

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0063-16-2016	Data/Ora Ricezione 30 Settembre 2016 17:52:03	MTA
--	---	-----

Societa' : BASTOGI
Identificativo : 79657
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : BASTOGIN01 - Azario
Tipologia : IRAG 02
Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2016 17:52:03
Data/Ora Inizio : 30 Settembre 2016 18:07:04
Diffusione presunta
Oggetto : Il CdA approva la relazione finanziaria
semestrale al 30.06.16

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA IRAG02

BASTOGI S.P.A.: IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30.06.2016

- MARGINE OPERATIVO LORDO CONSOLIDATO IN MIGLIORAMENTO (7,5 MILIONI AL DI EURO AL 30 GIUGNO 2016 RISPETTO A 5,1 MILIONI DI EURO AL 30 GIUGNO 2015)
- RIDUZIONE DELLA PERDITA CONSOLIDATA DI PERIODO (6,2 MILIONI DI EURO AL 30 GIUGNO 2016, RISPETTO A 7,6 MILIONI DI EURO AL 30 GIUGNO 2015)
- MIGLIORAMENTO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (310,4 MILIONI DI EURO 30 GIUGNO 2016, RISPETTO A 311,6 MILIONI DI EURO AL 30 GIUGNO 2015)

MILANO, 30 SETTEMBRE 2016

Il Consiglio di Amministrazione di Bastogi S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati consolidati al 30 giugno 2016.

ANDAMENTO GESTIONALE DEL GRUPPO NEL PRIMO SEMESTRE DEL 2016

Nel corso del primo semestre del 2016 sono proseguite le attività del Gruppo Bastogi finalizzate al raggiungimento dell'equilibrio economico e finanziario.

Il margine operativo consolidato, al lordo di ammortamenti e svalutazioni per complessivi 6,4 milioni di euro, è pari a 7,5 milioni di euro, in miglioramento rispetto ai 5,1 milioni di euro del medesimo periodo del 2015. Il settore Immobiliare contribuisce per 4,2 milioni di euro rispetto a 1,9 milioni di euro nel primo semestre 2015; il miglioramento è principalmente attribuibile alla cessione di alcuni immobili minori (circa 1 milione di euro) e all'incasso da un soggetto terzo di un contributo nell'ambito della definizione complessiva di un contenzioso (0,8 milioni di euro). Anche le attività di Intrattenimento migliorano la performance operativa registrando un margine operativo lordo di 3,7 milioni di euro rispetto a 3 milioni di euro al 30 giugno 2015. Il settore Arte e Cultura mostra invece una sostanziale stabilità (margine operativo di 0,4 milioni di euro, in linea con i dati 2015) mentre le altre attività minori, consuntivando un margine operativo lordo negativo di circa 0,8 milioni di euro, evidenziano una riduzione di circa 0,6 milioni di euro.

La gestione finanziaria registra un passivo di 7,5 milioni di euro rispetto a 7,6 milioni di euro del primo semestre 2015.

La perdita del periodo è pari a 6,2 milioni di euro, in miglioramento rispetto a 7,6 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, che beneficiava di effetti fiscali positivi per circa 1,1 milioni di euro.

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

CAP. SOC. € 49.116.015,00 i.v.
R.E.A. MILANO 153093
C.F. e R.I. M.I. 00410870588
P.I.V.A. 06563660155

Il risultato complessivo è negativo di 8 milioni di euro (5,3 milioni di euro al 30 giugno 2015) e riflette le componenti rilevate direttamente a patrimonio (principalmente il fair value degli strumenti derivati di copertura) che nel semestre 2016 sono state negative per 1,7 milioni di euro, mentre al 30 giugno 2015 erano positive per 2,3 milioni di euro.

Da un punto di vista patrimoniale, nel periodo in esame il capitale investito netto consolidato è passato da 366,8 milioni di euro al 31 dicembre 2015 a 357,7 milioni di euro al 30 giugno 2016.

