

Milano, 27 aprile 2017

**APPROVAZIONE DEL
PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2015
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2016
PROGETTO DI BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2016**

Il Consiglio di Amministrazione di Industria e Innovazione S.p.A. (di seguito "**Industria e Innovazione**" o "**Capogruppo**" o "**Società**" o "**INDI**"), riunitosi in data odierna, dopo aver analizzato e approvato la procedura di "*impairment test*" in relazione alla stima del valore recuperabile delle attività, ha approvato (i) il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato del Gruppo Industria e Innovazione (di seguito anche "**Gruppo**") al 31 dicembre 2015, (ii) il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato del Gruppo Industria e Innovazione al 31 dicembre 2016 e (iii) la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di fissare al 29 giugno 2017, in unica convocazione, la data dell'assemblea ordinaria e straordinaria di Industria e Innovazione che sarà chiamata ad assumere le deliberazioni relative tra l'altro (i) all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2015 e del bilancio al 31 dicembre 2016, (ii) ai **provvedimenti di cui all'art. 2447 cod. civ.** e (ii) alle operazioni sul capitale previste nell'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F. ("**Accordo di Ristrutturazione**") sottoscritto in data 5 aprile 2017 e depositato presso il Tribunale di Milano in data 11 aprile 2017 (*cf. comunicati stampa del 5 e 11 aprile 2017*).

L'ordine del giorno puntuale dell'Assemblea e le relative proposte deliberative saranno definiti nel corso di una prossima riunione del Consiglio di Amministrazione cui farà seguito, nei termini e modi di legge, la pubblicazione dell'avviso di convocazione.

* * *

PREMESSA

Si ricorda preliminarmente che, in data 6 luglio 2016, il Consiglio di Amministrazione di INDI ha deliberato di sospendere gli effetti delle deliberazioni consiliari di approvazione del progetto di bilancio e del bilancio consolidato relativi all'esercizio 2015 (assunte il precedente 27 aprile 2016) e l'Assemblea degli Azionisti, su conforme proposta dell'organo consiliare, ha deliberato a sua volta di soprassedere dall'assumere qualsiasi decisione in merito all'approvazione di detto bilancio di esercizio, ciò in considerazione della sopravvenuta impercorribilità dell'operazione di risanamento con, tra gli altri, La Centrale Finanziaria Generale S.p.A. da realizzarsi nell'ambito di un piano di risanamento ex art. 67 L.F. ("**Operazione con LCFG**"), sul presupposto della quale i bilanci medesimi erano stati redatti.

Contestualmente Industria e Innovazione ha intrapreso un nuovo percorso volto al risanamento della Società e del

Gruppo che ha trovato espressione nel deposito di un ricorso ex art. 161 sesto comma L.F. e nel successivo Accordo di Ristrutturazione sottoscritto in data 5 aprile 2017, al quale hanno aderito le banche creditrici Credito Valtellinese S.p.A. (“**Credito Valtellinese**”), Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (“**Banca MPS**”), MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. (“**MPSCS**”) nonché PLC Group S.p.A. (“**PLC Group**”), Nelke S.r.l. (“**Nelke**”) e Richini Due S.r.l. (“**Richini Due**”) (società neo-costituita interamente controllata da Industria e Innovazione).

I Bilanci di Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2015 ed al 31 dicembre 2016 nonché la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016 sono stati pertanto redatti nel presupposto dell’intervenuta dell’attuazione del complesso delle operazioni previste nell’ambito dell’Accordo di Ristrutturazione.

In particolare, come già comunicato al mercato in data 5 aprile 2017, l’Accordo di Ristrutturazione prevede i seguenti termini essenziali:

- un aumento di capitale in denaro da offrire in opzione ai soci ex art. 2441 cod. civ., per l’importo complessivo di Euro 3.040 migliaia, con garanzia da parte di PLC Group di sottoscrizione dell’eventuale parte inoptata; tale aumento è funzionale alla copertura dell’indebitamento non finanziario di INDI, così come ridefinito in virtù degli accordi di saldo e stralcio raggiunti, (ii) dei costi connessi alla procedura di ristrutturazione, nonché (iii) dei costi di costituzione e conferimento di Richini Due;
- un aumento di capitale in natura per un valore non inferiore a Euro 40.000 migliaia riservato a PLC Group da liberarsi mediante conferimento delle partecipazioni detenute in PLC System S.r.l. (“**PLC System**”) e PLC Service S.r.l. (“**PLC Service**”);
- la ristrutturazione del Prestito Obbligazionario attraverso:
 - la conversione delle obbligazioni detenute da Nelke e Generali Pan Europe D.a.C. in esecuzione dell’Accordo di Ristrutturazione (di complessivi nominali Euro 14.850 migliaia) in azioni ordinarie INDI, per un controvalore pari ad Euro 500 migliaia con rinuncia alla differenza per capitale e interessi;
 - il rimborso delle obbligazioni detenute dai Sigg. Giacomo Cellario Serventi e Claudia Cusinati (per nominali Euro 1.000 migliaia) attraverso l’assegnazione della partecipazione del 15,35% detenuta in RCR, della partecipazione del 20,86% detenuta nella 400 FAH e del credito verso la 400 Fifth Realty, come da proposta congiunta dei due obbligazionisti; tali attivi hanno un valore in bilancio pari a zero;
- la ristrutturazione della linea di credito a revoca concessa da Banca MPS e dell’eventuale credito da regresso derivante dall’escussione della fidejussione rilasciata da Banca MPS in favore di Finlombarda S.p.A. (congiuntamente “**Crediti Finanziari Chirografari**”) (pari a complessivi nominali Euro 2.480 migliaia) - acquistati da Nelke nell’ambito dell’Accordo di Ristrutturazione - attraverso la conversione in azioni ordinarie INDI, per un controvalore pari ad Euro 248 migliaia con rinuncia alla differenza per capitale e interessi;
- la ristrutturazione dell’indebitamento privilegiato tramite rimborso con i proventi derivanti dalla cessione dei relativi beni posti a garanzia, vale a dire (a) della partecipazione del 17,84% in Mediapason e del 10% in Officine CST (per quanto riguarda il finanziamento erogato da MPS Capital Services pari residui Euro 2.625 migliaia in linea capitale oltre interessi) e (b) dell’immobile di Arluno (per quanto riguarda il mutuo ipotecario del Credito

Valtellinese di residui Euro 7.721 migliaia in linea capitale oltre interessi); è previsto che tali attivi ed i relativi debiti siano conferiti nella neo costituita Richini Due;

- la cessione da parte di INDI della partecipazione del 100% detenuta in Red. Im a Finalpa in esecuzione della proposta irrevocabile di acquisto formulata da quest'ultima.

Al fine di consentire a Industria e Innovazione di far fronte alle proprie esigenze finanziarie e alla regolarizzazione dell'indebitamento non finanziario entro 120 giorni dalla data di omologa dell'Accordo di Ristrutturazione, PLC Group si è inoltre impegnata - subordinatamente all'omologa da parte del Tribunale di Milano e all'approvazione degli aumenti di capitale sopra citati da parte dell'Assemblea Straordinaria di INDI - ad effettuare un finanziamento ponte per Euro 3.040 migliaia, da rimborsarsi con gli importi rivenienti dalla sottoscrizione dell'Aumento in Opzione, e comunque destinato ad essere convertito in capitale sociale a fronte della garanzia sull'eventuale quota inoptata.

Ulteriormente Nelke si è impegnata ad erogare, nelle more del completamento della procedura di omologa, un finanziamento fino ad Euro 300 migliaia, prededucibile ai sensi di legge, al fine di garantire a INDI le necessarie risorse finanziarie per il sostenimento dei costi cd. indilazionabili (costi per il personale, costi per uffici e utenze e anticipazioni spese di procedura).

Inoltre, al fine di garantire il buon esito delle operazioni di dismissione e il deconsolidamento delle principali attività e passività attualmente esistenti in capo a INDI, PLC Group si è impegnata ad erogare (i) un finanziamento postergato a Red.Im di Euro 345 migliaia a supporto della regolarizzazione dell'indebitamento non finanziario della stessa, (ii) un versamento in conto capitale di Euro 70 migliaia a Richini Due per far fronte ai costi di funzionamento della stessa e (iii) un finanziamento di massimi Euro 610 migliaia per l'anticipazione dei debiti tributari per IMU e TARI di Richini Due, pregressi e in maturazione, prededucibile in sede di cessione dell'immobile di Arluno.

L'intervenuta sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione ha pertanto un'essenziale valenza strategica per il futuro della Società e del Gruppo consentendo il rilancio del *business* e la prosecuzione dell'operatività in una situazione di continuità aziendale.

