



## COMUNICATO STAMPA

BIOERA S.p.A.

**Approvati il progetto di bilancio di esercizio di Bioera S.p.A. ed il bilancio consolidato del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2020**

**Approvato contratto di investimento con Negma Group Limited**

**Spostamento sede legale all'interno del comune**

\*\*\*

### Principali dati consolidati del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2020<sup>1</sup>:

- **Ricavi: Euro 11,8 milioni** (*Euro 28,3 milioni al 31 dicembre 2019*)
- **EBITDA: negativo per Euro 5,1 milioni** (*negativo per Euro 3,4 milioni al 31 dicembre 2019*)
- **EBITDA rettificato di poste non ricorrenti: negativo per Euro 3,4 milioni** (*negativo per Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2019*)
- **Risultato netto delle attività in funzionamento: perdita di Euro 7,3 milioni** (*perdita di Euro 7,4 milioni al 31 dicembre 2019*)
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 12,2 milioni** (*Euro 10,8 milioni al 31 dicembre 2019*)
- **Mezzi propri: negativi per Euro 11,0 milioni** (*negativi per Euro 6,9 milioni al 31 dicembre 2019*)

**Mezzi propri positivi per Euro 7,6 milioni al 1 gennaio 2021 per effetto del deconsolidamento della quota di partecipazione detenuta dal Gruppo in Ki Group S.r.l.**

**Il Gruppo non ha usufruito della Deroga prevista dall'art. 60, comma 7-bis, del Decreto Legge 104/2020 ("Decreto Agosto") e non ha pertanto proceduto con la sospensione degli ammortamenti nel corso dell'esercizio.**

### Principali dati di esercizio di Bioera S.p.A. al 31 dicembre 2020:

- **Ricavi: Euro 0,2 milioni** (*Euro 0,2 milioni al 31 dicembre 2019*)
- **Risultato netto: perdita di Euro 1,7 milioni** (*perdita di Euro 2,3 milioni al 31 dicembre 2019*)
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 3,4 milioni** (*Euro 3,2 milioni al 31 dicembre 2019*)
- **Mezzi propri: Euro 2,6 milioni** (*Euro 2,9 milioni al 31 dicembre 2019*)

---

<sup>1</sup> I dati consolidati di raffronto dell'esercizio 2019 sono qui rappresentati in linea con il principio contabile IFRS 5, ossia evidenziando i risultati economici di Organic Oils Italia S.r.l. del periodo 1° gennaio - 31 dicembre 2019 tra le *discontinued operations*; lo stesso principio contabile prevede che i dati relativi al 2019 siano "ri-esposti" solo a livello di conto economico.



\* \* \*

Milano, 15 aprile 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. (“**Bioera**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio di Bioera S.p.A. e il bilancio consolidato del Gruppo Bioera per il periodo chiuso al 31 dicembre 2020.

Il bilancio consolidato del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2020 mostra, a livello di conto economico, **ricavi** pari ad Euro 11,8 milioni (rispetto agli Euro 28,3 milioni del 2019 “ri-esposto” per considerare anche per tale periodo i risultati economici di Organic Oils Italia S.r.l. - società ceduta il 20 aprile 2020 - tra le *discontinued operations*), un **marginale operativo lordo** (“EBITDA”) negativo per Euro 3,4 milioni - al netto di oneri non ricorrenti per Euro 1,7 milioni - (rispetto al dato negativo per Euro 2,2 milioni del 2019, al netto di oneri non ricorrenti per Euro 1,2 milioni) ed un risultato netto delle attività in funzionamento in perdita per Euro 7,3 milioni (rispetto alla perdita di Euro 7,4 milioni del 2019); il risultato netto delle *discontinued operations* è risultato pari ad un utile di Euro 1,0 milioni per il 2020 ed ad una perdita di Euro 0,5 milioni per il 2019.

I ricavi da vendite di prodotti biologici e naturali, pari ad Euro 10,3 milioni nell’esercizio 2020, risultano essere in decremento di Euro 16,1 milioni rispetto all’esercizio 2019 (-60,9%); tale *performance* negativa dei ricavi rispetto all’esercizio precedente è attribuibile: (i) ad una situazione di carenza di liquidità e ad un elevato livello di scaduto fornitori, ad oggi risolta, che hanno impedito un efficiente processo di approvvigionamento di prodotti finiti nel corso dell’esercizio 2020, nonché (ii) all’effetto della pandemia da COVID-19, tuttora in corso.

Pesano inoltre sull’EBITDA e sul risultato netto delle attività in funzionamento dell’esercizio 2020 oneri non ricorrenti per complessivi Euro 1,7 milioni di fatto riconducibili all’esito sfavorevole in primo grado di un contenzioso passivo che ha interessato la controllata Ki Group Holding S.p.A. e che la vedrebbe potenzialmente responsabile di un risarcimento danni pari ad Euro 1,6 milioni.

Il Gruppo non ha usufruito della Deroga prevista dall’art. 60, comma 7-bis, del Decreto Legge 104/2020 (“Decreto Agosto”) e non ha pertanto proceduto con la sospensione degli ammortamenti nel corso dell’esercizio.

Dal punto di vista patrimoniale, al 31 dicembre 2020 il Gruppo presenta una **posizione finanziaria netta** pari ad Euro 12,2 milioni (rispetto agli Euro 10,8 milioni del 31 dicembre 2019), dei quali Euro 1,0 milioni dovuti all’applicazione del principio IFRS 16 - *Leases*; detta posizione finanziaria netta, peraltro, include scadenze oltre i 12 mesi per un ammontare pari ad Euro 6,7 milioni (rispetto agli Euro 6,5 milioni del 31 dicembre 2019).

Nel corso dell’esercizio 2020, il Gruppo ha proceduto all’accensione di nuovi finanziamenti a medio termine per complessivi Euro 4,4 milioni, oltre ad aver posticipato il piano di ammortamento di alcuni finanziamenti in essere grazie alla concessione di moratorie da parte degli istituti di credito in



considerazione della pandemia da Covid-19 diffusasi a partire dal mese di marzo 2020; tali operazioni di finanza a medio termine sono state poste in essere dal Gruppo al fine di un miglior allineamento tra l'orizzonte temporale degli investimenti e quello delle fonti di finanziamento a sostegno di tali investimenti.

I **mezzi propri** consolidati al 31 dicembre 2020 permangono negativi per Euro 11,0 milioni, rispetto al valore negativo di Euro 6,9 milioni del 31 dicembre 2019 (variazione in peggioramento principalmente per effetto della perdita complessiva di periodo pari ad Euro 6,7 milioni, al netto di proventi da aumenti di capitale per Euro 2,6 milioni).

E' da segnalare, comunque, che i valori contabili di talune poste immobilizzate non esplicitano plusvalori impliciti nelle stesse che, sulla base di perizie di terzi, sono stimabili in complessivi Euro 2,1 milioni, dei quali Euro 0,8 milioni riconducibili al maggior valore stimato del fabbricato di proprietà del Gruppo ed Euro 1,3 milioni al valore dei marchi commerciali di proprietà; anche la capitalizzazione di mercato di Bioera S.p.A. alla data del 31 dicembre 2020, infine, risultava ben superiore al valore di libro dei mezzi propri consolidati del Gruppo alla stessa data.

