comparto immobiliare, la controllata Sintesi si focalizzerà sia sul realizzo dei flussi finanziari a rimborso del debito bancario che su ipotesi di ridefinizione nel medio-lungo termine degli impegni, coerentemente con i flussi attesi in entrata.

Il Gruppo Forumnet, attivo nel settore dell'intrattenimento, proseguirà la normale operatività in linea con i piani aziendali per le strutture di Milano (Mediolanum Forum e Teatro della Luna), mentre per il Palazzo dello Sport di Roma (PalaLottomatica) sono in corso interlocuzioni con EUR Spa in relazione alla data contrattuale di scadenza della concessione.

Nell'ambito del settore Arte e Cultura, è atteso un recupero di redditività che possa permettere di ripristinare una situazione di sostanziale equilibrio. Si procederà inoltre con lo sviluppo del progetto di valorizzazione del complesso dei Frigoriferi Milanesi, caratterizzato oltre che dalle iniziative che ne hanno fatto un luogo di scambio e incontro per l'arte e la cultura, da attività focalizzate sull'arte contemporanea, con l'intento di ottenere conseguenti benefici in termini di

valorizzazione immobiliare e di potenziali sinergie con le altre attività del Gruppo legate ai servizi per l'arte e al Palazzo del Ghiaccio.

Con riferimento alle attività minori, per la gestione alberghiera si prevede di continuare a concentrare l'attenzione sul miglioramento dei risultati operativi della struttura di Milanofiori e sull'individuazione delle modalità più opportune di commercializzazione delle aree di proprietà considerate non più strategiche.

Per quanto riguarda la prevedibile evoluzione della situazione finanziaria si rimanda al paragrafo "Principali rischi ed incertezze" del presente comunicato.

RICHIESTA DI INFORMAZIONI EX ART. 114 D. LGS. 58/98

Il presente comunicato stampa viene integrato con le seguenti informazioni di dettaglio richieste dalla Consob, ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/98.

Posizione finanziaria netta della società e del Gruppo ad essa facente capo, con evidenza delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

Per quanto concerne il dettaglio della posizione finanziaria netta di Bastogi e del Gruppo si rinvia alla sezione del presente comunicato riportante gli schemi di situazione patrimoniale e finanziaria riclassificata.

Posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria e previdenziale) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo

Con riferimento ai debiti verso gli istituti di credito, nelle more della formalizzazione degli accordi con il sistema bancario ed in accordo con gli istituti di credito coinvolti, il Gruppo Bastogi, con riferimento al mutuo di Frigoriferi Milanesi, non ha proceduto al rimborso di rate scadute per complessivi 3,6 milioni di euro in linea capitale (di cui nessun importo relativo a Bastogi S.p.A.); il che renderebbe l'ulteriore debito residuo di 9 milioni di euro (inclusivo degli interessi maturati) interamente richiedibile in ragione delle previsioni contrattuali, e pertanto tale debito è stato classificato a breve termine nella posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2015. Con riferimento al debito di Sintesi, l'allungamento dei tempi prevedibili di manifestazione dei flussi finanziari previsti a rimborso ed a garanzia del finanziamento in pool non ha permesso di rimborsare la rata di 30 milioni di euro scaduta alla data del 31 dicembre 2015; è stato quindi richiesto al sistema bancario di posticiparne il rimborso, oltre ai relativi interessi (pari a 3,2 milioni di euro), con accorpamento di entrambi alla rata finale del finanziamento, pari a 16 milioni di euro, in scadenza il 31 dicembre 2016. Alla data del presente comunicato, il finanziamento risulta pertanto formalmente richiedibile, in base alle condizioni contrattuali.

Al 31 dicembre 2015 risultano inoltre scadute posizioni commerciali per 8,6 milioni di euro (di cui 1,1 milioni di euro di pertinenza di Bastogi S.p.A.), di cui 2 milioni di euro in contestazione (nessun importo di competenza di Bastogi S.p.A.). Alla data del presente comunicato risultano, inoltre, in corso di determinazione e/o formalizzazione altri accordi con fornitori finalizzati alla definizione di nuovi termini e modalità di pagamento. Non si segnalano significative azioni da parte dei creditori, ad eccezione di due decreti ingiuntivi principalmente su posizioni oggetto di contestazione per complessivi 1,1 milioni di euro (di cui 0,9 milioni di euro oggetto di sospensione) e per cui sono stati presentati atti di opposizione ed è stata sospesa la provvisoria esecutività; i relativi giudizi sono in corso di svolgimento.