Gli effetti dei previsti aumenti di capitale (per complessivi Euro 43.788 migliaia) nonché delle componenti economiche che potranno essere rilevate nel conto economico a seguito della ristrutturazione dell'indebitamento (pari a ca. Euro 21.276 migliaia) consentiranno, inoltre, il reintegro del patrimonio netto sia civilistico che consolidato di Industria e Innovazione ed il superamento della situazione di perdita di cui all'art. 2447 cod. civ. in cui attualmente ricade la Società.

Gli Amministratori, nel valutare l'esistenza del presupposto della continuità aziendale, tenuto conto della situazione di crisi finanziaria del Gruppo, nonché della situazione di perdita di cui all'art. 2447 cod. civ. in cui attualmente ricade Industria e Innovazione, confidenti nella positiva esecuzione dell'Accordo di Ristrutturazione, hanno ravvisato le condizioni per predisporre i Bilanci di Esercizio e Consolidato al 31 dicembre 2015 ed al 31 dicembre 2016 e la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016 sulla base del presupposto della continuità aziendale, pur considerando il permanere di significative incertezze legate principalmente a fattori al di fuori del loro controllo, con particolare riferimento all'esito del procedimento di omologa (atteso entro la data dell'Assemblea) e all'approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria di INDI delle operazioni sul capitale previste dall'Accordo di Ristrutturazione.

Tali rilevanti incertezze possono far sorgere dubbi significativi sulla possibilità per il Gruppo di continuare ad operare in continuità; ciononostante gli amministratori, in ossequio di quanto previsto dall'art. 2423-bis comma 1, n. 1 cod. civ. e dai principi contabili internazionali applicati, dopo aver effettuato le necessarie verifiche e tenuto conto dell'intervenuta sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione hanno pertanto adottato il presupposto della continuità aziendale nella redazione dei sopra citati documenti finanziari.

* * *

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nel corso dell'esercizio 2015, in considerazione dell'Operazione con LCFG, Industria e Innovazione ha dato corso ad un programma di riorganizzazione del Gruppo che ha comportato, tra l'altro, l'uscita dal settore delle energie rinnovabili attraverso la cessione di Agri Energia Perolla Soc. Agricola S.r.l. e della sua controllata Coll'Energia S.r.l. e la chiusura della liquidazione volontaria di Agri Energia S.r.l.. Ulteriormente, nel corso dell'ultimo trimestre sono state intraprese nuove azioni di ristrutturazione con l'obiettivo di contenere ulteriormente i costi di struttura.

Nel corso dell'esercizio 2016, a seguito della sopravvenuta improcedibilità dell'Operazione con LCFG conseguente al mancato raggiungimento di un'intesa con gli istituti di credito sui termini della ristrutturazione dell'indebitamento, la Società è stata per lo più inattiva e ha svolto esclusivamente le attività necessarie al mantenimento e alla salvaguardia del patrimonio aziendale, in attesa di addivenire alla definizione di un'operazione di ristrutturazione in grado di riequilibrarne la struttura finanziaria e rilanciarne l'attività.

A seguito del perfezionamento del complesso delle operazioni previste dall'Accordo di Ristrutturazione la Società rifocalizzerà il proprio *business* nel settore energetico mediante il conferimento da parte di PLC Group delle partecipazioni in PLC System e in PLC Service, aziende attive nella realizzazione di infrastrutture elettriche e di impianti di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili nonché nella manutenzione ordinaria e straordinaria di reti elettriche, trasformatori ed impianti accessori, di impianti eolici e fotovoltaici.

STATO DI IMPLEMENTAZIONE DI EVENTUALI PIANI INDUSTRIALI E FINANZIARI, CON L'EVIDENZIAMENTO DEGLI SCOSTAMENTI DEI DATI CONSUNTIVATI RISPETTO A QUELLI PREVISTI

Il perdurare della situazione di tensione finanziaria ha comportato, già a far data dal 2013, la necessità per la Società e per il Gruppo di adottare misure idonee a consentire il mantenimento delle condizioni per operare in continuità aziendale.

Attualmente la Società ricade nella situazione di perdita prevista dall'art. 2447 cod. civ. e versa altresì in una situazione finanziaria di crisi.

A seguito del mancato perfezionamento della prevista Operazione con LCFG in data 5 luglio 2016 la Società ha presentato al Tribunale di Milano un ricorso ai sensi dell'art. 161, sesto comma, L.F., con riserva di conversione in accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182-bis L.F. ovvero, in subordine, ex art. 161, settimo comma, L.F. al fine di proseguire le trattative instaurate con i creditori sociali.

All'esito di una lunga trattativa sviluppatasi nel corso degli ultimi mesi, come ampiamente descritto, in data 5 aprile 2017, il Consiglio di Amministrazione di INDI ha approvato l'Accordo di Ristrutturazione sottoscritto in pari data, e asseverato dal Dott. Alberto Di Fresco.

L'efficacia dell'Accordo di Ristrutturazione - depositato in data 11 aprile 2017 presso il Tribunale di Milano - è subordinata al decreto di omologazione, il cui *iter* dovrebbe concludersi entro la data dell'Assemblea.

Il complesso delle operazioni disciplinate dall'Accordo di Ristrutturazione persegue le seguenti finalità:

- la ristrutturazione del debito gravante su Industria e Innovazione ed il risanamento dell'esposizione debitoria con conseguente riequilibrio della situazione finanziaria;
- la dismissione e il deconsolidamento delle principali attività e passività attualmente esistenti in capo a INDI;
- la rifocalizzazione del business nel settore energetico mediante il conferimento da parte di PLC Group delle partecipazioni in PLC System e in PLC Service.

Inoltre gli effetti complessivi attesi dalla ristrutturazione dell'indebitamento finanziario e non finanziario della Società sono i seguenti:

- effetto netto derivante dagli accordi a saldo e stralcio con i creditori non finanziari per complessivi Euro 1.690 migliaia (al netto dell'effetto fiscale);
- effetto derivante dalla ristrutturazione del Prestito Obbligazionario e di altri crediti finanziari chirografari per complessivi Euro 20.333 migliaia da realizzarsi attraverso la conversione in azioni INDI per un controvalore pari ad Euro 748 migliaia e l'assegnazione di attivi aventi un valore contabile pari a zero.

Tali effetti unitamente a quelli dell'aumento di capitale in denaro di Euro 3.040 migliaia e dell'aumento di capitale in natura di minimi Euro 40.000 migliaia consentiranno, tra l'altro, ad Industria e Innovazione di superare la situazione di perdita di cui all'art. 2447 cod. civ. in cui attualmente ricade e di proseguire ad operare in una situazione di continuità aziendale.

EVENTUALE MANCATO RISPETTO DEI COVENANT, DEI NEGATIVE PLEDGE E DI OGNI ALTRA CLAUSOLA DELL'INDEBITAMENTO DEL GRUPPO COMPORANTE LIMITI ALL'UTILIZZO DELLE RISORSE FINANZIARIE

Alla data odierna non sono presenti casi di mancato rispetto di *covenants* finanziari, di *negative pledge* o di altre clausole riguardanti l'indebitamento del Gruppo che comportino limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

1. RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2015

RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 DICEMBRE 2015

Di seguito vengono riportati i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo al 31 dicembre 2015, seguiti – in parentesi – dai corrispondenti dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente. Si evidenzia che i dati consolidati al 31 dicembre 2014 sono stati riesposti al fine di rappresentare la correzione di un errore nel calcolo degli interessi maturati sul finanziamento in essere verso Intesa Sanpaolo. La correzione dell'errore ha generato un effetto positivo sul patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2014 di Euro 436 migliaia.

