**COMUNICATO STAMPA**

**BIOERA S.p.A.**

# Approvati i progetti di bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2016

* * *

**Principali risultati di esercizio di Bioera S.p.A. al 31 dicembre 2016:**

- **Ricavi: Euro 4,6 milioni** *(Euro 4,2 milioni al 31 dicembre 2015)*
- **Risultato Netto: utile di Euro 0,8 milioni** *(utile di Euro 0,2 milioni al 31 dicembre 2015)*
- **Posizione Finanziaria Netta: positiva per Euro 0,1 milioni** *(negativa per Euro 1,5 milioni al 31 dicembre 2015)*

* * *

**Principali risultati consolidati del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2016:**

- **Ricavi: Euro 54,4 milioni** *(Euro 58,5 milioni al 31 dicembre 2015)*
- **EBITDA: negativo per Euro 0,7 milioni** *(negativo per Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2015)*
- **Risultato Netto: perdita di Euro 2,7 milioni** *(perdita di Euro 3,7 milioni al 31 dicembre 2015)*
- **Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 9,0 milioni** *(negativa per Euro 7,5 milioni al 31 dicembre 2015)*

*Si precisa che il risultato economico consolidato dell'esercizio 2016 non include l'impatto derivante dall'intervenuta operazione di cessione di una quota di minoranza del capitale sociale della controllata Ki Group S.p.A. in quanto, non avendo tale operazione comportato per il Gruppo la perdita del controllo, è stata considerata transazione tra azionisti e il relativo effetto contabile netto, pari a Euro 2,3 milioni, rilevato direttamente nel patrimonio netto del Gruppo al 31 dicembre 2016.*

* * *

**Fissata per il 6 giugno 2017 l'Assemblea ordinaria degli Azionisti**

* * *

*Milano, 14 aprile 2017* – Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. ("**Bioera**" o la "**Società**"), riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato i progetti di bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2016.

In linea con la propria strategia di medio periodo quale *holding* di partecipazioni, nel corso del 2016 la Società ha proseguito nella ricerca di potenziali nuovi investimenti finalizzati alla creazione di valore per i propri azionisti. In tale contesto si collocano:

- l'operazione di cessione a favore di Idea Team S.r.l. di una quota di partecipazione di minoranza nella controllata Ki Group S.p.A., pari al 24,587% del capitale sociale di quest'ultima, per un corrispettivo pari a Euro 6,9 milioni - ad oggi interamente incassato -, pari ad un valore di Euro 5,01 per azione, che ha comportato per Bioera la realizzazione di una plusvalenza di Euro 3,3 milioni. A corredo di tale operazione, Bioera e Idea Team hanno stipulato un accordo di opzione "*call*" per l'acquisizione da parte di Idea Team della residua partecipazione Ki Group che permane in capo al Gruppo, opzione da esercitarsi nel 2019;
- l'emissione di un prestito obbligazionario, non convertibile, di nominali Euro 2,1 milioni con scadenza dicembre 2021;

operazioni entrambe finalizzate, tra l'altro, al finanziamento delle attività di sviluppo delle società controllate e partecipate dal Gruppo, nonché al finanziamento di possibili futuri investimenti, in parte ad oggi già realizzati.

La divisione operativa del Gruppo ("*prodotti biologici e naturali*") nel corso del 2016 ha conseguito ricavi per Euro 52,9 milioni, riportando un decremento di Euro 3,1 milioni (-5,5%) rispetto all'esercizio precedente, principalmente derivante dall'accentuazione della concorrenza esercitata dalla Grande Distribuzione verso i canali del *retail* biologico specializzato, e un EBITDA positivo di Euro 2,2 milioni in crescita di Euro 0,4 milioni rispetto all'esercizio precedente.

Con riferimento alle principali società collegate del Gruppo si segnala che:

- nel corso del 2016 è proseguito l'impegno volto al supporto dello sviluppo della collegata indiretta Unopiù S.p.A., le cui previsioni di chiusura per l'esercizio 2016 stimano ricavi in crescita a Euro 26,0 milioni e un EBITDA negativo di Euro 4,3 milioni. Per il 2017 la collegata prevede ricavi in ulteriore crescita a Euro 35,0 milioni e la generazione di un EBITDA positivo di Euro 0,2 milioni;
- le previsioni di chiusura dell'esercizio 2016 della partecipata Visibilia S.r.l. stimano ricavi netti da gestione di spazi pubblicitari in crescita a Euro 13,6 milioni e un EBITDA positivo di Euro 0,8 milioni. Per il 2017 la collegata prevede ricavi pari a Euro 13,5 milioni e la generazione di un EBITDA positivo di Euro 0,7 milioni;
- nel corso del 2017 la collegata Bio4U S.r.l ha sottoscritto un contratto di *service* con IVS Italia S.p.A., primo gruppo italiano per la distribuzione automatica, volto all'istallazione di *vending machine* di prodotti biologici.

