



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0063-24-2018	Data/Ora Ricezione 14 Novembre 2018 13:06:50	MTA
--	--	-----

Societa' : BASTOGI

Identificativo : 110707

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BASTOGIN01 - Azario

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 14 Novembre 2018 13:06:50

Data/Ora Inizio : 14 Novembre 2018 13:06:51

Diffusione presunta

Oggetto : Richiesta di informazioni ex art. 114 D. Lgs.
58/98 - Aggiornamento al 30 settembre
2018

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

BASTOGI SPA: RICHIESTA DI INFORMAZIONI EX ART. 114 D. LGS. 58/98 - AGGIORNAMENTO GESTIONALE AL 30 SETTEMBRE 2018

- **SIGNIFICATIVO AUMENTO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO, PARI A 47 MILIONI DI EURO (8,9 MILIONI DI EURO AL 30 SETTEMBRE 2017)**
- **NETTO INCREMENTO DELL'UTILE COMPLESSIVO, PARI A 24,3 MILIONI DI EURO (11,4 MILIONI DI EURO AL 30 SETTEMBRE 2017)**
- **DECISO MIGLIORAMENTO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (210,2 MILIONI DI EURO RISPETTO A 287,6 MILIONI DI EURO AL 31 DICEMBRE 2017)**

MILANO, 14 NOVEMBRE 2018

Il consiglio di amministrazione di Bastogi Spa, riunitosi in data odierna, ha approvato alcuni dati qualitativi al 30 settembre 2018, atti a informare il mercato sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria di Bastogi Spa e del Gruppo ad essa facente capo, come richiesto dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/98.

ANDAMENTO GESTIONALE DEL GRUPPO NEI PRIMI NOVE MESI DEL 2018

Nel corso dell'anno stanno proseguendo le attività del Gruppo Bastogi finalizzate al raggiungimento del pieno equilibrio finanziario.

L'andamento gestionale dei primi nove mesi del 2018 è caratterizzato dalla cessione del complesso immobiliare di via Darwin a Milano da parte delle controllate Brioschi Sviluppo Immobiliare e Camabo che ha generato effetti economici positivi per circa 39,5 milioni di euro al lordo dei relativi effetti fiscali.

Il margine operativo lordo al 30 settembre 2018 è pari a 47 milioni di euro rispetto a 8,9 milioni di euro al 30 settembre 2017 ed è stato principalmente determinato, oltre che dalla cessione del complesso immobiliare di via Darwin, dal positivo andamento delle attività di intrattenimento che evidenziano un margine operativo lordo pari a 5,7 milioni di euro rispetto a 4,8 milioni di euro al 30 settembre 2017.

BASTOGI SPA
dal 1862

Sede legale:

Via G. B. Piranesi, 10 - 20137 Milano

Sede operativa:

Piazza della Conciliazione, 1 - 20123 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. MI 00410870588

P. I.V.A. 06563660155

I corrispettivi della cessione del complesso di via Darwin, pari a complessivi 100 milioni di euro circa (al netto di 2,3 milioni di euro che verranno definiti a consuntivo), hanno inoltre permesso di migliorare sensibilmente la posizione finanziaria netta di Gruppo per 77,4 milioni di euro (210,2 milioni di euro rispetto a 287,6 milioni di euro al 31 dicembre 2017). A fronte della cessione, l'esposizione nei confronti del sistema creditizio è stata ridotta per circa 49 milioni di euro, e sono state rimborsate posizioni scadute di natura non finanziaria per complessivi 6 milioni di euro.

La riduzione dell'indebitamento bancario ha contribuito a migliorare il risultato della gestione finanziaria che evidenzia al 30 settembre 2018 un passivo di 8,9 milioni di euro, rispetto a 10,1 milioni di euro al 30 settembre 2017.

La valutazione degli strumenti derivati di copertura ha permesso di contabilizzare direttamente nel patrimonio netto utili per circa 1,5 milioni di euro, rispetto a 2,0 milioni di euro al 30 settembre 2017.

Il risultato complessivo, al netto di imposte per 8,0 milioni di euro, è dunque positivo di 24,3 milioni di euro (di cui 13,3 milioni di euro di pertinenza del Gruppo), rispetto a 11,4 milioni di euro al 30 settembre 2017 (di cui 13,9 milioni di euro di pertinenza del Gruppo).

Da un punto di vista patrimoniale il patrimonio netto consolidato al 30 settembre 2018 ammonta a 71,8 milioni di euro, rispetto a 48,4 milioni di euro al 31 dicembre 2017. Il miglioramento è attribuibile all'utile complessivo di periodo.