Il patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2016 ammonta a 47,3 milioni di euro, rispetto a 55,3 milioni di euro al 31 dicembre 2015. La riduzione è attribuibile alla perdita complessiva di periodo.

La posizione finanziaria netta al 30 giugno 2016 è pari a 310,4 milioni di euro, rispetto a 311,6 milioni di euro al 31 dicembre 2015.

Si riportano nel seguito alcune considerazioni specifiche riguardanti l'andamento dei singoli settori di attività.

SETTORI DI ATTIVITÀ

Valori espressi in migliaia di euro						
	Immobiliare	Intrattenimento	Arte e Cultura	Altre attività minori	Elisioni intersettoriali	30 giu 2016
Valore della produzione	11.831	11.195	3.421	3.895	(1.642)	28.700
Costi per servizi	(4.409)	(4.784)	(1.446)	(2.075)	782	(11.932)
Costi del personale	(1.547)	(1.924)	(1.138)	(1.632)	0	(6.241)
Altri costi operativi	(1.684)	(777)	(406)	(1.052)	864	(3.055)
Margine Operativo Lordo	4.191	3.710	431	(864)	4	7.472
Ammortamenti e svalutazioni*	(3.895)	(1.384)	(727)	(379)	0	(6.385)
Margine Operativo Netto	296	2.326	(296)	(1.243)	4	1.087
Risultato da partecipazioni	(22)	0	0	0	0	(22)
Risultato della gestione finanziaria	(6.287)	(169)	(411)	(674)	(4)	(7.545)
Risultato ante imposte	(6.013)	2.157	(707)	(1.917)	0	(6.480)
Imposte						247
Utile / (Perdita) del periodo						(6.233)

* include le svalutazioni dei beni in rimanenza

Valori espressi in migliaia di euro						
	Immobiliare	Intrattenimento	Arte e Cultura	Altre attività minori	Elisioni intersettoriali	30 giu 2015
Valore della produzione	8.635	10.818	3.291	4.726	(1.805)	25.665
Costi per servizi	(3.163)	(4.917)	(1.522)	(2.124)	867	(10.859)
Costi del personale	(1.458)	(1.769)	(1.031)	(1.641)	0	(5.899)
Altri costi operativi	(2.068)	(1.181)	(364)	(1.181)	944	(3.850)
Margine Operativo Lordo	1.946	2.951	374	(220)	6	5.057
Ammortamenti e svalutazioni*	(3.632)	(1.366)	(729)	(390)	0	(6.117)
Margine Operativo Netto	(1.686)	1.585	(355)	(610)	6	(1.060)
Risultato da partecipazioni	(14)			4	0	(10)
Risultato della gestione finanziaria	(6.617)	(285)	(348)	(356)	(6)	(7.612)
Risultato ante imposte	(8.317)	1.300	(703)	(962)	0	(8.682)
Imposte						1.097
Utile / (Perdita) del periodo						(7.585)

* include le svalutazioni dei beni in rimanenza

Immobiliare

Nel corso del primo semestre del 2016 il comparto immobiliare ha proseguito le attività ordinarie di cessione di alcuni asset immobiliari (complessivamente 9,9 milioni di euro rispetto a 4,8 milioni di euro al 30 giugno 2015). Le cessioni del semestre, che hanno principalmente riguardato l'immobile ad uso ricettivo di Courmayeur, le residenze di Milanofiori Nord e un immobile a uso commerciale a Monza, hanno contribuito a migliorare il margine operativo lordo (4,2 milioni di euro rispetto a 1,9 milioni di euro nel primo semestre 2015), nonché a raggiungere un sostanziale equilibrio a livello operativo (margine operativo netto di 0,3 milioni di euro), nonostante le svalutazioni di beni immobiliari contabilizzate nel semestre per 0,8 milioni di euro.

