

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0063-18-2016	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2016 18:57:16	MTA
--	--	-----

Societa' : BASTOGI  
Identificativo : 81539  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : BASTOGIN01 - Azario  
Tipologia : IRAG 03  
Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2016 18:57:16  
Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2016 19:12:17  
Diffusione presunta  
Oggetto : Il CdA approva la situazione al 30  
settembre 2016

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA - IRAG03

## **BASTOGI S.P.A.: IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2016:**

- **MIGLIORA IL MARGINE OPERATIVO LORDO CONSOLIDATO, PARI A QUASI 10 MILIONI DI EURO RISPETTO A 6,7 MILIONI DI EURO AL 30 SETTEMBRE 2015**
- **IL RISULTATO NETTO CONSOLIDATO È NEGATIVO PER 10,3 MILIONI DI EURO AL 30 SETTEMBRE 2016 RISPETTO A 7,4 MILIONI DI EURO (INFLUENZATO POSITIVAMENTE PER 6,2 MILIONI DI EURO DA POSTE NON RICORRENTI) AL 30 SETTEMBRE 2015**
- **MIGLIORA LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (NEGATIVA PER 309,9 MILIONI DI EURO AL 30 SETTEMBRE 2016, RISPETTO A 311,6 MILIONI DI EURO AL 31 DICEMBRE 2015)**

---

MILANO, 14 NOVEMBRE 2016

Il consiglio di amministrazione di Bastogi S.p.A., riunitosi in data odierna, ha approvato i risultati di gestione al 30 settembre 2016, unitamente alle informazioni richieste dalla Consob ai sensi dell'art. 114 del Testo Unico della Finanza.

### **ANDAMENTO GESTIONALE DEL GRUPPO NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2016**

Nel corso dei primi nove mesi del 2016 sono proseguite le attività del Gruppo Bastogi finalizzate al raggiungimento dell'equilibrio economico e finanziario mediante la valorizzazione delle proprie partecipazioni. Il margine operativo, al lordo di ammortamenti e svalutazioni per complessivi 9,1 milioni di euro, è pari a 9,8 milioni di euro, in miglioramento rispetto ai 6,7 milioni di euro del medesimo periodo del 2015. Il settore Immobiliare contribuisce per 5,4 milioni di euro rispetto a 3,4 milioni di euro al 30 settembre 2015; il miglioramento è principalmente attribuibile alla cessione di alcuni immobili minori (circa 1,9 milioni di euro) e all'incasso da un soggetto terzo di un contributo (0,8 milioni di euro) nell'ambito della definizione complessiva di un contenzioso. Anche le attività del settore dell'Intrattenimento migliorano la performance operativa registrando un margine operativo lordo di 5,1 milioni di euro rispetto a 3,4 milioni di euro al 30 settembre 2015. Il settore Arte e Cultura mostra invece una sostanziale stabilità (margine operativo lordo di 0,6 milioni di euro, in linea con i dati 2015) mentre le altre attività minori, consuntivando un margine operativo lordo negativo di circa 1,3 milioni di euro, evidenziano una riduzione di circa 0,6 milioni di euro.

La gestione finanziaria registra un passivo di 11,1 milioni di euro, rispetto a 11,2 milioni di euro del corrispondente periodo del 2015.

La perdita del periodo è pari a 10,3 milioni di euro rispetto a 7,4 milioni di euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, che beneficiava di una componente positiva di natura non ricorrente, pari a 6,2 milioni di euro, derivante da un accordo transattivo con un fornitore nell'ambito del comparto immobiliare.

Il risultato complessivo al 30 settembre 2016 è negativo di 12,4 milioni di euro (di cui 7,8 milioni di euro di pertinenza del gruppo) rispetto a quello al 30 settembre 2015 di 5,5 milioni di euro (di cui 4,4 milioni di euro di pertinenza del Gruppo) e riflette, dunque, un miglioramento del margine operativo netto per 2,9 milioni di euro, l'assenza di componenti non ricorrenti per 6,2 milioni di euro e il negativo influsso di componenti rilevati

direttamente a patrimonio netto (principalmente del fair value degli strumenti derivati di copertura) per 4,1 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 352,8 milioni di euro al 30 settembre 2016.