\* \* \*

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

Con riferimento alla capogruppo Bioera S.p.A., i risultati conseguiti al 31 dicembre 2020 evidenziano **ricavi** pari ad Euro 0,2 milioni ed un **risultato netto** in perdita per Euro 1,7 milioni (che riflette una svalutazione del valore di carico della partecipazione detenuta in Ki Group Holding S.p.A. per Euro 0,4 milioni).

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2020 è pari ad Euro 3,4 milioni (Euro 3,2 milioni al 31 dicembre 2019) ed i **mezzi propri** sono pari ad Euro 2,6 milioni (Euro 2,9 milioni al 31 dicembre 2019).

Dal punto di vista finanziario, al 31 dicembre 2020, la Società presenta una struttura finanziaria con un **rapporto debt/equity** pari a 1,3 (1,1 al 31 dicembre 2019) ed un capitale fisso netto (pari ad Euro 7,9 milioni) finanziato per il 33,9% da mezzi propri, indebitamento a medio termine e T.F.R..

Per quanto concerne la composizione della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2020, si segnala che la stessa è rappresentata pressoché interamente da debiti correnti (Euro 3,9 milioni), al netto di una liquidità effettiva di Euro 0,1 milioni e di crediti finanziari correnti per Euro 0,4 milioni.

Per effetto della perdita consuntivata dalla Società nel corso dell'esercizio, il bilancio al 31 dicembre 2020 di Bioera S.p.A. chiude con un valore del patrimonio netto pari a Euro 2,6 milioni, trovandosi pertanto la Società nella fattispecie di cui all'art. 2446 del Codice Civile; l'assemblea ordinaria degli azionisti sarà chiamata a deliberare in merito secondo quanto previsto da tale norma.



A tale riguardo, gli Amministratori evidenziano come sia in corso di esecuzione un aumento di capitale da complessivi Euro 5,0 milioni, già eseguito per Euro 1,9 milioni al 31 dicembre 2020 e per ulteriori Euro 1,4 milioni alla data della presente Relazione che, unitamente agli interventi di razionalizzazione dei costi posti in essere, assicurano che nel prevedibile futuro non possano essere messe in discussione la continuità aziendale della Società e del Gruppo ad essa facente capo.

Ciononostante, nella riunione di consiglio tenutasi in data odierna, 15 aprile 2021, gli Amministratori hanno ritenuto di sottoscrivere con Negma Group Limited un'integrazione al contratto di investimento in essere, del valore di ulteriori Euro 3,0 milioni, per la cui esecuzione verrà a breve convocata un'assemblea straordinaria degli azionisti per deliberare in merito ad un ulteriore aumento del capitale sociale di Bioera S.p.A. con esclusione del diritto di opzione.

### **Bilancio consolidato del 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 dell'esercizio 2020 sono stati pari ad Euro 11,8 milioni, in contrazione di Euro 16,5 milioni rispetto agli Euro 28,3 milioni dell'esercizio 2019 (-58,1%), variazione interamente riconducibile a minori ricavi da attività di distribuzione e commercializzazione di prodotti biologici e naturali condotta per il tramite del gruppo facente capo alla controllata Ki Group Holding S.p.A..

I suddetti ricavi di vendita sono stati conseguiti in un contesto di mercato caratterizzato dalla crisi sanitaria da COVID-19 (tuttora in corso) e da una situazione di carenza di liquidità ed elevato valore dello scaduto fornitori, ad oggi in fase di risoluzione, che hanno impedito un efficiente processo di approvvigionamento di prodotti finiti nel corso dell'esercizio 2020.

Con riferimento alla composizione dei ricavi delle attività da distribuzione e commercializzazione di prodotti biologici e naturali per area geografica, si evidenzia che anche nell'esercizio 2020 le vendite sul mercato italiano hanno rappresentato il 94,8% del fatturato (rispetto al 97,6% dell'esercizio 2019), per un totale di Euro 9,8 milioni (in contrazione in valore assoluto di Euro 16,0 milioni rispetto all'esercizio 2019); in termini relativi, pertanto, Bioera si conferma una realtà fortemente concentrata sul mercato domestico.

L'**EBITDA** (margine operativo lordo) generato nell'esercizio 2020 è risultato negativo per Euro 3,4 milioni (al netto di oneri non ricorrenti per Euro 1,7 milioni), in peggioramento di Euro 1,2 milioni rispetto all'esercizio precedente (al netto degli oneri non ricorrenti); tale peggioramento dell'EBITDA



rispetto all'esercizio 2019 è dovuto a minori margini da vendite di prodotti biologici e naturali, quale riflesso diretto delle minori vendite (Euro 5,8 milioni), parzialmente controbilanciati da;

- minori costi del lavoro (salari, stipendi, contributi, oneri fiscali e costi fissi associati) per Euro 1,1 milioni;
- minori costi per servizi e prestazioni per Euro 3,6 milioni, in parte per effetto delle minori vendite registrate.

Con riferimento specifico al **costo del lavoro**, nell'esercizio 2020 lo stesso è stato pari ad Euro 2,3 milioni, in diminuzione di Euro 1,1 milioni rispetto all'esercizio precedente, variazione riconducibile sia alla riorganizzazione dell'organico che ha interessato principalmente la controllata Ki Group S.r.l. comportando una riduzione di 6 unità del personale dipendente, sia all'avvenuto utilizzo dell'istituto della cassa integrazione a partire dal mese di marzo 2020 in considerazione della situazione generatisi in conseguenza della pandemia da COVID-19 (beneficio complessivo pari ad Euro 0,4 milioni).

Pesano sull'EBITDA dell'esercizio 2020 **oneri non ricorrenti** per complessivi Euro 1,7 milioni, di fatto riconducibili all'esito sfavorevole in primo grado di un contenzioso passivo che ha interessato la controllata Ki Group Holding S.p.A. e che la vedrebbe potenzialmente responsabile di un risarcimento danni pari ad Euro 1,6 milioni.

**Ammortamenti e svalutazioni** dell'esercizio sono stati pari ad Euro 0,9 milioni, in diminuzione di Euro 0,7 milioni rispetto agli Euro 1,6 milioni registrati al 31 dicembre 2019; tale decremento è riconducibile: (i) per Euro 0,4 milioni a minori svalutazioni di *asset* (di cui avviamento per Euro 0,2 milioni); (ii) per Euro 0,1 milioni a minori ammortamenti; nonché (iii) per Euro 0,1 milioni a minori ammortamenti di diritti d'uso derivanti dall'applicazione del principio contabile IFRS 16 - *Leases*.

Il Gruppo non ha usufruito della Deroga prevista dall'art. 60, comma 7-bis, del Decreto Legge 104/2020 ("Decreto Agosto") e non ha pertanto proceduto con la sospensione degli ammortamenti nel corso dell'esercizio.

Quale riflesso delle poste sopra commentate, il Gruppo ha chiuso l'esercizio 2020 con un **risultato operativo** negativo per Euro 6,1 milioni, in peggioramento di Euro 1,1 milioni rispetto al valore negativo di Euro 5,0 milioni dell'esercizio precedente.

A livello di gestione finanziaria, nell'esercizio 2020 il Gruppo ha rilevato **oneri finanziari netti** per un totale di Euro 0,6 milioni rispetto al valore di Euro 0,5 milioni dell'esercizio precedente.

Il **risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto**, interamente riconducibile alla partecipata Splendor Investment S.A., è pari ad una perdita di Euro 0,4 milioni nell'esercizio 2020, rispetto alla perdita di Euro 1,5 milioni rilevata nell'esercizio precedente.