Oltre ai margini positivi delle cessioni immobiliari (1 milione di euro principalmente attribuibile all'immobile di Monza), il miglioramento operativo riflette un provento di natura non ricorrente di 0,8 milioni di euro relativo ad una transazione con un soggetto terzo nell'ambito della complessiva definizione di un contenzioso (si rimanda alla Relazione finanziaria annuale 2015 per maggiori informazioni). La gestione finanziaria registra un passivo di 6,3 milioni di euro, in miglioramento rispetto a 6,6 milioni di euro al 30 giugno 2015.

Il risultato ante imposte di periodo è dunque negativo di 6,0 milioni di euro rispetto a 8,3 milioni di euro al 30 giugno 2015.

Intrattenimento

Il settore dell'Intrattenimento ha registrato nel corso del secondo trimestre un recupero di redditività che ha permesso di consuntivare un margine operativo lordo al 30 giugno 2016 positivo di 3,7 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto a 3 milioni di euro al 30 giugno 2015. La positiva performance operativa è attribuibile sia alle attività di gestione delle arene, che hanno registrato un miglioramento di redditività nel corso del secondo trimestre (margine operativo lordo positivo di 3,7 milioni di euro rispetto a 1,6 milioni di euro al 31 marzo 2016), che alle attività di produzione teatrale (margine operativo lordo positivo di 0,2 milioni di euro). Migliora anche la gestione finanziaria che riduce il passivo da 0,3 milioni di euro a 0,2 milioni di euro, principalmente per il progressivo rimborso dei mutui amortizing. Il risultato ante imposte di periodo è pertanto positivo di 2,2 milioni di euro, rispetto a 1,3 milioni di euro al 30 giugno 2015.

Arte e Cultura

Da un punto di vista economico il settore Arte e Cultura ha registrato una leggera crescita dei ricavi (valore della produzione di 3,4 milioni di euro rispetto a 3,3 milioni di euro al 30 giugno 2015) e un margine operativo lordo positivo di 0,4 milioni di euro, sostanzialmente in linea con il primo semestre del 2015.

Con riferimento alle altre attività minori si segnala un rallentamento generalizzato dei volumi di attività nel corso del secondo trimestre dell'esercizio (valore della produzione pari a 3,9 milioni di euro rispetto a 4,7 milioni di euro nel 2015) con conseguenti riflessi sui margini operativi.

PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE

Si riporta nel seguito un aggiornamento riguardante il rischio connesso alla continuità aziendale, da leggere congiuntamente con quanto riportato nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2015.

Per quanto attiene il profilo della continuità aziendale, 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 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 S.c.p.A. in scadenza al 31 ottobre 2016 ed una linea chirografaria a revoca di 5 milioni di euro concessa da UniCredit S.p.A; 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, da un punto di vista operativo, i piani aziendali per il 2016 prevedono di continuare a focalizzare l'attenzione sulla cessione di asset immobiliari non considerati strategici; alla data del presente comunicato, sono stati stipulati rogiti per circa 10,6 milioni di euro (di cui 9,9 milioni di euro al 30 giugno 2016) e accordi preliminari di vendita, da finalizzare con i relativi rogiti entro l'esercizio, per circa 4,6 milioni di euro. Le cessioni del semestre hanno riguardato sia asset la cui cessione era originariamente prevista nei piani ex art. 67 L.F., come l'immobile ad uso ricettivo di Courmayeur e le residenze di Milanofiori Nord, che altri asset, come l'immobile con destinazione commerciale di Monza.

Come già evidenziato al 31 dicembre 2015, complessivamente i dati a consuntivo, rispetto a quanto previsto nei piani ex art. 67 L.F., evidenziano 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.

Con riferimento ai ricavi per affitti proseguono le attività di ricomercializzazione del Retail Park di Milanofiori Nord e di commercializzazione degli ultimi spazi liberi del complesso di via Darwin a Milano, i cui benefici sono attesi a partire dall'esercizio 2017.

Proseguono inoltre le attività finalizzate alla normalizzazione dello scaduto di natura non finanziaria.

