COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A.:

- Approvati il progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2011

Principali Risultati consolidati al 31 dicembre 2011(*):

(*) Si evidenzia che i risultati economici consolidati al 31 dicembre 2011 risentono di proventi non ricorrenti per Euro 7,8 milioni riconducibili all'esdebitazione maturata in capo a Bioera S.p.A. per effetto dell'omologa del Concordato Preventivo. Inoltre si ricorda che il perimetro di consolidamento del Gruppo Bioera nel corso dell'esercizio 2011 è variato rispetto all'esercizio precedente, in virtù del deconsolidamento della Società CDD S.p.A. (consolidata ad equitydal 1 ottobre 2010).

- **Ricavi: pari a Euro 44,9 milioni (rispetto a Euro 70,9 milioni al 31 dicembre 2010)**
- **EBITDA: pari a Euro 8,9 milioni (rispetto a Euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2010)**
- **EBIT: pari a Euro 8,3 milioni (rispetto al 31 dicembre 2010 quando era negativo per Euro 0,5 milioni)**
- **Utile netto: pari a Euro 11,4 milioni (rispetto al 31 dicembre 2010 quando era negativo perEuro 3,1 milioni)**
- **Indebitamento Finanziario Netto: pari a Euro 3,5 milioni (rispetto a Euro 25,4 milioni al 31 dicembre 2010)**

- Deliberata la convocazione dell'Assemblea dei Soci, in sede straordinaria e ordinaria, per il 28 aprile 2012 e il 4 maggio 2012, rispettivamente in prima e seconda convocazione;

- Approvato il budget 2012

Milano, 26 marzo 2012– Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A., riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il Progetto di Bilancio di esercizio di Bioera S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2011, ed approvato il Bilancio consolidato del Gruppo Bioera relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

Si ricorda che gli accadimenti concorsuali avvenuti nel corso dell'esercizio 2011 hanno, di fatto, profondamente modificato la geografia industriale ed operativa del Gruppo, rendendo poco significativa un'analisi dei risultati dell'esercizio 2011 che non tenga conto di tali eventi.

Il Gruppo Bioera al 31 dicembre 2011 ha registrato **Ricavi** pari a Euro 44,9 milioni in flessione rispetto a Euro 70,9 milioni dell'esercizio 2010. Tale risultato è riconducibile all'azzeramento dei ricavi della divisione "fuori casa" a seguito del deconsolidamento della Società CDD S.p.A. (non più consolidata integralmente a partire dal mese di ottobre 2010 in seguito alla perdita del controllo). A parità di area di consolidamento, i Ricavi del Gruppo al 31 dicembre 2011 hanno registrato **una crescita del 4,7%** rispetto ai Euro 42,9 milioni relativi all'esercizio precedente.

Si sottolinea che l'EBITDA, la marginalità operativa (EBIT) e il risultato netto, risentono di proventi non ricorrenti per Euro 7,8 milioni riconducibili all'esdebitazione intervenuta in capo a Bioera S.p.A. per effetto dell'omologa del concordato preventivo.

L'**EBITDA** consolidato al 31 dicembre 2011 è pari a Euro 8,9 milioni rispetto agli Euro 1,2 milioni registrati al 31 dicembre 2010. Al netto degli effetti sopra citati il Gruppo ha registrato al 31 dicembre 2011 un EBITDA pari a Euro 1,1 milioni rispetto ad un EBITDA sostanzialmente nullo riferito all'esercizio 2010.

L'**EBIT** consolidato al 31 dicembre 2011 è pari a Euro 8,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2010 quando era negativo per Euro 0,5 milioni.

Il **Risultato netto consolidato** al 31 dicembre 2011 è pari a Euro 11,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2010 quando era negativo per 3,1 milioni.

Dal punto di vista patrimoniale il **capitale fisso netto** del Gruppo Bioera è passato dagli Euro 19,9 milioni del 31 dicembre 2010 agli Euro 23,3 milioni del 31 dicembre 2011, registrando un incremento di Euro 3,4 milioni, mentre il **capitale circolante netto** al 31 dicembre 2011 è negativo per Euro 0,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2010 quando era negativo per Euro 3,2 milioni. Per quanto concerne i **mezzi propri consolidati,** al 31 dicembre 2011 sono pari a Euro 17,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2010 quando erano negativi per Euro 9,7 milioni, per effetto sia del risultato di periodo (pari a Euro 11,4 milioni) sia dell'aumento di capitale effettuato dalla Capogruppo (per Euro 16,1 milioni).