Tra gli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio, si segnala l'investimento in data 2 febbraio 2017, per complessivi Euro 0,6 milioni, in una partecipazione del 33% in Meditalia S.r.l., società attiva nel settore della fabbricazione di prodotti biomedicali in materie plastiche ad alta tecnologia, controllante Episkey S.r.l., società costituita con l'obiettivo di sfruttare commercialmente i brevetti realizzati in collaborazione

con *Fondazione IRCCs Ca'Granda Ospedale Maggiore Policlinico di Milano* e in particolare il brevetto concesso per Italia, Europa e Stati Uniti per la preparazione di gel piastrinico da sangue cordonale.

* * *

**Bilancio di esercizio Bioera S.p.A.**

Con riferimento a **Bioera S.p.A.**, i risultati conseguiti al 31 dicembre 2016 evidenziano **ricavi** pari ad Euro 4,6 milioni e un **risultato netto** positivo per Euro 0,8 milioni; la **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2016 è positiva per Euro 0,1 milioni e i **mezzi propri** sono pari a Euro 14,3 milioni.

* * *

**Bilancio consolidato Gruppo Bioera**

Il bilancio consolidato del **Gruppo Bioera** al 31 dicembre 2016 mostra, a livello di conto economico, **ricavi** pari a Euro 54,4 milioni (-7,0% rispetto al 2015), un **margine operativo lordo** negativo per Euro 0,7 milioni (sostanzialmente invariato rispetto al 2015) e un **risultato netto** in perdita per Euro 2,7 milioni (rispetto alla perdita di Euro 3,7 milioni del 2015).

Il sopra citato decremento dei ricavi del 2016 rispetto al 2015 è riconducibile alla contrazione delle vendite della divisione "*prodotti biologici e naturali*" derivante dall'accentuazione della concorrenza esercitata dalla Grande Distribuzione verso i canali del *retail* biologico specializzato.

Con riferimento agli aspetti patrimoniali al 31 dicembre 2016, il Gruppo presenta **debiti finanziari netti** pari a Euro 9,0 milioni (rispetto agli Euro 7,5 milioni del 31 dicembre 2015), con un ***rapporto debt/equity*** di 0,83.

***Conto economico consolidato – dati di sintesi***

I **ricavi** consolidati del 2016 sono stati pari a Euro 54,4 milioni, in diminuzione di Euro 4,1 milioni (-7,0%) rispetto agli Euro 58,5 milioni del 2015; tale variazione rispetto all'esercizio precedente, come già anticipato, è dipesa principalmente da minori vendite della divisione "*prodotti biologici e naturali*" ed è stata la conseguenza di

- ricavi per attività di distribuzione per Euro 52,2 milioni (Euro 54,2 milioni al 31 dicembre 2015);
- ricavi da attività retail per Euro 0,8 milioni (Euro 1,8 milioni al 31 dicembre 2015).

Con riferimento ai ricavi da attività *retail*, in precedenza non commentati, il decremento registrato rispetto all'esercizio precedente discende sostanzialmente dall'intervenuta sottoscrizione, con effetto 1 gennaio 2016, di un contratto di affitto di ramo d'azienda con un soggetto terzo per la gestione dei tre

punti vendita localizzati in Emilia Romagna, precedentemente gestiti in maniera diretta dalla controllata Organic Food Retail S.r.l..

Con riferimento, poi, alla composizione del fatturato dei ricavi da attività di distribuzione per area geografica, si evidenzia che nel 2016 le vendite sono rimaste concentrate all'interno del mercato domestico, rappresentando questo circa il 95,2% del fatturato (rispetto al 95,0% del 2015).

L'**EBITDA** (margine operativo lordo) del 2016 è stato negativo per Euro 0,7 milioni, sostanzialmente invariato rispetto al 2015, con una marginalità rispetto ai ricavi passata dal -1,1% del 2015 al -1,4% del 2016.

La sostanziale invarianza del margine operativo lordo nel 2016 rispetto al 2015 è riconducibile principalmente ad un minore valore aggiunto, per il citato decremento di fatturato, stimabile in Euro 2,0 milioni, controbilanciato da Euro 1,8 milioni di minori costi per servizi e del lavoro (dei quali Euro 1,1 milioni riconducibili all'attività *retail*).

Con riferimento al primo punto sopra riportato, si evidenzia che l'incidenza del valore aggiunto rispetto al fatturato è migliorata nel 2016, attestandosi al 37,2% rispetto al 36,7% del 2016, evidenziando così, assieme alla riduzione dei costi per servizi e del lavoro, un miglioramento di efficienza della struttura dei costi.

Con riferimento poi agli **ammortamenti e svalutazioni** di periodo, essi sono stati pari a Euro 0,7 milioni, in diminuzione di Euro 0,6 milioni rispetto agli Euro 1,3 milioni del 2015, quale effetto di:

- ammortamenti sostanzialmente stabili per Euro 0,7 milioni;
- minori svalutazioni per Euro 0,7 milioni.