Per quanto concerne la controllata Sintesi, come riportato nella relazione finanziaria annuale, la società ha richiesto 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 4,8 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, nel mese di luglio 2016 è stato sottoscritto un accordo che prevede una rimodulazione del debito (12,1 milioni di euro al 30 giugno 2016 in linea capitale) con rate semestrali coerenti con i flussi sottostanti attesi e rata finale di 7 milioni di euro al 27 luglio 2022 (per maggiori informazioni si veda la sezione "Eventi successivi al 30 giugno 2016").

Si ritiene permangano alcuni fattori di incertezza, già identificati nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2015, 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 a breve della Capogruppo e della controllata Sintesi.

Tenuto conto a) dei risultati operativi conseguiti nel primo semestre e delle correlate e conseguenti previsioni aziendali per il prosieguo dell'anno e per il primo semestre del 2017, b) del perfezionamento degli accordi relativi al finanziamento ipotecario erogato a Frigoriferi Milanesi, c) dell'attuale stato delle negoziazioni con il sistema bancario per la ridefinizione di alcune posizioni a medio lungo termine dei debiti a breve, nonché d) 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 confermano quanto espresso il 13 aprile 2016 in sede di approvazione della Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2015 e, pertanto, hanno ritenuto appropriato utilizzare il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2016.

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 a 11,25% circa del capitale sociale di Bastogi, secondo quanto risulta dalle comunicazioni effettuate ai sensi dell'art. 120 del d.lgs. 58 del 24 febbraio 1998 – Testo Unico della Finanza). 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.

EVENTI SUCCESSIVI AL 30 GIUGNO 2016

Frigoriferi Milanesi (partecipata al 99,99% da Bastogi): sottoscrizione atto modificativo di contratto di finanziamento

Nel mese di luglio 2016 la società controllata Frigoriferi Milanesi Spa ha sottoscritto con Banca Nazionale del Lavoro Spa e GE Capital Interbanca Spa un atto modificativo del contratto di finanziamento ipotecario a valere sull'immobile di via Piranesi a Milano di proprietà della società. Con tale accordo gli istituti di credito hanno espressamente rinunciato ai rimedi contrattuali e di legge ad essi spettanti in ragione dei mancati pagamenti di alcune rate in conto capitale e interessi per complessivi 4,4 milioni di euro e pertanto, da tale data, è stata ripristinata la piena regolarità del finanziamento.

Gli accordi hanno previsto il riscadenziamento dell'esposizione complessiva, pari a circa 12,1 milioni di euro in linea capitale, come segue:

- pagamento immediato di un importo di circa 0,8 milioni di euro alla sottoscrizione dell'accordo;
- riscadenziamento di 4,4 milioni di euro con previsione di rimborso in rate semestrali a partire dal mese di gennaio 2017 sino alla scadenza finale del finanziamento il 27 luglio 2022 (c.d. linea amortizing);
- rimborso integrale in un'unica soluzione dell'importo residuo pari a 7 milioni di euro alla scadenza finale del finanziamento (c.d. linea bullet).

Con riferimento agli interessi maturati gli accordi hanno previsto il pagamento immediato delle somme relative a interessi corrispettivi scaduti e non ancora corrisposti (0,2 milioni di euro), mentre gli interessi di mora maturati (circa 0,5 milioni di euro) saranno rimborsati in un'unica soluzione alla scadenza finale del finanziamento.

Gli accordi hanno inoltre previsto quanto segue:

- modifica del tasso di interesse applicato sulla base del parametro Euribor 6 mesi oltre spread pari all'1,8% sulla linea amortizing e 2,4% sulla linea bullet;
- previsione di un meccanismo di rimborso anticipato obbligatorio (c.d. "Excess Cash Flow") a seguito di eccedenze di cassa disponibili;
- conferimento di un mandato a vendere sull'immobile di via Piranesi (o anche di singole porzioni dello stesso a determinate condizioni) con conseguente obbligo di rimborso anticipato obbligatorio del finanziamento in caso di vendita;

- divieto di qualsiasi distribuzione (es. dividendi, riserve, finanziamento soci, ...) sino al completo rimborso del finanziamento;
- garanzia fidejussoria autonoma a prima richiesta da parte della controllante Bastogi Spa, escutibile solo decorsi 18 mesi dall'eventuale inadempimento.

