



COMUNICATO STAMPA

BIOERA S.p.A.

Approvati il progetto di bilancio di esercizio di Bioera S.p.A. e il bilancio consolidato del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2018

* * *

Principali dati di esercizio di Bioera S.p.A. al 31 dicembre 2018:

- **Ricavi: Euro 0,6 milioni** (*Euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2017*)
- **Risultato Netto: perdita di Euro 6,2 milioni** (*perdita di Euro 3,9 milioni al 31 dicembre 2017*)
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 3,4 milioni** (*Euro 2,4 milioni al 31 dicembre 2017*)
- **Rapporto *debt/equity*: 0,57** (*0,20 al 31 dicembre 2017*)
- **Perdita dell'esercizio 2018 inclusiva di svalutazioni di partecipazioni per Euro 4,2 milioni**

Principali dati consolidati del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2018:

- **Ricavi: Euro 41,4 milioni** (*Euro 47,1 milioni al 31 dicembre 2017*)
- **EBITDA: negativo per Euro 1,4 milioni** (*negativo per Euro 3,4 milioni al 31 dicembre 2017*)
- **Risultato Netto: perdita di Euro 4,1 milioni** (*perdita di Euro 6,8 milioni al 31 dicembre 2017*)
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 9,1 milioni** (*Euro 10,4 milioni al 31 dicembre 2017*)
- **Rapporto *debt/equity*: 3,37** (*2,17 al 31 dicembre 2017*)
- **Perdita dell'esercizio 2018 inclusiva di svalutazioni di avviamenti per Euro 0,7 milioni**

* * *

Milano, 15 aprile 2019 – 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 l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Il bilancio consolidato del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2018 mostra, a livello di conto economico, **ricavi** pari a Euro 41,4 milioni (rispetto agli Euro 47,1 milioni del 2017), un **marginale operativo lordo** (EBITDA) negativo per Euro 1,4 milioni (rispetto al dato negativo di Euro 3,4 milioni del 2017) e un **risultato netto** in perdita per Euro 4,1 milioni (rispetto alla perdita di Euro 6,8 milioni del 2017).

Dal punto di vista patrimoniale, al 31 dicembre 2018 il Gruppo presenta **debiti finanziari netti** pari a Euro 9,1 milioni (rispetto agli Euro 10,4 milioni al 31 dicembre 2017), con un **rapporto *debt/equity*** di 3,37.

* * *



Il 2018 è stato caratterizzato, a livello di mercato, dal persistere della crisi di consumi di prodotti biologici e naturali nei canali “erboristeria” e “specializzato” in cui opera il Gruppo, conseguenza del forte sviluppo degli assortimenti biologici nel canale “GDO”; una recente ricerca di Nomisma ha evidenziato infatti un calo del fatturato del canale “specializzato” del 3% a fronte di un canale “GDO”(iper + super) che cresce del 5,3% (anno terminante a luglio 2018). In tale contesto, il Gruppo, attraverso la controllata Ki Group Holding S.p.A., ha avviato specifiche strategie volte all’ingresso nel canale “GDO” che stanno cominciando a produrre fatturati incrementali, anche se tuttora insufficienti a compensare le perdite consuntivate dal canale “specializzato”.

Per tali ragioni, il fatturato del Gruppo al 31 dicembre 2018 - prevalentemente determinato dalla controllata Ki Group Holding - presenta una contrazione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni di Euro 6,6 milioni rispetto al 2017, ancorché il Gruppo evidenzia un miglioramento del margine operativo lordo nel 2018 rispetto al 2017 grazie anche ad una generale attività di contenimento dei costi operativi.

* * *

Bilancio di esercizio Bioera S.p.A.

Con riferimento alla capogruppo **Bioera S.p.A.**, i risultati conseguiti al 31 dicembre 2018 evidenziano **ricavi** pari a Euro 0,6 milioni e un **risultato netto** negativo per Euro 6,2 milioni; la **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2018 è pari a Euro 3,4 milioni (Euro 2,4 milioni al 31 dicembre 2017) e i **mezzi propri** sono pari a Euro 5,9 milioni (Euro 11,5 milioni al 31 dicembre 2017). Il rapporto *debt/equity* al 31 dicembre 2018 è pari a 0,57.