Il patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2016 ammonta a 42,9 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 settembre 2016 è pari a 309,9 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:

#### Immobiliare

Nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio il comparto immobiliare ha proseguito le attività ordinarie di cessione di alcuni asset immobiliari (complessivamente 11,4 milioni di euro rispetto a 5,2 milioni di euro al 30 settembre 2015). Le cessioni del periodo, che hanno principalmente riguardato le residenze di Milanofiori Nord, un immobile a uso commerciale a Monza e l'immobile ad uso ricettivo di Courmayeur hanno contribuito a migliorare il margine operativo lordo (5,4 milioni di euro rispetto a 3,4 milioni di euro nel corrispondente periodo del 2015) nonché a raggiungere un sostanziale equilibrio a livello operativo, nonostante le svalutazioni di beni immobiliari contabilizzate nel periodo per 0,8 milioni di euro.

Oltre ai margini positivi delle cessioni immobiliari per 1,9 milioni di euro, il miglioramento operativo riflette un provento di 0,8 milioni di euro relativo ad una transazione con un soggetto terzo nell'ambito della complessiva definizione di un contenzioso (si veda la relazione finanziaria annuale 2015 per maggiori informazioni). La gestione finanziaria registra invece un passivo di 9,3 milioni di euro, rispetto a 9,7 milioni di euro al 30 settembre 2015.

Il risultato ante imposte di periodo è dunque negativo per 9,4 milioni di euro rispetto a 5,3 milioni di euro al 30 settembre 2015, che includeva una componente positiva di natura non ricorrente, pari a 6,2 milioni di euro, derivante da un accordo transattivo con un fornitore.

#### Intrattenimento

Il settore dell'Intrattenimento ha confermato il trend positivo consuntivando un margine operativo lordo al 30 settembre 2016 di 5,1 milioni di euro, in netto miglioramento rispetto a 3,4 milioni di euro al 30 settembre 2015. La positiva performance operativa è attribuibile sia alle attività di gestione delle arene (margine operativo lordo positivo di 4,9 milioni di euro rispetto a 4 milioni di euro al 30 settembre 2015), che alle attività di produzione teatrale (margine operativo lordo positivo di 0,2 milioni di euro rispetto ad un margine operativo lordo negativo di 0,1 milioni di euro nel medesimo periodo dell'anno precedente). Migliora anche la gestione finanziaria essenzialmente relativa agli oneri finanziari che si riducono da 0,4 milioni di euro a 0,2 milioni di euro. Il risultato ante imposte di periodo è pertanto positivo di 2,8 milioni di euro, rispetto a 0,9 milioni di euro al 30 settembre 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 4,8 milioni di euro rispetto a 4,7 milioni di euro al 30 settembre 2015) e un margine operativo lordo positivo di 0,6 milioni di euro, sostanzialmente in linea con quanto evidenziato nel medesimo periodo dell'anno precedente.

#### Altre attività minori

Con riferimento alle altre attività minori si segnala un rallentamento generalizzato dei volumi di attività (valore della produzione pari a 5,4 milioni di euro rispetto a 6,7 milioni di euro nel 2015) con conseguenti riflessi sui margini operativi.

#### PRINCIPALI DATI DI NATURA PATRIMONIALE, ECONOMICA E FINANZIARIA AL 30 SETTEMBRE 2016

Si riportano nel seguito i principali dati di natura economica, patrimoniale e finanziaria riclassificati, relativi al Gruppo Bastogi al 30 settembre 2016.

Per una migliore comprensione dei dati gestionali, si evidenzia che, rispetto al 30 giugno 2016, il modello di conto economico riclassificato evidenzia in apposita voce il saldo dei proventi/oneri non ricorrenti con riflesso sui risultati operativi intermedi riportati (margine operativo lordo e netto).

