COMUNICATO STAMPA

BIOERA S.p.A.

Approvata la relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Bioera al 30 giugno 2017

* * *

Principali dati consolidati al 30 giugno 2017:

- **Ricavi: Euro 24,7 milioni** *(Euro 29,3 milioni al 30 giugno 2016)*
- **EBITDA: negativo per Euro 1,2 milioni** *(positivo per Euro 0,3 milioni al 30 giugno 2016)*
- **Risultato Netto: perdita di Euro 2,1 milioni** *(perdita di Euro 0,6 milioni al 30 giugno 2016)*
- **Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 10,8 milioni** *(negativa per Euro 9,0 milioni al 31 dicembre 2016)*
- **Rapporto *debt/equity*: 1,21** *(0,83 al 31 dicembre 2016)*

Principali dati Bioera S.p.A. al 30 giugno 2017:

- **Ricavi: Euro 0,0 milioni** *(Euro 0,7 milioni al 30 giugno 2016)*
- **EBITDA: negativo per Euro 1,1 milioni** *(negativo per Euro 0,6 milioni al 30 giugno 2016)*
- **Risultato Netto: perdita di Euro 1,2 milioni** *(perdita di Euro 0,6 milioni al 30 giugno 2016)*
- **Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 2,4 milioni** *(positiva per Euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2016)*
- **Rapporto *debt/equity*: 0,17** *(0,00 al 31 dicembre 2016)*

* * *

Milano, 29 settembre 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. ("**Bioera**" o la "**Società**"), riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Bioera per il periodo chiuso al 30 giugno 2017.

Il bilancio consolidato semestrale del Gruppo Bioera al 30 giugno 2017 mostra, a livello di conto economico, ricavi pari a Euro 24,7 milioni (rispetto agli Euro 29,3 milioni del primo semestre 2016), un margine operativo lordo (EBITDA) negativo per Euro 1,2 milioni (rispetto al dato positivo di Euro 0,3 milioni dei primi sei mesi del 2016) e un risultato netto in perdita per Euro 2,1 milioni (rispetto alla perdita di Euro 0,6 milioni del primo semestre 2016).

* * *

I dati consolidati del primo semestre 2017 risentono dei risultati della controllata Ki Group S.p.A., società quotata sul mercato AIM-Italia, consolidata con il metodo dell'integrazione globale, che, da sola, contribuisce al 91% dei ricavi consolidati del Gruppo.

Al 30 giugno 2017 la controllata Ki Group S.p.A. ha, infatti, registrato ricavi per Euro 22,5 milioni, rispetto al dato di Euro 26,5 milioni del 30 giugno 2016, e un EBITDA di Euro 0,9 milioni rispetto al dato di Euro 1,8 milioni del 30 giugno 2016.

Tale andamento risente in particolare della contrazione dei consumi registrata nei negozi biologici specializzati e conseguenza del forte sviluppo degli assortimenti di prodotti biologici nel canale della grande distribuzione organizzata, fenomeno in atto già dal 2015 in generale su tutto il mercato europeo.

In tale contesto la controllata Ki Group S.p.A., storicamente operante quale distributore per il canale del *retail* biologico specializzato, ha avviato una serie di iniziative volte all'ingresso nel canale della grande distribuzione organizzata. Tali iniziative, che stanno cominciando a produrre fatturati incrementali ancorché tutt'ora non sufficienti a compensare le perdite dei canali specializzati, si prevede troveranno ancor più spinta nell'immediato futuro grazie al recente cambio di *management* della stessa, che si ritiene possa apportare la propria maturata esperienza nei rapporti di *business* con la grande distribuzione organizzata.

Tra le ulteriori azioni che si prevede apportino beneficio nell'immediato futuro alla controllata Ki Group S.p.A., inoltre, vi è il previsto rilancio del progetto "*AlmaverdeBio Market*" con l'apertura di 11 punti vendita entro il 2019 attraverso una *partnership* al 20% con Vitanova S.r.l. (che apporta all'iniziativa *know-how* e consolidata esperienza nella gestione di reti *retail*): attraverso la costituzione di Ciao Natura S.p.A., infatti, si prevede un incremento delle vendite del Gruppo grazie alle forniture ai nuovi negozi della rete, per la quale controllata Ki Group S.p.A. costituirà il fornitore di riferimento.