Conseguentemente, il Gruppo ha chiuso il 2016 con un **EBIT** (risultato operativo) negativo per Euro 1,4 milioni, con una variazione positiva di Euro 0,6 milioni rispetto al valore negativo di Euro 2,0 milioni del 2015.

A livello di gestione finanziaria, poi, nel 2016 il Gruppo ha sostenuto, rispetto all'esercizio precedente, minori **interessi, commissioni e oneri finanziari** per Euro 0,1 milioni, pur in presenza di un incremento dell'indebitamento finanziario.

Il **risultato ante imposte** consolidato è stato quindi in perdita per Euro 1,7 milioni, rispetto alla perdita di Euro 2,2 milioni del 2015.

A livello di gestione fiscale, al 31 dicembre 2016 sono state registrate **imposte correnti e differite** a debito per Euro 1,0 milioni, in diminuzione di Euro 0,5 milioni rispetto al valore del 2015, con un

**risultato netto** in perdita per Euro 2,7 milioni, inferiore rispetto alla perdita di Euro 3,7 milioni dell'esercizio 2015.

*Si precisa che il risultato economico consolidato dell'esercizio 2016 non include l'impatto derivante dall'intervenuta operazione di cessione di una quota di minoranza del capitale sociale della controllata Ki Group S.p.A. in quanto, non avendo tale operazione comportato per il Gruppo la perdita del controllo, è stata considerata transazione tra azionisti e il relativo effetto contabile netto, pari a Euro 2,3 milioni, rilevato direttamente nel patrimonio netto al 31 dicembre 2016 del Gruppo.*

***Stato patrimoniale consolidato – dati di sintesi***

*Si precisa in via preliminare, che a seguito dell'intervenuta sottoscrizione nel mese di luglio 2016 del contratto di opzione a favore di Idea Team S.r.l. per la cessione nel 2019 della residua quota di partecipazione detenuta dal Gruppo nella controllata Ki Group S.p.A. - opzione che include anche tutte le controllate della divisione "prodotti biologici e naturali"-, il business condotto per il tramite della controllata Organic Oils Italia S.r.l., contabilizzato al 31 dicembre 2015 quale "gruppo in dismissione" ai sensi dell'IFRS 5, al 31 dicembre 2016 è classificato assieme alle altre attività e passività della situazione patrimoniale-finanziaria del Gruppo e non più separatamente; i corrispondenti valori patrimoniali del 2015 sono stati riclassificati ai soli fini di facilitare il commento.*

Dal punto di vista patrimoniale, il **capitale investito netto** a livello consolidato al 31 dicembre 2016 è stato pari a Euro 19,7 milioni, in diminuzione di Euro 0,4 milioni rispetto agli Euro 20,1 milioni del 31 dicembre 2015 riclassificato.

Più in particolare, il **capitale fisso netto** al 31 dicembre 2016 si è attestato su un livello di Euro 19,0 milioni, facendo registrare una diminuzione di Euro 1,5 milioni rispetto agli Euro 20,5 milioni del 31 dicembre 2015 riclassificato. Tale variazione è riconducibile principalmente alla dinamica intervenuta nelle seguenti poste:

- **avviamento**, complessivamente pari a Euro 7,7 milioni al 31 dicembre 2016, in diminuzione di Euro 3,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 riclassificato, per effetto dell'intervenuta cessione della quota di partecipazione di minoranza in Ki Group S.p.A. descritta in precedenza;
- **altre attività immateriali** e **attività materiali**, complessivamente pari a Euro 4,7 milioni al 31 dicembre 2016 e al 31 dicembre 2015 riclassificato, quale effetto di investimenti di periodo in linea rispetto al livello dei relativi ammortamenti;
- **attività finanziarie**, complessivamente pari a Euro 5,3 milioni al 31 dicembre 2016, in aumento di Euro 3,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 riclassificato, quale effetto di investimenti in partecipazioni e del supporto finanziario garantito alle società partecipate (di cui Euro 2,6 milioni correlati al progetto "Unopiù");

- **altre attività e passività a medio/lungo termine**, complessivamente pari a Euro 1,3 milioni al 31 dicembre 2016, in diminuzione di Euro 0,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 riclassificato, principalmente per il decremento delle imposte anticipate per Euro 0,6 milioni.

Il **capitale circolante commerciale netto** al 31 dicembre 2016, poi, è stato pari a Euro 4,4 milioni, in aumento di Euro 1,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 riclassificato. In relazione a ciò, si evidenzia che:

- il valore delle **rimanenze** di magazzino è rimasto invariato;
- i **debiti commerciali** sono diminuiti di Euro 1,8 milioni per effetto, oltre che di minori acquisti, di minori investimenti in immobilizzazioni;
- i **crediti commerciali** sono diminuiti di Euro 0,4 milioni anche quale effetto del minor fatturato.