Il **risultato ante imposte** consolidato dell'esercizio 2020 è risultato quindi in perdita per Euro 7,1 milioni, rispetto alla perdita di Euro 7,0 milioni dell'esercizio 2019.

A livello di gestione fiscale, le **imposte correnti e differite** al 31 dicembre 2020 sono risultate pari ad Euro 0,2 milioni, in diminuzione di Euro 0,4 milioni rispetto all'esercizio precedente, quale riflesso di storni di imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti; in relazione a ciò, si precisa che, per ragioni di prudenza, non si è proceduto allo stanziamento di imposte anticipate sulle perdite fiscali delle società del Gruppo.

Conseguentemente, il **risultato netto delle attività in funzionamento** dell'esercizio 2020 è risultato pari ad una perdita di Euro 7,3 milioni, rispetto alla perdita di Euro 7,4 milioni registrata nell'esercizio 2019.

Il **risultato netto delle attività in dismissione** relativo all'esercizio 2020, pari ad un utile di Euro 1,0 milioni, si raffronta con un valore negativo di Euro 0,5 milioni dell'esercizio 2019, quest'ultimo a fronte della perdita di periodo conseguita nell'esercizio precedente dalla *ex* controllata Organic Oils Italia S.r.l. (ceduta a terzi il 20 aprile 2020).

Quale conseguenza di quanto sopra, il Gruppo ha così chiuso l'esercizio 2020 con un **risultato netto** in perdita per Euro 6,4 milioni, in miglioramento rispetto alla perdita di Euro 7,9 milioni realizzata nell'esercizio 2019.

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

Dal punto di vista patrimoniale, il **capitale investito netto** al 31 dicembre 2020 è stato pari ad Euro 1,2 milioni, in forte riduzione rispetto agli Euro 3,8 milioni del 31 dicembre 2019, anche per effetto della cessione di Organic Oils Italia S.r.l. intervenuta il 20 aprile 2020.

Il **capitale fisso netto** al 31 dicembre 2020 si è attestato su un livello pari ad Euro 11,0 milioni, facendo registrare un decremento di Euro 1,2 milioni rispetto agli Euro 12,2 milioni del 31 dicembre 2019; tale variazione è riconducibile principalmente alla dinamica intervenuta nelle poste relative a:

- **attività materiali**, complessivamente pari ad Euro 1,9 milioni al 31 dicembre 2020, in diminuzione di Euro 1,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2019 principalmente per effetto dell'intervenuta cessione di Organic Oils Italia S.r.l. (impatto pari ad Euro 0,6 milioni), ammortamenti di periodo (Euro 0,1 milioni) e rettifiche di *fair value* (Euro 0,3 milioni);
- **avviamento**, pari ad Euro 5,8 milioni al 31 dicembre 2020, in diminuzione di Euro 0,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2019 per effetto della svalutazione apportata al valore della posta ad esito dell'attività di *impairment test* effettuata dagli Amministratori;
- **diritti d'uso IFRS 16** ed altre **attività immateriali**, complessivamente pari ad Euro 0,9 milioni al 31 dicembre 2020, in aumento di Euro 0,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2019;



- **attività finanziarie**, complessivamente pari ad Euro 2,3 milioni al 31 dicembre 2020, sostanzialmente in linea rispetto al 31 dicembre 2019;
- **altre attività e passività a medio/lungo termine**, complessivamente pari ad Euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2020, in diminuzione di Euro 0,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2019.

Il **capitale circolante commerciale netto** consolidato al 31 dicembre 2020 è risultato negativo per Euro 4,1 milioni, in aumento di Euro 0,5 milioni rispetto al dato negativo del 31 dicembre 2019; più in particolare, sia per effetto dell'intervenuta cessione di Organic Oils Italia S.r.l. sia per effetto delle minori vendite realizzate dal Gruppo Bioera nel 2020 rispetto all'esercizio precedente:

- le **rimanenze** di magazzino sono diminuite di Euro 0,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2019;
- i **crediti commerciali** sono diminuiti di Euro 3,0 milioni rispetto al 31 dicembre 2019;
- i **debiti commerciali** sono diminuiti di Euro 3,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2019.

Le **altre attività e passività correnti nette** consolidate, pari ad un saldo negativo di Euro 4,5 milioni al 31 dicembre 2020, si incrementano di Euro 1,3 milioni rispetto al valore negativo per Euro 3,2 milioni del 31 dicembre 2019, variazione principalmente riconducibile all'esito sfavorevole al Gruppo del contenzioso in essere con il fallimento di BioNature S.r.l. (Euro 1,6 milioni).

Per quanto concerne il **Trattamento di Fine Rapporto** (T.F.R.) consolidato, questo è stato pari ad Euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2020, in diminuzione di Euro 0,4 milioni rispetto al valore del 31 dicembre 2019; la variazione in diminuzione è coerente con l'intervenuta cessione di Organic Oils Italia S.r.l. e la riduzione del personale in organico avutasi nel periodo di riferimento.

Sul lato delle fonti di finanziamento, i **mezzi propri** consolidati al 31 dicembre 2020 sono risultati negativi per Euro 11,0 milioni, in diminuzione di Euro 4,1 milioni rispetto al dato negativo di Euro 6,9 milioni registrato al 31 dicembre 2019, principalmente per effetto della perdita complessiva di periodo (Euro 6,7 milioni) al netto di proventi per aumenti di capitale per Euro 2,6 milioni.

La **posizione finanziaria netta** (PFN) consolidata al 31 dicembre 2020 è stata così pari ad Euro 12,2 milioni, in aumento di Euro 1,4 milioni rispetto agli Euro 10,8 milioni registrati al 31 dicembre 2019; tale variazione è riconducibile a:

- un flusso di cassa della gestione corrente dell'esercizio 2020 negativo per Euro 2,1 milioni;
- l'intervenuta cessione di Organic Oils Italia S.r.l. per Euro 0,2 milioni, importo relativo agli incassi del periodo derivanti da tale cessione;
- il decremento del capitale circolante commerciale netto, pari ad Euro 0,5 milioni.

Si segnala che la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2020, che include Euro 1,0 milioni quale effetto dell'applicazione dell'IFRS 16, è rappresentata per Euro 4,4 milioni dalle quote relative a finanziamenti bancari a medio termine rimborsabili oltre i 12 mesi dalla data del 31 dicembre 2020 (Euro



0,1 milioni si riferiscono invece alle quote relative a finanziamenti bancari a medio termine rimborsabili entro i 12 mesi dalla data del 31 dicembre 2020).

Nel corso dell'esercizio 2020, il Gruppo ha proceduto all'accensione di nuovi finanziamenti a medio termine per complessivi Euro 4,4 milioni oltre ad aver posticipato il piano di ammortamento di alcuni finanziamenti in essere grazie alla concessione di moratorie da parte degli istituti di credito in considerazione della pandemia da Covid-19 diffusasi a partire dal mese di marzo 2020; tali operazioni di finanza a medio termine sono state poste in essere dal Gruppo al fine di un miglior allineamento tra l'orizzonte temporale degli investimenti e quello delle fonti di finanziamento a sostegno di tali investimenti, lasciando le linee a breve quale "riserva" di liquidità.