Al 31 dicembre 2015 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 5,4 milioni di euro (di cui 0,1 milioni di euro di competenza di Bastogi S.p.A.) e i debiti di altra natura scaduti ammontano a 2,0 milioni di euro (di cui 0,8 milioni di euro di pertinenza di Bastogi S.p.A.), che includono 0,5 milioni di euro per cui è stato definito un accordo transattivo finalizzato alla definizione dei termini e delle modalità di pagamento.

Rapporti verso parti correlate

Si rinvia alla specifica sezione del presente comunicato.

Mancato rispetto di covenant e negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento di Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di dette clausole

In relazione all'obbligo di rispetto di specifici parametri finanziari (covenant), si segnala che alla data di bilancio risultavano rispettati tutti gli obblighi finanziari previsti contrattualmente.

Al 31 dicembre 2015 le disponibilità liquide, pari a 11,2 milioni di euro, includono depositi bancari vincolati per 1,1 milioni di euro.

Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari

Si rinvia alle sezioni del presente comunicato sui settori di attività e al paragrafo sui “Principali rischi ed incertezze”.

Si allegano di seguito i principali elementi relativi alla situazione patrimoniale, finanziaria, economica civilistica e consolidata di Bastogi al 31 dicembre 2015. Si ricorda che i valori riportati ai fini comparativi per il conto economico consolidato e la situazione patrimoniale e finanziaria consolidata riflettono i dati al 31 dicembre 2014 del Gruppo Raggio di Luna, opportunamente rideterminati in accordo con i principi contabili del Gruppo Bastogi. Si precisa che i dati sono attualmente oggetto di verifica, non ancora conclusa, da parte della società di revisione.

I prospetti di Bastogi S.p.A., di seguito esposti e commentati, sono stati predisposti sulla base del bilancio d'esercizio di Bastogi al 31 dicembre 2014, i cui saldi sono stati opportunamente rideterminati al fine di riflettere gli effetti della fusione e garantire la comparabilità con l'esercizio 2015.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Fabio Crosta dichiara – ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del Testo Unico della Finanza – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

IL PRESENTE COMUNICATO È DISPONIBILE SUL SITO www.bastogi.com

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

BASTOGI

INVESTOR RELATION

BENEDETTA AZARIO

TEL: 02-73983.1

MAIL: investor.relations@bastogi.com

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2015

CONTO ECONOMICO	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 dic. 2015	31 dic. 2014
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.408	123.256
Proventi e altri ricavi	9.305	16.133
- di cui non ricorrenti	6.392	0
Variazioni delle rimanenze	(7.305)	(63.324)
Costi per acquisto di beni	(672)	(866)
Costi per servizi	(22.273)	(33.532)
- di cui non ricorrenti	0	(840)
Costi per godimento beni di terzi	(621)	(1.158)
Costi per il personale	(11.995)	(11.702)
Ammortamenti e svalutazioni	(11.045)	(13.840)
Accantonamenti	1.244	(1.681)
- di cui non ricorrenti	1.941	0
Altri costi operativi	(6.067)	(8.954)
RISULTATO OPERATIVO	5.979	4.332
Risultato da partecipazioni	(28)	(4)
Proventi (oneri) finanziari netti	(15.155)	(15.916)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(9.204)	(11.588)
Imposte dell'esercizio	2.225	(1.096)
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' IN CONTINUITA'	(6.979)	(12.684)
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' CESSATE	0	0
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(6.979)	(12.684)

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA
RICLASSIFICATA AL 31 DICEMBRE 2015

	valori espressi in migliaia di euro	
	31 dic. 2015	31 dic. 2014
Immobili, impianti e macchinari	83.461	87.926
Investimenti immobiliari	196.582	205.256
Avviamento ed altre attività immateriali	423	328
Partecipazioni	584	585
Rimanenze	152.167	159.557
Altre attività correnti e non correnti	25.776	28.103
(Altre passività correnti e non correnti)	(92.166)	(113.054)
CAPITALE INVESTITO NETTO	366.827	368.701
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	709	1.614
Capitale e riserve di terzi	54.542	56.351
PATRIMONIO NETTO	55.251	57.965
(Disponibilità liquide e mezzi equivalenti)	(11.151)	(25.885)
Debiti verso banche	84.244	64.775
Debiti da leasing finanziari	3.487	3.434
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	76.580	42.324
Debiti verso banche	171.118	199.914
Debiti da leasing finanziari	50.183	53.219
Altre passività finanziarie	13.695	15.279
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A M / L	234.996	268.412
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	311.576	310.736
FONTI DI FINANZIAMENTO	366.827	368.701