- ♦ **Ricavi totali:** negativi per Euro 16.306 migliaia (*negativi per Euro 2.334 migliaia*);

- ♦ **Margine Operativo Lordo:** negativo per Euro 19.447 migliaia (*negativo per Euro 5.788 migliaia*);
- ♦ **Risultato complessivo:** negativo per Euro 25.352 migliaia (*negativo per Euro 16.444 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio immobiliare:** Euro 24.917 migliaia (*Euro 41.457 migliaia*);
- ♦ **Posizione finanziaria netta:** negativa per Euro 46.200 migliaia (*negativa per Euro 49.148 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio netto:** negativo per Euro 21.295 migliaia (*positivo per Euro 4.065 migliaia*);

Ai fini di una migliore comprensione dell'andamento gestionale del Gruppo si ritiene opportuno segnalare che:

La situazione patrimoniale finanziaria e il conto economico complessivo al 31 dicembre 2015, sono rappresentativi dell'attività svolta nel periodo nonché dell'adeguamento dei valori degli attivi sulla base delle previsioni contenute nell'Accordo di Ristrutturazione ed in particolare:

- ♦ il *fair value* dell'immobile di Arluno, pari ad Euro 8.186 migliaia al 31 dicembre 2015, è stato adeguato al valore dell'esdebitazione che deriverà ad Industria e Innovazione in esecuzione di quanto previsto dall'Accordo di Ristrutturazione;
- ♦ il *fair value* della Proprietà Magenta- Boffalora, pari ad Euro 16.732 migliaia al 31 dicembre 2015, è stato adeguato al valore implicito riconosciuto da Finalpa S.r.l. nell'ambito della definizione del prezzo di acquisto della partecipata Red. Im stabilito in Euro 1 (uno) (*cfr. Comunicato Stampa del 30 gennaio 2017*);
- ♦ il valore della partecipazione in Mediapason, pari ad Euro 1.714 migliaia al 31 dicembre 2015 è stato adeguato al valore dell'esdebitazione che deriverà ad Industria e Innovazione in esecuzione di quanto previsto dall'Accordo di Ristrutturazione.

Il risultato complessivo del periodo, negativo per Euro 25.352 migliaia risente principalmente:

- degli effetti derivanti dalle valutazioni degli attivi del Gruppo (e segnatamente l'immobile di Arluno, la Proprietà Magenta Boffalora e la partecipazione in Mediapason come sopra riportato) effettuate sulla base di quanto previsto nell'Accordo di Ristrutturazione che hanno comportato un onere complessivo di Euro 21.668 migliaia;
- dell'integrale svalutazione dei crediti verso Coll'Energia ed Agri Energia per complessivi Euro 1.136 migliaia resi necessarie principalmente in conseguenza della sentenza emessa in data 29 giugno 2015 con la quale il T.A.R. della Regione Toscana ha respinto il ricorso presentato da Coll'Energia avverso la pronuncia negativa di compatibilità ambientale della Provincia di Siena alla realizzazione dell'impianto di generazione di energia elettrica nel sito di Colle di Val D'Elsa;
- dei costi operativi per complessivi Euro 1.735 migliaia;
- degli oneri finanziari maturati nel periodo per complessivi Euro 1.875 migliaia;
- dei costi per consulenze sostenute nell'ambito dell'Operazione con LCFG per Euro 270 migliaia.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo, al 31 dicembre 2015, è pari ad Euro 46.200 migliaia.

La positiva variazione rispetto al 31 dicembre 2014, pari ad Euro 2.948 migliaia è principalmente riconducibile al deconsolidamento del finanziamento in essere con la Banca Popolare di Bari (di residui Euro 5.962 in linea capitale alla

data di cessione) per effetto della vendita, in data 23 giugno 2015, della controllata Agri Energia Perolla al netto del saldo negativo della gestione corrente.

La ristrutturazione del debito gravante su Industria e Innovazione e il risanamento dell'esposizione debitoria previsti nell'Accordo di Ristrutturazione, unitamente alla cessione della controllata Red. Im (titolare di un finanziamento verso Intesa Sanpaolo di residui Euro 14.750 migliaia in linea capitale oltre interessi) e al previsto aumento di capitale in opzione consentiranno il riequilibrio della situazione finanziaria.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2015

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	31.12.2015	31.12.2014 riesposto
Disponibilità liquide	540	1.629
Crediti finanziari correnti	-	175
Attività finanziarie destinate alla dismissione	135	88
Debiti finanziari correnti	(7.046)	(20.028)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(28.351)	(6.056)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(34.722)	(24.192)
Debiti finanziari non correnti	(11.478)	(24.956)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(11.478)	(24.956)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(46.200)	(49.148)

Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 dicembre 2015

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	31.12.2015	31.12.2014
Disponibilità liquide	539	1.536
Crediti finanziari correnti	30	1.138
Debiti finanziari correnti	(7.046)	(4.624)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(11.876)	-
Posizione finanziaria netta a breve termine	(18.353)	(1.950)
Debiti finanziari non correnti	(11.478)	(24.956)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(11.478)	(24.956)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(29.831)	(26.906)

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

Posizioni debitorie consolidate scadute al 31 dicembre 2015

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 31.12.2015	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	5.680	129
- verso banche e altri finanziatori	1.366	-
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	1.765	1.269
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	12	-
- previdenziali	27	-
- verso amministratori	594	498
- altri	239	-
<i>Totale Altri debiti</i>	872	498
<i>Passività destinate alla dismissione</i>	29.011	18.586
Totale passività correnti consolidate	38.694	20.482

I debiti scaduti al 31 dicembre 2015 ammontano complessivamente ad Euro 20.482 migliaia (dei quali Euro 18.586 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 18.357 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 16.475 migliaia al finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo scaduto al 30 giugno 2015 (il debito complessivo è relativo per Euro 14.750 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora per Euro 1.725 migliaia), (ii) per Euro 1.635 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015, (iii) per Euro 118 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services per il quale risultano scadute le rate interessi al 15 aprile 2015 e 15 ottobre 2015 oltre interessi di mora e (iv) per Euro 129 migliaia agli interessi maturati al 31 dicembre 2015 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati;
- per Euro 1.308 migliaia a debiti commerciali scaduti di cui Euro 882 migliaia relativi prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 557 migliaia a compensi agli Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 260 migliaia a debiti tributari scaduti relativi (i) all'IMU 2015 sulla Proprietà Magenta Boffalora e sull'immobile di Arluno e (ii) alla TASI 2015 sulla Proprietà Magenta Boffalora.

Si segnala che nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.915 migliaia con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute al Gruppo iniziative di reazione da parte dei creditori.

Posizioni debitorie di Industria e Innovazione scadute al 31 dicembre 2015

Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)	saldo al 31.12.2015	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	5.680	129
- verso banche e altri finanziatori	1.366	-
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	1.765	1.269
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	13	-
- previdenziali	27	-
- verso amministratori	594	498
- altri	238	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>872</i>	<i>498</i>
<i>Passività destinate alla dismissione</i>	<i>12.022</i>	<i>1.881</i>
Totale passività correnti	21.705	3.777

I debiti scaduti al 31 dicembre 2015 ammontano complessivamente ad Euro 3.777 migliaia (dei quali Euro 1.881 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 1.882 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 1.635 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015 ed al 31 dicembre 2015, (ii) per Euro 118 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services per il quale risultano scadute le rate interessi al 15 aprile 2015 e 15 ottobre 2015 oltre interessi di mora e (iii) per Euro 129 migliaia agli interessi maturati al 31 dicembre 2015 sulla linea di credito concessa da Banca MPS e non pagati;
- per Euro 1.269 migliaia a debiti commerciali scaduti di cui Euro 876 migliaia relativi prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 498 migliaia a compensi agli Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 128 migliaia a debiti tributari scaduti relativi all'IMU 2015 non ancora pagata sull'immobile di Arluno.

Si segnala che nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.887 migliaia con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute alla Società iniziative di reazione da parte dei creditori.

* * *

2. RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2016

RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 30 GIUGNO 2016

Di seguito vengono riportati i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo al 30 giugno 2016, seguiti – in parentesi – dai corrispondenti dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

- ♦ **Ricavi totali:** positivi per Euro 995 migliaia (*negativi per Euro 5.378 migliaia*);
- ♦ **Margine Operativo Lordo:** negativo per Euro 62 migliaia (*negativo per Euro 7.381 migliaia*);
- ♦ **Risultato complessivo:** negativo per Euro 1.065 migliaia (*negativo per Euro 8.406 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio immobiliare:** Euro 25.893 migliaia (*Euro 24.917 migliaia*);
- ♦ **Posizione finanziaria netta:** negativa per Euro 47.596 migliaia (*negativa per Euro 46.200 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio netto:** negativo per Euro 22.360 migliaia (*negativo per Euro 21.295 migliaia*).

La situazione patrimoniale finanziaria e il conto economico complessivo al 30 giugno 2016, sono rappresentativi dell'attività svolta nel periodo nonché dell'adeguamento dei valori degli attivi sulla base delle previsioni contenute nell'Accordo di Ristrutturazione ed in particolare:

- il *fair value* dell'immobile di Arluno è stato determinato in Euro 8.373 migliaia e riflette il valore dei debiti che verranno estinti per il tramite della cessione dello stesso e in particolare il mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese nonché i debiti per IMU e TARI;
- il valore della partecipazione in Mediapason, pari ad Euro 1.786 migliaia, è stato adeguato al valore del debito residuo atteso in relazione al finanziamento verso MPS Capital Services, a seguito del rimborso anticipato a valere sulla cessione della partecipazione detenuta in Officine CST.
- il *fair value* della Proprietà Magenta Boffalora, pari ad Euro 17.520 migliaia, è stato adeguato al valore implicito riconosciuto da Finalpa (acquirente di Red. Im) nell'ambito della definizione del prezzo di acquisto della partecipata stabilito in Euro 1 (uno).