All Events (partecipata al 100% da Forumnet): concessione di servizi del Palazzo dello Sport di Roma

Nel mese di settembre 2016 è stato prorogato fino al 17 ottobre 2016 il termine di concessione per la gestione del Palazzo dello Sport di Roma in capo alla controllata All Events e il 20 settembre 2016 è stato indetto da Eur Spa un bando di gara per l'aggiudicazione della nuova concessione.

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.

Nell'ambito del settore immobiliare, nel corso del secondo semestre dell'anno il Gruppo Brioschi procederà nelle attività operative coerentemente con i piani aziendali. Continuerà la commercializzazione degli ultimi spazi liberi di proprietà del complesso immobiliare di via Darwin a Milano e proseguirà la ricommercializzazione del Retail Park di Milanofiori Nord. Sempre a Milanofiori Nord, si completerà l'edificazione dell'immobile "U16" e si procederà con le attività finalizzate alla commercializzazione dello stesso; si verificherà infine 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). Per quanto attiene il Palazzo dello Sport di Roma, continuerà la gestione operativa, la cui concessione è stata ad oggi prorogata fino al 17 ottobre 2016, e sta valutando il bando di gara per l'aggiudicazione della nuova 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 sviluppare e valorizzare le 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 focalizzare 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".

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2016

	30 giu 2016	30 giu 2015
Valore della produzione	28.700	25.665
Costi per servizi	(11.932)	(10.859)
Costi del personale	(6.241)	(5.899)
Altri costi operativi	(3.055)	(3.850)
Margine Operativo Lordo	7.472	5.057
Ammortamenti e svalutazioni*	(6.385)	(6.117)
Margine Operativo Netto	1.087	(1.060)
Risultato da partecipazioni	(22)	(10)
Risultato della gestione finanziaria	(7.545)	(7.612)
Imposte	247	1.097
Utile / (Perdita) del periodo	(6.233)	(7.585)
Altre componenti rilevate a patrimonio netto	(1.707)	2.304
Utile / (Perdita) complessiva del periodo	(7.940)	(5.281)
di cui di pertinenza del Gruppo	(4.568)	(3.009)

* include anche le svalutazioni dei beni in rimanenza

PROSPETTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA RICLASSIFICATA AL 30 GIUGNO 2016

	valori espressi in migliaia di euro	
	30 giu. 2016	31 dic. 2015
Immobili, impianti e macchinari	81.260	83.461
Investimenti immobiliari	194.253	196.582
Avviamento ed altre attività immateriali	386	423
Partecipazioni	575	584
Rimanenze	147.176	152.167
Altre attività correnti e non correnti	22.779	25.776
(Altre passività correnti e non correnti)	(88.710)	(92.166)
CAPITALE INVESTITO NETTO	357.719	366.827
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	(4.158)	709
Capitale e riserve di terzi	51.469	54.542
PATRIMONIO NETTO	47.311	55.251
(Disponibilità liquide e mezzi equivalenti)	(8.130)	(11.151)
Debiti verso banche	84.191	84.244
Debiti da leasing finanziari	3.527	3.487
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	79.588	76.580
Debiti verso banche	167.351	171.118
Debiti da leasing finanziari	48.492	50.183
Altre passività finanziarie	14.977	13.695
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A M / L	230.820	234.996
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	310.408	311.576
FONTI DI FINANZIAMENTO	357.719	366.827

Nel seguito si riporta il dettaglio della Posizione Finanziaria Netta di Bastogi Spa, anche con riferimento a quanto richiesto dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/98.

	valori espressi in migliaia di euro	
	30 giu. 2016	31 dic. 2015
(Disponibilità liquide e mezzi equivalenti)	(82)	(1.973)
Debiti verso banche	7.834	7.656
Debiti da leasing finanziari	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	7.752	5.683
Debiti verso banche	0	0
Debiti da leasing finanziari	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A M / L	0	0
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	7.752	5.683