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 dicembre 2011 è pari a Euro 3,5 milioni, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2010 quando era pari a Euro 25,4 milioni. Tale variazione è riconducibile, per Euro 18,0 milioni, ai proventi derivanti dall'operazione di aumento di capitale conclusasi nel corso dell'esercizio e, per Euro 7,0 milioni, all'esdebitazione di debiti finanziari in capo alla Capogruppo Bioera per effetto dell'intervenuta omologa della procedura di Concordato Preventivo.

Il cash-flow (*risultato netto* + *ammortamenti e svalutazioni* + *accantonamenti*) generato nel corso dell'esercizio 2011, tenuto conto degli effetti derivanti dall'intervenuta omologa del Concordato Preventivo della Capogruppo Bioera, è stato pari a Euro 12,1 milioni, in aumento rispetto all'esercizio 2010 quando era pari a Euro 0,2 milioni.

Risultati della Capogruppo Bioera S.p.A.

La Capogruppo Bioera S.p.A. ha continuato nella propria attività di controllo e coordinamento delle società appartenenti al gruppo.

Per quanto riguarda i **dati di bilancio dell'esercizio 2011**, che riflettono gli effetti derivanti dagli eventi straordinari occorsi nell'esercizio, a livello di risultati reddituali BioeraS.p.A ha registrati **Ricavi** pari a Euro 24,5 milioni rispetto a Euro 0,0 milioni al 31 dicembre 2010, un **EBITDA** pari a Euro 22,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2010 quando era negativo per Euro 2,3 milioni e un **risultato netto** pari a Euro 23,1 milioni rispetto all'esercizio 2010 quando era negativo per Euro 3,4 milioni.

Con riferimento alle grandezze patrimoniali al 31 dicembre 2011, il bilancio di Bioera S.p.A. ha registrato un patrimonio netto pari a Euro 13,2 milioni ed una posizione finanziaria netta positiva pari a Euro 1,7 milioni che finanziano un capitale fisso netto di Euro 13,6 milioni.Nell'esercizio 2011 il flusso finanziario generato dal risultato netto, al netto degli ammortamenti e dalle svalutazioni, è pari a Euro 23,1 milioni, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2010 quando era negativo per Euro 2,5 milioni.

Approvazione budget 2012

Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. ha altresì approvato il budget 2012 del Gruppo Bioera.

Il Gruppo Bioera, intende sviluppare un processo di crescita ed espansione per linee interne. Da una parte mediante un incremento della penetrazione del mercato di riferimento, attraverso un ampliamento sia della gamma di prodotti sia della rete distributiva, e dall'altra tramite lo sfruttamento delle sinergie commerciali tra le società del Gruppo sia in Italia che all'estero, facendo leva sulle competenze distintive delle stesse e su una maggiore focalizzazione su marchi propri e/o prodotti di terzi a più alta marginalità. Fermo restando quanto precede, la Società non esclude la possibilità di valutare, qualora se ne dovesse presentare l'occasione, eventuali opportunità finalizzate a valorizzare gli attuali *asset* del Gruppo Bioera e dotare così la Società delle risorse finanziarie per sostenere una crescita del Gruppo eventualmente anche per linee esterne.

La Società si attende per l'esercizio in corso, a livello di Gruppo, di raggiungere una crescita del fatturato del 5% rispetto all'esercizio 2011, e dei costi operativi del 4,1%; dal punto di vista patrimoniale si stima una

posizione finanziaria netta negativa per Euro 2,8 milioni, parzialmente a copertura del circolante, previsto in Euro 1,0 milioni.

Nel periodo si prevede inoltre un continuo miglioramento della Posizione Finanziaria Netta anche grazie alle possibili cessioni di una o più controllate operative. La continuità aziendale è allo stato attuale garantita, *in primis*, da una risanata situazione patrimoniale della Società e del Gruppo in seguito all'intervenuta omologa del Concordato Preventivo e alle successive operazioni di ricapitalizzazione, nonché dalla solidità della domanda di prodotti biologici e naturali, confermata anche dai positivi risultati conseguiti nei primi mesi del 2012.