Il risultato complessivo del periodo, negativo per Euro 1.065 migliaia include principalmente:

- gli effetti derivanti dalle valutazioni degli attivi del Gruppo (e segnatamente l'immobile di Arluno, la Proprietà Magenta Boffalora e la partecipazione in Mediapason come sopra riportato) effettuate sulla base di quanto previsto nell'Accordo di Ristrutturazione che hanno generato un provento complessivo di Euro 1.048 migliaia per effetto dell'incremento nel valore dei debiti che verranno estinti per effetto delle cessioni degli stessi;
- costi operativi per Euro 827 migliaia;
- oneri finanziari maturati nel periodo per complessivi Euro 1.035 migliaia;
- costi per consulenze legali e finanziarie per complessivi Euro 270 migliaia dei quali Euro 162 migliaia relativi all'Operazione con LCFG poi non conclusasi positivamente, e per Euro 68 migliaia relativi all'avvio delle attività propedeutiche alla definizione dell'Accordo di Ristrutturazione.

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo, al 30 giugno 2016, è pari ad Euro 47.596 migliaia.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2015, negativa per Euro 1.396 migliaia, è essenzialmente riconducibile al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per Euro 1.035 migliaia.

La ristrutturazione del debito gravante su Industria e Innovazione e il risanamento dell'esposizione debitoria previsti nell'Accordo di Ristrutturazione, unitamente alla cessione della controllata Red. Im (titolare di un finanziamento verso

Intesa Sanpaolo di residui Euro 14.750 migliaia in linea capitale oltre interessi) e al previsto aumento di capitale in opzione consentiranno il riequilibrio della situazione finanziaria.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Posizione finanziaria netta consolidata al 30 giugno 2016

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	30.6.2016	31.12.2015
Disponibilità liquide	156	540
Crediti finanziari correnti	-	-
Attività finanziarie destinate alla dismissione	156	135
Debiti finanziari correnti	(7.447)	(7.046)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(29.008)	(28.351)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(36.143)	(34.722)
Debiti finanziari non correnti	(11.453)	(11.478)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(11.453)	(11.478)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(47.596)	(46.200)

Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 30 giugno 2016

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	30.6.2016	31.12.2015
Disponibilità liquide	156	539
Crediti finanziari correnti	35	30
Debiti finanziari correnti	(7.447)	(7.046)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(12.074)	(11.876)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(19.330)	(18.353)
Debiti finanziari non correnti	(11.453)	(11.478)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(11.453)	(11.478)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(30.783)	(29.831)

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

Posizioni debitorie consolidate scadute al 30 giugno 2016

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.6.2016	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	45	-
- verso banche e altri finanziatori	7.402	220
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.104	1.788
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	6	-
- previdenziali	12	-
- verso amministratori	643	582
- altri	103	-
<i>Totale Altri debiti</i>	<i>764</i>	<i>582</i>
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	<i>30.083</i>	<i>22.788</i>
Totale passività correnti consolidate	40.398	25.378

I debiti scaduti al 30 giugno 2016 ammontano complessivamente ad Euro 25.378 migliaia (dei quali Euro 22.788 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 22.405 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 16.935 migliaia al finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo scaduto al 30 giugno 2015 (il debito complessivo è relativo per Euro 14.750 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora per Euro 2.185 migliaia), (ii) per Euro 2.414 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015 ed al 30 giugno 2016 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015 ed al 30 giugno 2016, (iii) per Euro 2.836 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 (il debito complessivo è relativo per Euro 2.625 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora) e (iv) per Euro 220 migliaia agli interessi maturati al 30 giugno 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati;
- per Euro 1.897 migliaia a debiti commerciali scaduti di cui Euro 1.313 migliaia relativi prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 650 migliaia a compensi agli Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 426 migliaia a debiti tributari relativi (i) all'IMU 2015 e all'acconto IMU 2016 sulla Proprietà Magenta Boffalora e sull'immobile di Arluno comprensivi delle sanzioni e degli interessi maturati e (ii) alla TASI 2015 e 2016 sulla Proprietà Magenta Boffalora e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno.

Si segnala che nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.915 migliaia con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute al Gruppo iniziative di reazione da parte dei creditori.

Posizioni debitorie di Industria e Innovazione S.p.A. scadute al 30 giugno 2016

Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)	saldo al 30.6.2016	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	45	
- verso banche e altri finanziatori	7.402	220
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	
- verso altri	2.104	1.788
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	6	-
- previdenziali	12	-
- verso amministratori	643	582
- altri	103	-
<i>Totale Altri debiti</i>	764	582
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	12.300	5.468
Totale passività correnti	22.615	8.058

I debiti scaduti al 30 giugno 2016 ammontano complessivamente ad Euro 8.058 migliaia (dei quali Euro 5.468 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 5.470 migliaia a debiti finanziari relativi (i) per Euro 2.414 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015 ed al 30 giugno 2016 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015 ed al 30 giugno 2016, (ii) per Euro 2.836 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 (il debito complessivo è relativo per Euro 2.625 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora) e (iii) per Euro 220 migliaia agli interessi maturati al 30 giugno 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati;
- per Euro 1.788 migliaia a debiti commerciali scaduti, di cui Euro 1.272 migliaia relativi a prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 582 migliaia a compensi agli Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 218 migliaia a debiti tributari relativi all'IMU 2015, all'acconto IMU 2016 e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno comprensivi delle sanzioni e degli interessi maturati.

Si segnala che nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.887 migliaia con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute alla Società iniziative di reazione da parte dei creditori.

* * *

3. RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE AL 31 DICEMBRE 2016

RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 DICEMBRE 2016

Di seguito vengono riportati i principali dati economici, patrimoniali e finanziari consolidati del Gruppo al 31 dicembre 2016, seguiti – in parentesi – dai corrispondenti dati relativi allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

- ♦ **Ricavi totali:** positivi per Euro 2.013 migliaia (*negativi per Euro 16.306 migliaia*);
- ♦ **Margine Operativo Lordo:** negativo per Euro 448 migliaia (*negativo per Euro 19.447 migliaia*);
- ♦ **Risultato complessivo:** negativo per Euro 2.409 migliaia (*negativo per Euro 25.352 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio immobiliare:** Euro 26.889 migliaia (*Euro 24.917 migliaia*);
- ♦ **Posizione finanziaria netta:** negativa per Euro 48.762 migliaia (*negativa per Euro 46.200 migliaia*);
- ♦ **Patrimonio netto:** negativo per Euro 23.704 migliaia (*negativo per Euro 21.295 migliaia*).

La situazione patrimoniale finanziaria e il conto economico complessivo al 31 dicembre 2016, sono rappresentativi dell'attività svolta nel periodo nonché dell'adeguamento dei valori degli attivi sulla base delle previsioni contenute nell'Accordo di Ristrutturazione ed in particolare:

- il *fair value* dell'immobile di Arluno, pari ad Euro 8.573 migliaia, è stato adeguato al valore dei debiti che verranno estinti per il tramite della cessione dello stesso e in particolare il mutuo ipotecario verso il Credito Valtellinese nonché i debiti per IMU e TARI;
- il valore della partecipazione in Mediapason, pari ad Euro 1.868 migliaia, è stato adeguato al valore del debito residuo atteso in relazione al finanziamento verso MPS Capital Services, a seguito del rimborso anticipato a valere sulla cessione della partecipazione detenuta in Officine CST.
- il *fair value* della Proprietà Magenta Boffalora, pari ad Euro 18.316 migliaia, è stato adeguato al valore implicito riconosciuto da Finalpa (acquirente di Red. Im) nell'ambito della definizione del prezzo di acquisto della partecipata stabilito in Euro 1 (uno).