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

Immobiliare

Il comparto immobiliare ha registrato nel corso dei primi nove mesi dell'anno un utile ante imposte di 28,6 milioni di euro rispetto a 13,8 milioni di euro al 30 settembre 2017. L'utile ante imposte del periodo include tra gli altri il margine derivante dalla cessione del complesso immobiliare di via Darwin a Milano, da parte delle controllate Brioschi Sviluppo Immobiliare e Camabo, per complessivi 39,5 milioni di euro, oneri finanziari netti per 7,5 milioni di euro e svalutazioni di partecipazioni per 1 milione di euro. L'utile ante imposte al 30 settembre 2017 includeva componenti positive di reddito di natura non ricorrente per complessivi 24,4 milioni di euro, principalmente riconducibili al contenzioso della controllata Sintesi relativo al Carcere di Bollate.

Intrattenimento

Nel corso dei primi nove mesi del 2018 il settore dell'Intrattenimento ha ulteriormente migliorato le crescenti performance degli ultimi anni, registrando un utile ante imposte di 4,4 milioni di euro rispetto a 3,4 milioni di euro al 30 settembre 2017. Il miglioramento è principalmente riconducibile al positivo andamento degli eventi ospitati, sia di genere musicale sia sportivo.

Arte e Cultura

Il settore Arte e Cultura nel corso dei primi nove mesi dell'anno ha registrato un sostanziale equilibrio economico rispetto ad una perdita di 0,8 milioni di euro al 30 settembre 2017.

Altre attività

Le altre attività hanno ridotto la perdita operativa di 0,2 milioni di euro (1 milione di euro rispetto a 1,2 milioni di euro al 30 settembre 2017), principalmente grazie al positivo andamento delle attività alberghiere.

PRINCIPALI DATI DI NATURA PATRIMONIALE, ECONOMICA E FINANZIARIA AL 30 SETTEMBRE 2018

Si riportano nel seguito i principali dati di natura economica, patrimoniale e finanziaria riclassificati, relativi al Gruppo Bastogi al 30 settembre 2018.

Valori espressi in migliaia di euro		
	30 set. 2018	30 set. 2017
Ricavi da cessioni immobili merce	2.501	9.828
Ricavi da affitti e servizi	31.759	32.315
Altri ricavi	40.377	1.178
Ricavi delle vendite e altri ricavi	74.637	43.321
Costo degli immobili venduti	(2.183)	(8.833)
Costi per servizi	(13.668)	(13.673)
Costi del personale	(7.726)	(7.340)
Altri costi operativi	(4.106)	(4.600)
Margine Operativo Lordo	46.954	8.875
Ammortamenti e svalutazioni (*)	(6.211)	(7.566)
Margine Operativo Netto	40.743	1.309
Risultato da partecipazioni	(1.024)	(994)
Risultato della gestione finanziaria	(8.903)	(10.133)
Proventi/oneri non ricorrenti	0	24.412
Imposte	(8.005)	(5.331)
Utile / (Perdita) del periodo	22.811	9.263
Altre componenti rilevate a patrimonio netto	1.511	2.132
Utile / (Perdita) complessiva del periodo	24.322	11.395
di cui di pertinenza del Gruppo	13.299	13.948

(*) Include anche 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	Elisioni intersettoriali	30 set 2018
Ricavi da cessioni immobili merce	2.501	0	0	0	0	2.501
Ricavi da affitti e servizi	8.880	14.041	4.799	6.260	(2.221)	31.759
Altri ricavi	39.630	425	212	186	(76)	40.377
Ricavi delle vendite e altri ricavi	51.011	14.466	5.011	6.446	(2.297)	74.637
Costo degli immobili venduti	(2.183)	0	0	0	0	(2.183)
Costi per servizi	(4.721)	(5.797)	(1.893)	(2.735)	1.478	(13.668)
Costi del personale	(1.858)	(2.012)	(1.533)	(2.323)	0	(7.726)
Altri costi operativi	(1.648)	(907)	(519)	(1.848)	816	(4.106)
Margine Operativo Lordo	40.601	5.750	1.066	(460)	(3)	46.954
Ammortamenti e svalutazioni (*)	(3.498)	(1.199)	(936)	(578)	0	(6.211)
Margine Operativo Netto	37.103	4.551	130	(1.038)	(3)	40.743
Risultato da partecipazioni	(1.024)	0	0	0	0	(1.024)
Risultato della gestione finanziaria	(7.495)	(130)	(137)	(1.144)	3	(8.903)
Proventi/Oneri "non ricorrenti"	0	0	0	0	0	0
Utile/(perdita) di periodo ante imposte	28.584	4.421	(7)	(2.182)	0	30.816
Imposte						(8.005)
Utile/(perdita) di periodo						22.811