In termini di redditività della gestione, l'EBITDA della controlla Ki Group S.p.A. al 30 giugno 2017 diminuisce di Euro 0,9 milioni rispetto al pari periodo dell'esercizio precedente, portandosi a Euro 0,8 milioni. Tale diminuzione risente della minor contribuzione lorda derivante dalla riduzione dei volumi di fatturato descritta, con un effetto pari a circa Euro 1,4 milioni, parzialmente compensata da una riduzione complessiva dei costi operativi e delle spese generali.

* * *

Il risultato netto negativo del Gruppo al 30 giugno 2017, inoltre, accoglie la perdita di periodo rilevata dalla controllata Organic Food Retail S.r.l. per Euro 0,5 milioni e il risultato negativo per Euro 0,2 milioni derivante dalla valutazione della partecipazione in Giaveri Cheese S.r.l. secondo il metodo del patrimonio netto.

Con riferimento al risultato netto conseguito dalla controllata Organic Food Retail S.r.l., si segnala che quest'ultimo incorpora costi e spese generali - non ripetibili - legate alla riorganizzazione delle attività della stessa, conseguenti al previsto avvio delle attività di gestione del progetto *retail* in capo alla *joint venture* Ciao Natura S.p.A..

* * *

Con riferimento alle principali società partecipate del Gruppo, valutate al *fair value* o secondo il metodo del patrimonio netto, i cui dati non sono riflessi nel bilancio consolidato con il metodo dell'integrazione globale, si segnala che:

Unopiù S.p.A.

Nel corso del primo semestre 2017 Unopiù S.p.A., società *leader* nell'arredamento per esterni di cui il Gruppo detiene - indirettamente - una quota di partecipazione pari al 30% del capitale sociale, ha generato ricavi per Euro 20,1 milioni, in crescita del 43,6% rispetto al dato di Euro 14,0 milioni del 30 giugno 2016, con un EBITDA di sostanziale pareggio rispetto al dato negativo di Euro 2,2 milioni del 30 giugno 2016.

I risultati dei primi sei mesi del 2017, in linea con le previsioni, tendono a confermare anche le attese per la seconda parte del 2017 che prevede ancora una crescita, anche se più contenuta, rispetto al secondo semestre del 2016 (+23%) dovuta sia ad un andamento a regime delle strategie già avviate nello scorso anno che delle nuove iniziative avviate nel corso del 2017 che ci si aspetta siano in grado di sostenere una crescita interessante e sostenibile anche per i prossimi anni.

Gli accadimenti del primo semestre appena trascorso rappresentano quindi l'inizio di un nuovo percorso per la società, segnando, per la prima volta dopo dieci anni, un ritorno al segno positivo in termini di crescita del fatturato, confermando la ragionevolezza delle stime di ricavi al 31 dicembre 2017 a Euro 35,0 milioni e di generazione di un EBITDA positivo a Euro 0,2 milioni.

Visibilia S.r.l.

Nel corso del primo semestre 2017 Visibilia S.r.l., concessionaria pubblicitaria di cui il Gruppo detiene una quota di partecipazione pari al 42,1% del capitale sociale, ha generato ricavi per Euro 6,4 milioni, in calo rispetto al dato di Euro 7,2 milioni al 30 giugno 2016, e un EBITDA di Euro 0,3 milioni rispetto al dato di Euro 0,4 milioni al 30 giugno 2016. Tali dati risultano in linea con le previsioni aziendali della società.

La società, che opera principalmente nel settore della pubblicità su carta stampata, pur risentendo dell'ulteriore contrazione del mercato degli investimenti in comunicazione sulla carta stampata nel corso del primo semestre 2017, ha incrementato la propria marginalità passata dal 19,8% del primo semestre

2016 al 20,4% del primo semestre 2017, sia per effetto della valorizzazione di prodotti speciali, che dell'incremento di marginalità su alcuni contratti di concessione pubblicitaria e dello sviluppo del comparto digitale. La società ha inoltre attivato azioni finalizzate a ridurre in modo significativo i costi operativi, tendendo a confermare le attese di generazione di un EBITDA positivo al 31 dicembre 2017 per Euro 0,7 milioni, a fronte di un volume di ricavi atteso pari a Euro 13,5 milioni.