\* \* \*

### ***Possibili impatti della crisi sanitaria da Covid-19***

Le società del Gruppo non sono state direttamente oggetto di iniziative di *lock-down* in quanto rientranti in un codice Ateco facente parte delle attività definite "strategiche" dai provvedimenti governativi; le limitazioni agli spostamenti hanno tuttavia reso impossibile ad agenti e dipendenti una normale attività di informazione diretta nei punti vendita e/o di visita a clienti e fornitori, sia sul territorio nazionale che, ancor oggi, soprattutto a livello internazionale, con l'ulteriore aggravio della cancellazione di quasi tutti gli eventi fieristici a cui il Gruppo era solito partecipare. La chiusura di talune attività commerciali, quale ad esempio la chiusura delle erboristerie su tutto il territorio nazionale nel periodo di *lock-down*, invece, ha comportato il fermo di importanti canali di distribuzione dei prodotti commercializzati, con ripercussioni inevitabili sugli obiettivi di fatturato complessivamente in precedenza previsti.

Di conseguenza, il Gruppo ha avviato una serie di iniziative commerciali destinate a mitigare gli effetti derivanti dalle misure di contrasto all'emergenza epidemiologica: da un lato, per limitare il disagio derivante dalla limitata possibilità di circolazione degli agenti, è stata potenziata l'attività di *teleselling*, vendendo i prodotti direttamente tramite contatto telefonico senza bisogno di appuntamento commerciale o di qualsivoglia spostamento da parte della rete agenti; dall'altro, per limitare il disagio arrecato dalla chiusura di numerose attività commerciali, si sono implementati e potenziati altri canali di vendita, come ad esempio quello della vendita di prodotti a marchio attraverso un'autonoma piattaforma di *web-selling*.

Si evidenzia che nel 2020 la pandemia da Covid-19 ha comportato maggiori costi fissi per l'acquisto di dispositivi di protezione individuale (principalmente mascherine, gel disinfettanti e altri dispositivi di sicurezza) e per operazioni di sanificazione per importi non significativi ed un beneficio da Cassa Integrazione Guadagni per circa Euro 0,4 milioni; per quanto riguarda, invece, le misure di carattere economico e finanziario intraprese dal Gruppo per fronteggiare la temporanea e straordinaria situazione





di emergenza, si segnala che sono state approvate dagli istituti di credito le richieste di moratoria avanzate a valere sui finanziamenti in essere.

Si segnala, infine, che in data 18 marzo 2021, è stato sottoscritto da InvItalia (Agenzia Nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A.), ai sensi della Legge Rilancio, un bond del valore di Euro 2,7 milioni a favore della partecipata Ki Group S.r.l..

### ***Accordo di investimento con Negma Group Limited***

Con riferimento alle deliberate operazioni di aumento di capitale di Bioera S.p.A. riservate a favore di Negma Group Limited, si segnala che nel corso dell'esercizio 2020 e sino alla data odierna, sono state ricevute da parte di Negma Group Limited richieste di conversione per complessivi n. 11.957.716 warrant A, con conseguente emissione di n. 11.957.716 nuove azioni ordinarie Bioera e di n. 3.985.905 warrant B; a fronte di tali conversioni, il Gruppo ha incamerato risorse finanziarie nette per complessivi Euro 3,1 milioni dei complessivi Euro 4,7 milioni di cui all'accordo di investimento.

Alla data odierna, in seguito a tali conversioni, il capitale sociale di Bioera S.p.A. risulta pari ad Euro 4.359.495,16, suddiviso in n. 17.649.083 azioni ordinarie.

### ***Osservazioni sul profilo finanziario e sulla continuità aziendale***

Alla data del 31 dicembre 2020 il Gruppo presenta:

- una posizione finanziaria netta pari ad Euro 12,2 milioni (Euro 10,2 milioni al 31 dicembre 2019, al netto della posizione finanziaria netta attribuibile alla controllata Organic Oils Italia S.r.l. oggetto di cessione a terzi nel mese di aprile 2020), dei quali Euro 6,7 milioni scadenti oltre i 12 mesi; i debiti finanziari in scadenza entro i 12 mesi, pari ad Euro 6,2 milioni, sono costituiti da linee autoliquidanti per Euro 1,1 milioni. Il rimborso del debito bancario a medio termine in scadenza nell'esercizio 2020 è stato pressoché interamente oggetto di moratoria da parte degli istituti di credito in considerazione della situazione di emergenza sanitaria da Covid-19;
- un attivo corrente pari ad Euro 5,3 milioni ed un passivo corrente pari ad Euro 19,4 milioni;
- un valore del patrimonio netto negativo per Euro 11,0 milioni.

Con riferimento allo sbilancio netto corrente, pari ad Euro 14,1 milioni, si segnala che lo stesso è attribuibile:

- per Euro 5,2 milioni alla capogruppo Bioera S.p.A.;
- per Euro 5,9 milioni alla controllata Ki Group S.r.l.;
- per Euro 2,5 milioni alla controllata Ki Group Holding S.p.A.;
- per Euro 0,5 milioni alla controllata La Fonte della Vita S.r.l. in liquidazione.



A fronte di tale situazione, gli amministratori delle società del Gruppo hanno individuato le seguenti modalità di copertura, in gran parte ad oggi già attivate:

Bioera S.p.A.:

- massimi Euro 2,9 milioni, attraverso la già deliberata operazione di aumento di capitale della Società a servizio della conversione di warrant. Ai sensi del contratto di investimento sottoscritto con Negma Group Limited, è previsto che l'investitore debba procedere alla conversione mensile di warrant (ad oggi già sottoscritti) per un importo minimo mensile di Euro 0,3 milioni, sino all'importo massimo di Euro 5,0 milioni - dal 1° gennaio 2021 ad oggi, Negma Group ha già proceduto alla conversione di warrant per un controvalore di Euro 1,4 milioni;
- massimi Euro 2,8 milioni, attraverso una nuova operazione di aumento di capitale della Società da complessivi Euro 3,0 milioni a servizio della conversione di warrant di cui ad un nuovo contratto di investimento da sottoscrivere con Negma Group Limited approvato dal consiglio di amministrazione della Società in data odierna.

Inoltre, si rammenta che l'assemblea degli azionisti della Società del 13 settembre 2019 ha deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione una delega ad aumentare, entro il 13 settembre 2024, il capitale sociale di Bioera, a pagamento ed in via scindibile, per un importo massimo di Euro 15,0 milioni, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli azionisti, in una o più volte. Tale delibera è stata assunta al fine di mettere a disposizione della Società e del Gruppo un ulteriore strumento che consenta al consiglio di amministrazione di Bioera, nel breve-medio termine, di poter eseguire con tempestività e flessibilità eventuali operazioni sul capitale sociale, ulteriori rispetto a quelle già descritte ed in corso di esecuzione, rispondendo così ad eventuali necessità di rafforzamento patrimoniale a cui il Gruppo si dovesse trovare a dover far fronte, nonché di raccogliere, ove necessario, ulteriori risorse per la copertura del fabbisogno finanziario del Gruppo.