(*) Include anche le svalutazioni dei beni in rimanenza

Valori espressi in migliaia di euro

	Immobiliare	Intrattenimento	Arte e Cultura	Altre attività	Elisioni intersettoriali	30 set 2017
Ricavi da cessioni immobili merce	9.828	0	0	0	0	9.828
Ricavi da affitti e servizi	11.358	13.005	4.488	5.511	(2.047)	32.315
Altri ricavi	407	626	156	159	(170)	1.178
Ricavi delle vendite e altri ricavi	21.593	13.631	4.644	5.670	(2.217)	43.321
Costo degli immobili venduti	(8.840)	0	0	0	7	(8.833)
Costi per servizi	(4.185)	(6.123)	(1.949)	(2.494)	1.078	(13.673)
Costi del personale	(1.973)	(1.762)	(1.521)	(2.066)	(18)	(7.340)
Altri costi operativi	(2.476)	(986)	(584)	(1.710)	1.156	(4.600)
Margine Operativo Lordo	4.119	4.760	590	(600)	6	8.875
Ammortamenti e svalutazioni (*)	(4.824)	(1.171)	(1.002)	(569)	0	(7.566)
Margine Operativo Netto	(705)	3.589	(412)	(1.169)	6	1.309
Risultato da partecipazioni	(994)	0	0	0	0	(994)
Risultato della gestione finanziaria	(8.895)	(178)	(394)	(660)	(6)	(10.133)
Proventi/Oneri "non ricorrenti"	24.412	0	0	0	0	24.412
Utile/(perdita) di periodo ante imposte	13.818	3.411	(806)	(1.829)	0	14.594
Imposte						(5.331)
Utile/(perdita) di periodo						9.263

(*) Include anche le svalutazioni dei beni in rimanenza

Con riferimento invece ai valori della situazione patrimoniale e finanziaria:

	valori espressi in migliaia di euro	
	30 set. 2018	31 dic. 2017
Immobili, impianti e macchinari	70.414	75.748
Investimenti immobiliari	131.267	131.340
Avviamento ed altre attività immateriali	324	322
Partecipazioni	70	51
Rimanenze	132.943	135.107
Altre attività correnti e non correnti	41.699	44.341
(Altre passività correnti e non correnti)	(94.791)	(109.023)
Attività non correnti detenute per la vendita e correlate passività	60	58.058
CAPITALE INVESTITO NETTO	281.986	335.944
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	14.095	1.758
Capitale e riserve di terzi	57.685	46.627
PATRIMONIO NETTO	71.780	48.385
(Disponibilità liquide e mezzi equivalenti)	(34.550)	(13.983)
Crediti finanziari correnti	(1.600)	0
Debiti verso banche	80.405	122.074
Debiti da leasing finanziari	2.915	3.999
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE	47.170	112.090
Debiti verso banche	112.516	121.081
Debiti da leasing finanziari	41.032	43.193
Altre passività finanziarie	9.488	11.195
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A M / L	163.036	175.469
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	210.206	287.559
FONTI DI FINANZIAMENTO	281.986	335.944

	valori espressi in migliaia di euro	
	30 set. 2018	30 set. 2017
Flusso di cassa della gestione operativa	(9.096)	10.171
Flusso di cassa delle attività di investimento	85.783	(1.259)
Flusso di cassa delle attività di finanziamento	(56.120)	(11.951)
Flusso di cassa complessivo del periodo	20.567	(3.039)

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. 2018	31 dic. 2017
(Disponibilità liquide)	(14)	(25)
Debiti verso banche	8.067	7.860
Debiti da leasing finanziari	7	7
Posizione Finanziaria Netta a Breve	8.060	7.842
Debiti verso banche	0	0
Debiti da leasing finanziari	4	10
Posizione Finanziaria Netta a M/L	4	10
Posizione Finanziaria Netta	8.064	7.852

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

Non si segnalano significativi aggiornamenti rispetto a quanto riportato nella Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018 (pubblicata il 28 settembre 2018) cui si rimanda.

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 2018 il debito totale scaduto è di complessivi 61,2 milioni di euro relativi a:

- finanziamento in pool di Sintesi per un totale di 58,7 milioni di euro di cui 46 milioni di euro in linea capitale e per 12,7 milioni di euro di interessi (scaduto il 31 dicembre 2016);
- linea chirografaria di Bastogi Spa di 2,5 milioni di euro (scaduta il 31 ottobre 2016).