La società è inoltre la controllante ultima di Visibilia Editore S.p.A., società quotata sul mercato AIM-Italia, che al 30 giugno 2017 ha generato ricavi per Euro 1,8 milioni, rispetto al dato di Euro 2,0 milioni al 30 giugno 2016, e un EBITDA positivo per Euro 0,2 milioni, rispetto al dato di sostanziale pareggio al 30 giugno 2016. Per fine 2017 la società si attende la conferma di un EBITDA positivo, invertendo la tendenza rispetto all'esercizio 2016, grazie anche ad azioni di efficientamento e di riduzione dei costi operativi.

Meditalia S.r.l.

L'investimento in Meditalia S.r.l. è stato finalizzato dal Gruppo nei primi mesi del 2017 per complessivi Euro 0,6 milioni a fronte dell'acquisizione di una quota di partecipazione pari al 33% del capitale sociale della società.

La società, attiva nel settore della fabbricazione di prodotti biomedicali in materie plastiche ad alta tecnologia, ha generato al 30 giugno 2017 ricavi per Euro 1,9 milioni, sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente, e un EBITDA di pareggio.

Il piano quinquennale di sviluppo della società, che negli anni ha svolto anche attività di ricerca e sviluppo per l'innovazione tecnologica, è basato sulla commercializzazione di sacche sangue di nuova generazione, nonché di un innovativo materiale monostrato *pvc free* per la produzione di contenitori per uso infusionale, e sul completamento della fase di industrializzazione per la successiva commercializzazione di un particolare kit atto alla preparazione di gel piastrinico da sangue cordonale.

La società, infatti, controlla il 72% di Episkey S.r.l., società costituita in collaborazione con il prof. Paolo Rebulla del Policlinico di Milano e il prof. Carlo Migliaresi dell'Università di Trento, con l'obiettivo di sfruttare commercialmente i brevetti realizzati nel corso degli ultimi anni in collaborazione con la Fondazione IRCCS Ca' Granda Ospedale Maggiore Policlinico di Milano e in particolare un brevetto per la preparazione di gel piastrinico da sangue cordonale, brevetto concesso per Italia, Europa e Stati Uniti.

Bio4U S.r.l.

Con riferimento all'investimento nella *joint venture* Bio4U S.r.l., nel corso del 2017 la stessa 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 sul territorio nazionale.

* * *

Con riferimento agli aspetti patrimoniali, al 30 giugno 2017 il Gruppo presenta debiti finanziari netti pari a Euro 10,8 milioni (rispetto agli Euro 9,0 milioni al 31 dicembre 2016), con un rapporto *debt/equity* di 1,21.

Nei primi sei mesi del corrente esercizio è stato assorbito un *free cash flow* di Euro 1,8 milioni, riconducibile per Euro 1,3 milioni alle attività di investimento del periodo.

Si ricorda che nel periodo 1 luglio 2016 - 30 giugno 2017 il Gruppo ha effettuato investimenti in attività finanziarie per complessivi Euro 2,4 milioni, così suddivisi:

- erogazione di finanziamenti correlati al progetto *Unopiù*, Euro 1,3 milioni;
- acquisizione di una quota di partecipazione pari al 33% nel capitale sociale di Meditalia S.r.l., Euro 0,6 milioni;
- sottoscrizione delle quote di competenza degli aumenti di capitale deliberati dalla partecipata Visibilia S.r.l., Euro 0,3 milioni;
- sottoscrizione di una quota di partecipazione pari al 20% del capitale sociale di Ciao Natura S.p.A., Euro 0,1 milioni;
- erogazione di finanziamenti soci alla partecipata Giaveri Cheese S.r.l., Euro 0,1 milioni;

oltre ad aver acquisito azioni della controllata Ki Group S.p.A. per un controvalore pari complessivi Euro 0,6 migliaia, portando la quota di partecipazione detenuta dal Gruppo al 30 giugno 2017 al 53,5% del capitale sociale della stessa.