Valori espressi in migliaia di euro

	30 set. 2016	30 set. 2015	III trim . 16	III trim . 15
<b>Valore della produzione</b>	<b>39.564</b>	<b>35.580</b>	<b>10.864</b>	<b>9.915</b>
Costi per servizi	(16.507)	(15.018)	(4.575)	(4.159)
Costi del personale	(8.264)	(8.478)	(2.023)	(2.579)
Altri costi operativi	(4.965)	(5.382)	(1.910)	(1.532)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>9.828</b>	<b>6.702</b>	<b>2.356</b>	<b>1.645</b>
Ammortamenti e svalutazioni *	(9.150)	(8.969)	(2.765)	(2.852)
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>678</b>	<b>(2.267)</b>	<b>(409)</b>	<b>(1.207)</b>
Risultato da partecipazioni	(29)	(14)	(7)	(4)
Risultato della gestione finanziaria	(11.147)	(11.179)	(3.602)	(3.567)
Proventi/oneri "non ricorrenti"	0	6.242	0	6.242
Imposte	226	(228)	(21)	(1.325)
<b>Utile / (Perdita) del periodo</b>	<b>(10.272)</b>	<b>(7.446)</b>	<b>(4.039)</b>	<b>139</b>
Altre componenti rilevate a patrimonio netto	(2.095)	1.952	(388)	(352)
<b>Utile / (Perdita) complessiva del periodo</b>	<b>(12.367)</b>	<b>(5.494)</b>	<b>(4.427)</b>	<b>(213)</b>
di cui di pertinenza del Gruppo	(7.771)	(4.419)	(2.904)	(1.410)

\* include le svalutazioni dei beni in rimanenza

Per maggiore chiarezza si riporta l'analisi del risultato economico del periodo suddivisa per settori di attività:

	Valori espressi in migliaia di euro					
	Immobiliare	Intrattenimento	Arte e Cultura	Altre attività minori	Elisioni intersettoriali	30 set. 2016
<b>Valore della produzione</b>	<b>17.050</b>	<b>14.676</b>	<b>4.788</b>	<b>5.435</b>	<b>(2.385)</b>	<b>39.564</b>
Costi per servizi	(6.455)	(6.134)	(2.050)	(3.017)	1.149	(16.507)
Costi del personale	(2.125)	(2.326)	(1.568)	(2.245)	0	(8.264)
Altri costi operativi	(3.023)	(1.123)	(582)	(1.480)	1.243	(4.965)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>5.447</b>	<b>5.093</b>	<b>588</b>	<b>(1.307)</b>	<b>7</b>	<b>9.828</b>
Ammortamenti e svalutazioni*	(5.459)	(2.034)	(1.090)	(567)	0	(9.150)
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>(12)</b>	<b>3.059</b>	<b>(502)</b>	<b>(1.874)</b>	<b>7</b>	<b>678</b>
Risultato da partecipazioni	(29)	0	0	0	0	(29)
Risultato della gestione finanziaria	(9.333)	(231)	(531)	(1.045)	(7)	(11.147)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(9.374)</b>	<b>2.828</b>	<b>(1.033)</b>	<b>(2.919)</b>	<b>0</b>	<b>(10.498)</b>
Imposte						226
<b>Utile / (Perdita) del periodo</b>						<b>(10.272)</b>