Con riferimento al risultato netto negativo dell’esercizio di Euro 6,2 milioni, si segnala che lo stesso risulta pesantemente influenzato da svalutazioni di partecipazioni per Euro 4,2 milioni, ritenute non ripetibili, riconducibili per Euro 4,0 milioni all’adeguamento del valore di carico della partecipazione detenuta dalla Società in Ki Group Holding S.p.A. a fronte dei risultati attuali e prospettici della controllata generati dall’attuale difficile contesto di mercato.

Dal punto di vista finanziario, al 31 dicembre 2018 la Società presenta una struttura finanziaria con un rapporto *debt/equity* pari a 0,57, e il capitale fisso netto (pari a Euro 10,6 milioni) finanziato per larga parte (93,4%) da mezzi propri, indebitamento a medio/lungo termine e T.F.R..

Al 31 dicembre 2018, il patrimonio netto della Società ammonta a Euro 5,9 milioni, ritrovandosi la Società nella fattispecie di cui all’art. 2446 del codice civile; a tale riguardo verrà convocata un’assemblea degli azionisti per gli opportuni provvedimenti.

* * *

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 2018 sono stati pari a Euro 41,4 milioni, in contrazione di Euro 5,7 milioni rispetto agli Euro 47,1 milioni del 2017, con minori ricavi da attività di distribuzione di prodotti biologici e naturali per Euro 6,3 milioni (-14,0% rispetto al 2017) a causa dell'accentuata concorrenza esercitata dalla grande distribuzione organizzata nei confronti del canale "specializzato", storicamente principale mercato di sbocco delle attività del Gruppo.

Con riferimento alla composizione del fatturato dei ricavi da distribuzione per area geografica, anche nel 2018 il Gruppo Bioera si è confermato una realtà fortemente concentrata sul mercato domestico, con una quota del fatturato dell'esercizio realizzata sul mercato italiano pari a circa il 94,6%.

L'**EBITDA** (margine operativo lordo) generato nel 2018 è stato negativo per Euro 1,4 milioni, in miglioramento di Euro 2,0 milioni rispetto al dato negativo di Euro 3,4 milioni del 2017, dato che risentiva di oneri non ricorrenti per Euro 0,7 milioni a fronte della risoluzione consensuale del rapporto di lavoro con un ex dirigente del Gruppo.

Ammortamenti e svalutazioni di periodo sono stati pari a Euro 1,4 milioni, rispetto al dato di Euro 1,7 milioni registrato nell'esercizio precedente; a tale riguardo si precisa che l'esercizio 2018 rileva un onere ritenuto non ripetibile di Euro 0,8 milioni derivante dalla svalutazione dell'avviamento afferente la CGU "Ki Group" per Euro 0,7 milioni e di attività materiali afferenti la controllata La Fonte della Vita S.r.l. per Euro 0,1 milioni.

Il Gruppo ha quindi chiuso il 2018 con un **risultato operativo** negativo per Euro 2,8 milioni, in miglioramento rispetto al valore negativo di Euro 5,1 milioni dello scorso anno.

A livello di gestione finanziaria, nel 2018 il Gruppo ha sostenuto **interessi, commissioni e oneri finanziari** per Euro 0,5 milioni, in aumento di Euro 0,1 milioni rispetto all'onere rilevato nel 2017.

Il **risultato ante imposte** consolidato è stato quindi in perdita per Euro 3,4 milioni, in miglioramento rispetto alla perdita di Euro 5,9 milioni del 2017.

Con riferimento alla gestione fiscale, le **imposte correnti e differite** al 31 dicembre 2018 registrano un onere di Euro 0,7 milioni, rispetto all'onere di Euro 0,8 milioni del 31 dicembre 2017; a tale riguardo si precisa che l'esercizio 2018 risente di oneri ritenuti non ripetibili per Euro 0,4 milioni derivanti dalla



svalutazione di imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti in quanto ritenute non recuperabili sulla base dei dati prospettici delle controllate Organic Oils Italia S.r.l. e Organic Food Retail S.r.l.