* * *

I risultati del primo semestre 2017, pur in contrazione rispetto a quelli dei primi sei mesi del 2016, sono stati ottenuti in un contesto di mercato ancora difficile e rappresentano comunque una base confortante per il prosieguo dell'esercizio. Con riferimento all'evoluzione attesa della gestione nel secondo semestre dell'anno corrente, essa dipenderà principalmente dall'evoluzione delle iniziative già intraprese dalla controllata Ki Group S.p.A. nel corso del primo semestre del 2017 per fronteggiare l'attuale situazione di mercato.

Tra gli eventi successivi alla chiusura del periodo, si segnala l'operazione, deliberata il 4 settembre 2017 dall'assemblea degli azionisti di Bioera S.p.A., di emissione di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* per complessivi nominali Euro 4,5 milioni riservato ad un investitore qualificato con cui è stato sottoscritto un apposito contratto di investimento; l'operazione, funzionale al percorso di crescita del Gruppo, apporterà benefici anche in termini di miglioramento della propria struttura finanziaria e patrimoniale di Bioera S.p.A. e del Gruppo ad essa facente capo.

* * *

Situazione intermedia Bioera S.p.A.

Con riferimento alla sola capogruppo Bioera S.p.A., i risultati conseguiti al 30 giugno 2017 evidenziano ricavi pressoché nulli e un risultato netto negativo per Euro 1,2 milioni; la posizione finanziaria netta al 30 giugno 2017 è negativa per Euro 2,4 milioni e i mezzi propri sono pari a Euro 13,6 milioni.

Il rapporto *debt/equity* al 30 giugno 2017 è pari a 0,17.

* * *

Bilancio consolidato Gruppo Bioera

Il bilancio consolidato del Gruppo Bioera include il bilancio di Bioera S.p.A. e delle società controllate, consolidate con il metodo dell'integrazione globale che prevede il recepimento integrale di tutte le voci del bilancio; le società sulle quali viene esercitato un controllo congiunto sono contabilizzate secondo il metodo del patrimonio netto.

Conto economico consolidato – dati di sintesi

I **ricavi** consolidati del primo semestre 2017 sono stati pari a Euro 24,7 milioni, in contrazione (- Euro 4,6 milioni, pari a -15,7%) rispetto agli Euro 29,3 milioni dei primi sei mesi del 2016 con una sostanzialmente stabile marginalità.

Come già evidenziato, il fatturato dei primi sei mesi del 2017 ha sofferto di minori ricavi per attività di distribuzione per Euro 4,1 milioni, a causa della crescente concorrenza nel mercato attuata dalla grande distribuzione organizzata.

L'**EBITDA** generato nel primo semestre 2017 è stato negativo per Euro 1,2 milioni, così evidenziando un significativo calo rispetto al dato positivo di Euro 0,3 milioni dei primi sei mesi del 2016 e con una marginalità rispetto ai ricavi passata dal 1,0% del primo semestre del 2016 al -4,8% nel primo semestre del 2017.

Con riferimento poi agli **ammortamenti e svalutazioni** di periodo, essi sono stati pari a Euro 0,3 milioni, valore pari a quello dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Conseguentemente, il Gruppo ha chiuso il primo semestre 2017 con un **risultato operativo** negativo per Euro 1,5 milioni, in diminuzione di pari importo rispetto al risultato di pareggio dei primi sei mesi dello scorso anno.

A livello di gestione finanziaria, nel primo semestre 2017 il Gruppo ha sostenuto, rispetto al primo semestre 2016, maggiori **interessi, commissioni e oneri finanziari** per Euro 0,1 milioni, in presenza di un incremento dell'indebitamento finanziario.

Il **risultato ante imposte** consolidato è stato quindi in perdita per Euro 1,9 milioni, in peggioramento rispetto alla perdita di Euro 0,2 milioni dei primi sei mesi del 2016.

A livello di gestione fiscale, al 30 giugno 2017 sono state registrate **imposte correnti e differite** a debito per Euro 0,2 milioni, in diminuzione di Euro 0,2 milioni rispetto agli Euro 0,4 milioni del primo semestre 2016.

