

Rendiconto di gestione consolidato al 31 marzo 2017

Si illustrano di seguito i **risultati consolidati del Gruppo Gequity al 31 marzo 2017**, di cui si riportano i seguenti **highlight finanziari**:

- EBITDA negativo per Euro 101 mila, in miglioramento di Euro 50 mila rispetto al risultato del primo trimestre 2016;
- Risultato economico consolidato di Gruppo negativo per Euro 131 mila, in miglioramento di Euro 42 mila rispetto al risultato del primo trimestre 2016;
- Patrimonio netto di Gruppo positivo per Euro 386 mila, in diminuzione di Euro 1.056 mila rispetto alla situazione del 31 dicembre 2016;
- Indebitamento finanziario netto consolidato di Gruppo in peggioramento di Euro 134 mila rispetto alla situazione del 31 dicembre 2016.

Analisi dell'andamento economico del Gruppo Gequity

Di seguito vengono rappresentati in forma sintetica i principali indicatori dell'andamento economico consolidato del Gruppo Gequity al 31 marzo 2017, confrontato con il medesimo periodo dell'esercizio precedente. Nelle pagine successive sono riportati i prospetti dettagliati.

<i>(importi in migliaia di euro)</i>	31-mar-17	31-mar-16	Variazione
Ricavi e proventi diversi	29	9	20
Margine operativo lordo (EBITDA)	(101)	(151)	50
Risultato operativo (EBIT)	(111)	(164)	53
Risultato netto di Gruppo	(131)	(173)	42

Il risultato economico consolidato del Gruppo Gequity relativo al primo trimestre 2017 è migliorato di 42 mila euro rispetto al risultato del medesimo periodo dell'esercizio precedente. I ricavi sono quasi interamente riconducibili alla controllata C.P. 1 S.r.l. per affitti attivi.

Anche il primo trimestre del 2017, al pari dei trimestri precedenti, è stato caratterizzato da una limitata operatività e da uno scarso fatturato, elementi che non hanno consentito di coprire le spese di funzionamento.

Analisi della situazione patrimoniale del Gruppo Gequity

Di seguito viene rappresentata in forma sintetica la situazione patrimoniale del Gruppo, rinviando alle pagine successive per i prospetti dettagliati.

Dati patrimoniali consolidati sintetici del Gruppo Gequity

ATTIVITA' (in migliaia di euro)	31-mar-17	31-dic-16	Variazione
Totale attività non correnti	4.517	4.527	(10)
Totale attività correnti	562	642	(81)
TOTALE ATTIVO	5.079	5.169	(90)

Nel trimestre in esame, le attività non correnti sono rimaste sostanzialmente invariate, mentre le attività correnti sono complessivamente diminuite di euro 81 mila rispetto al trimestre precedente per la diminuzione della liquidità disponibile.

PASSIVITA' (in migliaia di euro)	31-mar-17	31-dic-16	Variazione
Patrimonio netto di Gruppo	386	503	(117)
Totale passività non correnti	1.976	1.834	142
Totale passività correnti	2.717	2.832	(115)
TOTALE PASSIVO	4.693	4.666	27
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	5.079	5.169	(90)

Le valori del Passivo al 31 marzo 2017 evidenziano un miglioramento delle passività correnti per Euro 115 mila ed un peggioramento delle passività non correnti per Euro 142 mila, a seguito di nuove sottoscrizioni del prestito obbligazionario convertibile avvenute nel trimestre. Il patrimonio netto è diminuito di Euro 117 mila, sostanzialmente per le spese correnti sostenute nel trimestre.

L'indebitamento finanziario corrente netto consolidato di Gruppo al 31 marzo 2017 è pari ad Euro 1.705 mila, in peggioramento di Euro 134 rispetto alla situazione del 31 dicembre 2016 in cui l'indebitamento era pari ad Euro 1.571 mila.

Analisi della situazione patrimoniale della capogruppo Gequity S.p.A.

Di seguito viene rappresentata in forma sintetica la situazione patrimoniale della capogruppo Gequity S.p.A. alla data del 31 marzo 2017.

Situazione patrimoniale sintetica della Capogruppo

(dati in migliaia di euro)

ATTIVITA'	31/03/2017	31/12/2016	Variazioni
Partecipazioni in società controllate	149	149	0
Attività finanziarie non correnti	3.450	3.450	0
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0	0
Totale attività non correnti	3.600	3.600	0
Crediti finanziari	163	160	2
Altre attività correnti	143	92	36
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	355	475	(120)
Totale attività correnti	661	727	(66)
TOTALE ATTIVO	4.260	4.327	(66)