.***

Altre Delibere

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare **l'Assemblea dei Soci**, in sede straordinaria e ordinaria, presso la sede della società sita in Via Palestro 6 - Milano, per il giorno 28 aprile 2012 alle ore 15.00, in prima convocazione, e, occorrendo, in seconda convocazione, per il giorno 4 maggio 2012 alle ore 9.30.

In particolare, l'Assemblea dei Soci sarà chiamata a deliberare in sede **straordinaria** in merito alla proposta di ampliamento dell'attuale oggetto sociale (**articolo 4 dello statuto sociale**) al fine di prevedere anche l'esercizio dell'attività di holding "pura", attività già attualmente svolta dalla Società. Si specifica che l'eventuale approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci della modifica dello statuto nell'articolo relativo all'oggetto sociale comporta il riconoscimento del diritto di recesso in favore degli azionisti che non hanno concorso all'approvazione della relativa deliberazione. Ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 3, del codice civile, il corrispettivo del recesso sarà pari alla media aritmetica semplice dei prezzi di chiusura di Borsa nei sei mesi antecedenti la data di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea Straordinaria (alla data odierna circa Euro 0,42 per ciascuna azione). La Società provvederà a comunicare l'esatto valore unitario di liquidazione delle azioni ordinarie ai fini del recesso nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente.

Sempre in sede straordinaria l'Assemblea sarà chiamata a deliberare in merito alla proposta di riduzione dell'ammontare del capitale sociale da Euro 18.000.133 a complessivi Euro 9.000.000,e pertanto per complessivi Euro 9.000.133 da destinarsi a parziale copertura, per l'importo corrispondente, delle perdite portate a nuovo da esercizi precedenti.

L'Assemblea sarà chiamata a deliberare, in **sede Ordinaria**,in merito all'approvazione del Bilancio d'esercizio e alla destinazione dell'utile al 31 dicembre 2011 di Bioera S.p.A., alla Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art.123-*ter* del D. Lgs. 58/1998 oltre che all'adozione dei provvedimenti di cui all'art. 2386 del codice civile, a seguito della cooptazione del dottor Roberto de Miranda e del dottor Vincenzo Polidoro deliberata, ai sensi dell'articolo 2386 del codice civile e dell'articolo 18 dello Statuto sociale, dal consiglio di amministrazione rispettivamente in data 23 dicembre 2011 e 3 ottobre 2011. Nel corso della medesima Assemblea sarà presentato ai Soci il Bilancio consolidato della Società al 31 dicembre 2011.

***

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Bioera S.p.A., Dottor Davide Guerra, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del D. Lgs. 58/1998, che l'informativa contabile contenuta nel presentecomunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

***

Il progetto di Bilancio al 31 dicembre 2011, il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2011, la Relazione degli Amministratori sulla gestione, la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, la Relazione sulla Remunerazione, la relazione del Collegio Sindacale e le relazioni della Società di revisione verranno messi a disposizione del pubblico presso la sede amministrativa della Società e presso Borsa Italiana S.p.A. nonché sul sito internet www.bioera.it, nei termini di legge.

Bioera S.p.A.
Bioera è a capo di un gruppo di primarie aziende operanti nella produzione e distribuzione di prodotti biologici e naturali e con partecipazioni in aziende attive nella distribuzione di prodotti alimentari tradizionali, nonché nel settore dei cosmetici di derivazione naturale. Nata nel 2004, Bioera è oggi uno dei principali operatori del settore, le cui prospettive di sviluppo sono guidate da un crescente interesse del consumatore verso tutto ciò che è biologico. Bioera, in particolare, controlla Ki Group, uno dei principali operatori nel settore della distribuzione di prodotti biologici e naturali attivo anche, tramite la propria controllata Fonte della Vita, nella produzione di alimenti biologici vegetali sostitutivi della carne e del formaggio, e OrganicOils, primario operatore nella produzione di oli da agricoltura biologica. Bioera detiene, inoltre, partecipazioni in CDD, società attiva nella distribuzione di prodotti alimentari tradizionali, e in Lacote, attiva nel settore dei cosmetici di derivazione naturale, principalmente a marchio GUAM.
Il Gruppo vanta un portafoglio di marchi propri, tra cui KI, Crudigno e Fonte della Vita, e inoltre distribuisce prodotti di terzi. La filosofia di Bioera è quella di seguire in maniera dinamica e costante la tendenza del consumatore di oggi ad occuparsi consapevolmente della propria salute e del proprio benessere. L'obiettivo è quello di promuovere attraverso i propri prodotti uno stile di vita naturale nel rispetto della persona e della natura.