Quale conseguenza di quanto sopra esposto, il Gruppo ha chiuso il primo semestre 2017 con un **risultato netto** in perdita per Euro 2,1 milioni, in peggioramento rispetto alla perdita di Euro 0,6 milioni realizzata nei primi sei mesi del 2016.

Stato patrimoniale consolidato – dati di sintesi

Dal punto di vista patrimoniale, il **capitale investito netto** a livello consolidato al 30 giugno 2017 è stato pari a Euro 19,7 milioni, stabile rispetto agli Euro 19,7 milioni del 31 dicembre 2016 e in diminuzione di Euro 1,3 milioni rispetto agli Euro 21,0 milioni del 30 giugno 2016.

Più in particolare, il **capitale fisso netto** al 30 giugno 2017 si è attestato su un livello di Euro 19,6 milioni, facendo registrare un incremento di Euro 0,6 milioni rispetto agli Euro 19,0 milioni del 31 dicembre 2016. Tale variazione è riconducibile principalmente alla dinamica intervenuta nelle poste:

- **attività finanziarie**, complessivamente pari a Euro 6,3 milioni al 30 giugno 2017, in aumento di Euro 1,0 milioni rispetto al 31 dicembre 2016, quale effetto di investimenti in partecipazioni (Meditalia S.r.l. per Euro 0,6 milioni nello specifico) e di variazioni positive del *fair value* delle attività finanziarie disponibili per la vendita (Euro 0,5 milioni complessivi);
- **altre attività e passività a medio/lungo termine**, complessivamente pari a Euro 1,0 milioni al 30 giugno 2017, in diminuzione di Euro 0,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2016, sostanzialmente per l'utilizzo delle imposte anticipate.

Il **capitale circolante commerciale netto** al 30 giugno 2017 è stato pari a Euro 3,5 milioni, in diminuzione di Euro 0,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2016 e in aumento di Euro 0,2 milioni rispetto al 30 giugno 2016.

Più in particolare, concentrando l'analisi rispetto al 31 dicembre 2016:

- le **rimanenze di magazzino** sono diminuite di Euro 0,6 milioni, principalmente per effetto del rallentamento delle vendite da parte della controllata Ki Group S.p.A. nel corso del primo semestre dell'esercizio rispetto all'esercizio precedente;
- i **debiti commerciali** sono diminuiti di Euro 0,7 milioni, in coerenza con la diminuzione delle rimanenze;
- i **crediti commerciali** sono diminuiti di Euro 1,0 milioni per effetto del rallentamento delle vendite registrato nel corso del primo semestre dell'esercizio rispetto all'esercizio precedente.

Per quanto concerne il **Trattamento di Fine Rapporto** (T.F.R.), esso è stato pari a Euro 2,2 milioni al 30 giugno 2017, sostanzialmente stabile rispetto al valore di Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2016.

Sul lato delle fonti di finanziamento, i **mezzi propri** consolidati al 30 giugno 2017 sono stati pari a Euro 8,9 milioni, in diminuzione di Euro 1,9 milioni rispetto agli Euro 10,8 milioni registrati al 31 dicembre 2016, principalmente per la perdita complessiva di periodo.

La **posizione finanziaria netta** (PFN) consolidata al 30 giugno 2017 è stata così pari a Euro 10,8 milioni, in aumento di Euro 1,8 milioni rispetto agli Euro 9,0 milioni fatti registrare al 31 dicembre 2016. Tale incremento della posizione finanziaria netta al 30 giugno 2017 rispetto al 31 dicembre 2016 è da imputarsi per Euro 1,3 milioni agli investimenti del Gruppo.

Per quanto concerne la composizione della posizione finanziaria netta al 30 giugno 2017, si segnala che i debiti a medio-lungo termine sono a pari a Euro 3,8 milioni, in diminuzione rispetto al valore di Euro 4,4 milioni del 31 dicembre 2016 per effetto dei rimborsi di periodo.

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 1,21 rispetto al valore di 0,83 registrato al 31 dicembre 2016.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati del primo semestre 2017, pur segnando una fase di contrazione rispetto a quelli dei primi sei mesi del 2016, sono stati ottenuti in un contesto di mercato piuttosto difficile e rappresentano, nel complesso, una base confortante per il prosieguo dell'esercizio.