PASSIVITA'	31/03/2017	31/12/2016	Variazioni
Capitale sociale	1.040	200	840
Riserva sovrapprezzo azioni	1.259	0	1.259
Altre riserve	38	2.123	(2.085)
Perdite portate a nuovo	(1.681)	0	(1.681)
Risultato del periodo	(136)	(1.681)	1.546
Patrimonio netto	520	642	(121)
Fondi rischi e altri debiti non correnti	126	126	0
Prestito Obbligazionario	1.063	921	142
Totale passività non correnti	1.189	1.047	142
Fondi rischi e oneri	32	32	0
Altri debiti correnti	1.970	1.910	60
Debiti commerciali	404	519	(115)
Altre passività finanziarie	145	176	(32)
Totale passività correnti	2.551	2.638	(87)
TOTALE PASSIVO	3.740	3.685	55
TOTALE PASSIVO E PATRIM. NETTO	4.260	4.327	(66)

Nel primo trimestre 2017, il valore dell'attivo di Gequity si è ridotto per la diminuzione della liquidità disponibile utilizzata per il pagamento di varie posizioni debitorie, mentre il passivo è stato caratterizzato principalmente da un effetto combinato di (i) incremento del prestito obbligazionario convertibile sottoscritto da soggetti terzi e (ii) riduzione dei debiti commerciali e finanziari.

Continuità aziendale

Con riferimento al tema della continuità aziendale, nonché della presumibile evoluzione della gestione, si rinvia a quanto riportato nella Relazione degli Amministratori sulla gestione al 31 dicembre 2016, nonché nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2017, anch'esse approvate dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 7 dicembre 2017.

Fattispecie prevista dall'art. 2446, primo comma, codice civile

Gli Amministratori rilevano che la Società, alla data del 31 marzo 2017, rientra nella fattispecie prevista dall'art. 2446, primo comma, codice civile, avendo accumulato perdite superiori del 33% del capitale sociale. L'Assemblea è stata convocata per il 23 gennaio 2018, anche in forma notarile, per l'assunzione degli eventuali provvedimenti da assumere, laddove necessari.

Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. N. 58/1998

In sostituzione degli obblighi informativi richiesti da Consob in data 19 dicembre 2007, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998, l'Autorità di vigilanza in data 17 marzo 2010 ha richiesto di integrare i resoconti intermedi di gestione, le relazioni finanziarie semestrali e annuali, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili, con le seguenti informazioni:

- a) grado di rispetto di eventuali *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento di Gequity S.p.A. comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del valore assunto dai parametri di riferimento di dette clausole;
- b) eventuali interventi sulla situazione debitoria di Gequity S.p.A.;
- c) stato di implementazione del piano industriale con evidenziazione degli eventuali scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti.

In capo alla società Gequity non sussistono clausole di *covenant* o di *negative pledge* comportanti limiti all'utilizzo delle proprie risorse finanziarie.

In merito agli interventi sulla situazione debitoria, in esecuzione delle linee guida del piano di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F., la Società ha provveduto ad estinguere totalmente le posizioni debitorie verso le banche.

La Società ritiene di aver dato esecuzione al Piano Strategico 2014-2016, fatta eccezione per l'avvio di nuovi investimenti, i quali si sarebbero potuti effettuare esclusivamente con risorse finanziarie eccedenti il fabbisogno finanziario netto. Pertanto gli Amministratori precedenti, a causa delle ridotte risorse finanziarie disponibili, si sono limitati al pagamento dei debiti e al risanamento della Società, senza però effettuare nuovi investimenti. Ciò ha determinato, per l'esercizio 2016 e per il primo trimestre 2017, assenza di ricavi derivanti dalla gestione caratteristica, peggiorando la situazione economico-patrimoniale dell'Emittente.

Rapporti con parti correlate

Alla data di redazione del presente rendiconto intermedio di gestione al 31 marzo 2017, l'Emittente non ha in essere rapporti con parti correlate, così come definite dal principio IAS 24.

Infatti le posizioni debitorie di natura finanziaria sono in essere verso Gadolla Trading S.r.l. (per euro 20 mila) e verso il Sig. Andrea Tempofosco (per euro 6 mila), soggetti che dal 24 maggio 2017, però, non sono più qualificabili come "parti correlate" a seguito del rinnovo del Consiglio di Amministrazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

Tali finanziamenti, inoltre, sono infruttiferi di interessi e dunque non hanno generato alcun impatto economico nel periodo in esame.

Nel primo trimestre 2017, non si evidenziano operazioni di carattere atipico o inusuale.

Si evidenzia, infine, che la Società ha erogato finanziamenti infruttiferi in favore della controllata CP 1 S.r.l., che alla data odierna ammontano ad euro 163 mila

* * * * *

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



PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI AL

31 MARZO 2017

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA CONSOLIDATA

AL 31 MARZO 2017

ATTIVITA' (importi in migliaia di euro)	31-mar-17	31-dic-16	Variazione
Attività immateriali	0	0	0
Attività materiali	1.067	1.077	(10)
Altre partecipazioni	0	0	0
Attività fiscali differite	0	0	0
Altre attività non correnti	3.450	3.450	0
Attività finanziarie disponibili per la vendita	0	0	0
Totale attività non correnti	4.517	4.527	(10)
Altre attività correnti	72	33	39
Altri crediti finanziari correnti	0	0	0
Crediti commerciali	29	30	(1)
Crediti d'imposta	98	85	13
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	363	494	(131)
Totale attività correnti	562	642	(81)
Attività destinate alla dismissione	0	0	0
TOTALE ATTIVO	5.079	5.169	(90)

SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA CONSOLIDATA

AL 31 MARZO 2017

PASSIVITA' (importi in migliaia di euro)	31-mar-17	31-dic-16	Variazione
Capitale sociale	1.040	200	840
Riserva sovrapprezzo azioni	1.259	0	1.259
Altre riserve	(96)	24	(34)
Versamento soci c/ futuro aum. cap.	0	2.099	(2.099)
Altre riserve e risultati portati a nuovo	(1.772)	(68)	(1.704)
Risultato del periodo del Gruppo	(131)	(1.752)	1.621
Patrimonio netto di Gruppo	386	503	(117)
Risultato del periodo di pertinenza di terzi			0
Patrimonio di pertinenza di terzi			0
Patrimonio netto	386	503	(117)
Fondo TFR	14	14	0
Fondi rischi e oneri	84	84	0
Debiti commerciali e altri debiti	0	0	0
Imposte differite passive	0	0	0
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	787	787	0
Altri debiti non correnti	28	28	0
Prestito Obbligazionario Convertibile	1.063	921	142
Totale passività non correnti	1.976	1.834	142
Fondi rischi e oneri	33	33	0
Debiti d'imposta	282	259	23
Altri debiti correnti	1.777	1.747	30
Debiti commerciali e altri debiti	418	532	(114)
Debiti verso banche e altre passività finanziarie	208	260	(52)
Totale passività correnti	2.717	2.832	(115)
Passività destinate alla dismissione			0
TOTALE PASSIVO	4.693	4.666	27
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO	5.079	5.169	(90)

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO
PER IL PERIODO CHIUSO AL 31 MARZO 2017

(importi in migliaia di euro)	31-mar-17	31-mar-16	Variazione
Ricavi e proventi diversi	29	9	20
Altri ricavi e proventi	0	0	0
Costi per servizi	(111)	(143)	32
Costi del personale	(14)	(12)	(3)
Altri costi operativi	(5)	(6)	1
Margine operativo lordo	(101)	(151)	50
Ammortamenti di attività materiali	(10)	(13)	3
Ammortamenti di attività immateriali	0	0	0
Accantonamenti e svalutazioni	0	0	0
Rettifiche di valore su attività finanziarie	0	0	0
Risultato operativo	(111)	(164)	53
Proventi/Oneri finanziari	(20)	(9)	(11)
Risultato prima delle imposte	(131)	(173)	42
Imposte sul reddito	0	0	0
Risultato netto di Gruppo attività in funzionamento	(131)	(173)	42
Totale risultato netto di Gruppo	(131)	(173)	42

**PROSPETTO DI RACCORDO
DEL PATRIMONIO NETTO E RISULTATO DELLA CAPOGRUPPO
E DEL PATRIMONIO NETTO E RISULTATO DI GRUPPO**

(importi in migliaia di euro)	31-mar-17	
	Patrimonio netto	Risultato
Prospetto di riconciliazione		
Patrimonio netto e risultato d'esercizio della capogruppo Gequity	520	(136)
Società consolidate	15	5
Variazioni da consolidamento	(149)	0
Patrimonio netto e risultato d'esercizio del Gruppo	386	(131)
Quota del Gruppo		
Quota di terzi		
Totale patrimonio netto/ Utile di Gruppo	386	(131)

RISULTATO PER AZIONE

	31 03 2017 consolidato	31 03 2016 consolidato
Risultato consolidato attività in funzionamento €/000	(131)	(173)
N. azioni in circolazione	106.822.698	6.992.264
Risultato/n. azioni in circolazione	€ (0,0012)	€ (0,0247)

DETTAGLIO DELLA MOVIMENTAZIONE DEL PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO

I trimestre 2017	Esistenze al 31.12.2016	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Redditività complessiva al 31.03.2017	Patrimonio netto del gruppo al 31.03.2017
		Riserve IAS	Versamenti in conto futuro aucap	Riduzione capitale per copertura perdite	Aumento di capitale	Altre variazioni					
Capitale	200							840			1.040
Sovrapprezzo emissioni	0							1.259			1.259
Riserve:											
a) di utili	(69)	(1.752)					87				(1.734)
b) altre	25				(73)						(48)
Versamento in c/futuro aucap	2.099			(2.099)							0
Azioni proprie	0										0
Utile (Perdita) di esercizio	(1.752)	1.752					0			(131)	(131)
Patrimonio Netto di pertinenza del Gruppo	503	-	-	(2.099)	(73)	-	87	2.099	-	(131)	386
Risultato di terzi	0	0									0
Patrimonio di terzi	0	0							0		0
Patrimonio netto	503	0	0	(2.099)	(73)	0	87	2.099	0	(131)	386