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015

RENDICONTO FINANZIARIO	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 dic 2015	31 dic 2014
ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) dell'esercizio	(6.979)	(12.684)
Svalutazioni di partecipazioni	28	4
Oneri finanziari	15.340	16.730
Proventi finanziari	(185)	(814)
Imposte sul reddito	(2.225)	1.096
Ammortamenti e svalutazioni	11.045	13.840
Accantonamenti (rilasci) e altre componenti operative non monetarie	(1.244)	1.681
- di cui non ricorrenti	(1.941)	0
Svalutazione rimanenze	1.425	5.445
(Plusvalenze) minusvalenze da realizzo di attività immobilizzate	0	(12.767)
Decremento (incremento) delle rimanenze	5.964	59.122
Decremento (incremento) delle attività correnti	2.179	9.890
Incremento (decremento) delle passività correnti	(12.638)	(15.144)
Incremento (decremento) delle altre attività e passività non correnti non finanziarie	(436)	239
Flusso monetario generato (assorbito) dall'attività operativa	12.274	66.638
Oneri finanziari corrisposti	(10.661)	(21.014)
Imposte sul reddito corrisposte	(2.403)	(1.429)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	(790)	44.195
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Proventi finanziari percepiti	146	144
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(1.540)	(1.685)
(Investimenti) disinvestimenti di partecipazioni	(10)	0
Decremento (incremento) delle altre attività non correnti	490	1.001
Corrispettivi e acconti per la cessione di immobili, al netto dei costi accessori	1.420	44.247
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	506	43.707
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Variazioni delle passività finanziarie	(16.354)	(86.293)
Conversione warrant	1.904	0
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	(14.450)	(86.293)
Incremento/(decremento) dell'esercizio delle disponibilità liquide nette	(14.734)	1.609
Disponibilità liquide nette all'inizio dell'esercizio	25.885	24.276
Disponibilità liquide nette alla fine dell'esercizio	11.151	25.885

Si precisa che il rendiconto finanziario è stato esposto secondo il metodo indiretto.

ANALISI E DETTAGLIO DELLA COMPOSIZIONE DELLE VOCI INVESTIMENTI IMMOBILIARI, RIMANENZE E ATTIVITÀ DESTINATE ALLA VENDITA DI IMMOBILI

ANALISI E DETTAGLIO DELLA COMPOSIZIONE DELLE VOCI INVESTIMENTI IMMOBILIARI, RIMANENZE E ATTIVITÀ DESTINATE ALLA VENDITA DI IMMOBILI
AL 31 DICEMBRE 2015