L'evoluzione puntuale della gestione nella seconda parte dell'anno dipenderà principalmente dalla messa a regime delle iniziative già intraprese dal Gruppo nel corso del primo semestre del 2017 per fronteggiare l'attuale situazione di mercato.

In particolare, verranno perseguiti il rafforzamento delle attività distributive esistenti, il potenziamento dell'organizzazione e della struttura commerciale, distributiva e produttiva, nonché l'aumento dell'efficacia e dell'efficienza dei principali processi operativi. Le suddette iniziative troveranno ancor più spinta nell'immediato futuro grazie all'intervenuto cambio di *management* nella controllata Ki Group S.p.A., il quale potrà apportare la propria maturata esperienza nei rapporti di *business* con la grande distribuzione organizzata. Proseguirà inoltre il processo di integrazione a valle attraverso l'attività della neo-costituita *joint venture* Ciao Natura S.p.A., la quale si occuperà dell'apertura di nuovi punti vendita della catena di supermercati di prodotti biologici e naturali ad insegna *AlmaverdeBio Market*, a gestione diretta e/o in *franchising*, per la quale la controllata Ki Group S.p.A. costituirà il fornitore di riferimento.

In tale contesto si colloca anche l'operazione di emissione da parte della capogruppo Bioera S.p.A. di un prestito obbligazionario convertibile *cum warrant* per complessivi nominali Euro 4,5 milioni riservato ad un investitore qualificato (Bracknor Investment Ltd) con cui è stato sottoscritto un apposito contratto di investimento; tale prestito convertibile, funzionale al percorso di crescita del Gruppo, permetterà altresì allo stesso di beneficiare di un miglioramento della propria struttura finanziaria e patrimoniale. Alla data odierna, risultano sottoscritte n. 50 obbligazioni (delle complessive 300 deliberate), delle quali n. 42 ancora in circolazione; ad oggi, infatti, Bracknor Investment Ltd ha richiesto la conversione di complessive n. 8 obbligazioni in azioni, cui ha fatto seguito l'emissione di complessive n. 328.333 nuove azioni Bioera con conseguente aumento del capitale sociale della capogruppo Bioera S.p.A. per complessivi Euro 80 migliaia.

* * *

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 relativa al bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2017 del Gruppo Bioera riportata nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.

* * *

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2017 di Bioera S.p.A. sarà messa a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede legale della Società in Milano, via Pompeo Litta 9, 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".

* * *

Si allegano di seguito i prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, del conto economico e del rendiconto finanziario del bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Bioera al 30 giugno 2017; si precisa che trattasi di dati per i quali non è stata completata l'attività di revisione.

Bioera S.p.A.

Bioera S.p.A. 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 41,2% 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 Partecipazioni S.r.l.*..

Per ulteriori informazioni:

Bioera S.p.A.
Investor relator
Ing. Canio Giovanni Mazzaro
Tel: 02/8396.3432
E-mail: segreteria@bioera.it

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI

AL 30 GIUGNO 2017

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

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(migliaia di euro)	**30.06.2017**	***di cui parti correlate:***	**31.12.2016**	***di cui parti correlate:***
Attività materiali	4.374		4.277	
Attività immateriali	329		395	
Avviamento	7.675		7.675	
Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	3.266		2.663	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.438		941	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	1.566	*1.546*	1.728	*1.706*
Crediti e altre attività non correnti	250	*48*	239	
Imposte anticipate	2.179		2.422	
Attività non correnti	**21.077**		**20.340**	
Rimanenze	4.461		5.091	
Crediti commerciali	9.289	*73*	10.313	*73*
Altre attività e crediti diversi correnti	1.186	*578*	925	*451*
Crediti tributari	274		196	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	885	*390*	673	*308*
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	554		3.499	
Attività correnti	**16.649**		**20.697**	
TOTALE ATTIVITA'	**37.726**		**41.037**	
Capitale	13.000		13.000	
Riserve	775		736	
Utili/(Perdite) a nuovo e del periodo	(3.449)		(1.913)	
Patrimonio netto del Gruppo	**10.326**		**11.823**	
Patrimonio netto di terzi	(1.438)		(1.060)	
Patrimonio netto	**8.888**		**10.763**	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	3.771		4.415	
Benefici per i dipendenti - TFR	2.177		2.166	
Fondi non correnti	1.406		1.333	
Imposte differite	33		42	
Altre passività e debiti diversi non correnti	-		12	
Passività non correnti	**7.387**		**7.968**	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	8.445	*1.420*	8.717	*1.350*
Debiti commerciali	10.259	*101*	10.967	*99*
Fondi correnti	274		333	
Debiti tributari	470		484	
Altre passività e debiti diversi correnti	2.003	*15*	1.805	*15*
Passività correnti	**21.451**		**22.306**	
TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	**37.726**		**41.037**	