Ki Group S.r.l.:

- Euro 0,7 milioni, mediante incasso del credito residuo verso soci per l'avvenuta sottoscrizione, il 30 ottobre 2020, di un aumento di capitale da complessivi Euro 2,0 milioni, a pagamento, offerto in opzione ai soci. L'ammontare è stato regolarmente incassato nel mese di febbraio 2021;
- Euro 2,7 milioni, attraverso emissione di un bond, di pari importo, sottoscritto lo scorso 18 marzo 2021 da InvItalia (Agenzia Nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A.) ai sensi dell'art. 26 della c.d. "Legge Rilancio";
- Euro 1,0 milioni, di cui al credito d'imposta riconosciuto alla società sempre in relazione alla c.d. "Legge Rilancio";
- Euro 0,5 milioni, attraverso un'ulteriore proposta di aumento di capitale, a pagamento;



- Euro 1,7 milioni, dalla cessione dell'immobile di proprietà, ormai non più strategico per la società tenuto conto dell'intervenuta cessione da parte del Gruppo della partecipazione in Organic Oils Italia S.r.l. (attuale conduttore dell'immobile);
- Euro 0,3 milioni, mediante accordi di saldo e stralcio di posizioni debitorie pregresse, ad oggi già definite e sottoscritte per Euro 0,1 milioni;
- Euro 0,2 milioni, mediante riscadenziamento a medio-lungo termine di altri debiti commerciali e verso terzi, ad oggi già definiti e sottoscritti per Euro 0,1 milioni.

#### Ki Group Holding S.p.A.:

- massimi Euro 2,1 milioni, attraverso la già deliberata operazione di aumento di capitale a servizio della conversione di warrant. Ai sensi del contratto di investimento sottoscritto con Negma Group Limited, è previsto che l'investitore debba procedere alla conversione mensile di warrant (ad oggi già sottoscritti) per un importo minimo mensile di Euro 0,1 milioni, sino all'importo massimo di Euro 2,5 milioni - dal 1° gennaio 2021 ad oggi, Negma Group ha già proceduto alla conversione di warrant per un controvalore di Euro 0,4 milioni;
- Euro 1,6 milioni per effetto dell'avvenuta opposizione alla sentenza di primo grado sfavorevole alla società nel contenzioso attivato dal fallimento di BioNature S.r.l. per la quale è stato appostato un debito di pari importo. Gli amministratori della società, sulla base anche di ulteriori preliminari pareri legali richiesti a primario studio legale italiano, hanno infatti la ragionevole aspettativa che l'esito della sentenza di primo grado possa essere ribaltata in appello a favore della società.

#### La Fonte della Vita S.r.l. in liquidazione:

- minimi Euro 0,5 milioni mediante apertura del capitale della controllata a terzi, attraverso un'operazione di aumento di capitale, del valore minimo di Euro 0,5 milioni, con il duplice fine di revocarne lo stato di liquidazione.

Gli Amministratori ritengono che le azioni ed i provvedimenti descritti, in assenza del buon esito dei quali sussistono significative incertezze riguardanti la capacità della Società e del Gruppo a continuare ad operare in un futuro prevedibile, siano ragionevolmente attuabili nell'arco dei prossimi mesi, tenuto conto anche dell'ormai avvenuta realizzazione e/o attivazione di gran parte di essi.

Pertanto, il Gruppo continuerà a cogliere opportunità di nuova finanza a medio-lungo termine in sostituzione di quella in scadenza, onde rafforzare la coerenza tra duration dell'attivo e duration del debito, come comprovato anche dai nuovi finanziamenti a medio-lungo termine assunti dalla controllata Ki Group S.r.l. nel corso dell'esercizio 2020.

Alla luce di quanto sopra esposto, gli Amministratori ritengono che, subordinatamente all'effettiva realizzazione delle azioni intraprese, il Gruppo abbia la ragionevole aspettativa di continuare ad operare



in un futuro prevedibile e, pertanto, pur considerando le significative incertezze legate all'attuale contesto economico e finanziario di mercato, sulla base degli scenari descritti, il bilancio consolidato ed il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020 sono stati redatti sulla base del presupposto della continuità aziendale.

Con riferimento alla pandemia in corso, il *management* del Gruppo continua attentamente a monitorare eventuali impatti del fenomeno in esame sulle più significative ipotesi ed assunzioni alla base delle principali stime riflesse nei bilanci, con particolare riferimento alla *revenue recognition*, al manifestarsi di *impairment indicator* sull'avviamento, nonché all'evolversi della situazione di liquidità, tenuto conto dell'aleatorietà riguardo all'incidenza ed alla durata degli effetti riconducibili all'emergenza sanitaria sull'andamento del settore in cui opera il Gruppo.

### ***Prospettive per l'esercizio in corso***

Nel corso del 2021 il Gruppo è previsto porti a compimento la generale riorganizzazione delle proprie attività al fine di rafforzare il *business* condotto per il tramite delle proprie partecipate.

### ***Richiesta di diffusione di informazioni ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/98***

Come richiesto da CONSOB in data 8 maggio 2020 con nota protocollo n. 0428398/20, si precisa che:

- al 31 dicembre 2020 non vi sono situazioni di mancato rispetto di *covenant*, *negative pledge* e/o di altre clausole dell'indebitamento della Società e del Gruppo ad essa facente capo che possano comportare limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie;
- non è presente un piano a livello di Gruppo da cui possano ricavarsi previsioni o stime degli utili dello stesso.

### ***Eventi rilevanti del periodo ed eventi successivi al 31 dicembre 2020***

Gli eventi e le operazioni significative relative all'esercizio 2020, così come gli eventi successivi al 31 dicembre 2020, sono stati oggetto di analitica informativa messa a disposizione sul sito della Società, cui si rimanda; tra questi si segnalano:

- i possibili impatti della pandemia da Covid-19 precedentemente descritta;
- l'avvenuta richiesta da parte di CONSOB di diffusione di informazioni, su base mensile, ai sensi dell'art. 114, c. 5, del TUF;
- l'avvenuta approvazione e pubblicazione del prospetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni Bioera al servizio dei warrant emessi ai sensi del contratto di investimento sottoscritto con Negma Group Limited, le conseguenti richieste di conversione di tali warrant in azioni ordinarie Bioera di nuova emissione e il successivo incremento dell'impegno di investimento e del correlato aumento di capitale di Bioera S.p.A. da Euro 3,0 a Euro 5,0 milioni;



- la sottoscrizione di un ulteriore accordo di investimento con Negma Group Limited del valore di Euro 3,0 milioni;
- la rinegoziazione del termine di rimborso della *debenture note* da USD 2,0 milioni in scadenza al 1 marzo 2021 con un orizzonte temporale, di breve periodo, correlato ai flussi finanziari previsti dalla Società rinvenienti dall'aumento di capitale in corso di esecuzione;
- l'avvenuta cessione dell'intera quota di partecipazione precedentemente detenuta dal Gruppo nella controllata Organic Oils Italia S.r.l. nel mese di aprile 2020 e la prevista cessione dell'intera quota di partecipazione detenuta nella controllata Organic Food Retail S.r.l. in liquidazione da eseguirsi nel corso dell'esercizio 2021;
- l'avvenuta messa in liquidazione delle controllate La Fonte della Vita S.r.l. e Bioera Partecipazioni S.r.l.;
- la sentenza di primo grado sfavorevole alla controllata Ki Group Holding S.p.A. con riferimento al procedimento promosso dal Fallimento di BioNature S.r.l. in liquidazione e l'esito dell'appello promosso dall'Agenzia delle Entrate di Torino avverso la sentenza di primo grado favorevole alla controllata Ki Group Holding S.p.A. con riferimento al contenzioso fiscale in essere;
- la perdita di controllo, al 1 gennaio 2021, di Ki Group S.r.l..