in migliaia di euro

Società	Valore contabile	Commento al tipo di bene	Destinazione progetto	Fonte Fair Value	Fair Value
INVESTIMENTI IMMOBILIARI					
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	38.018	Complesso immobiliare in via Darwin Lotto 2 Milano	Investim. Immobili.	(1)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	6.887	Complesso immobiliare in via Darwin Ed. 14-1c, 13, 20, 21, 26-27, Milano	Investim. Immobili.	(1)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	3.704	Complesso immobiliare in via Darwin Ed. 1 Milano	Investim. Immobili.	(1)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	3.719	Complesso immobiliare in via Darwin Ed. 8 Milano	Investim. Immobili.	(1)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	2.225	Complesso immobiliare in via Darwin Ed. 16 Milano	Investim. Immobili.	(1)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	1.270	Complesso immobiliare in via Darwin Ed. 17 Milano	Investim. Immobili.	(1)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	1.084	Posti auto via Pichi, Milano	Investim. Immobili.	(1)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	8.515	Centro commerciale a Latina	Investim. Immobili.	(1)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	57	Terreni a Genova	Investim. Immobili.	(3)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	1	Terreno a Rozzano (Milano)	Investim. Immobili.	(3)	
Camabo srl	992	Complesso immobiliare in via Darwin Ed. 22 Milano	Investim. Immobili.	(4)	
Camabo srl	78	Box in Milano Via Pichi	Investim. Immobili.	(3)	
Camabo srl	1	Terreno in Castelletto Ticino	Investim. Immobili.	(3)	
Camabo Bologna srl	5.121	Tenuta Agricola e terreni a Castel Maggiore (Bologna)	Investim. Immobili.	(1)	
Cueva Azul	201	Terreno	Investim. Immobili.	(3)	
Frigoriferi Milanesi Spa	1.897	Immobile in via Piranesi n. 10-12-14 Milano	Investim. Immobili.	(1)	
H 2 C Srl in liquidazione	1.500	Terreno in Treviso (TV)	Investim. Immobili.	(1)	
H 2 C Srl in liquidazione	2.200	Terreno in via Gallarate, Milano	Investim. Immobili.	(1)	
L Orologio srl	3.892	Fabbricato a Milano	Investim. Immobili.	(1)	
Maimai srl	6.800	Immobile a Rottofreno (Piacenza)	Investim. Immobili.	(1)	
Milanofiori 2000 srl	39.839	Medio-piccole superfici commerciali, paracommerciali e ricettive Area D4 ad Assago (Milano)	Investim. Immobili.	(1)	
Milanofiori 2000 srl	57.466	Grandi superfici commerciali Area D4 ad Assago (Milano)	Investim. Immobili.	(1)	
Palestro Nuova srl	107	Area in Milano	Investim. Immobili.	(3)	
Sigma srl	1.221	Area Edificabile a Milano (Milano)	Investim. Immobili.	(1)	
Sintesi spa	1.105	Posti auto via Pichi, Milano	Investim. Immobili.	(1)	
Sintesi spa	866	Immobile a Milano- Via Santa Maria Valle 7/A	Investim. Immobili.	(1)	
Sintesi spa	45	Immobile a Milano- Via Crocefisso	Investim. Immobili.	(3)	
Sintesi spa	2.213	Castello Visconteo a Rozzano (Milano)	Investim. Immobili.	(1)	
Sintesi spa	279	Immobile a Milano- Via Gattinara	Investim. Immobili.	(3)	
Sintesi spa	158	Magazzino MilanoFiori - Rozzano (Milano)	Investim. Immobili.	(3)	
Sintesi spa	104	Terreno a cava in Trezzano S/N (Milano)	Investim. Immobili.	(1)	
Sintesi spa	1	Terreno ad Assago (Milano)	Investim. Immobili.	(3)	
Varsity srl	730	Immobili a Milano- Via Cappuccini	Investim. Immobili.	(3)	
Varsity srl	2.177	Immobili a Milano- Ple Baracca	Investim. Immobili.	(1)	
Varsity srl	320	Immobili a Milano- Via Anstoto	Investim. Immobili.	(1)	