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(migliaia di euro)	I semestre 2017	*di cui parti correlate:*	I semestre 2016	*di cui parti correlate:*
Ricavi	24.133		28.548	
Altri ricavi operativi	547		763	*13*
Ricavi	**24.680**		**29.311**	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(15.339)		(17.909)	
Costi per servizi e prestazioni	(7.170)	*(333)*	(7.839)	*(308)*
Costi del personale	(2.926)		(2.892)	
Altri costi operativi	(454)		(378)	
Costi per lavori in economia capitalizzati	26		-	
Margine operativo lordo	**(1.183)**		**293**	
Ammortamenti:				
- ammortamento attività materiali	(218)		(216)	
- ammortamento attività immateriali	(82)		(83)	
- perdite di valore delle attività materiali e immateriali	(16)		-	
Risultato operativo	**(1.499)**		**(6)**	
Oneri finanziari netti	(193)	*(57)*	(97)	*2*
Risultato netto da partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	(232)		(133)	
Risultato ante imposte	**(1.924)**		**(236)**	
Imposte sul reddito	(159)		(374)	
Risultato netto	**(2.083)**		**(610)**	

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(migliaia di euro)	I semestre 2017	I semestre 2016
Risultato netto	(2.083)	(610)
Ammortamento attività materiali	218	216
Ammortamento attività immateriali	82	83
Accantonamento ai fondi (incluso TFR)	207	147
Svalutazioni attività materiali e immateriali	16	-
Minusvalenze nette da alienazione attività materiali e immateriali	25	37
Oneri finanziari netti	218	139
Risultato delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	232	133
Svalutazioni attività finanziarie	52	-
Imposte sul reddito	159	374
Flusso di circolante derivante dalla gestione corrente	***(874)***	***519***
(Aumento)/Diminuzione dei crediti commerciali	1.024	(422)
(Aumento)/Diminuzione delle rimanenze	630	647
Aumento/(Diminuzione) dei debiti commerciali	(708)	(760)
Variazione netta altre attività/passività	(153)	(69)
Utilizzo fondi (incluso TFR)	(182)	(124)
Imposte sul reddito pagate	(66)	(20)
Flusso monetario da attività operative	**(329)**	**(229)**
Investimenti in attività immateriali	(41)	(125)
Investimenti in attività materiali	(331)	(217)
Investimenti in attività finanziarie	(695)	(67)
Acquisto azioni Ki Group S.p.A.	(208)	-
Flusso di cassa da attività detenute per la negoziazione	(100)	-
Flusso monetario per attività di investimento	**(1.375)**	**(409)**
Accensione di debiti finanziari non correnti	-	1.000
Rimborsi di debiti finanziari non correnti	(1.091)	(835)
Incremento/(Decremento) utilizzo linee di fido commerciale	123	455
Incremento/(Decremento) debiti verso altri finanziatori	(18)	(2)
Incremento/(Decremento) crediti finanziari (correnti e non)	(100)	106
Interessi passivi netti pagati	(155)	(27)
Distribuzione dividendi	-	(198)
Flusso monetario da attività di finanziamento	**(1.241)**	**499**
FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DELL'ESERCIZIO	**(2.945)**	**(139)**

Disponibilità liquide iniziali	3.499	1.209
Flusso di disponibilità liquide dell'esercizio	(2.945)	(139)
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	**554**	**1.070**