\* include le svalutazioni dei beni in rimanenza

	Valori espressi in migliaia di euro					
	Immobiliare	Intrattenimento	Arte e Cultura	Altre attività minori	Elisioni intersettoriali	30 set. 2015
<b>Valore della produzione</b>	<b>12.912</b>	<b>13.944</b>	<b>4.719</b>	<b>6.664</b>	<b>(2.659)</b>	<b>35.580</b>
Costi per servizi	(4.366)	(6.467)	(2.109)	(3.348)	1.272	(15.018)
Costi del personale	(2.103)	(2.537)	(1.427)	(2.411)	0	(8.478)
Altri costi operativi	(3.070)	(1.511)	(543)	(1.651)	1.393	(5.382)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>3.373</b>	<b>3.429</b>	<b>640</b>	<b>(746)</b>	<b>6</b>	<b>6.702</b>
Ammortamenti e svalutazioni*	(5.219)	(2.075)	(1.097)	(578)	0	(8.969)
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>(1.846)</b>	<b>1.354</b>	<b>(457)</b>	<b>(1.324)</b>	<b>6</b>	<b>(2.267)</b>
Risultato da partecipazioni	(23)	0	(2)	11	0	(14)
Risultato della gestione finanziaria	(9.663)	(404)	(535)	(571)	(6)	(11.179)
Proventi/oneri "non ricorrenti"	6.242					6.242
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(5.290)</b>	<b>950</b>	<b>(994)</b>	<b>(1.884)</b>	<b>0</b>	<b>(7.218)</b>
Imposte						(228)
<b>Utile / (Perdita) del periodo</b>						<b>(7.446)</b>

\* include le svalutazioni dei beni in rimanenza

Con riferimento invece ai valori della situazione patrimoniale e finanziaria:

	Valori espressi in migliaia di euro	
	30 set 2016	31 dic 2015
Immobili, impianti e macchinari	80.123	83.461
Investimenti immobiliari	193.720	196.582
Partecipazioni	570	584
Rimanenze	147.173	152.167
Altre attività correnti e non correnti	21.425	26.313
(Altre passività correnti e non correnti)	(90.197)	(92.280)
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>352.814</b>	<b>366.827</b>
Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	(7.062)	709
Capitale e Riserve di Terzi	49.946	54.542
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>42.884</b>	<b>55.251</b>
(Disponibilità liquide)	(6.396)	(11.151)
Debiti verso banche	73.347	84.244
Debiti da leasing finanziari	3.464	3.487
<b>Posizione Finanziaria Netta a Breve</b>	<b>70.415</b>	<b>76.580</b>
Debiti verso banche	176.463	171.118
Debiti da leasing finanziari	47.731	50.183
Altre passività finanziarie	15.321	13.695
<b>Posizione Finanziaria Netta a M/L</b>	<b>239.515</b>	<b>234.996</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>309.930</b>	<b>311.576</b>
<b>Fonti di Finanziamento</b>	<b>352.814</b>	<b>366.827</b>

  

	30 set 2016	30 set 2015
Flusso di cassa della gestione operativa	5.839	1.267
Flusso di cassa delle attività di investimento	2.777	1.333
Flusso di cassa delle attività di finanziamento	(13.371)	(10.259)
<b>Flusso di cassa complessivo del periodo</b>	<b>(4.755)</b>	<b>(7.659)</b>

Per completezza di informativa, 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, si riporta nel seguito il dettaglio della Posizione Finanziaria Netta di Bastogi Spa.

	Valori espressi in migliaia di euro	
	30 set 2016	31 dic 2015
(Disponibilità liquide)	(158)	(1.973)
Debiti verso banche	8.353	7.656
Debiti da leasing finanziari	-	-
<b>Posizione Finanziaria Netta a Breve</b>	<b>8.195</b>	<b>5.683</b>
Debiti verso banche	-	-
Debiti da leasing finanziari	-	-
Altre passività finanziarie	-	-
<b>Posizione Finanziaria Netta a M/L</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>8.195</b>	<b>5.683</b>

## PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI BASTOGI E IL GRUPPO SONO ESPOSTI - AGGIORNAMENTO

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 e nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016.

Per quanto attiene al profilo della continuità aziendale, il difficile contesto economico che ha caratterizzato l'economia reale, i mercati finanziari e 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 S.p.A. 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 S.p.A., al momento, ha una linea chirografaria di 2,5 milioni di euro concessa dal Banco Popolare S.c.p.A., scaduta 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 volta a ridefinire nel medio periodo il piano di rimborso.