Per ulteriori informazioni:

Bioera S.p.A.
Investor relator
Ingegner Canio G. Mazzaro
Tel: 02/36.59.51.20
Email: segreteria@bioera.it

Image Building
Media Relations
Simona Raffaelli, Emanuela Borromeo, Valentina Bergamelli
Tel: 02/89.01.13.00
Email: bioera@imagebuilding.it

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI

(in euro migliaia)

Situazione patrimoniale–finanziaria consolidata Gruppo Bioera

	31.12.2011	*correlate:*	31.12.2010	*correlate:*
Immobilizzazioni materiali	3.626		3.762	
Immobilizzazioni immateriali	203		105	
Avviamento	11.442		11.605	
Partecipazioni	4.707		6.043	
di cui Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	*4.707*		*5.030*	
Crediti e altre attività non correnti	1.047	*741*	144	
Imposte anticipate	3.161		1.591	
Attività non correnti	**24.186**		**23.250**	
Rimanenze	4.257		3.757	
Crediti commerciali	9.478		8.817	
Altre attività e crediti diversi correnti	281		241	*2*
Crediti tributari	662		565	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	4.412	*17*	703	*448*
di cui Titoli detenuti per la negoziazione	*4.395*		-	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	2.200		1.054	
Attività correnti	**21.290**		**15.137**	
TOTALE ATTIVITA'	**45.476**		**38.387**	
Capitale	18.000		1.788	
Riserve e altre componenti di patrimonio netto	(1.860)		14.806	
Utili/(Perdite) a nuovo e di periodo	1.676		(30.318)	
di cui Utili/(Perdite) dell'esercizio	*11.360*		*(3.646)*	
Patrimonio netto del Gruppo	**17.816**		**(13.724)**	
Patrimonio netto di terzi	47		4.046	
Patrimonio netto	**17.863**		**(9.678)**	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	6.307		2.650	
di cui Passività finanziarie per strumenti derivati	-		*29*	
Benefici per i dipendenti - TFR	973		1.036	
Fondi non correnti	792		820	
Imposte differite	85		2.309	
Altre passività non correnti	-		207	*207*
Passività non correnti	**8.157**		**7.022**	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	3.849		24.499	*2.009*
di cui Passività finanziarie per strumenti derivati	*1*		-	
Debiti commerciali	11.328		10.958	*335*
Fondi correnti	1.483		2.766	
Debiti tributari	260		817	*519*
Altre passività e debiti diversi correnti	2.536		2.003	
Passività correnti	**19.456**		**41.043**	
TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	**45.476**		**38.387**	

Conto economico separato consolidato Gruppo Bioera

	2011	correlate:	2010	correlate:
Ricavi	43.407		69.679	26
Altri ricavi operativi	1.474		1.247	
Altri ricavi non ricorrenti	7.845		-	
Ricavi	**52.726**		**70.926**	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	26.792	145	47.428	
Costi per servizi e prestazioni	12.404		15.263	57
Costi del personale	4.139		4.545	
Altri costi operativi	378		870	
Accantonamenti	89		1.653	
	8.924		**1.167**	
Ammortamenti	498		495	
di cui Ammortamenti immobilizzazioni materiali	*485*		346	
di cui Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	*13*		149	
(Svalutazioni)/Rivalutazioni di immobilizzazioni	163		1.160	
	8.263		**(488)**	
(Oneri)/Proventi finanziari netti	(298)	17	(750)	
Utili/(Perdite) da partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	479		(608)	
Utile/(Perdita) ante imposte	**8.444**		**(1.846)**	
Imposte sul reddito	2.918		(1.247)	
Utile/(Perdita) netto	**11.362**		**(3.093)**	
Utile/(Perdita) netto attribuibile a:				
azionisti della capogruppo	11.360		(3.646)	
terzi	2		553	
Utili/(Perdite) per azione (importi in Euro):				
base per l'utile/(perdita) del periodo	0,51		(0,41)	
diluito per l'utile/(perdita) del periodo	0,51		(0,41)	