Il risultato complessivo del periodo, negativo per Euro 2.409 migliaia include principalmente:

- gli effetti derivanti dalle valutazioni degli attivi del Gruppo (e segnatamente l'immobile di Arluno, la Proprietà Magenta Boffalora e la partecipazione in Mediapason come sopra riportato) effettuate sulla base di quanto previsto nell'Accordo di Ristrutturazione che hanno generato un provento complessivo di Euro 2.126 migliaia per effetto dell'incremento nel valore dei debiti che verranno estinti per effetto delle cessioni degli stessi;
- costi operativi per Euro 1.464 migliaia;
- oneri finanziari maturati nel periodo per complessivi Euro 2.021 migliaia;
- costi per consulenze legali e finanziarie per complessivi Euro 997 migliaia dei quali Euro 162 migliaia relativi all'Operazione con LCFG poi non conclusasi positivamente, e per Euro 835 migliaia relativi all'Accordo di Ristrutturazione.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo, al 31 dicembre 2016, è pari ad Euro 48.762 migliaia.

La variazione rispetto al 31 dicembre 2015, negativa per Euro 2.562 migliaia, è essenzialmente riconducibile al saldo negativo della gestione corrente che include oneri finanziari per Euro 2.021 migliaia.

La ristrutturazione del debito gravante su Industria e Innovazione e il risanamento dell'esposizione debitoria previsti nell'Accordo di Ristrutturazione, unitamente alla cessione della controllata Red. Im (titolare di un finanziamento verso Intesa Sanpaolo di residui Euro 14.750 migliaia in linea capitale oltre interessi) e al previsto aumento di capitale in opzione consentiranno il riequilibrio della situazione finanziaria.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Posizione finanziaria netta consolidata al 31 dicembre 2016

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (dati in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
Disponibilità liquide	22	540
Crediti finanziari correnti	-	-
Attività finanziarie destinate alla dismissione	108	135
Debiti finanziari correnti	(7.877)	(7.046)
Passività finanziarie destinate alla dismissione	(29.665)	(28.351)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(37.412)	(34.722)
Debiti finanziari non correnti	(11.350)	(11.478)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(11.350)	(11.478)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	(48.762)	(46.200)

Posizione finanziaria netta di Industria e Innovazione S.p.A. al 31 dicembre 2016

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (dati in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
Disponibilità liquide	22	539
Crediti finanziari correnti	59	30
Debiti finanziari correnti	(7.877)	(7.046)
Passività finanziarie possedute per la vendita	(12.276)	(11.876)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(20.072)	(18.353)
Debiti finanziari non correnti	(11.350)	(11.478)
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	(11.350)	(11.478)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(31.422)	(29.831)

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE

Posizioni debitorie consolidate scadute al 31 dicembre 2016

Passività correnti consolidate (dati in Euro migliaia)	saldo al 31.12.2016	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	1.207	1.207
- verso banche e altri finanziatori	6.670	4.370
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.352	1.827
<i>Fondo spese procedura</i>	593	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	7	-
- previdenziali	14	-
- verso amministratori	705	582
- altri	117	-
Totale Altri debiti	843	582
Totale passività destinate alla dismissione	31.082	24.382
Totale passività correnti consolidate	42.747	32.368

I debiti scaduti al 31 dicembre 2016 ammontano complessivamente ad Euro 32.368 migliaia (dei quali Euro 24.382 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 29.192 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 17.389 migliaia al finanziamento in essere con Intesa Sanpaolo scaduto al 30 giugno 2015 (il debito complessivo è relativo per Euro 14.750 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora per Euro 2.639 migliaia), (ii) per Euro 5.185 migliaia alla quota del

Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (dei quali Euro 3.500 migliaia sono relativi alla quota capitale non oggetto di rimodulazione al biennio 2018 – 2019 ed Euro 1.686 migliaia sono relativi agli interessi maturati negli esercizi 2014, 2015 e 2016 ed oggetto di moratoria fino al 31 dicembre 2016), (iii) per Euro 3.202 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016, (iv) per Euro 2.918 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 (il debito complessivo è relativo per Euro 2.625 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora), (v) per Euro 317 migliaia agli interessi maturati al 31 dicembre 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati e (vi) per Euro 181 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda in considerazione della sopravvenuta causa di decadenza ai sensi del Contratto di Intervento Finanziario.

- per Euro 1.942 migliaia a debiti commerciali scaduti di cui Euro 1.296 migliaia relativi prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 650 migliaia a compensi agli Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 584 migliaia a debiti tributari relativi (i) all'IMU 2015 / 2016 sulla Proprietà Magenta Boffalora e sull'immobile di Arluno comprensivi delle sanzioni e degli interessi maturati e (ii) alla TASI 2015 / 2016 sulla Proprietà Magenta Boffalora e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno.

Si segnala che nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.915 migliaia con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute al Gruppo iniziative di reazione da parte dei creditori.

Posizioni debitorie di Industria e Innovazione scadute al 31 dicembre 2016

Passività correnti di Industria e Innovazione (dati in Euro migliaia)	saldo al 31.12.2016	di cui scaduto
<i>Debiti finanziari correnti</i>		
- verso parti correlate	1.207	1.207
- verso banche e altri finanziatori	6.670	4.370
<i>Debiti commerciali</i>		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	2.352	1.827
<i>Fondo spese procedura</i>	593	-
<i>Altri debiti</i>		
- tributari	7	-
- previdenziali	14	-
- verso amministratori	705	582
- altri	117	-
<i>Totale Altri debiti</i>	843	582
<i>Totale passività destinate alla dismissione</i>	12.597	6.522
Totale passività correnti	24.262	14.508

I debiti scaduti al 31 dicembre 2016 ammontano complessivamente ad Euro 14.508 migliaia (dei quali Euro 6.522 migliaia sono classificati tra le passività destinate alla dismissione) e sono relativi:

- per Euro 11.803 migliaia a debiti finanziari ed in particolare (i) per Euro 5.185 migliaia alla quota del Prestito Obbligazionario scaduta al 31 dicembre 2016 (dei quali Euro 3.500 migliaia sono relativi alla quota capitale non oggetto di rimodulazione al biennio 2018 – 2019 ed Euro 1.686 migliaia sono relativi agli interessi maturati negli esercizi 2014, 2015 e 2016 ed oggetto di moratoria fino al 31 dicembre 2016), (ii) per Euro 3.202 migliaia al mutuo in essere con il Credito Valtellinese per il quale risultano scadute le rate interessi al 31 dicembre 2014, al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016 nonché le rate capitale al 30 giugno 2015, al 31 dicembre 2015, al 30 giugno 2016 ed al 31 dicembre 2016, (iii) per Euro 2.918 migliaia al finanziamento in essere con MPS Capital Services interamente scaduto al 15 aprile 2016 (il debito complessivo è relativo per Euro 2.625 migliaia alla quota capitale oltre interessi e interessi di mora), (iv) per Euro 317 migliaia agli interessi maturati al 31 dicembre 2016 sulla linea di credito concessa da Banca Monte dei Paschi di Siena e non pagati e (v) per Euro 181 migliaia al debito relativo al finanziamento Finlombarda in considerazione della sopravvenuta causa di decadenza ai sensi del Contratto di Intervento Finanziario.
- per Euro 1.827 migliaia a debiti commerciali scaduti di cui Euro 1.261 migliaia relativi prestazioni rese negli esercizi precedenti ma non ancora fatturate;
- per Euro 582 migliaia a compensi agli Amministratori relativi ad esercizi precedenti;
- per Euro 296 migliaia a debiti tributari relativi all'IMU 2015 / 2016 e alla TARI 2016 sull'immobile di Arluno comprensivi delle sanzioni e degli interessi maturati.

Si segnala che nell'ambito dell'Accordo di Ristrutturazione sono stati raggiunti accordi di saldo e stralcio con i creditori diversi da quelli finanziari, sebbene subordinati al positivo perfezionamento del percorso di ristrutturazione, per complessivi Euro 1.887 migliaia con conseguente prevista riduzione dell'indebitamento per pari importo.

Per nessuna delle singole posizioni debitorie scadute sono pervenute alla Società iniziative di reazione da parte dei creditori.

* * *

La Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2015, la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016 e la Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2016 che sono oggetto di revisione legale ancora in corso di completamento, saranno depositate, unitamente alla relazione sul governo societario e assetti proprietari, alla relazione della Società incaricata del controllo legale dei conti EY S.p.A. ed alla relazione del Collegio Sindacale, entro i termini di legge previsti ai sensi dell'art. 154-ter del TUF presso la sede sociale in Milano, Largo Richini n. 6, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE (disponibile all'indirizzo www.emarketstorage.com) nonché sul sito internet della Società (www.industriaeinnovazione.com), nella sezione Investor Relations / Documenti Finanziari / Bilanci

Come previsto dalla normativa vigente si allegano di seguito gli schemi contenenti i prospetti contabili consolidati sintetici del Gruppo Industria e Innovazione.