**Con riferimento a tale ultimo evento, si ricorda che in data 11 settembre 2020, Umbria S.r.l., socio di Ki Group S.r.l. con una quota di partecipazione rappresentativa del 46,5% del capitale sociale di quest'ultima e parte insieme alla controllata Ki Group Holding S.p.A. di un patto parasociale relativo alla governance di Ki Group S.r.l., aveva comunicato la propria intenzione di non rinnovare tale accordo alla sua naturale prima scadenza del 31 dicembre 2020; poiché tale patto consentiva al Gruppo di mantenere il controllo su Ki Group S.r.l., con la scadenza dello stesso a far data dal 1 gennaio 2021 è venuto meno il controllo di fatto del Gruppo su Ki Group S.r.l. e, di conseguenza, quest'ultima non fa più parte del perimetro di consolidamento del Gruppo Bioera. Per effetto di tale evento, il Gruppo beneficerà nell'esercizio 2021 di un significativo provento (pari ad Euro 18,9 milioni) che permetterà un riequilibrio del patrimonio netto consolidato, positivo per Euro 7,6 milioni al 1° gennaio 2021 per effetto del deconsolidamento della quota di partecipazione detenuta dal Gruppo in Ki Group S.r.l..**

\*\*\*

## **APPROVATO CONTRATTO DI INVESTIMENTO CON NEGMA GROUP LIMITED**

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato la sottoscrizione di un nuovo accordo investimento (“**Contratto di Investimento**”) con Negma Group Limited (“**Negma**”) per l'emissione di warrant a favore di quest'ultima, aggiuntivo rispetto all'operazione già in essere con lo stesso soggetto.

Il Contratto di Investimento prevede l'impegno di Negma a sostenere il fabbisogno finanziario della Società fino ad un importo massimo di Euro 3.000.000,00 mediante esercizio di warrant che



attribuiscono a coloro che li esercitano azioni di compendio di nuova emissione, emesse dalla Società ed aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie attualmente in circolazione. Pertanto, per gli effetti del contratto di Investimento, la Società si impegna ad emettere:

- massimi n. 36.000.000 di warrant denominati Warrant A (i “**Warrant A**”) per un controvalore complessivo pari ad Euro 3.000.000,00, a pagamento e con un rapporto di esercizio pari a n. 1 nuova azione di compendio della Società ogni n. 1 Warrant A esercitato;
- ulteriori massimi n. 12.000.000 warrant denominati Warrant B (i “**Warrant B**”, e, congiuntamente ai Warrant A, i “**Warrant**”), da assegnarsi contestualmente all’emissione delle azioni di compendio rivenienti dall’esercizio dei Warrant A nel rapporto di assegnazione pari a n. 1 Warrant B ogni n. 3 azioni di compendio rivenienti dall’esercizio dei Warrant A e con un rapporto di esercizio pari a n. 1 nuova azione di compendio della Società ogni n. 1 Warrant B esercitato.

I Warrant A sono emessi ad un prezzo di sottoscrizione di Euro 0,0001 ciascuno e pari, pertanto, complessivamente, ad Euro 3.600,00.

I Warrant potranno essere esercitati, in ogni momento precedente la data di scadenza degli stessi, in tutto od in parte, in qualsiasi giorno di borsa aperta nel corso del periodo di esercizio e mediante apposita comunicazione di esercizio. Le azioni di compendio emesse a seguito della conversione dei Warrant avranno le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie attualmente in circolazione e saranno emesse in forma dematerializzata ed ammesse alla negoziazione sul MTA previo pagamento del prezzo di esercizio dei Warrant A e dei Warrant B che sarà pari, con riferimento ai Warrant A, al 100% del più basso VWAP giornaliero (come *infra* definito) registrato durante un periodo di 15 giorni di negoziazione consecutivi precedenti l’emissione di una comunicazione di esercizio Warrant A, e, con riferimento ai Warrant B, al 115% del minor VWAP giornaliero registrato durante un periodo di 15 giorni di negoziazione consecutivi precedenti l’emissione dei Warrant A.

Per VWAP si intende il *volume weighted average price* che indica il prezzo medio ponderato per il volume pubblicato da Bloomberg LP quale *benchmark* di negoziazione calcolato dividendo il valore totale scambiato (somma dei prezzi per dimensione dell’operazione) per il volume totale (somma delle dimensioni dell’operazione), tenendo conto di ogni operazione qualificante (a seconda dei codici definiti da Bloomberg per il calcolo del VWAP).

I Warrant saranno emessi in forma materializzata e non saranno ammessi alla negoziazione su alcun mercato.

L’efficacia del Contratto di Investimento è subordinata all’esaurimento dell’impegno di sottoscrizione assunta da Negma ai sensi del contratto, di analogo tenore, già in essere ed alla conversione di tutti i warrant emessi a favore di Negma ai sensi dello stesso.



Al fine di dare esecuzione al nuovo Contratto di Investimento con Negma sarà necessaria la convocazione di un'assemblea straordinaria degli azionisti che deliberi gli aumenti di capitale sociale a servizio dell'emissione dei nuovi Warrant A e dei nuovi Warrant B.

Si evidenzia che il criterio di determinazione del prezzo di emissione delle azioni rivenienti dagli aumenti di capitale a servizio dell'emissione dei Warrant sono disciplinati dal Contratto di Investimento.

Con riferimento al criterio di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, come già previsto dal Contratto di Investimento, la Società evidenzia che la scelta di non determinare un prezzo prestabilito, ma di adottare un criterio da seguire per la determinazione del prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione da emettere in considerazione dell'esercizio dei Warrant, appare in linea con la prassi di mercato seguita per operazioni analoghe, caratterizzate dalla previsione di un ampio periodo di tempo durante il quale può avvenire la sottoscrizione delle azioni di compendio.

In particolare, la determinazione del prezzo con riguardo al valore della quotazione che il titolo Bioera avrà nei giorni di Borsa aperta immediatamente precedenti alla sottoscrizione delle azioni di compendio appare idoneo a far sì che il prezzo di emissione delle nuove azioni trovi riferimento nel valore di mercato delle stesse (rappresentativo del valore della Società) e può essere ritenuto in linea con la prassi di mercato formatasi per operazioni analoghe a quella proposta.

Il Contratto di Investimento prevede una durata di 24 mesi a partire dalla data di emissione dei Warrant A ai sensi dello stesso.

A fronte degli impegni di sottoscrizione assunti da Negma con il Contratto di Investimento, la Società si è impegnata a versare alla stessa una commissione di affidamento pari a Euro 150.000,00 (da corrisondersi in 5 soluzioni di pari importo in occasione delle prime 5 conversioni di Warrant), in aggiunta ad una commissione di esercizio pari al 6% del prezzo che sarà pagato da Negma per l'emissione delle azioni di compendio derivanti dalla conversione di Warrant A.

La Società ha inoltre concordato il pagamento delle spese legali sostenute da Negma per la predisposizione della documentazione contrattuale per Euro 15.000,00, oltre accessori, da corrisondersi in occasione del prossimo esercizio di warrant ai sensi del vigente accordo.

Il Consiglio di Amministrazione ha conferito mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Daniela Garnero Santanchè, e all'Amministratore Delegato, Canio Giovanni Mazzaro, in via disgiunta tra loro, per procedere alla sottoscrizione del Contratto di Investimento con Negma, nonché di ogni altro atto e/o documento che si rendesse necessario per finalizzare l'operazione, nonché per provvedere alla convocazione dell'assemblea straordinaria della Società, definendone l'ordine del giorno, e fissandone, data, ora e luogo di convocazione sia con riferimento all'emissione dei Warrant sia con riferimento agli aumenti di capitale sociale a servizio dell'emissione stessa.