Varsity srl	763	Immobili a Milano- Piazza Conciliazione	Investim. Immobili.	(1)	
Varsity srl	98	Immobili a Milano- Via Imbonati	Investim. Immobili.	(3)	
Varsity srl	928	Immobili a Besana Brianza (Monza e Brianza)	Investim. Immobili.	(3)	
TOTALE INVESTIMENTI IMMOBILIARI	196.582				273.949
RIMANENZE					
Bastogi spa	253	Terreni a Bollate (MI)	Trading	(3)	
Bastogi spa	26	Terreni a Milano	Trading	(3)	
Bastogi spa	228	Immobile a Milano- Via Gattinara, denominato "Molino Guffanti"	Sviluppo	(3)	
Bright srl	60	Immobile a San Giorgio su Legnano (Milano)	Trading	(3)	
Bright srl	720	Immobile in via Civita Castellanza, Corchiano (Viterbo)	Trading	(3)	
Bright srl	150	Immobile in via Cybo 22 - Roma	Trading	(3)	
Bright srl	67	Immobile a Piosello (Milano)	Trading	(3)	
Bright srl	300	Immobile ad Anzio (Roma)	Trading	(1)	
Bright srl	660	Immobile in via Eschilo, Roma	Trading	(1)	
Bright srl	370	Immobile a Omegna (Verbania)	Trading	(1)	
Bright srl	105	Immobile ad Assago (Milano)	Trading	(3)	
Bright srl	563	Terreno edificabile e sviluppo immobiliare ad Assago (Milano)	Trading	(3)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	640	Immobile in via Cascina Venina, Assago (Milano)	Trading	(3)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	280	Immobile a Rho (Milano)	Trading	(3)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	155	Immobile a Cabiaglio (Varese)	Trading	(3)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	57	Immobile in via Bono Cairoli, Milano	Trading	(3)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	19	Immobile a Genova	Trading	(3)	
IAG srl in liquidazione	200	Terreno a Domus De Maria (Cagliari)	Trading	(3)	
Le Arcate srl	1.100	Parte del complesso immobiliare Le Arcate a Pula (Cagliari)	Trading	(2)	
Milanofiori 2000 srl	238	Parcheggio a Milano	Trading	(3)	
Milanofiori 2000 srl	2.080	Immobile ad Assago (Milano)	Trading	(1)	
Sintesi spa	100	Residenze il Castello - Rozzano (MI)	Trading	(3)	
S'Isca Manna srl	2.260	Immobile a Quartu Sant'Elena (Cagliari)	Trading	(1)	
S'Isca Manna srl	1.100	Parte del complesso immobiliare Le Arcate a Pula (Cagliari)	Trading	(2)	
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	5.751	Complesso immobiliare a Santa Cesarea Terme (Lecce)	Sviluppo	(1)	
Infrafin srl	47.591	Terreno edificabile a Rozzano (MI)	Sviluppo	(1)	
Lenta Ginestra srl	9.933	Terreno a Monza	Sviluppo	(1)	
Lenta Ginestra srl	3.636	Terreno a Monza - Area "Torneamento"	Sviluppo	(1)	
Milanofiori Sviluppo srl	28.218	Terreno edificabile e sviluppo immobiliare ad Assago (Milano)	Sviluppo	(1)	
Milanofiori 2000 srl	11.205	Terreno edificabile e sviluppo immobiliare ad Assago (Milano)	Sviluppo	(1)	
Milanofiori 2000 srl	17.193	Unità residenziali ad Assago (Milano)	Sviluppo	(1)	
Mip 2 srl	3.670	Immobile a Cagliari	Sviluppo	(1)	
Muggiana srl	11.240	Fondo Agricolo denominato "cascina Muggiano", Milano- Loc. Muggiano	Sviluppo	(1)	
Sa Tanca Manna srl	200	Terreno a Domus De Maria (Cagliari)	Sviluppo	(3)	
S'Isca Manna srl	1.740	Complesso Immobiliare secondo lotto a Domus De Maria (Cagliari)	Sviluppo	(1)	
TOTALE RIMANENZE	152.108				257.255
ATTIVITÀ DESTINATE ALLA VENDITA					
Brioschi Sviluppo Immobiliare spa	1.226	Immobile a Monza in via Libertà	Investim. Immobili.	(2)	2.100
S'Isca Manna srl	1.730	Albergo a Courmayeur (Aosta)	Investim. Immobili.	(2)	1.730
TOTALE ATTIVITÀ DESTINATE ALLA VENDITA	2.956				3.830
TOTALE GENERALE	351.646				535.034