Il Gruppo ha così chiuso il 2018 con un **risultato netto** in perdita per Euro 4,1 milioni, in miglioramento di Euro 2,7 milioni rispetto alla perdita di Euro 6,8 milioni realizzata nel 2017.

Stato patrimoniale consolidato – dati di sintesi

Dal punto di vista patrimoniale, il **capitale investito netto** a livello consolidato al 31 dicembre 2018 è stato pari a Euro 11,8 milioni, in diminuzione di Euro 3,4 milioni rispetto agli Euro 15,2 milioni del 31 dicembre 2017.

Più in particolare, il **capitale fisso netto** al 31 dicembre 2018 si è attestato su un livello di Euro 14,7 milioni, facendo registrare un decremento di Euro 1,1 milioni rispetto agli Euro 15,8 milioni del 31 dicembre 2017. Tale variazione è riconducibile principalmente alla dinamica intervenuta nelle seguenti poste:

- **avviamento e altre attività immateriali**, complessivamente pari a Euro 6,5 milioni al 31 dicembre 2018, in diminuzione di Euro 0,9 milioni rispetto al 31 dicembre 2017, per effetto prevalentemente dell'intervenuta svalutazione di avviamenti per Euro Euro 0,7 milioni, mentre gli ammortamenti dell'esercizio hanno più che compensato gli investimenti di periodo;
- **attività materiali**, complessivamente pari a Euro 3,6 milioni al 31 dicembre 2018, in diminuzione di Euro 0,3 milioni rispetto al valore di Euro 3,9 milioni al 31 dicembre 2017, per effetto di svalutazioni e rettifiche di valore per Euro 0,1 milioni, e ammortamenti dell'esercizio che hanno più che compensato gli investimenti di periodo;
- **attività finanziarie**, complessivamente pari a Euro 4,1 milioni, in diminuzione di Euro 0,1 milioni rispetto al 31 dicembre 2017, quale effetto netto di investimenti in partecipazioni (Euro 0,3 milioni), svalutazioni di partecipazioni (Euro 0,3 milioni) e riduzione di crediti finanziari (Euro 0,1 milioni);
- **altre attività e passività a medio/lungo termine**, complessivamente pari a Euro 0,4 milioni al 31 dicembre 2018, sostanzialmente invariate rispetto al 31 dicembre 2017.

Il **capitale circolante commerciale netto** al 31 dicembre 2018 è stato pari a Euro 0,5 milioni, in diminuzione di Euro 2,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2017. In relazione a ciò, si evidenzia che:

- il valore delle **rimanenze di magazzino** è diminuito di Euro 1,1 milioni, per l'ottimizzazione degli stock esistenti e la presenza di un volume di vendite dell'esercizio in calo rispetto al 2017;
- i **crediti commerciali** sono diminuiti di Euro 1,3 milioni, in presenza di un livello di fatturato in calo rispetto a quello dell'esercizio precedente;
- i **debiti commerciali** sono rimasti sostanzialmente stabili, nonostante un significativo calo del volume di acquisti nel 2018 rispetto all'esercizio precedente.



Il **Trattamento di Fine Rapporto** (T.F.R.) al 31 dicembre 2018 è stato pari a Euro 2,0 milioni, di poco inferiore al valore di Euro 2,1 milioni al 31 dicembre 2017.

Sul lato delle fonti di finanziamento, i **mezzi propri** consolidati al 31 dicembre 2018 sono stati pari a Euro 2,7 milioni, in diminuzione di Euro 2,1 milioni rispetto agli Euro 4,8 milioni registrati al 31 dicembre 2017, per effetto della perdita di periodo (Euro 4,1 milioni) compensata da operazioni di aumento di capitale che hanno riguardato la Società (Euro 1,0 milioni a servizio dell'emissione del prestito obbligazionario convertibile assunto nel 2017) e alcune società controllate (Euro 0,7 milioni).