Per quanto concerne il **Trattamento di Fine Rapporto** (T.F.R.) al 31 dicembre 2016, esso è stato pari a Euro 2,2 milioni, in crescita di Euro 0,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 riclassificato.

Sul lato delle fonti di finanziamento, i **mezzi propri** consolidati al 31 dicembre 2016 sono stati pari a Euro 10,8 milioni, in diminuzione di Euro 1,3 milioni rispetto agli Euro 12,1 milioni registrati al 31 dicembre 2015 principalmente per effetto della perdita di periodo e dei dividendi pagati agli Azionisti (Euro 0,4 milioni), al netto dell'impatto positivo derivante dall'intervenuta cessione della quota di partecipazione di minoranza in Ki Group S.p.A. descritta in precedenza e contabilizzato direttamente a patrimonio netto come già evidenziato.

La **posizione finanziaria netta** (PFN) consolidata al 31 dicembre 2016 è stata così pari a Euro 9,0 milioni, in aumento di Euro 1,0 milioni rispetto agli Euro 8,0 milioni registrati al 31 dicembre 2015 riclassificato. Tale incremento della posizione finanziaria netta è da imputarsi per Euro 1,4 milioni alle variazioni del capitale circolante netto, per Euro 3,2 milioni all'assorbimento di cassa della gestione di investimento in attività finanziarie e per ulteriori Euro 1,1 milioni in attività materiali e immateriali, e per Euro 0,4 milioni ai dividendi pagati agli Azionisti.

Per quanto concerne la composizione della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2016, si segnala che i debiti a medio-lungo termine sono a pari a Euro 7,5 milioni, in aumento rispetto al valore di Euro 6,0 milioni del 31 dicembre 2015 per effetto dell'ottenimento di nuovi finanziamenti a medio-lungo termine e del prestito obbligazionario emesso dalla Società con scadenza dicembre 2021. Tali operazioni sono state poste in essere dal Gruppo in un'ottica di ottimizzazione del costo del debito a medio-lungo termine nonché di un migliore allineamento tra l'orizzonte temporale degli investimenti e quello delle fonti di finanziamento a sostegno di tali investimenti.

Si rileva, inoltre, che il capitale fisso netto al 31 dicembre 2016 risultava interamente finanziato da mezzi propri, T.F.R., e debiti a medio-lungo termine.

Alla luce di quanto sopra esposto, il **rapporto *debt/equity*** (ossia il rapporto tra posizione finanziaria netta e mezzi propri) a livello consolidato è stato pari a 0,83 rispetto al valore di 0,66 registrato al 31 dicembre 2015 riclassificato.

* * *

***Bilancio sociale***

Nel corso dell'esercizio 2016, Bioera ha sviluppato le seguenti iniziative volte al sostegno a fondazioni e organizzazioni *no profit* dedite alla tutela o a campagne di sensibilizzazione e aiuto all'infanzia o a soggetti svantaggiati e marginalizzati e di aiuto a istituzioni e organismi pubblici per la realizzazione di specifici progetti:

- *Fondazione Avvocato Salvatore Mancuso Onlus:* la Società ha rogato la somma di Euro 15,0 migliaia allo scopo di supportarne le attività di promozione e finanziamento di progetti di utilità sociale indirizzati alle persone più bisognose e che si trovano in difficoltà economiche e sociali;
- *Fondazione Umberto Veronesi per il progresso delle scienze:* la Società ha erogato la somma di Euro 1,7 migliaia destinata all'apertura di un nuovo protocollo nell'ambito del progetto "*Gold for kids*", che rappresenta l'impegno della fondazione nel campo dell'oncologia pediatrica;
- oltre a Euro 17,5 migliaia a favore di *amfAR, The Foundation for AIDS Research*, Euro 6,0 migliaia a favore della *Fondazione "I Bambini delle Fate"* e Euro 0,4 migliaia a favore di *Save the Children Italia Onlus*.

* * *

***Prospettive per l'esercizio 2017***

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione per l'esercizio 2017, il Gruppo continuerà a dare corso al dispiegamento della propria strategia di crescita. In particolare, con riferimento alla divisione "*prodotti biologici e naturali*", e all'evidenziata accentuazione della concorrenza esercitata dalla Grande Distribuzione verso i canali del *retail* biologico specializzato, si segnala che la controllata Ki Group S.p.A. già a partire dal primo semestre 2016, in considerazione dei mutamenti di mercato, ha dato corso ad un piano di entrata nel canale della Grande Distribuzione, con adeguamento dell'organico e intensificazione delle attività di *marketing* e vendite. In aggiunta, la controllata ha inoltre proceduto alla centralizzazione delle attività di vendita per i mercati esteri, al fine di assicurare un maggiore sviluppo integrato e cogliere le sinergie intragruppo. Lo sfruttamento di ulteriori sinergie operative, sia sul mercato domestico che nei mercati esteri, è attesa infine dalla collaborazione con le società del gruppo Idea Team, anch'esse operanti nel settore della distribuzione all'ingrosso, produzione e vendita al dettaglio di prodotti biologici e naturali.