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott.ssa Emanuela Maria Conti, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-bis del D. Lgs. 158/98 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

* * *

Industria e Innovazione S.p.A. è una *holding* di partecipazioni quotata a Piazza Affari sul mercato MTA (www.industriaeinnovazione.com).

* * *

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Industria e Innovazione S.p.A.

Emanuela Maria Conti

investor.relations@industriaeinnovazione.com

Tel: 02 58 21 55 95

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 DICEMBRE 2015¹

PROSPETTO DELL'UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO E DELLE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	31.12.2015	31.12.2014 riesposto
Ricavi	54	31
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	(16.482)	(2.366)
Altri ricavi	122	1
Ricavi totali	(16.306)	(2.334)
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	(28)	(8)
Costi per materie prime e servizi	(659)	(1.018)
Costo del personale	(730)	(731)
Altri costi operativi	(1.454)	(1.697)
Oneri non ricorrenti	(270)	-
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(19.447)	(5.788)
Ammortamenti e svalutazioni	(5.199)	(11.409)
Risultato Operativo (EBIT)	(24.646)	(17.197)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(1.875)	(1.827)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	742	434
Imposte	807	3.881
Utile (perdita) dell'esercizio delle attività in continuità	(24.972)	(14.708)
Risultato netto delle attività/passività cessate	(380)	(1.735)
Utile (perdita) dell'esercizio	(25.352)	(16.444)
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	-	-
Conto economico complessivo dell'esercizio	(25.352)	(16.444)

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	31.12.2015	31.12.2014 riesposto
Investimenti immobiliari - Proprietà Magenta - Boffalora (*)	16.731	30.500
Investimenti immobiliari - Immobile Arluno (*)	8.186	10.900
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	24.917	41.400
Mediapason S.p.A. (*)	1.714	6.900
Officine CST S.p.A. (*)	900	900
400 Fifth Avenue Holding S.p.A. (*)	1	1
RCR Cristalleria Italiana S.p.A. (*)	-	-
Banca MB S.p.A.	-	-
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE	2.615	7.801
Crediti commerciali	58	56
Altre attività / crediti	169	409
Debiti commerciali	(1.765)	(1.321)
Altri Debiti	(885)	(1.026)
Imposte (anticipate / differite)	153	(737)
Altre attività / passività destinate alla dismissione	(357)	6.631
TOTALE ALTRE ATTIVITA' / (PASSIVITA')	(2.627)	4.012
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(46.200)	(49.148)
PATRIMONIO NETTO	(21.295)	4.065

(*) Riclassificati tra le attività destinate alla dismissione ai sensi dell'IFRS 5 in accordo con le previsioni dell'Accordo di Ristrutturazione e delle altre operazioni previste

¹ Dati per i quali è in corso di completamento l'attività di revisione legale

RENDICONTO FINANZIARIO (dati in Euro migliaia)	1.1.2015 31.12.2015	1.1.2014 31.12.2014 riesposto	1.1.2014 31.12.2014
Utile / (Perdita) complessivo	(25.352)	(16.444)	(16.880)
Utile/(Perdita) complessivo attività/passività cessate	380	1.735	1.735
Utile/(Perdita) complessivo attività in continuità	(24.972)	(14.709)	(15.145)
Imposte	-	-	-
Minusvalenza/(Plusvalenza) da attività cedute	(742)	(314)	(314)
Adeguamento investimenti immobiliari al fair value	16.482	2.366	2.366
Ammortamenti	13	34	34
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di attività finanziarie	6.321	11.375	11.375
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di immobilizzazioni	-	-	-
Quota di risultato complessivo di società collegate	-	-	-
Oneri (proventi) finanziari netti	1.875	1.707	2.143
Variazione crediti verso clienti	-	-	-
- verso parti correlate	-	-	-
- verso altri	(2)	64	64
Variazione netta delle rimanenze	-	8	8
Variazione debiti commerciali	-	-	-
- verso parti correlate	(80)	30	30
- verso altri	524	(75)	(75)
Variazione altre attività	-	-	-
- verso parti correlate	7	38	38
- verso altri	161	271	271
Variazione altri debiti	-	-	-
- verso parti correlate	-	23	23
- verso altri	(49)	42	42
Variazione altri fondi e imposte anticipate e differite	(983)	(4.712)	(4.712)
Gross cash flow	(1.445)	(3.852)	(3.852)
Liquidazione di interessi nell'esercizio	-	(482)	(482)
Incasso di interessi nell'esercizio	3	17	17
Imposte pagate nell'esercizio	-	-	-
Cash flow da attività operativa [A]	(1.442)	(4.317)	(4.317)
(Investimenti) in immobilizzazioni	(4)	(12)	(12)
Disinvestimenti in immobilizzazioni	7	46	46
(Investimenti) in partecipazioni in altre imprese	-	-	-
Disinvestimenti in partecipazioni in altre imprese	-	9.000	9.000
(Investimenti) in collegate	-	-	-
Disinvestimenti in collegate	-	-	-
(Investimenti) in controllate e avviamento	-	-	-
Disinvestimenti in controllate e avviamento	362	-	-
Dividendi incassati	-	120	120
Cash flow da attività di investimento [B]	365	9.154	9.154
Variazione attività finanziarie verso parti correlate	-	509	509
Variazione attività finanziarie verso altri	(1.137)	1.047	1.047
Variazione passività finanziarie verso parti correlate	(14.281)	(7.819)	(7.819)
Variazione passività finanziarie verso altri	(14.056)	(1)	(1)
Cash flow da aumenti di capitale al netto di oneri accessori	-	-	-
Cash flow da attività di finanziamento [C]	(29.474)	(6.264)	(6.264)
Flusso di cassa rinveniente dalle attività in dismissione [D]	29.461	(632)	(632)
Variazione delle disponibilità liquide nel periodo [A+B+C+D]	(1.090)	(2.059)	(2.059)
Disponibilità liquide a inizio periodo	1.629	3.688	3.688
Disponibilità liquide a fine periodo	539	1.629	1.629

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI DELLA CAPOGRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 DICEMBRE 2015²

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	31.12.2015	31.12.2014
Ricavi	-	-
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	(2.714)	(200)
Altri ricavi	131	17
Ricavi totali	(2.583)	(183)
Costi per materie prime e servizi	(550)	(896)
Costo del personale	(720)	(797)
Altri costi operativi	(1.385)	(1.486)
Oneri non ricorrenti	(270)	-
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(5.508)	(3.362)
Ammortamenti e svalutazioni	(21.864)	(10.533)
Risultato Operativo (EBIT)	(27.372)	(13.895)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(813)	(1.159)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	(224)	464
Imposte	(493)	(179)
Utile (perdita) dell'esercizio delle attività in continuità	(28.902)	(14.769)
Risultato netto delle attività / passività cessate	-	(3.733)
Utile (Perdita) dell'esercizio	(28.902)	(18.502)
Altre componenti dell' Utile (Perdita) complessivo	-	-
Utile (Perdita) complessivo	(28.902)	(18.502)

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	31.12.2015	31.12.2014
Investimenti immobiliari - Immobile Arluno (*)	8.186	10.900
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	8.186	10.900
Red. Im S.r.l. (*)	-	16.665
Agri Energia S.r.l. (*)	-	232
Agri Energia Perolla Soc. Agricola (*)	-	20
PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE	-	16.917
Mediapason S.p.A. (*)	1.714	6.900
Officine CST S.p.A. (*)	900	900
400 Fifth Avenue Holding S.p.A. (*)	1	1
RCR Cristalleria Italiana S.p.A. (*)	-	-
Banca MB S.p.A.	-	-
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE	2.615	7.801
Crediti commerciali	58	66
Altre attività / crediti	169	287
Debiti commerciali	(1.765)	(1.257)
Altri Debiti	(884)	(846)
Imposte (anticipate / differite)	153	645
Altre attività / passività destinate alla dismissione	4	-
TOTALE ALTRE ATTIVITA' / (PASSIVITA')	(2.265)	(1.105)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(29.831)	(26.906)
PATRIMONIO NETTO	(21.295)	7.607

(*) Riclassificati tra le attività destinate alla dismissione ai sensi dell'IFRS 5 in accordo con le previsioni dell'Accordo di Ristrutturazione e delle altre operazioni previste