La **posizione finanziaria netta** (PFN) consolidata al 31 dicembre 2018 è stata così pari a Euro 9,1 milioni, rispetto agli Euro 10,4 milioni registrati al 31 dicembre 2017. Per quanto concerne la composizione della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2018, si segnala che i debiti a medio-lungo termine sono stati pari a Euro 4,5 milioni, in aumento rispetto al valore di Euro 3,2 milioni del 31 dicembre 2017 per effetto dell'avvenuta sostituzione di debito finanziario in scadenza con nuova finanza a medio/lungo termine al fine di rafforzare la coerenza tra *duration* dell'attivo e *duration* del debito; il capitale fisso netto al 31 dicembre 2018 risulta finanziato da mezzi propri, T.F.R. e debiti a medio-lungo termine per il 62,6% (64,2% al 31 dicembre 2017).

Alla luce di quanto sopra esposto, il **rapporto debt/equity** (ossia il rapporto tra posizione finanziaria netta e mezzi propri) a livello consolidato al 31 dicembre 2018 è stato pari a 3,37 rispetto al valore di 2,17 registrato al 31 dicembre 2017.

* * *

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione per l'esercizio 2019, il Gruppo continuerà a dare corso al dispiegamento della propria strategia di crescita.

In particolare, con riferimento alla divisione “prodotti biologici e naturali”, per contrastare la contrazione delle vendite derivante dall'accentuazione della concorrenza esercitata dalla GDO, grazie al forte sviluppo dei propri assortimenti di prodotti biologici, verso i canali del *retail* biologico specializzato, storicamente principale mercato di sbocco delle attività del Gruppo, verranno perseguiti il rafforzamento delle attività distributive esistenti attraverso un ulteriore ampliamento del parco clienti e delle gamma di prodotti e servizi offerti alla clientela, il potenziamento dell'organizzazione e della struttura commerciale, distributiva e produttiva, nonché l'aumento dell'efficacia e dell'efficienza dei principali processi operativi.

Eventi rilevanti dell'esercizio ed eventuali eventi successivi



Gli eventi e le operazioni significative relative al 2018, così come gli eventi successivi al 31 dicembre 2018, sono stati oggetto di analitica informativa messa a disposizione sul sito della Società, cui si rimanda; tra questi si segnalano:

- l'accoglimento dell'appello promosso da Bioera S.p.A. avanti la Commissione Tributaria Regionale per l'Emilia Romagna, di cui al comunicato stampa diffuso in data 29 gennaio 2018, sentenza avverso la quale l'Agenzia delle Entrate ha proposto ricorso in Cassazione;
- l'emissione di una "debenture note" per l'importo massimo di US\$ 3,5 milioni, sottoscritta per US\$ 2,0 milioni, di cui al comunicato stampa diffuso in data 21 marzo 2018;
- l'integrale rimborso, nel mese di aprile 2018, dell'unico finanziamento bancario in capo alla Società (Euro 0,8 milioni in quota capitale).

* * *

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 progetto di bilancio di esercizio di Bioera S.p.A. e al bilancio consolidato del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2018 riportata nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.

* * *

La relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2018 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 "Info" all'indirizzo www.info.it. Il documento verrà inoltre pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.bioera.it - sezione "Investor Relations".

* * *

In aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 31 dicembre 2018 al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria di Bioera S.p.A. e del Gruppo Bioera ad essa facente capo; tali indicatori sono presentati anche nelle altre relazioni finanziarie annuali e semestrali, ma non devono essere considerati sostitutivi degli indicatori convenzionali previsti dagli IFRS.