* * *

***Eventi rilevanti dell'esercizio ed eventuali eventi successivi***

Tutti gli eventi e le operazioni significative relative al 2016, così come gli eventi di rilievo avvenuti successivamente al 31 dicembre 2016, sono stati oggetto di analitica informativa messa a disposizione sul sito della Società, cui si rimanda; tra questi si segnalano:

- operazione di maggiore rilevanza con parte correlata di cui al comunicato stampa diffuso in data 19 maggio 2016, e successiva pubblicazione di documento informativo in data 26 maggio 2016;
- accordo di compravendita con Idea Team S.r.l. per la cessione del 24,587% del capitale sociale di Ki Group S.p.A., di cui ai comunicati stampa diffusi in data 5 e 27 luglio 2016;
- operazione di minore rilevanza con parte correlata, di cui ai comunicati stampa diffusi in data 26 luglio e 10 ottobre 2016;
- rinunzie e transazioni relative all'azione di responsabilità nei confronti di ex sindaci ed ex società di revisione contabile, di cui al comunicato stampa diffuso in data 12 settembre 2016;
- emissione di un prestito obbligazionario riservato a investitori qualificati, di cui ai comunicati stampa diffusi in data 18 novembre e 2 dicembre 2016.

* * *

**Fissata per il 6 giugno 2017 l'Assemblea ordinaria degli Azionisti**

La Società informa che il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha conferito i poteri al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta, al fine di provvedere alla convocazione dell'Assemblea ordinaria degli Azionisti presso la sede sociale di Bioera S.p.A., in unica convocazione, per il giorno 6 giugno 2017, per deliberare - tra l'altro - sull'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 e sulla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Società che, nominati in data 16 giugno 2014, scadranno con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2016 .

* * *

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Bioera S.p.A., dottor Davide Guerra, attesta - ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 58/1998) - che l'informativa contabile riportata nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.*

* * *

*La Relazione Finanziaria annuale al 31 dicembre 2016 di Bioera S.p.A. sarà messa a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede legale della Società in Milano, via Palestro 6, e presso Borsa Italiana S.p.A. e sarà altresì*

*depositata presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato "1info" all'indirizzo www.1info.it. Il documento verrà inoltre pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.bioera.it - sezione "Investor Relations".*

* * *

In aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 31 dicembre 2016 al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria del Gruppo Bioera; tali indicatori sono presentati anche nelle altre relazioni finanziarie annuali e semestrali, ma non devono essere considerati sostitutivi degli indicatori convenzionali previsti dagli IFRS.

Si riporta di seguito una breve descrizione degli indicatori alternativi di *performance*, nonché della loro composizione, riportati nel presente comunicato:

- *capitale fisso netto*, dato dalla differenza tra, da un lato, l'aggregato delle voci "attività materiali", "attività immateriali", "avviamento", "partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto", "attività finanziarie disponibili per la vendita", "crediti e altre attività non correnti", "crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti", "imposte anticipate", e, dall'altro, l'aggregato delle voci "fondi non correnti", "imposte differite", "altre passività e debiti diversi non correnti";
- *capitale circolante netto*, dato dalla differenza tra, da un lato, l'aggregato delle voci "rimanenze", "crediti commerciali", "altre attività e crediti diversi correnti", "crediti tributari", e, dall'altro, l'aggregato delle voci "debiti commerciali", "fondi correnti", "debiti tributari", "altre passività e debiti diversi correnti";
- *capitale investito netto*, dato dalla somma di "capitale fisso netto", "capitale circolante netto" e della voce "benefici per i dipendenti - TFR".

* * *

*Si allegano di seguito i prospetti della Situazione patrimoniale-finanziaria e del Conto economico del Bilancio consolidato del Gruppo Bioera e del Bilancio d'esercizio di Bioera S.p.A. al 31 dicembre 2016; si precisa che trattasi di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione.*

**Bioera S.p.A.**

Bioera è una società per azioni con sede a Milano e quotata a Piazza Affari (segmento MTA) che opera quale *holding* di partecipazioni.

La principale controllata è *Ki Group S.p.A.* (società quotata sul mercato AIM-Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.) attiva, anche per il tramite delle proprie controllate, nel settore della distribuzione all'ingrosso, produzione e vendita al dettaglio di prodotti biologici e naturali, prevalentemente nel territorio nazionale, e principalmente attraverso alcuni canali specializzati (alimentari biologici, erboristerie, farmacie).