## SPOSTAMENTO SEDE LEGALE ALL'INTERNO DEL COMUNE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di spostare la sede legale della Società, sempre all'interno del comune di Milano, da Via Pompeo Litta n. 9 a Corso di Porta Nuova n. 46 presso STS - Studio Tributario Societario.

\* \* \*

*Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Bioera S.p.A., Nicoletta Chiesa, 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 progetto di bilancio di esercizio di Bioera S.p.A. e al bilancio consolidato del Gruppo Bioera per il periodo chiuso al 31 dicembre 2020 riportata nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.*

\* \* \*

*La relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2020 di Bioera S.p.A. sarà messa a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede legale della Società in Milano, e presso Borsa Italiana S.p.A. e sarà altresì depositata presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato "eMarket Storage" all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com). Il documento verrà inoltre pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo [www.bioera.it](http://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 2020 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", "diritti d'uso", "avviamento", "partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto", "partecipazioni in altre imprese", "crediti e altre attività non correnti", "imposte anticipate", e, dall'altro, l'aggregato delle voci "fondi non correnti", "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, del conto economico e del rendiconto finanziario del progetto di bilancio di esercizio di Bioera S.p.A. e del bilancio consolidato del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2020; 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 Holding S.p.A.* (società quotata sul mercato AIM-Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.) attiva, per il tramite delle proprie partecipate e controllate, nel settore della distribuzione all'ingrosso, commercializzazione e produzione di prodotti biologici e naturali, prevalentemente nel territorio nazionale, e principalmente attraverso canali specializzati (alimentari biologici, erboristerie, farmacie).

#### **Per ulteriori informazioni:**

#### **Bioera S.p.A.**

*Investor relator*

Ing. Canio Giovanni Mazzaro

Tel: 02/8396.3432

E-mail: [segreteria@bioera.it](mailto:segreteria@bioera.it)



**PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI**

**al 31 dicembre 2020**

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



<i>(migliaia di euro)</i>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Attività materiali	1.878	2.984
Attività immateriali	60	76
Diritti d'uso	879	752
Avviamento	5.755	5.957
Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	2.053	2.191
Attività finanziarie disponibili per la vendita	65	109
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	135	-
Crediti e altre attività non correnti	95	104
Imposte anticipate	482	707
<b>Attività non correnti</b>	<b>11.402</b>	<b>12.880</b>
Rimanenze	719	1.562
Crediti commerciali	1.676	4.683
Altre attività e crediti diversi correnti	1.685	1.044
Crediti tributari	502	212
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	562	999
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	141	191
<b>Attività correnti</b>	<b>5.285</b>	<b>8.691</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>16.687</b>	<b>21.571</b>
Capitale	4.302	4.180
Riserve	1.761	-
Perdite a nuovo e dell'esercizio	(17.646)	(12.587)
<b>Patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>(11.583)</b>	<b>(8.407)</b>
Patrimonio netto di terzi	549	(1.462)
<b>Patrimonio netto</b>	<b>(11.034)</b>	<b>(6.945)</b>
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	6.686	6.461
Benefici per i dipendenti - TFR	1.231	1.626
Fondi non correnti	267	540
Altre passività e debiti diversi non correnti	172	96
<b>Passività non correnti</b>	<b>8.356</b>	<b>8.723</b>
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	6.220	5.502
Debiti commerciali	6.445	9.815
Fondi correnti	967	655
Debiti tributari	2.370	1.766
Altre passività e debiti diversi correnti	3.363	2.055
<b>Passività correnti</b>	<b>19.365</b>	<b>19.793</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'</b>	<b>16.687</b>	<b>21.571</b>



<i>(migliaia di euro)</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ricavi	10.334	26.439
Altri ricavi operativi	1.499	1.811
<b>Ricavi</b>	<b>11.833</b>	<b>28.250</b>
Materie prime, merci e materiali di consumo utilizzati	(6.727)	(17.072)
Costi per servizi e prestazioni	(5.154)	(8.820)
Costi del personale	(2.341)	(3.408)
Svalutazioni/riprese di valore dei crediti commerciali e diversi	(111)	(159)
Altri costi operativi	(2.645)	(2.224)
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>(5.145)</b>	<b>(3.433)</b>
Ammortamenti:		
- ammortamento attività materiali	(146)	(278)
- ammortamento attività immateriali	(36)	(18)
- ammortamento diritti d'uso	(514)	(635)
- perdite di valore delle attività materiali e immateriali	(225)	(651)
<b>Risultato operativo</b>	<b>(6.066)</b>	<b>(5.015)</b>
Proventi finanziari	27	60
Oneri finanziari	(821)	(497)
Utili/(Perdite) su cambi	165	(49)
Perdite da partecipazioni valutate al patrimonio netto	(437)	(1.489)
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(7.132)</b>	<b>(6.990)</b>
Imposte sul reddito	(214)	(390)
<b>Risultato netto da attività in funzionamento</b>	<b>(7.346)</b>	<b>(7.380)</b>
Risultato netto delle discontinued operations	989	(544)
<b>Risultato netto</b>	<b>(6.357)</b>	<b>(7.924)</b>



<i>(migliaia di euro)</i>	2020	2019
Risultato netto dell'esercizio	(6.357)	(7.924)
Altre componenti di conto economico complessivo	(300)	(466)
Ammortamento attività materiali	147	387
Ammortamento attività immateriali	542	653
Perdite di valore delle attività materiali e immateriali	(178)	713
Plusvalenze nette da alienazione attività materiali e immateriali	-	(1)
Perdite di valore di attività finanziarie	182	612
Plusvalenze nette da cessione partecipazioni in società controllate	-	(230)
Risultato netto delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	-	1.489
Accantonamenti netti ai fondi (incluso TFR)	397	84
Interessi attivi	10	(60)
Interessi passivi netti verso istituti finanziari, società di leasing e altri finanziatori	755	530
Utili (Perdite) su cambi	165	49
Imposte sul reddito	225	407
<b>Flusso di circolante derivante dalla gestione corrente</b>	<b>(4.412)</b>	<b>(3.757)</b>
Diminuzione dei crediti commerciali	2.990	3.156
Diminuzione delle rimanenze	843	1.980
Diminuzione dei debiti commerciali	(3.370)	(1.088)
Variazione netta altre attività/passività	1.751	1.623
Utilizzo fondi (incluso TFR)	(458)	(667)
Interessi/sconti finanziari su crediti e debiti commerciali (pagati)/incassati	17	(12)
Imposte sul reddito pagate	-	-
<b>Flusso monetario da attività operative</b>	<b>(2.639)</b>	<b>1.235</b>
Investimenti in attività materiali	115	(16)
Investimenti in attività immateriali	(29)	(121)
Flusso di cassa netto generato dalla cessione delle discontinued operations	243	1
Investimenti in attività finanziarie disponibili per la vendita	-	(1)
Prezzo di realizzo per cessione attività finanziarie disponibili per la vendita	-	96
Investimenti in partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	-	(350)
Prezzo di realizzo per cessione partecipazioni in società controllate	-	552
<b>Flusso monetario per attività di investimento</b>	<b>329</b>	<b>161</b>
Emissione debenture note 2018-2021	-	-
Accensione/(Rimborsi) di debiti finanziari a medio-lungo termine	234	(563)
Accensione/(Rimborsi) di debiti finanziari correnti	1.303	(1.629)
Obbligazioni per leasing IFRS 16	99	(447)
Altre variazioni di debiti finanziari correnti	-	(10)
Accordo transattivo Idea Team S.r.l.	(922)	3.072
Variazione di crediti finanziari (correnti e non)	292	11
Esercizio diritto di recesso azioni Ki Group Holding S.p.A.	-	(1.950)
Aumento di capitale Bioera S.p.A.	1.883	-
Aumento di capitale Ki Group S.r.l.	-	216
Operazioni su partecipazione Ki Group Holding S.p.A.	-	72
Interessi passivi netti verso istituti finanziari, società di leasing e altri finanziatori pagati	(629)	(507)
<b>Flusso monetario da/per attività di finanziamento</b>	<b>2.260</b>	<b>(1.735)</b>
<b>FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(50)</b>	<b>(339)</b>
Disponibilità liquide iniziali	191	530
Flusso di disponibilità liquide dell'esercizio	(50)	(339)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>141</b>	<b>191</b>