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 11,2 milioni di euro (di cui 10,8 milioni di euro al 30 settembre 2016) e accordi preliminari di vendita, da finalizzare con i relativi rogiti entro l'esercizio, per circa 4,1 milioni di euro. Le cessioni del periodo novestrale chiuso al 30 settembre 2016 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 e al 30 giugno 2016, 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 Brioschi ha pienamente rispettato tutti gli impegni di natura finanziaria.

Inoltre, alla fine del mese di ottobre è stata completata a Milanofiori Nord l'edificazione dell'immobile "U16", già interamente locato, con la consegna al conduttore; nel corso dei prossimi mesi si procederà con le attività finalizzate alla vendita dello stesso.

Proseguono infine le attività volte alla normalizzazione dello scaduto di natura non finanziaria.

Per quanto concerne la controllata Sintesi, come riportato nella relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2015, l'esposizione complessiva al 30 settembre 2016, pari a 51,6 milioni di euro, risulta interamente richiedibile per effetto del mancato pagamento della rata di 30 milioni di euro scaduta il 31 dicembre 2015. La società attende l'esatta quantificazione dell'indennizzo previsto nell'ambito del contenzioso con il Ministero delle Infrastrutture, che costituisce uno dei presidi posti a garanzia del finanziamento, per poter ridefinire con le banche finanziatrici il residuo indebitamento nel medio-lungo termine.

Nell'ambito del settore Arte e Cultura, con riferimento al finanziamento ipotecario erogato da GE Capital Interbanca e Banca Nazionale del Lavoro a Frigoriferi Milanese, nel mese di luglio 2016 è stato sottoscritto un accordo che ha previsto una rimodulazione del debito (complessivi 11,4 milioni di euro in linea capitale al 30 settembre 2016) con rate semestrali coerenti con i flussi sottostanti attesi e rata finale di 7 milioni di euro al 27 luglio 2022.

Si ritiene dunque che permangano alcuni fattori di incertezza, già identificati nella Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2015 e nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016, 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 al 30 settembre 2016 e delle correlate e conseguenti previsioni aziendali per il prosieguo dell'anno e per il 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 Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2015 e il 30 settembre 2016 in sede di Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016.

Per ulteriori informazioni si vedano anche la Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2015 e la Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016.

#### **ALTRE INFORMAZIONI DI CUI ALLA RICHIESTA 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 settembre 2016 il debito relativo al finanziamento in pool di Sintesi risulta interamente richiedibile in ragione delle previsioni contrattuali; l'allungamento dei tempi prevedibili di manifestazione dei flussi finanziari previsti a rimborso ed a garanzia del finanziamento non ha infatti permesso di rimborsare la rata di 30 milioni di euro scaduta alla data del 31 dicembre 2015 ed è stato quindi richiesto al sistema bancario di posticiparne il rimborso, oltre interessi pari a 5,6 milioni di euro al 30 settembre 2016.

Al 30 settembre 2016 risultano inoltre scadute posizioni commerciali per 8,2 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 quattro decreti ingiuntivi per complessivi 1,4 milioni di euro, in relazione ai quali sono stati presentati atti di opposizione ed è stata sospesa la provvisoria esecutività ovvero sono state presentate domande riconvenzionali; i relativi giudizi sono in corso di svolgimento.

Al 30 settembre 2016 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 7,2 milioni di euro (di cui 1,4 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 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 milioni di euro			
	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0,0	0,0	0,0
Costi per servizi	0,0	(2,7)	(2,7)
Costi per godimento beni di terzi	0,0	0,0	0,0
Costi per il personale	0,0	(0,9)	(0,9)
Risultato da partecipazioni	0,0	0,0	0,0
Proventi finanziari	0,0	0,0	0,0
<b>TOTALE</b>	<b>0,0</b>	<b>(3,6)</b>	<b>(3,6)</b>

I costi si riferiscono principalmente alla quota di competenza relativa ai compensi degli amministratori e sindaci del Gruppo (2,1 milioni di euro) e alle forniture di gas da parte di una società riconducibile al socio di minoranza della controllata Milanofiori Energia (0,6 milioni di euro).