Bioera detiene inoltre: *(i)* una partecipazione del 40% in *Visibilia S.r.l.*, concessionaria pubblicitaria multimediale (quotidiani, periodici, siti internet, *tablet app*, radio e *free press*), nonché controllante *Visibilia Editore S.p.A.* (società quotata sul mercato AIM-Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.) attiva nel settore della pubblicazione di periodici e altre opere editoriali e proprietaria delle testate *VilleGiardini*, *Ciak*, e *PcProfessionale*; *(ii)* indirettamente, una partecipazione del 30% in *Unopiù S.p.A.*, *leader* nell'arredamento per esterni; e *(iii)* ulteriori differenti partecipazioni di minoranza, sia direttamente che indirettamente attraverso la propria controllata *Bioera Start Up Italia S.r.l.*.

**Per ulteriori informazioni:**

**Bioera S.p.A.**
*Investor relator*
Ing. Canio Giovanni Mazzaro
Tel: 02/366.95.120
E-mail: segreteria@bioera.it

**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI**

**AL 31 DICEMBRE 2016**

**(dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione)**

## SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

| *(migliaia di euro)* | **31.12.2016** | ***di cui parti correlate:*** | **31.12.2015** | ***di cui parti correlate:*** |
|---|---|---|---|---|
| Attività materiali | 4.277 | | 3.809 | |
| Attività immateriali | 395 | | 496 | |
| Avviamento | 7.675 | | 11.442 | |
| Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto | 2.663 | | 1.393 | 158,0 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | 941 | | 763 | |
| Crediti e altre attività non correnti | 239 | | 272 | |
| Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti | 1.728 | *1.706* | - | |
| Imposte anticipate | 2.422 | | 3.065 | |
| **Attività non correnti** | **20.340** | | **21.240** | |
| Rimanenze | 5.091 | | 4.736 | |
| Crediti commerciali | 10.313 | *73* | 9.949 | *17* |
| Altre attività e crediti diversi correnti | 925 | *451* | 750 | *163* |
| Crediti tributari | 196 | | 642 | |
| Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti | 673 | *308* | 707 | *558* |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 3.499 | | 1.209 | |
| **Attività correnti** | **20.697** | | **17.993** | |
| Attività destinate alla vendita e discontinued operation | - | | 2.144 | |
| **TOTALE ATTIVITA'** | **41.037** | | **41.377** | |
| | | | | |
| Capitale | 13.000 | | 13.000 | |
| Riserve | 736 | | 725 | |
| Utili/(Perdite) a nuovo e dell'esercizio | (1.913) | | (1.421) | |
| **Patrimonio netto del Gruppo** | **11.823** | | **12.304** | |
| Patrimonio netto di terzi | (1.060) | | (162) | |
| **Patrimonio netto** | **10.763** | | **12.142** | |
| Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti | 4.415 | | 2.728 | |
| Benefici per i dipendenti - TFR | 2.166 | | 1.711 | |
| Fondi non correnti | 1.333 | | 1.167 | |
| Imposte differite | 42 | | 47 | |
| Altre passività e debiti diversi non correnti | 12 | | - | |
| **Passività non correnti** | **7.968** | | **5.653** | |
| Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti | 8.717 | | 6.700 | |
| Debiti commerciali | 10.967 | *99* | 11.902 | *5* |
| Fondi correnti | 333 | | 425 | |
| Debiti tributari | 484 | | 326 | |
| Altre passività e debiti diversi correnti | 1.805 | *15* | 2.175 | |
| **Passività correnti** | **22.306** | | **21.528** | |
| Passività associate alle discontinued operation | - | | 2.054 | |
| **TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'** | **41.037** | | **41.377** | |

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| *(migliaia di euro)* | **2016** | ***di cui parti correlate:*** | **2015** | ***di cui parti correlate:*** |
|---|---|---|---|---|
| Ricavi | 52.864 | | 55.976 | |
| Altri ricavi operativi | 1.554 | *22* | 2.514 | *5* |
| **Ricavi** | **54.418** | | **58.490** | |
| Materie prime e materiali di consumo utilizzati | (33.189) | | (35.407) | |
| Costi per servizi e prestazioni | (15.189) | *(1.226)* | (16.629) | *(529)* |
| Costi del personale | (5.510) | | (5.911) | |
| Altri costi operativi | (1.325) | | (1.215) | |
| Costi per lavori in economia capitalizzati | 51 | | - | |
| **Margine operativo lordo** | **(744)** | | **(672)** | |
| Ammortamenti: | | | | |
| - ammortamenti attività materiali | (463) | | (469) | |
| - ammortamenti attività immateriali | (230) | | (197) | |
| - perdite di valore delle attività materiali e immateriali | - | | (656) | |
| **Risultato operativo** | **(1.437)** | | **(1.994)** | |
| (Oneri)/Proventi finanziari netti | (171) | *21* | (257) | *8* |
| Utili/(Perdite) da partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto | (133) | | 3 | |
| **Risultato ante imposte** | **(1.741)** | | **(2.248)** | |
| Imposte sul reddito | (997) | | (1.456) | |
| **Risultato netto** | **(2.738)** | | **(3.704)** | |
| ***Risultato netto attribuibile a:*** | | | | |
| **azionisti della Capogruppo** | (2.787) | | (3.380) | |
| **terzi** | 49 | | (324) | |
| ***Utile per azione (importi in Euro):*** | | | | |
| **base e diluito per il risultato dell'esercizio** | (0,08) | | (0,09) | |
| **base e diluito per il risultato da attività in funzionamento** | (0,08) | | (0,09) | |