**PROSPETTI CONTABILI BIOERA S.p.A.**

**al 31 dicembre 2020**

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



<i>(euro)</i>	<b>31.12.2020</b>	<i>di cui parti correlate</i>	<b>31.12.2019</b>	<i>di cui parti correlate</i>
Attività materiali	906.930		1.278.920	
Attività immateriali	-		-	
Partecipazioni	3.355.941		3.884.111	
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto	3.310.119			
Partecipazioni in altre imprese	65.224		105.032	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	414.831	279.831	3.294.892	3.294.892
Altre attività e crediti diversi non correnti	-		8.403	
<b>Attività non correnti</b>	<b>8.053.045</b>		<b>8.571.358</b>	
Crediti commerciali	9.918	9.766	3.735	3.735
Altre attività e crediti diversi correnti	886.859		611.240	5.208
Crediti tributari	68.392		65.515	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	447.027	10.000	859.440	425.000
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	100.170		100.742	
<b>Attività correnti</b>	<b>1.512.366</b>		<b>1.640.672</b>	
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>9.565.411</b>		<b>10.212.030</b>	
Capitale	4.301.566		4.179.918	
Riserve	1.761.332		-	
Perdite a nuovo e dell'esercizio	(3.499.521)		(1.276.702)	
<b>Patrimonio netto</b>	<b>2.563.377</b>		<b>2.903.216</b>	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	42.945		3.879.970	
Benefici per i dipendenti - TFR	79.600		130.655	
Altre passività e debiti diversi non correnti	139.220		96.304	
<b>Passività non correnti</b>	<b>261.765</b>		<b>4.106.929</b>	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	3.917.187		248.024	
Debiti commerciali	852.104	66.200	934.058	82.660
Fondi correnti	287.541		320.288	
Debiti tributari	543.928		423.734	
Altre passività e debiti diversi correnti	1.139.509	792.696	1.275.781	807.571
<b>Passività correnti</b>	<b>6.740.269</b>		<b>3.201.885</b>	
<b>TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'</b>	<b>9.565.411</b>		<b>10.212.030</b>	



<i>(euro)</i>	<b>2020</b>	<i>di cui parti correlate:</i>	<b>2019</b>	<i>di cui parti correlate:</i>
Ricavi	15.000	15.000	115.645	115.645
Altri ricavi operativi	162.956	17.371	118.393	8.848
	<b>Ricavi</b>		<b>234.038</b>	
Costi per servizi e prestazioni	(764.539)	(283.575)	(1.167.514)	(555.847)
Costi del personale	(320.381)		(480.046)	
Altri costi operativi	(556.683)	(342)	(484.266)	(6.913)
	<b>Margine operativo lordo</b>		<b>(1.897.788)</b>	
Ammortamenti:				
- ammortamento attività materiali	(3.544)		(9.656)	
- perdite di valore delle attività materiali e immateriali	-		(2.079)	
	<b>Risultato operativo</b>		<b>(1.909.523)</b>	
Proventi finanziari	5.000	5.000	13.515	13.500
Oneri finanziari	(366.721)		(237.042)	
Utili/(Perdite) su cambi	165.589		(48.999)	
	<b>Risultato ante imposte</b>		<b>(2.182.049)</b>	
Imposte sul reddito	-	-	(128.042)	7.660
	<b>Risultato netto</b>		<b>(2.310.091)</b>	





(euro)	2020	2019
Risultato netto dell'esercizio	(1.663.323)	(2.310.091)
Altre componenti di conto economico complessivo	(247.379)	(542.343)
Ammortamento attività materiali e immateriali	3.544	9.656
Perdite di valore di attività materiali e immateriali	261.986	64.282
Plusvalenze nette da alienazione attività materiali e immateriali	-	-
Perdite nette di valore di attività finanziarie	394.787	464.519
Minusvalenze/(Plusvalenze) nette da cessione azioni e partecipazioni	80.076	45.291
Accantonamento ai fondi (incluso TFR)	29.355	194.344
Interessi attivi	(4.975)	(13.515)
Interessi passivi netti	71.700	217.032
(Utili)/Perdite su cambi	(165.588)	48.999
Imposte sul reddito	-	135.702
<b>Flusso di circolante derivante dalla gestione corrente</b>	<b>(1.239.817)</b>	<b>(1.686.124)</b>
(Aumento)/Diminuzione dei crediti commerciali	(6.183)	18.702
Aumento/(Diminuzione) dei debiti commerciali	(85.661)	346.273
Variazione netta altre attività/passività	1.751.275	1.318.700
Utilizzo fondi (incluso TFR)	(249.429)	(180)
Interessi passivi netti pagati	-	-
<b>Flusso monetario da attività operative</b>	<b>170.185</b>	<b>(2.629)</b>
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività materiali e immateriali	(1.588)	(1.867)
Prezzo di realizzo per cessione attività materiali e immateriali	108.048	-
Prezzo di realizzo per cessione azioni Ki Group Holding	49.595	16.924
Prezzo acquisto azioni Splendor Investments SA	(3.275.000)	-
Prezzo acquisto quote Bio4U	(35.119)	-
Prezzo acquisto quote Boole Server	(100)	-
Prezzo di realizzo cessione quote Umbria	-	8.990
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività finanziarie disponibili per la vendita (	43.620	-
Prezzo di realizzo per cessione attività finanziarie disponibili per la vendita	-	95.971
<b>Flusso monetario per attività di investimento</b>	<b>(3.110.544)</b>	<b>120.018</b>
Rimborso di debiti finanziari a medio-lungo termine	179.610	-
Altre variazioni di debiti finanziari correnti	5.519	28.191
Rimborsi netti finanziamenti attivi a società controllate	-	41.031
Crediti finanziari v/controlanti (Biofood Italia)	-	25.000
Crediti finanziari v/controlate (Meditalia Holding, Bioera Partecipazioni)	3.015.061	-
Crediti finanziari v/collegate (Bio4U)	(10.000)	-
Interessi passivi netti pagati su prestito obbligazionario 2021	(63.000)	-
Interessi passivi netti pagati su debenture note 2018-2021	(187.403)	(230.603)
<b>Flusso monetario da/per attività di finanziamento</b>	<b>2.939.787</b>	<b>(136.381)</b>
<b>FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DELL'ESERCIZIO</b>	<b>(572)</b>	<b>(18.992)</b>
Disponibilità liquide iniziali	100.742	119.734
Flusso di disponibilità liquide dell'esercizio	(572)	(18.992)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>100.170</b>	<b>100.742</b>