² Dati per i quali è in corso di completamento l'attività di revisione legale

RENDICONTO FINANZIARIO (dati in Euro migliaia)	1.1.2015 31.12.2015	1.1.2014 31.12.2014
Utile / (Perdita) complessivo	(28.902)	(18.502)
Utile/(Perdita) complessivo attività/passività cessate	-	3.733
Utile/(Perdita) complessivo attività in continuità	(28.902)	(14.769)
Imposte	-	-
Minusvalenza/(Plusvalenza) da attività cedute	(224)	(344)
Adeguamento investimenti immobiliari al fair value	2.714	200
Ammortamenti	13	34
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di attività finanziarie	22.987	10.499
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di immobilizzazioni	-	-
Oneri (proventi) finanziari netti	813	1.039
Variazione crediti verso clienti		
- verso parti correlate	10	71
- verso altri	(2)	64
Variazione netta delle rimanenze	-	-
Variazione debiti commerciali		
- verso parti correlate	(80)	30
- verso altri	588	(99)
Variazione altre attività		
- verso parti correlate	1	26
- verso altri	100	219
Variazione altri debiti		
- verso parti correlate	-	24
- verso altri	131	74
Variazione altri fondi e imposte anticipate e differite	399	(651)
Gross cash flow	(1.452)	(3.583)
Liquidazione di interessi nell'esercizio	(39)	(483)
Incasso di interessi nell'esercizio	265	13
Imposte pagate nell'esercizio	-	-
Cash flow da attività operativa [A]	(1.226)	(4.053)
(Investimenti) in immobilizzazioni	(3)	(12)
Disinvestimenti in immobilizzazioni	7	46
(Investimenti immobiliari)	-	-
(Disinvestimenti immobiliari)	-	-
(Investimenti) in controllate	-	(263)
Disinvestimenti in controllate	232	366
(Investimenti) in partecipazioni in altre imprese	-	9.000
Disinvestimenti in partecipazioni in altre imprese	-	-
Dividendi incassati	-	120
Cash flow da attività di investimento [B]	236	9.257
Variazione attività finanziarie verso parti correlate	30	1.323
Variazione attività finanziarie verso altri	(1.132)	1.023
Variazione passività finanziarie verso parti correlate	(14.470)	(7.821)
Variazione passività finanziarie verso altri	3.685	-
Cash flow da aumenti di capitale al netto di oneri accessori	-	-
Cash flow da attività di finanziamento [C]	(11.887)	(5.475)
Flusso di cassa rinveniente dalle attività/passività in dismissione [D]	11.880	(1.350)
Variazione delle disponibilità liquide nel periodo [A+B+C+D]	(997)	(1.621)
Disponibilità liquide a inizio periodo	1.536	3.157
Disponibilità liquide a fine periodo	539	1.536

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 30 GIUGNO 2016³

PROSPETTO DELL'UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO E DELLE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	30.6.2016	30.6.2015
Ricavi	19	21
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	976	(5.400)
Altri ricavi	-	1
Ricavi totali	995	(5.378)
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	(7)	(9)
Costi per materie prime e servizi	(423)	(378)
Costo del personale	(170)	(336)
Altri costi operativi	(227)	(1.230)
Oneri non ricorrenti	(230)	(50)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(62)	(7.381)
Ammortamenti e svalutazioni	70	(12)
Risultato Operativo (EBIT)	8	(7.393)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(1.035)	(1.318)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	-	742
Imposte	(38)	(57)
Utile (perdita) dell'esercizio delle attività in continuità	(1.065)	(8.026)
Risultato netto delle attività / passività cessate	-	(380)
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.065)	(8.406)
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	-	-
Conto economico complessivo dell'esercizio	(1.065)	(8.406)

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
Investimenti immobiliari - Proprietà Magenta - Boffalora (*)	17.520	16.731
Investimenti immobiliari - Immobile Arluno (*)	8.373	8.186
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	25.893	24.917
Mediapason S.p.A. (*)	1.786	1.714
Officine CST S.p.A. (*)	900	900
400 Fifth Avenue Holding S.p.A. (*)	1	1
RCR Cristalleria Italiana S.p.A. (*)	-	-
Banca MB S.p.A.	-	-
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE	2.687	2.615
Crediti commerciali	4	58
Altre attività / crediti	134	169
Debiti commerciali	(2.104)	(1.765)
Altri Debiti	(779)	(885)
Imposte (anticipate / differite)	182	153
Altre attività / passività destinate alla dismissione (*)	(781)	(357)
TOTALE ALTRE ATTIVITA' / (PASSIVITA')	(3.344)	(2.627)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(47.596)	(46.200)
PATRIMONIO NETTO	(22.360)	(21.295)

(*) Riclassificati tra le attività destinate alla dismissione ai sensi dell'IFRS 5 in accordo con le previsioni dell'Accordo di Ristrutturazione e delle altre operazioni previste

³ Dati per i quali è in corso di completamento l'attività di revisione legale

RENDICONTO FINANZIARIO (dati in Euro migliaia)	1.1.2016 30.6.2016	1.1.2015 30.6.2015
Utile / (Perdita) complessivo	(1.065)	(8.406)
Utile/(Perdita) complessivo attività/passività cessate		380
Utile/(Perdita) complessivo attività in continuità	(1.065)	(8.026)
Imposte	-	-
Minusvalenza/(Plusvalenza) da attività cedute	-	(742)
Adeguamento investimenti immobiliari al fair value	(976)	5.400
Ammortamenti	2	12
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di attività finanziarie	(72)	971
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di immobilizzazioni		
Quota di risultato complessivo di società collegate		
Oneri (proventi) finanziari netti	1.035	1.318
Variazione crediti verso clienti		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	54	(25)
Variazione netta delle rimanenze	-	9
Variazione debiti commerciali		
- verso parti correlate	-	(80)
- verso altri	339	364
Variazione altre attività		
- verso parti correlate	2	5
- verso altri	29	71
Variazione altri debiti		
- verso parti correlate	13	-
- verso altri	(121)	192
Variazione altri fondi e imposte anticipate e differite	(26)	66
Gross cash flow	(786)	(465)
Liquidazione di interessi nell'esercizio		(40)
Incasso di interessi nell'esercizio	1	2
Imposte pagate nell'esercizio	-	-
Cash flow da attività operativa [A]	(785)	(503)
(Investimenti) in immobilizzazioni	-	(4)
Disinvestimenti in immobilizzazioni	2	-
(Investimenti) in partecipazioni in altre imprese	-	-
Disinvestimenti in partecipazioni in altre imprese	-	-
(Investimenti) in collegate	-	-
Disinvestimenti in collegate	-	-
(Investimenti) in controllate e avviamento	-	-
Disinvestimenti in controllate e avviamento	-	358
Dividendi incassati	-	-
Cash flow da attività di investimento [B]	2	354
Variazione attività finanziarie verso parti correlate	-	-
Variazione attività finanziarie verso altri	-	(1.121)
Variazione passività finanziarie verso parti correlate	(5.644)	(21)
Variazione passività finanziarie verso altri	5.640	1
Cash flow da aumenti di capitale al netto di oneri accessori	-	-
Cash flow da attività di finanziamento [C]	(4)	(1.141)
Flusso di cassa rinveniente dalle attività in dismissione [D]	404	663
Variazione delle disponibilità liquide nel periodo [A+B+C+D]	(383)	(627)
Disponibilità liquide a inizio periodo	539	1.629
Disponibilità liquide a fine periodo	156	1.002

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI DEL GRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 DICEMBRE 2016⁴

PROSPETTO DELL'UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO E DELLE ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
Ricavi	40	54
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	1.972	(16.482)
Altri ricavi	1	122
Ricavi totali	2.013	(16.306)
Variazione delle rimanenze di prodotti finiti	(28)	(28)
Costi per materie prime e servizi	(689)	(659)
Costo del personale	(331)	(730)
Altri costi operativi	(416)	(1.454)
Oneri non ricorrenti	(997)	(270)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(448)	(19.447)
Ammortamenti e svalutazioni	150	(5.199)
Risultato Operativo (EBIT)	(298)	(24.646)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(2.021)	(1.875)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	-	742
Imposte	(90)	807
Utile (perdita) dell'esercizio delle attività in continuità	(2.409)	(24.972)
Risultato netto delle attività / passività cessate	-	(380)
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.409)	(25.352)
Totale delle altre componenti di conto economico complessivo	-	-
Conto economico complessivo dell'esercizio	(2.409)	(25.352)

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
Investimenti immobiliari - Proprietà Magenta - Boffalora (*)	18.316	16.731
Investimenti immobiliari - Immobile Arluno (*)	8.573	8.186
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	26.889	24.917
Mediapason S.p.A. (*)	1.868	1.714
Officine CST S.p.A. (*)	900	900
400 Fifth Avenue Holding S.p.A. (*)	1	1
RCR Cristalleria Italiana S.p.A. (*)	-	-
Banca MB S.p.A.	-	-
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE	2.769	2.615
Crediti commerciali	4	58
Altre attività / crediti	136	169
Debiti commerciali	(2.945)	(1.765)
Altri Debiti	(861)	(885)
Imposte (anticipate / differite)	197	153
Altre attività / passività destinate alla dismissione (*)	(1.131)	(357)
TOTALE ALTRE ATTIVITA' / (PASSIVITA')	(4.600)	(2.627)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(48.762)	(46.200)
PATRIMONIO NETTO	(23.704)	(21.295)