Conto economico complessivo consolidato Gruppo Bioera

	2011	correlate:	2010	correlate:
Utile/(Perdita) netto	**11.362**		**(3.093)**	
Altre componenti di conto economico complessivo	-		-	
Imposte sul reddito	-		-	
Totale - altre componenti di conto economico complessivo	-		-	
Conto economico complessivo	**11.362**		**(3.093)**	
Utile/(Perdita) netto attribuibile a:				
azionisti della capogruppo	11.360		(3.646)	
terzi	2		553	

Rendiconto finanziario consolidato Gruppo Bioera

	2011	2010
Utile/(Perdita) netto	11.362	(1.846)
Ammortamenti e svalutazioni	661	1.655
Oneri/(Proventi) finanziari	298	228
Esdebitazione Bioera (effetto netto complessivo)	(10.095)	-
(Utili)/Perdite da partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	(479)	608
(Aumento)/Diminuzione crediti commerciali	(661)	3.376
(Aumento)/Diminuzione rimanenze	(500)	16
Aumento/(Diminuzione) debiti commerciali	273	(839)
Variazione fondi (inclusi benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro)	(562)	1.132
Variazione netta altri debiti/crediti	(253)	-
Variazione netta debiti/crediti tributari	(115)	(581)
Variazione netta passività/attività fiscali per imposte differite/anticipate	(840)	-
Flusso monetario da attività operative	**(912)**	**3.749**
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(111)	-
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(350)	(211)
Disinvestimenti - cessione International Bar Holding	112	-
Dividendi da partecipazioni	439	-
Interessi attivi su attività di investimento	-	116
Flusso monetario da attività di investimento	**90**	**(95)**
Incremento/(Decremento) di debiti finanziari (correnti e non)	(4.480)	(3.226)
Incremento/(Decremento) di crediti finanziari (correnti e non)	(3.262)	268
Oneri/(Proventi) finanziari	(298)	-
Versamento azionisti per aumento di capitale	12.000	-
Altre variazioni di patrimonio netto - costi aumento di capitale	(2.031)	-
Altre variazioni di patrimonio netto	51	-
Flusso monetario da attività di finanziamento	**1.980**	**(2.958)**
Flusso monetario da attività dismesse o destinate alla dismissione	(12)	(1.774)
FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DEL PERIODO	**1.146**	**(1.078)**
Disponibilità liquide iniziali	1.054	2.132
Flusso di disponibilità liquide del periodo	1.146	(1.078)
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	**2.200**	**1.054**

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto consolidato Gruppo Bioera

	capitale	riserva legale	riserva sovrapprezzo azioni	altre riserve	utili/(perdite) a nuovo	utile/(perdita) netto	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di Terzi	Patrimonio netto
Saldo al 1 gennaio 2010	**1.788**	**358**	**14.806**		**(10.318)**	**(13.361)**	**(6.727)**	**2.030**	**(4.697)**
Effetto del restatement					(4.358)		**(4.358)**	(1.304)	**(5.662)**
Saldo al 1 gennaio 2010 - restated	**1.788**	**358**	**14.806**	-	**(14.676)**	**(13.361)**	**(11.085)**	726	**(10.359)**
Destinazione risultato d'esercizio					(13.361)	13.361	-		-
Cessione quota di minoranza Ki Group					(536)		**(536)**	5.536	**5.000**
Ripristini svalutazione di crediti verso la Capogruppo					1.543		**1.543**	(1.543)	-
Deconsolidamento CDD							-	(1.226)	**(1.226)**
Utile/(Perdita) netto						(3.646)	**(3.646)**	553	**(3.093)**
Saldo al 31 dicembre 2010	**1.788**	**358**	**14.806**	-	**(27.030)**	**(3.646)**	**(13.724)**	**4.046**	**(9.678)**