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

| *(migliaia di euro)* | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| Risultato netto dell'esercizio | (2.738) | (3.704) |
| Altre componenti del conto economico complessivo | (249) | (265) |
| Ammortamento attività materiali | 463 | 469 |
| Ammortamento attività immateriali | 230 | 197 |
| Perdite di valore delle attività materiali e immateriali | 39 | 722 |
| Minusvalenze da cessione immobilizzazioni materiali e immateriali | 264 | - |
| Perdite di valore delle partecipazioni | 205 | 331 |
| Risultato delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto | 133 | (3) |
| Accantonamenti ai fondi (incluso TFR) | 679 | 643 |
| Rilasci di fondi per rischi e oneri | (221) | (308) |
| Imposte sul reddito | 944 | 1.101 |
| ***Flusso di circolante derivante dalla gestione corrente*** | ***(251)*** | ***(817)*** |
| Aumento crediti commerciali | (364) | (445) |
| Aumento rimanenze | (355) | (642) |
| Aumento debiti commerciali | (935) | 224 |
| Variazione netta altre attività/passività | 319 | 1.090 |
| Utilizzi fondi (incluso TFR) | (178) | (821) |
| **Flusso monetario da attività operative** | **(1.764)** | **(1.411)** |
| Investimenti in attività materiali | (876) | (938) |
| Investimenti in attività immateriali | (205) | (314) |
| Disinvestimento in attività finanziarie disponibili per la vendita | (383) | - |
| Investimento in altre partecipazioni | (1.403) | (1.200) |
| **Flusso monetario da attività di investimento** | **(2.867)** | **(2.452)** |
| Incremento/(Decremento) di altri debiti verso banche | (187) | 3.774 |
| Incremento/(Decremento) di debiti verso altri finanziatori (correnti e non) | 1.045 | 146 |
| Prestito obbligazionario 2016-2021 | 2.111 | - |
| Decremento di crediti finanziari (correnti e non) | (1.694) | 300 |
| Distribuzione dividendi | (362) | (1.016) |
| Altre variazioni di patrimonio netto | 5.736 | 1 |
| **Flusso monetario da attività di finanziamento** | **6.649** | **3.205** |
| **FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DELL'ESERCIZIO** | **2.018** | **(658)** |

| | | |
|---|---|---|
| Disponibilità liquide iniziali | 1.209 | 1.867 |
| Riclassifica disponibilità liquide da gruppi in dismissione | 272 | |
| Flusso di disponibilità liquide dell'esercizio | 2.018 | (658) |
| **DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI** | **3.499** | **1.209** |

**PROSPETTI CONTABILI DI ESERCIZIO**

**AL 31 DICEMBRE 2016**

**(dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione)**

## SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

| *(euro)* | **31.12.2016** | ***di cui parti correlate*** | **31.12.2015** | ***di cui parti correlate*** |
|---|---|---|---|---|
| Attività materiali | 1.589.954 | | 1.303.364 | |
| Attività immateriali | - | | 821 | |
| Partecipazioni | 8.613.328 | | 11.656.026 | |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | 865.214 | | 631.462 | |
| Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti | 3.126.836 | *3.126.836* | 1.473.425 | *1.473.425* |
| Crediti e altre attività non correnti | 23.438 | | 61.544 | |
| Imposte anticipate | 1.641.764 | | 1.841.601 | |
| **Attività non correnti** | **15.860.534** | | **16.968.243** | |
| Crediti commerciali | 91.822 | *72.738* | 87.527 | *81.061* |
| Altre attività e crediti diversi correnti | 483.001 | *451.327* | 179.432 | *153.420* |
| Crediti tributari | 122 | | 237.588 | |
| Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti | 523.643 | *308.438* | 557.639 | *557.639* |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 2.953.074 | | 108.213 | |
| **Attività correnti** | **4.051.662** | | **1.170.399** | |
| **TOTALE ATTIVITA'** | **19.912.196** | | **18.138.642** | |
| | | | | |
| Capitale | 13.000.000 | | 13.000.000 | |
| Riserve | 736.212 | | 725.155 | |
| Utili/(Perdite) a nuovo e dell'esercizio | 579.018 | | (54.100) | |
| **Patrimonio netto** | **14.315.230** | | **13.671.055** | |
| Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti | 2.100.000 | | - | |
| Benefici per i dipendenti - TFR | 82.733 | | 62.809 | |
| **Passività non correnti** | **2.182.733** | | **62.809** | |
| Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti | 1.322.055 | | 2.158.875 | |
| Debiti commerciali | 665.168 | *63.155* | 1.220.365 | *71.549* |
| Fondi correnti | 242.557 | | 396.328 | |
| Debiti tributari | 220.391 | | 132.939 | |
| Altre passività e debiti diversi correnti | 964.062 | *676.984* | 496.271 | *125.529* |
| **Passività correnti** | **3.414.233** | | **4.404.778** | |
| **TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'** | **19.912.196** | | **18.138.642** | |