(*) Riclassificati tra le attività destinate alla dismissione ai sensi dell'IFRS 5 in accordo con le previsioni dell'Accordo di Ristrutturazione e delle altre operazioni previste

⁴ Dati per i quali è in corso di completamento l'attività di revisione legale

RENDICONTO FINANZIARIO (dati in Euro migliaia)	1.1.2016 31.12.2016	1.1.2015 31.12.2015
Utile / (Perdita) complessivo	(2.409)	(25.352)
Utile/(Perdita) complessivo attività/passività cessate	-	380
Utile/(Perdita) complessivo attività in continuità	(2.409)	(24.972)
Imposte	-	-
Minusvalenza/(Plusvalenza) da attività cedute	-	(742)
Adeguamento investimenti immobiliari al fair value	(1.972)	16.482
Ammortamenti	4	13
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di attività finanziarie	(154)	6.321
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di immobilizzazioni		
Quota di risultato complessivo di società collegate		
Oneri (proventi) finanziari netti	2.021	1.875
Variazione crediti verso clienti		
- verso parti correlate	-	-
- verso altri	54	(2)
Variazione netta delle rimanenze	-	-
Variazione debiti commerciali		
- verso parti correlate	-	(80)
- verso altri	1.180	524
Variazione altre attività		
- verso parti correlate	2	7
- verso altri	24	161
Variazione altri debiti		
- verso parti correlate	23	-
- verso altri	(52)	(49)
Variazione altri fondi e imposte anticipate e differite	(39)	(983)
Gross cash flow	(1.318)	(1.445)
Liquidazione di interessi nell'esercizio	-	-
Incasso di interessi nell'esercizio	-	3
Imposte pagate nell'esercizio	-	-
Cash flow da attività operativa [A]	(1.318)	(1.442)
(Investimenti) in immobilizzazioni	(2)	(4)
Disinvestimenti in immobilizzazioni	5	7
(Investimenti) in partecipazioni in altre imprese	-	-
Disinvestimenti in partecipazioni in altre imprese	-	-
(Investimenti) in collegate	-	-
Disinvestimenti in collegate	-	-
(Investimenti) in controllate e avviamento	-	-
Disinvestimenti in controllate e avviamento	-	362
Dividendi incassati	-	-
Cash flow da attività di investimento [B]	3	365
Variazione attività finanziarie verso parti correlate		
Variazione attività finanziarie verso altri	-	(1.137)
Variazione passività finanziarie verso parti correlate	5.985	(14.281)
Variazione passività finanziarie verso altri	(5.989)	(14.056)
Cash flow da aumenti di capitale al netto di oneri accessori	-	-
Cash flow da attività di finanziamento [C]	(4)	(29.474)
Flusso di cassa rinveniente dalle attività in dismissione [D]	802	29.461
Variazione delle disponibilità liquide nel periodo [A+B+C+D]	(517)	(1.090)
Disponibilità liquide a inizio periodo	539	1.629
Disponibilità liquide a fine periodo	22	539

PROSPETTI CONTABILI RICLASSIFICATI DELLA CAPOGRUPPO INDUSTRIA E INNOVAZIONE AL 31 DICEMBRE 2016⁵

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (dati in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
Ricavi	-	-
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
Variazione fair value degli investimenti immobiliari	387	(2.714)
Altri ricavi	37	131
Ricavi totali	424	(2.583)
Costi per materie prime e servizi	(368)	(550)
Costo del personale	(321)	(720)
Altri costi operativi	(234)	(1.385)
Oneri non ricorrenti	(997)	(270)
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	(1.496)	(5.508)
Ammortamenti e svalutazioni	150	(21.864)
Risultato Operativo (EBIT)	(1.346)	(27.372)
Proventi (Oneri) finanziari netti	(1.107)	(813)
Proventi (Oneri) da partecipazioni	-	(224)
Imposte	44	(493)
Utile (perdita) dell'esercizio delle attività in continuità	(2.409)	(28.902)
Risultato netto delle attività / passività cessate	-	-
Utile (Perdita) dell'esercizio	(2.409)	(28.902)
Altre componenti dell' Utile (Perdita) complessivo	-	-
Utile (Perdita) complessivo	(2.409)	(28.902)

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA RICLASSIFICATA (dati in Euro migliaia)	31.12.2016	31.12.2015
Investimenti immobiliari - Immobile Arluno (*)	8.573	8.186
INVESTIMENTI IMMOBILIARI	8.573	8.186
Red. Im S.r.l. (*)	-	-
Agri Energia S.r.l. (*)	-	-
Agri Energia Perolla Soc. Agricola (*)	-	-
PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' CONTROLLATE	-	-
Mediapason S.p.A. (*)	1.868	1.714
Officine CST S.p.A. (*)	900	900
400 Fifth Avenue Holding S.p.A. (*)	1	1
RCR Cristalleria Italiana S.p.A. (*)	-	-
Banca MB S.p.A.	-	-
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE	2.769	2.615
Crediti commerciali	19	58
Altre attività / crediti	136	169
Debiti commerciali	(2.945)	(1.765)
Altri Debiti	(860)	(884)
Imposte (anticipate / differite)	197	153
Altre attività / passività destinate alla dismissione (*)	(170)	4
TOTALE ALTRE ATTIVITA' / (PASSIVITA')	(3.623)	(2.265)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(31.423)	(29.831)
PATRIMONIO NETTO	(23.704)	(21.295)

(*) Riclassificati tra le attività destinate alla dismissione ai sensi dell'IFRS 5 in accordo con le previsioni dell'Accordo di Ristrutturazione e delle altre operazioni previste

⁵ Dati per i quali è in corso di completamento l'attività di revisione legale

RENDICONTO FINANZIARIO (dati in Euro migliaia)	1.1.2016 31.12.2016	1.1.2015 31.12.2015
Utile / (Perdita) complessivo	(2.409)	(28.902)
Utile/(Perdita) complessivo attività/passività cessate	-	-
Utile/(Perdita) complessivo attività in continuità	(2.409)	(28.902)
Imposte	-	-
Minusvalenza/(Plusvalenza) da attività cedute	-	(224)
Adeguamento investimenti immobiliari al fair value	(387)	2.714
Ammortamenti	4	13
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di attività finanziarie	(154)	22.987
Svalutazioni/ (Rivalutazioni) di immobilizzazioni	-	-
Oneri (proventi) finanziari netti	1.107	813
Variazione crediti verso clienti		
- verso parti correlate	(15)	10
- verso altri	54	(2)
Variazione netta delle rimanenze	-	-
Variazione debiti commerciali		
- verso parti correlate	-	(80)
- verso altri	1.180	588
Variazione altre attività		
- verso parti correlate	2	1
- verso altri	24	100
Variazione altri debiti		
- verso parti correlate	23	-
- verso altri	(52)	131
Variazione altri fondi e imposte anticipate e differite	(39)	399
Gross cash flow	(662)	(1.452)
Liquidazione di interessi nell'esercizio	-	(39)
Incasso di interessi nell'esercizio	-	265
Imposte pagate nell'esercizio	-	-
Cash flow da attività operativa [A]	(662)	(1.226)
(Investimenti) in immobilizzazioni	(2)	(3)
Disinvestimenti in immobilizzazioni	5	7
(Investimenti) in partecipazioni in altre imprese	-	-
Disinvestimenti in partecipazioni in altre imprese	-	-
(Investimenti) in controllate e JV	-	-
Disinvestimenti in controllate e JV	-	232
Dividendi incassati	-	-
Cash flow da attività di investimento [B]	3	236
Variazione attività finanziarie verso parti correlate	(29)	30
Variazione attività finanziarie verso altri	-	(1.132)
Variazione passività finanziarie verso parti correlate	5.985	(14.470)
Variazione passività finanziarie verso altri	(5.989)	3.685
Cash flow da aumenti di capitale al netto di oneri accessori	-	-
Cash flow da attività di finanziamento [C]	(33)	(11.887)
Flusso di cassa rinveniente dalle attività in dismissione [D]	175	11.880
Variazione delle disponibilità liquide nel periodo [A+B+C+D]	(517)	(997)
Disponibilità liquide a inizio periodo	539	1.536
Disponibilità liquide a fine periodo	22	539