Legenda:

- (1) Perizia al 31 dicembre 2015
- (2) Valore di realizzo
- (3) In considerazione della non significatività degli importi il valore contabile è stato assunto quale valore di Fair Value
- (4) Altro

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO DI BASTOGI SPA AL 31 DICEMBRE 2015

CONTO ECONOMICO	Valori espressi migliaia di euro	
	31 dic. 2015	31 dic. 2014 rideterminato
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	596	705
Proventi ed altri ricavi	623	52
Costi per servizi	(1.196)	(2.140)
- di cui non ricorrenti	0	(840)
Costi per godimento beni di terzi	(335)	(341)
Costi per il personale	(1.177)	(1.194)
Ammortamenti	(55)	(60)
Accantonamenti	(500)	0
Altri costi operativi	(492)	(771)
RISULTATO OPERATIVO	(2.536)	(3.749)
Rivalutazioni (svalutazioni) di partecipazioni nette	(3.622)	(29.980)
Proventi (oneri) finanziari netti	(731)	(838)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(6.889)	(34.567)
Imposte dell'esercizio	1.457	448
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' IN CONTINUITA'	(5.432)	(34.119)
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' CESSATE	0	0
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(5.432)	(34.119)

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA RICLASSIFICATA DI BASTOGI SPA AL 31
DICEMBRE 2015

	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 dic. 2015	31 dic. 2014 rideterminato
Immobili, impianti e macchinari	49	60
Altre attività immateriali	35	19
Partecipazioni	163.810	166.078
Rimanenze	870	870
Altre attività correnti e non correnti (Altre passività correnti e non correnti)	11.479 (40.158)	12.293 (37.796)
CAPITALE INVESTITO NETTO	136.085	141.524
PATRIMONIO NETTO	130.402	133.903
(Disponibilità liquide)	(1.973)	(273)
Debiti verso banche	7.656	7.894
Debiti da leasing finanziari	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	5.683	7.621
Debiti verso banche	0	0
Debiti da leasing finanziari	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A M / L	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	5.683	7.621
FONTI DI FINANZIAMENTO	136.085	141.524

RENDICONTO FINANZIARIO DI BASTOGI SPA AL 31 DICEMBRE 2015

RENDICONTO FINANZIARIO	Valori espressi in migliaia di euro	
	31 dic. 2015	31 dic. 2014 rideterminato
ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) dell'esercizio	(5.431)	(34.119)
Svalutazioni (rivalutazioni) di partecipazioni ed altri proventi da partecipazioni	3.622	29.980
Proventi finanziari da attività di investimento	(9)	(11)
Oneri finanziari	740	849
Imposte sul reddito	(1.457)	448
Ammortamenti e svalutazioni	55	60
Altri accantonamenti	500	0
<i>Flusso monetario dell'attività operativa prima della variazione del capitale circolante</i>	<i>(1.980)</i>	<i>(2.793)</i>
Decremento (incremento) delle rimanenze		
Decremento (incremento) delle attività correnti	760	(92)
Incremento(decremento) passività correnti e non correnti non finanziarie	(292)	1.819
<i>Flusso monetario generato (assorbito) dall'attività operativa</i>	<i>(1.512)</i>	<i>(1.066)</i>
Oneri finanziari corrisposti	(757)	(402)
Imposte sul reddito corrisposte	(1.496)	(560)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	(3.765)	(2.028)
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
<i>(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali</i>	<i>(61)</i>	<i>(9)</i>
(Investimenti) disinvestimenti netti di partecipazioni e altre attività finanziarie non correnti	706	739
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	645	730
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Accensione (rimborso) finanziamenti bancari	0	16
Incremento (decremento) delle passività finanziarie	2.916	1.330
Conversione Warrant	1.904	0
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	4.820	1.346
Flusso monetario netto generato (assorbito) dalla fusione	0	0
Incremento/(decremento) dell'esercizio delle disponibilità liquide	1.700	48
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	273	225
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.973	273

Si precisa che il rendiconto finanziario è stato esposto secondo il metodo indiretto

RAPPORTI VERSO PARTI CORRELATE

Nel corso dell'esercizio il gruppo Bastogi ha effettuato operazioni con parti correlate, che hanno riguardato concessioni e rimborsi di finanziamenti, nonché prestazioni di servizi i cui corrispettivi sono in linea con i valori di mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei servizi prestati. Le operazioni compiute da Bastogi e dalle imprese incluse nell'area di consolidamento con parti correlate fanno parte della ordinaria gestione, sono regolate a condizioni di mercato e non sono qualificabili come operazioni atipiche o inusuali. Ai sensi della Delibera Consob n. 15519 del 27 luglio 2006, gli effetti nell'esercizio dei rapporti con parti correlate sul conto economico, sulla situazione patrimoniale e finanziaria della società sono riportati di seguito.

CONTO ECONOMICO DEL GRUPPO BASTOGI

	Valori espressi in migliaia di euro				
	31 dic. 2015	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
CONTO ECONOMICO					
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	55.408	4	4	8	0%
Altri ricavi e proventi	9.305	0	0	0	0%
- di cui non ricorrenti	6.392	0	0	0	0%
Variazioni delle rimanenze	(7.305)	0	0	0	0%
Costi di acquisto di beni immobiliari e altri beni	(672)	0	0	0	0%
Costi per servizi	(22.273)	(20)	(3.645)	(3.665)	16%
Costi per godimento beni di terzi	(621)	0	0	0	0%
Costi per il personale	(11.995)	0	(1.115)	(1.115)	9%
Ammortamenti e svalutazioni	(11.045)	0	0	0	0%
Accantonamenti	1.244	0	0	0	0%
- di cui non ricorrenti	1.941	0	0	0	0%
Altri costi operativi	(6.067)	0	(7)	(7)	0%
RISULTATO OPERATIVO	5.979	(16)	(4.763)	(4.779)	(80%)
Risultato da partecipazioni	(28)	(28)	0	(28)	100%
Proventi finanziari	185	39	0	39	21%
Oneri finanziari	(15.350)	0	(6)	(6)	0%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(9.214)	(5)	(4.769)	(4.774)	52%
Imposte dell'esercizio	2.225	0	0	0	0%
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' IN CONTINUITA'	(6.989)	(5)	(4.769)	(4.774)	68%
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' CESSATE	0	0	0	0	0%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(6.989)	(5)	(4.769)	(4.774)	68%