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

Valori espressi in milioni di euro			
ATTIVITA'	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>			
Partecipazioni	0,6	0,0	0,6
Crediti verso società correlate	2,2	0,0	2,2
<b>Totale</b>	<b>2,8</b>	<b>0,0</b>	<b>2,8</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>			
Crediti verso società correlate	0,0	0,0	0,0
<b>Totale</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>2,8</b>	<b>0,0</b>	<b>2,8</b>

Valori espressi in milioni di euro			
PASSIVITA'	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>			
Fondo trattamento di fine rapporto	0,0	0,3	0,3
<b>Totale</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>			
Debiti commerciali	0,0	1,0	1,0
Debiti verso società correlate	0,7	0,0	0,7
Altri debiti e passività correnti	0,0	3,3	3,3
<b>Totale</b>	<b>0,7</b>	<b>4,3</b>	<b>5,0</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>0,7</b>	<b>4,6</b>	<b>5,3</b>

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

Valori espressi in milioni di euro

	Imprese controllate	Altre parti correlate	Totale parti correlate
<b>CONTO ECONOMICO</b>			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	0,4	0,0	0,4
Costi per servizi	(0,2)	(0,5)	(0,7)
Costi per godimento beni di terzi	(0,2)	0,0	(0,2)
Costi per il personale	0,0	(0,3)	(0,3)
Dividendi e altri proventi da partecipazioni	9,0	0,0	9,0
Proventi / (oneri) finanziari	(0,3)	0,0	(0,3)
<b>TOTALE</b>	<b>8,7</b>	<b>(0,8)</b>	<b>7,9</b>

Valori espressi in milioni di euro

ATTIVITA'	Imprese controllate	Altre parti correlate	Totale parti correlate
<b>ATTIVITA' NON CORRENTI</b>			
Partecipazioni	164,6	0,0	164,6
Crediti verso società correlate	0,0	0,0	0,0
<b>Totale</b>	<b>164,6</b>	<b>0,0</b>	<b>164,6</b>
<b>ATTIVITA' CORRENTI</b>			
Crediti verso società correlate	19,7	0,0	19,7
<b>Totale</b>	<b>19,7</b>	<b>0,0</b>	<b>19,7</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>184,3</b>	<b>0,0</b>	<b>184,3</b>

Valori espressi in milioni di euro

PASSIVITA'	Imprese controllate	Altre parti correlate	Totale parti correlate
<b>PASSIVITA' NON CORRENTI</b>			
Fondo trattamento di fine rapporto	0,0	0,1	0,1
<b>Totale</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>			
Debiti commerciali	0,0	0,0	0,0
Debiti verso società correlate	20,8	0,0	20,8
Altri debiti e passività correnti	0,0	1,4	1,4
<b>Totale</b>	<b>20,8</b>	<b>1,4</b>	<b>22,2</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>20,8</b>	<b>1,5</b>	<b>22,3</b>

#### Aggiornamento circa il rispetto di covenant finanziari

In relazione all'obbligo di rispetto di specifici parametri finanziari (covenant), al 30 settembre 2016 risultano rispettati tutti gli obblighi finanziari previsti contrattualmente, ad eccezione del finanziamento di Sintesi, in fase di ridefinizione con il sistema bancario come precedentemente specificato.

Infine si segnala che al 30 settembre 2016 le disponibilità liquide pari a 6,4 milioni di euro, includono depositi bancari vincolati per 1,3 milioni di euro.

#### Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari

Si rinvia alle sezioni del presente comunicato "Principali rischi cui Bastogi e il Gruppo sono esposti" e "Andamento gestionale del Gruppo nei primi nove mesi 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](http://www.bastogi.com) e sul meccanismo di stoccaggio [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)

**PER ULTERIORI INFORMAZIONI:**

**BASTOGI**

INVESTOR RELATIONS

BENEDETTA AZARIO

TEL. 02-73983.1

[investor.relations@bastogi.com](mailto:investor.relations@bastogi.com)

Fine Comunicato n.0063-18

Numero di Pagine: 12