	capitale	riserva legale	riserva sovrapprezzo azioni	altre riserve	utili/(perdite) a nuovo	utile/(perdita) netto	Patrimonio netto di Gruppo	Patrimonio netto di Terzi	Patrimonio netto
Saldo al 1 gennaio 2011	**1.788**	**358**	**14.806**	-	**(27.030)**	**(3.646)**	**(13.724)**	**4.046**	**(9.678)**
Riduzione capitale sociale Bioera S.p.A. per perdite	(1.788)	(358)	(14.806)		16.952		-		-
Destinazione risultato d'esercizio					(3.646)	3.646	-		-
Aumento di capitale sociale Bioera S.p.A.	18.000			(1.860)			**16.140**		**16.140**
Variazione percentuale di possesso - Ki Group					4.070		**4.070**	(4.070)	-
Variazione percentuale di possesso - Organic Oils					(58)		**(58)**	58	-
Altre variazioni - cessione International Bar Holding					28		**28**	(40)	**(12)**
Altre variazioni - costituzione Bionature Foods							-	51	**51**
Utile/(Perdita) netto						11.360	**11.360**	2	**11.362**
Saldo al 31 dicembre 2011	**18.000**	-	-	**(1.860)**	**(9.684)**	**11.360**	**17.816**	**47**	**17.863**

PROSPETTI CONTABILI BILANCIO D'ESERCIZIO

(in euro)

Situazione patrimoniale–finanziariaBioera S.p.A.

	31.12.2011	*correlate:*	31.12.2010	*correlate:*
Immobilizzazioni materiali	109.200		-	
Immobilizzazioni immateriali	58.253		-	
Partecipazioni	8.152.335		11.016.449	
Crediti e altre attività non correnti	3.693.802	*3.541.211*	-	
Imposte anticipate	1.537.535		-	
Attività non correnti	**13.551.125**		**11.016.449**	
Crediti commerciali	54.073	*54.073*	28.078	*21.999*
Altre attività e crediti diversi correnti	143.240	*116.055*	3.104	
Crediti tributari	426.150		-	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	4.510.116	*115.488*	819.694	*564.089*
di cui Titoli e obbligazioni detenuti per la negoziazione	*4.394.628*		-	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.481.256		143.070	
Attività correnti	**6.614.835**		**993.946**	
TOTALE ATTIVITA'	**20.165.960**		**12.010.395**	
Capitale	18.000.133		1.787.500	
Riserve e altre componenti di patrimonio netto	(1.859.501)		14.806.493	
Utili/(Perdite) a nuovo e di periodo	(2.951.272)		(42.664.392)	
di cui Utili/(Perdite) dell'esercizio	*23.119.252*		*(3.434.762)*	
Patrimonio netto	**13.189.360**		**(26.070.399)**	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	4.216.415		-	
Benefici per i dipendenti - TFR	6.202		79.349	
Passività non correnti	**4.222.617**		**79.349**	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	59.596		33.198.790	*17.287.235*
Debiti commerciali	1.041.037	*10.484*	2.013.344	*186.325*
Fondi correnti	1.483.196		2.765.982	
Debiti tributari	8.652		-	
Altre passività e debiti diversi correnti	161.502	*68.783*	23.329	
Passività correnti	**2.753.983**		**38.001.445**	
TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	**20.165.960**		**12.010.395**	

Conto economico separato Bioera S.p.A.

	2011	*correlate:*	2010	*correlate:*
Ricavi	1.012.389	*573.333*	25.875	*25.875*
Altri ricavi operativi	205.091		-	
Altri ricavi non ricorrenti	23.323.588		-	
Ricavi	**24.541.068**		**25.875**	
Costi per servizi e prestazioni	2.052.097	*144.813*	677.586	*26.508*
Costi del personale	192.905		199.556	
Altri costi operativi	72.919		199.191	
Accantonamenti	139.055		1.210.000	
	22.084.092		**(2.260.458)**	
Ammortamenti	(26.667)		(86.582)	
di cui Ammortamenti immobilizzazioni materiali	*(12.446)*		*(31.709)*	
di cui Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	*(14.221)*		*(54.873)*	
(Svalutazioni)/Rivalutazioni di immobilizzazioni	-		(889.000)	
	22.057.425		**(3.236.040)**	
Proventi/(Oneri) finanziari netti	121.776	*88.892*	(646.769)	*(270.979)*
Utile/(Perdita) ante imposte	**22.179.201**		**(3.882.809)**	
Imposte sul reddito	940.051	*107.844*	448.047	
	23.119.252		**(3.434.762)**	
Utile/(Perdita) netto	**23.119.252**		**(3.434.762)**	

Conto economico complessivo Bioera S.p.A.