RENDICONTO FINANZIARIO DEL GRUPPO BASTOGI

	valori espressi in migliaia di euro		
	31 dic. 2015	di cui parti correlate	Incidenza %
RENDICONTO FINANZIARIO			
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	(790)	94	-12%
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	506	(44)	-9%
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	(14.450)	0	0%

SITUAZIONE PATRIMONIALE DEL GRUPPO BASTOGI

	Valori espressi in migliaia di euro				
	31 dic. 2015	di cui parti correlate			
		Società collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
ATTIVITA'					
ATTIVITA' NON CORRENTI					
Immobili, impianti e macchinari	83.461	0	0	0	0%
Investimenti Immobiliari	196.582	0	0	0	0%
Attività immateriali	423	0	0	0	0%
Partecipazioni	584	560	24	584	100%
Crediti verso società correlate	2.143	2.143	0	2.143	100%
Altri crediti e attività finanziarie non correnti	3.857	0	0	0	0%
Attività per imposte anticipate	4.072	0	0	0	0%
Totale	291.122	2.703	24	2.727	1%
ATTIVITA' CORRENTI					
Rimanenze	152.167	0	0	0	0%
Attività finanziarie correnti	40	0	0	0	0%
Crediti commerciali	9.767	0	34	34	0%
Altri crediti verso società correlate	31	31	0	31	100%
Altri crediti ed attività correnti	2.910	0	0	0	0%
Disponibilità liquide	11.151	0	0	0	0%
Totale	176.066	31	34	65	0%
Attività non correnti detenute per la vendita	2.956	0	0	0	0%
TOTALE ATTIVITA'	470.144	2.734	58	2.792	1%

	Valori espressi in migliaia di euro				
	31 dic. 2015	di cui parti correlate			
		Società collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
PASSIVITA'					
PATRIMONIO NETTO					
Capitale sociale	48.691	0	0	0	0%
Azioni proprie	(10.596)	0	0	0	0%
Riserva conversione warrant	1.904	0	0	0	0%
Riserve di risultato	(28.803)	0	0	0	0%
Utili (perdite) iscritti a patrimonio netto	(6.475)	0	0	0	0%
Utile (perdita) dell'esercizio	(4.012)	0	0	0	0%
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	709	0	0	0	0%
Capitale e riserve di terzi	54.542			0	
PATRIMONIO NETTO	55.251	0	0	0	0%
PASSIVITA' NON CORRENTI					
Debiti verso banche	171.118	0	0	0	0%
Debiti per leasing finanziario	50.183	0	0	0	0%
Fondi rischi ed oneri	4.021	0	0	0	0%
Fondo trattamento di fine rapporto	4.442	0	406	406	9%
Passività per imposte differite	14.929	0	0	0	0%
Altre passività non correnti	24.370	0	0	0	0%
Totale	269.063	0	406	406	0%
PASSIVITA' CORRENTI					
Debiti verso banche	84.244	0	0	0	0%
Debiti da leasing finanziari	3.487	0	0	0	0%
Debiti commerciali	32.247	0	1.041	1.041	3%
Debiti tributari	9.084	0	0	0	0%
Altri debiti verso società correlate	697	697	0	697	100%
Altri debiti e passività correnti	16.071	0	2.991	2.991	19%
Totale	145.830	697	4.032	4.729	3%
Passività associate alle attività non correnti detenute per la vendita	0	0	0	0	0%
TOTALE PASSIVITA'	414.893	697	4.438	5.135	1%
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	470.144	697	4.438	5.135	1%