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2016

Valori espressi in migliaia di euro

RENDICONTO FINANZIARIO	30 giu 2016	30 giu 2015
ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile (perdita) del periodo	(6.233)	(7.585)
Svalutazioni di partecipazioni	22	10
Oneri finanziari	7.858	7.697
Proventi finanziari da attività di investimento	(313)	(85)
Imposte sul reddito	(247)	(1.097)
Ammortamenti e svalutazioni	5.579	5.495
Accantonamenti (rilasci) e altre componenti operative non monetarie	122	602
Svalutazione rimanenze	806	622
(Plusvalenze) minusvalenze da realizzo di attività non correnti	(968)	0
Decremento (incremento) delle rimanenze	4.185	3.756
Decremento (incremento) delle attività correnti	(315)	37
Incremento (decremento) delle passività correnti	(2.559)	(3.499)
Incremento (decremento) delle altre attività e passività non correnti non finanziarie	146	132
Flusso monetario generato (assorbito) dall'attività operativa	8.083	6.085
Oneri finanziari corrisposti	(4.096)	(4.161)
Imposte sul reddito corrisposte	(869)	(999)
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività operativa	3.118	925
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Proventi finanziari percepiti	40	32
(Investimenti) disinvestimenti di attività materiali ed immateriali	(681)	(264)
Decremento (incremento) delle altre attività non correnti	87	196
Prezzo di cessione immobili, al netto dei costi accessori	3.450	920
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di investimento	2.896	884
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Variazioni delle passività finanziarie	(9.035)	(6.985)
Variazione del capitale e riserve di terzi	0	0
Flusso monetario netto generato (assorbito) dall'attività di finanziamento	(9.035)	(6.985)
Incremento/(decremento) del periodo delle disponibilità liquide nette	(3.021)	(5.176)
Disponibilità liquide nette all'inizio del periodo	11.151	25.885
Disponibilità liquide nette alla fine del periodo	8.130	20.709

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

ALTRE INFORMAZIONI RICHIESTE EX ART. 114 D. LGS. 58/98

Posizione 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, alla data del 30 giugno 2016 il debito relativo al mutuo di Frigoriferi Milanesi risulta interamente richiedibile in ragione delle previsioni contrattuali e pertanto classificato a breve termine per 12,8 milioni di euro (inclusivo di interessi). Alla data del presente comunicato tale posizione risulta regolarizzata, essendo stato sottoscritto nel mese di luglio 2016 un accordo con gli istituti di credito, che prevede una rimodulazione del debito coerente con i flussi attesi (come descritto negli "Eventi successivi al 30 giugno 2016"). 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 4,8 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 30 giugno 2016 risultano inoltre scadute posizioni commerciali per 8,5 milioni di euro (di cui 0,6 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 tre decreti ingiuntivi su posizioni oggetto di contestazione (complessivi 1,3 milioni di euro) in relazione ai quali sono stati presentati atti di opposizione ed è stata sospesa la provvisoria esecutività; i relativi giudizi sono in corso di svolgimento.

Al 30 giugno 2016 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 6,5 milioni di euro (di cui 0,7 milioni di euro di competenza di Bastogi S.p.A.) e i debiti di altra natura scaduti ammontano a 2,2 milioni di euro (di cui 1,0 milioni di euro di pertinenza di Bastogi S.p.A.).

Rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo

Il Gruppo intrattiene rapporti con società a controllo congiunto, imprese collegate e altre parti correlate a condizioni di mercato ritenute normali nei rispettivi mercati di riferimento, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati. Gli effetti dei rapporti con parti correlate sul conto economico consolidato del periodo sono riportati di seguito:

	Valori espressi in migliaia di euro di cui parti correlate				
	30 giu. 2016	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	30.203	2	0	2	0%
Altri ricavi e proventi	2.695	0	6	6	0%
Variazioni delle rimanenze	(5.004)	0	0	0	0%
Costi di acquisto di beni immobiliari e altri beni	(373)	0	0	0	0%
Costi per servizi	(11.932)	(5)	(1.880)	(1.885)	16%
Costi per godimento beni di terzi	(299)	0	0	0	0%
Costi per il personale	(6.241)	0	(542)	(542)	9%
Ammortamenti e svalutazioni	(5.579)	0	0	0	0%
Accantonamenti	(122)	0	0	0	0%
Altri costi operativi	(2.261)	0	0	0	0%
RISULTATO OPERATIVO	1.087	(3)	(2.416)	(2.419)	(223%)
Risultato da partecipazioni	(22)	(22)	0	(22)	100%
Proventi finanziari	313	23	0	23	7%
Oneri finanziari	(7.858)	0	(6)	(6)	0%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	(6.480)	(2)	(2.422)	(2.424)	37%
Imposte dell'esercizio	247	0	0	0	0%
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' IN CONTINUITA'	(6.233)	(2)	(2.422)	(2.424)	39%
UTILE (PERDITA) DA ATTIVITA' CESSATE	0	0	0	0	0%
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(6.233)	(2)	(2.422)	(2.424)	39%

I costi per servizi si riferiscono principalmente alla quota di competenza relativa ai compensi degli amministratori e sindaci del Gruppo (1.376 migliaia di euro), alle forniture di gas da parte di una società riconducibile al socio di minoranza della controllata Milanofiori Energia (466 migliaia di euro).

I costi per il personale si riferiscono alle retribuzioni liquidate nel periodo, ai ratei per ferie maturate e non godute e alla quota parte maturata delle mensilità aggiuntive relativi ai dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo.

Gli effetti di tali rapporti sulla situazione patrimoniale e finanziaria consolidata al 30 giugno 2016 sono riportati di seguito:

	Valori espressi in migliaia di euro				
	30 giu. 2016	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	81.260	0	0	0	0%
Investimenti Immobiliari	194.253	0	0	0	0%
Attività immateriali	386	0	0	0	0%
Partecipazioni	575	551	24	575	100%
Crediti verso società correlate	2.222	2.222	0	2.222	100%
Altri crediti e attività finanziarie non correnti	3.380	0	0	0	0%
Attività per imposte anticipate	4.092	0	0	0	0%
Totale	286.168	2.773	24	2.797	1%
ATTIVITA' CORRENTI					
Rimanenze	147.176	0	0	0	0%
Attività finanziarie correnti	18	0	0	0	0%
Crediti commerciali	10.004	0	38	38	0%
Altri crediti verso società correlate	20	20	0	20	100%
Altri crediti ed attività correnti	3.043	0	0	0	0%
Disponibilità liquide	8.130	0	0	0	0%
Totale	168.391	20	38	58	0%
Attività non correnti detenute per la vendita	0	0	0	0	0%
TOTALE ATTIVITA'	454.559	2.793	62	2.855	1%

I crediti verso società correlate pari a 2.222 migliaia di euro sono relativi a finanziamenti.

	Valori espressi in migliaia di euro				
	30 giu. 2016	Società collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
PASSIVITA'					
PATRIMONIO NETTO					
Capitale sociale	49.116	0	0	0	0%
Azioni proprie	(10.596)	0	0	0	0%
Riserva sovrapprezzo azioni	1.479	0	0	0	0%
Riserve di risultato	(32.815)	0	0	0	0%
Utili (perdite) iscritti a patrimonio netto	(7.388)	0	0	0	0%
Utile (perdita) dell'esercizio	(3.954)	0	0	0	0%
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	(4.158)	0	0	0	0%
Capitale e riserve di terzi	51.469			0	
PATRIMONIO NETTO	47.311	0	0	0	0%
PASSIVITA' NON CORRENTI					
Debiti verso banche	167.351	0	0	0	0%
Debiti per leasing finanziario	48.492	0	0	0	0%
Fondi rischi ed oneri	4.007	0	0	0	0%
Fondo trattamento di fine rapporto	4.552	0	308	308	7%
Passività per imposte differite	14.440	0	0	0	0%
Altre passività non correnti	25.273	0	0	0	0%
Totale	264.115	0	308	308	0%
PASSIVITA' CORRENTI					
Debiti verso banche	84.191	0	0	0	0%
Debiti da leasing finanziari	3.527	0	0	0	0%
Debiti commerciali	30.535	0	1.132	1.132	4%
Debiti tributari	9.387	0	0	0	0%
Altri debiti verso società correlate	692	692	0	692	100%
Altri debiti e passività correnti	14.801	0	3.087	3.087	21%
Totale	143.133	692	4.219	4.911	3%
Passività associate alle attività non correnti detenute per la vendita	0	0	0	0	0%
TOTALE PASSIVITA'	407.248	692	4.527	5.219	1%
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	454.559	692	4.527	5.219	1%