	2011	*correlate:*	2010	*correlate:*
Utile/(Perdita) netto	**23.119.252**		**(3.434.762)**	
Altre componenti di conto economico complessivo	-		-	
Imposte sul reddito	-		-	
Totale - altre componenti di conto economico complessivo	-		-	
Conto economico complessivo	**23.119.252**		**(3.434.762)**	

Rendiconto finanziario Bioera S.p.A.

	2011	2010
Utile/(Perdita) netto	23.119.252	(3.882.809)
Ammortamenti e svalutazioni	26.667	1.077.753
Oneri/(Proventi) finanziari	(121.776)	646.769
Esdebitazione Bioera	(23.323.588)	-
(Aumento)/Diminuzione crediti commerciali	(25.995)	89.937
Aumento/(Diminuzione) debiti commerciali	(1.068.247)	1.487.613
Variazione fondi (inclusi benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro)	(405.933)	101.032
Variazione netta altri debiti/crediti	(1.963)	-
Variazione netta debiti/crediti tributari	(417.498)	-
Variazione netta passività/attività fiscali per imposte differite/anticipate	(832.207)	-
Flusso monetario da attività operative	**(3.051.288)**	**(479.705)**
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(72.473)	-
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(121.647)	-
Disinvestimenti - cessione CDD	1.728.306	-
Aumenti di capitale società partecipate	(2.438.945)	(20.000)
Interessi attivi su attività di investimento	-	5.100
Flusso monetario da attività di investimento	**(904.759)**	**(14.900)**
Incremento/(Decremento) di debiti finanziari (correnti e non)	(539.250)	(31.918)
Incremento/(Decremento) di attività finanziarie (correnti e non)	(4.257.472)	18.194
Oneri/(Proventi) finanziari	121.776	-
Versamento azionisti per aumento di capitale	12.000.008	-
Altre variazioni di patrimonio netto	(2.030.829)	-
Flusso monetario da attività di finanziamento	**5.294.233**	**(13.724)**
Flusso monetario da attività dismesse o destinate alla dismissione	-	-
FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DEL PERIODO	**1.338.186**	**(508.329)**

Disponibilità liquide iniziali	143.070	651.399
Flusso di disponibilità liquide del periodo	1.338.186	(508.329)
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	**1.481.256**	**143.070**

Prospetto dei movimenti di patrimonio netto Bioera S.p.A.

	capitale	riserva legale	riserva sovrapprezzo azioni	altre riserve	utili/(perdite) a nuovo	utile/(perdita) netto	Patrimonio netto
Saldo al 1 gennaio 2010	**1.787.500**	**357.501**	**14.806.493**	**(1.363.381)**	**(926.293)**	**(27.652.554)**	**(12.990.734)**
Effetto del restatement					(9.645.001)		**(9.645.001)**
Saldo al 1 gennaio 2010 - restated	**1.787.500**	**357.501**	**14.806.493**	**(1.363.381)**	**(10.571.294)**	**(27.652.554)**	**(22.635.735)**
Destinazione risultato d'esercizio					(27.652.554)	27.652.554	-
Variazione delle riserve					98		**98**
Utile/(Perdita) netto						(3.434.762)	**(3.434.762)**
Saldo al 31 dicembre 2010	**1.787.500**	**357.501**	**14.806.493**	**(1.363.381)**	**(38.223.750)**	**(3.434.762)**	**(26.070.399)**

	capitale	riserva legale	riserva sovrapprezzo azioni	altre riserve	utili/(perdite) a nuovo	utile/(perdita) netto	Patrimonio netto
Saldo al 1 gennaio 2011	**1.787.500**	**357.501**	**14.806.493**	**- 1.363.381**	**(38.223.750)**	**(3.434.762)**	**(26.070.399)**
Riduzione capitale sociale per perdite	(1.787.375)	(357.501)	(14.806.493)	1.363.381	15.587.988		-
Destinazione risultato d'esercizio					(3.434.762)	3.434.762	-
Aumento di capitale sociale	18.000.008			(1.859.501)			**16.140.507**
Utile/(Perdita) netto						23.119.252	**23.119.252**
Saldo al 31 dicembre 2011	**18.000.133**	-	-	**(1.859.501)**	**(26.070.524)**	**23.119.252**	**13.189.360**