CONTO ECONOMICO DI BASTOGI SPA

CONTO ECONOMICO	31 dic. 2015	Valori espressi in migliaia di euro					Incidenza % sulla voce di bilancio
		Società controllate	Società collegate	Altre parti correlate	Totale parti correlate	di cui parti correlate	
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	596	592	0	4	596	100%	
Proventi ed altri ricavi	623	0	0	0	0	0%	
Costi per servizi	(1.196)	(107)	0	(545)	(652)	55%	
Costi per godimento beni di terzi	(335)	(296)	0	0	(296)	88%	
Costi per il personale	(1.177)	0	0	(326)	(326)	28%	
Ammortamenti	(55)	0	0	0	0	0%	
Accantonamenti	(500)	0	0	0	0	0%	
Altri costi operativi	(492)	0	0	0	0	0%	
RISULTATO OPERATIVO	(2.536)	189	0	(867)	(678)	27%	
Rivalutazioni (svalutazioni) di partecipazioni nette	(3.622)	(3.622)	0	0	(3.622)	100%	
Proventi finanziari	9	9	0	0	9	100%	
Oneri finanziari	(739)	(166)	0	0	(166)	22%	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(6.888)	(3.590)	0	(867)	(4.457)	65%	
Imposte dell'esercizio	1.457	0	0	0	0	0%	
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' IN CONTINUITA'	(5.431)	(3.590)	0	(867)	(4.457)	82%	
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' CESSATE	0	0	0	0	0	0%	
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(5.431)	(3.590)	0	(867)	(4.457)	82%	

RENDICONTO FINANZIARIO DI BASTOGI SPA

RENDICONTO FINANZIARIO	valori espressi in migliaia di euro		
	31 dic.2015	di cui parti correlate	Incidenza %
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	(3.765)	(17)	0%
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	645	706	109%
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	4.820	2.916	60%

SITUAZIONE PATRIMONIALE DI BASTOGI SPA

Valori espressi in migliaia di euro						
di cui parti correlate						
	31 dic. 2015	Società controllate	Società collegate	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
ATTIVITA'						
ATTIVITA' NON CORRENTI						
Immobili, impianti e macchinari	49	0	0	0	0	0%
Attività immateriali	35	0	0	0	0	0%
Partecipazioni	163.811	163.796	15	0	163.811	100%
Altre crediti ed attività non correnti	25	0	0	0	0	0%
Totale	163.920	163.796	15	0	163.811	100%
ATTIVITA' CORRENTI						
Rimanenze	870	0	0	0	0	0%
Attività finanziarie correnti	23	0	0	0	0	0%
Crediti commerciali	65	0	0	19	19	29%
Crediti verso società correlate	10.850	10.849	1	0	10.850	100%
Altri crediti ed attività correnti	515	0	0	0	0	0%
Disponibilità liquide	1.973	0	0	0	0	0%
Totale	14.296	10.849	1	19	10.869	76%
Attività non correnti detenute per la vendita	0	0	0	0	0	0%
TOTALE ATTIVITA'	178.216	174.645	16	19	174.680	98%

Valori espressi in migliaia di euro						
di cui parti correlate						
	31 dic. 2015	Società controllate	Società collegate	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
PASSIVITA'						
PATRIMONIO NETTO						
Capitale sociale	48.691	0	0	0	0	0%
Azioni proprie	(10.596)	0	0	0	0	0%
Riserva conversione warrant	1.904	0	0	0	0	0%
Riserve di risultato	95.834	0	0	0	0	0%
Utile (perdita) dell'esercizio	(5.431)	0	0	0	0	0%
PATRIMONIO NETTO	130.402	0	0	0	0	0%
PASSIVITA' NON CORRENTI						
Fondi rischi ed oneri	748	0	0	0	0	0%
Fondo trattamento di fine rapporto	606	0	0	60	60	10%
Passività per imposte differite	7.364	0	0	0	0	0%
Altre passività non correnti	4.077	0	0	0	0	0%
Totale	12.795	0	0	60	60	0%
PASSIVITA' CORRENTI						
Debiti verso banche	7.656	0	0	0	0	0%
Debiti commerciali	1.976	0	0	58	58	3%
Debiti verso società correlate	20.234	20.219	0	15	20.234	100%
Debiti tributari	2.328	0	0	0	0	0%
Altri debiti e passività correnti	2.825	0	0	1.256	1.256	44%
Totale	35.019	20.219	0	1.329	21.548	62%
Passività associate alle attività non correnti detenute per la vendita	0	0	0	0	0	0%
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	178.216	20.219	0	1.389	21.608	12%

Fine Comunicato n.0063-5

Numero di Pagine: 24