Si riportano nel seguito i prospetti di dettaglio al 30 giugno 2016 relativi ai rapporti verso parti correlate della capogruppo Bastogi Spa:

Valori espressi in migliaia di euro

CONTO ECONOMICO	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	299	0	299
Proventi e altri ricavi	11	0	11
Costi per servizi	(98)	(337)	(435)
Costi per godimento beni di terzi	(149)	0	(149)
Altri costi operativi	0	0	0
Risultato da partecipazioni	0	0	0
Dividendi e altri proventi da partecipazioni	9.000	0	9.000
Oneri finanziari	(182)	0	(182)
Oneri finanziari	0,0	0,0	0,0
TOTALE	8.885	(500)	8.385

La voce "Dividendi e altri proventi da partecipazioni" si riferisce al dividendo di 9 milioni di euro deliberato dalla controllata Forumnet Holding il 18 maggio 2016.

Valori espressi in migliaia di euro

ATTIVITA'	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Partecipazioni	164.185	0	164.185
Crediti verso società correlate	0	0	0
Totale	164.185	0	164.185
ATTIVITA' CORRENTI			
Crediti commerciali	0	23	23
Crediti verso società correlate	20.596	0	20.596
Totale	20.596	23	20.619
TOTALE ATTIVITA'	184.781	23	184.804

La voce "Partecipazioni" riflette le valutazioni effettuate al 31 dicembre 2015, ultima chiusura disponibile a livello civilistico alla data del presente comunicato.

Valori espressi in migliaia di euro

PASSIVITA'	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondo trattamento di fine rapporto	0,0	64,0	64,0
Totale	0,0	64,0	64,0
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti commerciali	0,0	0,0	0,0
Debiti verso società correlate	21.123,0	15,0	21.138,0
Altri debiti e passività correnti	0,0	1.319,0	1.319,0
Totale	21.123,0	1.334,0	22.457,0
TOTALE PASSIVITA'	21.123,0	1.398,0	22.521,0

Aggiornamento circa il rispetto di covenant finanziari

Con riferimento all'obbligo di rispetto di specifici parametri finanziari (covenant) relativi ai finanziamenti non richiedibili in virtù di altre condizioni contrattuali, al 30 giugno 2016 risultano rispettati tutti gli obblighi finanziari previsti contrattualmente.

Per quanto attiene il finanziamento di Sintesi, al momento in fase di ridefinizione con il sistema bancario, si specifica che risulta formalmente richiedibile, come indicato in precedenza.

Si segnala inoltre che al 30 giugno 2016 le disponibilità liquide pari a 8,1 milioni di euro, includono depositi bancari vincolati per 0,9 milioni di euro.

Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari

Si rinvia alle sezioni del presente comunicato “Principali rischi e incertezze” e “Andamento gestionale del Gruppo nel primo semestre del 2016”.

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 e sul meccanismo di stoccaggio www.emarketstorage.com

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

BASTOGI

INVESTOR RELATIONS

BENEDETTA AZARIO

TEL. 02-73983.1

investor.relations@bastogi.com

Fine Comunicato n.0063-16

Numero di Pagine: 15