## CONTO ECONOMICO

| *(euro)* | | **2016** | ***di cui parti correlate:*** | **2015** | ***di cui parti correlate:*** |
|---|---|---|---|---|---|
| Ricavi | | 4.473.482 | *1.128.536* | 3.791.441 | *3.115.441* |
| Altri ricavi operativi | | 136.493 | | 392.793 | |
| | **Ricavi** | **4.609.975** | | **4.184.234** | |
| Costi per servizi e prestazioni | | (2.883.934) | *(1.215.560)* | (2.597.228) | *(559.500)* |
| Costi del personale | | (581.901) | | (438.303) | |
| Altri costi operativi | | (509.737) | *(27.131)* | (628.307) | |
| | **Margine operativo lordo** | **634.403** | | **520.396** | |
| Ammortamenti | | (41.838) | | (34.518) | |
| | **Risultato operativo** | **592.565** | | **485.878** | |
| Oneri finanziari netti | | (30.577) | *(14.280)* | (108.913) | *(6.386)* |
| | **Risultato ante imposte** | **561.988** | | **376.965** | |
| Imposte sul reddito | | 206.260 | | (155.819) | |
| | **Risultato netto** | **768.248** | | **221.146** | |

## RENDICONTO FINANZIARIO

| *(euro)* | **2016** | **2015** |
|---|---|---|
| Risultato netto dell'esercizio | 768.248 | 221.146 |
| Altre componenti di conto economico complessivo | (124.072) | (267.783) |
| Ammortamento attività materiali | 41.017 | 32.547 |
| Ammortamento attività immateriali | 821 | 1.971 |
| Perdite di valore di attività materiali e immateriali | 39.257 | 65.838 |
| Plusvalenza netta cessione quota di minoranza Ki Group S.p.A. a Idea Team S.r.l. | (3.325.446) | - |
| Perdite di valore di partecipazioni | 67.786 | 548.897 |
| Accantonamenti e trasferimenti ai fondi (incluso TFR) | 131.810 | 50.855 |
| Minusvalenze nette da alienazione attività materiali e immateriali | 1.000 | - |
| Rilasci di fondi per rischi e oneri | (46.073) | (283.017) |
| Oneri finanziari netti | 29.464 | 101.263 |
| Imposte sul reddito | (245.440) | 71.256 |
| ***Flusso di circolante derivante dalla gestione corrente*** | ***(2.661.628)*** | ***542.973*** |
| Diminuzione/(Aumento) crediti commerciali | 2.967 | (69.582) |
| (Diminuzione)/Aumento debiti commerciali | (555.197) | 259.278 |
| Variazione netta altre attività/passività | 780.963 | 1.111.151 |
| Utilizzi fondi (incluso TFR) | (43.903) | (383.917) |
| Interessi passivi netti pagati | (46.737) | (35.753) |
| **Flusso monetario da attività operative** | **(2.523.535)** | **1.424.150** |
| Investimenti in attività materiali | (367.864) | (240.822) |
| Cessione quota di minoranza Ki Group S.p.A. a Idea Team S.r.l. | 6.884.360 | - |
| Acquisto azioni Ki Group S.p.A. | (353.562) | (14.184) |
| Investimento in Visibilia S.r.l. | (276.000) | - |
| Investimenti in attività finanziarie detenute per la negoziazione | (199.945) | - |
| **Flusso monetario da attività di investimento** | **5.686.989** | **(255.006)** |
| Prestito obbligazionario 2016-2021 | 2.100.000 | - |
| Rimborso finanziamenti a medio-lungo | (843.283) | (843.283) |
| Altre variazioni dei debiti finanziari correnti | 36 | 29.041 |
| Finanziamenti attivi a controllate | (1.616.345) | (690.568) |
| Altri crediti finanziari verso società correlate (Biofood Holding S.r.l.) | 41.000 | 7.705 |
| Arrotondamento all'unità di euro | (1) | 1 |
| **Flusso monetario da attività di finanziamento** | **(318.593)** | **(1.497.104)** |
| **FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DELL'ESERCIZIO** | **2.844.861** | **(327.960)** |

| | | |
|---|---|---|
| Disponibilità liquide iniziali | 108.213 | 436.173 |
| Flusso di disponibilità liquide dell'esercizio | 2.844.861 | (327.960) |
| **DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI** | **2.953.074** | **108.213** |