Al 30 settembre 2018 risultano inoltre scadute posizioni commerciali per 5,7 milioni di euro (di cui 0,7 milioni di euro di pertinenza di Bastogi Spa), di cui 0,5 milioni di euro in contestazione (nessun importo di competenza di Bastogi Spa).

Alla data del presente documento risultano, inoltre, in corso di determinazione e/o formalizzazione accordi con fornitori finalizzati alla definizione di nuovi termini e modalità di pagamento.

Non si segnalano significative azioni da parte dei creditori.

Al 30 settembre 2018 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 3,8 milioni di euro (di cui 0,01 milioni di euro di competenza di Bastogi Spa).

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			
CONTTO ECONOMICO	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate
Costi per acquisto di beni	0,0	(0,3)	(0,3)
Costi per servizi	0,0	(2,3)	(2,3)
Costi per il personale	0,0	(0,8)	(0,8)
Risultato da partecipazioni	(1,0)	0,0	(1,0)
TOTALE	(1,0)	(3,4)	(4,4)

I costi per acquisto di beni si riferiscono alle forniture di gas ed energia elettrica da parte di una società detenuta dal socio di minoranza della controllata Milanofiori Energia.

I costi per servizi si riferiscono principalmente alla quota di competenza relativa ai compensi degli Amministratori e sindaci del Gruppo (1,9 milioni di euro).

I costi per il personale sono relativi alle remunerazioni dei dirigenti con responsabilità strategiche.

Gli effetti di tali rapporti sulla situazione patrimoniale e finanziaria consolidata al 30 settembre 2018 sono riportati di seguito:

Valori espressi in milioni di euro

ATTIVITA'	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Partecipazioni	0,1	0,0	0,1
Crediti verso società correlate	2,2	0,0	2,2
Totale	2,3	0,0	2,3
ATTIVITA' CORRENTI			
Crediti commerciali	0,0	0,1	0,1
Crediti verso società correlate	0,1	0,0	0,1
Totale	0,1	0,1	0,2
TOTALE ATTIVITA'	2,4	0,1	2,5

Valori espressi in milioni di euro

PASSIVITA'	Imprese collegate e a controllo congiunto	Altre parti correlate	Totale parti correlate
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi rischi ed oneri	2,3	0,0	2,3
Fondo trattamento di fine rapporto	0,0	0,3	0,3
Totale	2,3	0,3	2,6
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti commerciali	0,0	1,1	1,1
Debiti verso società correlate	0,7	0,0	0,7
Altri debiti e passività correnti	0,0	3,7	3,7
Totale	0,7	4,8	5,5
TOTALE PASSIVITA'	3,0	5,1	8,1

Si riportano nel seguito i prospetti di dettaglio al 30 settembre 2018 relativi ai rapporti verso parti correlate della capogruppo Bastogi Spa:

Valori espressi in milioni di euro

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

Valori espressi in milioni di euro

ATTIVITA'	Imprese controllate	Altre parti correlate	Totale parti correlate
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Partecipazioni	155,8	0,0	155,8
Crediti verso società correlate	0,0	0,0	0,0
Totale	155,8	0,0	155,8
ATTIVITA' CORRENTI			
Crediti verso società correlate	14,3	0,0	14,3
Totale	14,3	0,0	14,3
TOTALE ATTIVITA'	170,1	0,0	170,1

Valori espressi in milioni di euro

PASSIVITA'	Imprese controllate	Altre parti correlate	Totale parti correlate
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondo trattamento di fine rapporto	0,0	0,0	0,0
Totale	0,0	0,0	0,0
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti verso società correlate	20,7	0,0	20,7
Altri debiti e passività correnti	0,0	1,5	1,5
Totale	20,7	1,5	22,2
TOTALE PASSIVITA'	20,7	1,5	22,2

Aggiornamento circa il rispetto di covenant finanziari

In relazione all'obbligo di rispetto di specifici parametri finanziari (covenant), al 30 settembre 2018 risultano rispettati tutti gli obblighi finanziari previsti sui contratti in essere.

Infine si segnala che al 30 settembre 2018 le disponibilità liquide pari a 34,6 milioni di euro, includono depositi bancari vincolati per 26 migliaia di euro.

Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari

Si rinvia alle sezioni del presente comunicato "Andamento gestionale del Gruppo nei primi nove mesi del 2018" e "Principali rischi e incertezze cui Bastogi e il Gruppo sono esposti - Aggiornamento".

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.0063-24

Numero di Pagine: 11