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

- *capitale fisso netto*, dato dalla differenza tra, da un lato, l'aggregato delle voci "attività materiali", "attività immateriali", "avviamento", "partecipazioni", "partecipazioni valutate col metodo del



patrimonio netto”, “attività finanziarie disponibili per la vendita”, “crediti e altre attività non correnti”, “crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti”, “imposte anticipate”, e, dall’altro, l’aggregato delle voci “fondi non correnti”, “imposte differite”, “altre passività e debiti diversi non correnti”;

- *capitale circolante netto*, dato dalla differenza tra, da un lato, l’aggregato delle voci “rimanenze”, “crediti commerciali”, “altre attività e crediti diversi correnti”, “crediti tributari”, e, dall’altro, l’aggregato delle voci “debiti commerciali”, “fondi correnti”, “debiti tributari”, “altre passività e debiti diversi correnti”;
- *capitale investito netto*, dato dalla somma di “capitale fisso netto”, “capitale circolante netto” e della voce “benefici per i dipendenti - TFR”.

* * *

Si allegano di seguito i prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, 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 2018; 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 controllate, nel settore della distribuzione all’ingrosso, commercializzazione, 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 33% in *Meditalia S.r.l.*, società attiva nel settore della fabbricazione di prodotti biomedicali in materie plastiche ad alta tecnologia, detentrica, attraverso la propria controllata *Episkey S.r.l.*, di un innovativo brevetto per la preparazione di gel piastrinico da sangue cordonale; (iii) indirettamente, una partecipazione del 14,1% in *Unopiù S.p.A.*, leader nell’arredamento per esterni; e (iv) 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 31 DICEMBRE 2018

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



SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>(migliaia di euro)</i>	31.12.2018	<i>di cui parti correlate:</i>	31.12.2017	<i>di cui parti correlate:</i>
Attività materiali	3.643		3.910	
Attività immateriali	142		258	
Avviamento	6.346		7.092	
Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	3.330		3.318	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	765		843	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	26	26	130	130
Crediti e altre attività non correnti	286	48	255	48
Imposte anticipate	991		1.697	
Attività non correnti	15.529		17.503	
Rimanenze	3.542		4.676	
Crediti commerciali	7.839	185	9.149	217
Altre attività e crediti diversi correnti	1.441	628	1.044	618
Crediti tributari	307		549	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	535	535	622	472
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	530		630	
Attività correnti	14.194		16.670	
TOTALE ATTIVITA'	29.723		34.173	
Capitale	14.990		13.970	
Riserve	1.285		1.305	
Utili/(Perdite) a nuovo e dell'esercizio	(11.225)		(7.744)	
Patrimonio netto del Gruppo	5.050		7.531	
Patrimonio netto di terzi	(2.342)		(2.720)	
Patrimonio netto	2.708		4.811	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	4.508		3.234	
Benefici per i dipendenti - TFR	1.989		2.100	
Fondi non correnti	810		1.659	
Imposte differite	-		41	
Altre passività e debiti diversi non correnti	35		-	
Passività non correnti	7.342		7.034	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	5.678		8.445	
Debiti commerciali	10.871	186	11.000	124
Fondi correnti	636		348	
Debiti tributari	1.229		540	
Altre passività e debiti diversi correnti	1.259		1.995	
Passività correnti	19.673		22.328	
TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	29.723		34.173	



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(migliaia di euro)</i>	2018	<i>di cui parti correlate:</i>	2017	<i>di cui parti correlate:</i>
Ricavi	39.210	626	45.790	295
Altri ricavi operativi	2.165	2	1.305	3
	Ricavi		47.095	
Materie prime e materiali di consumo utilizzati	(25.256)	(148)	(29.280)	(108)
Costi per servizi e prestazioni	(12.006)	(1.053)	(13.818)	(816)
Costi del personale	(4.720)		(5.888)	
Altri costi operativi	(801)		(1.572)	
Costi per lavori in economia capitalizzati	-		41	
	Margine operativo lordo		(3.422)	
Ammortamenti:				
- ammortamento attività materiali	(375)		(593)	
- ammortamento attività immateriali	(168)		(238)	
- perdite di valore delle attività materiali e immateriali	(846)		(842)	
	Risultato operativo		(5.095)	
Oneri finanziari netti	(500)	14	(359)	14
Perdite da partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	(100)		(479)	
	Risultato ante imposte		(5.933)	
Imposte sul reddito	(684)		(831)	
	Risultato netto		(6.764)	
Risultato netto attribuibile a:				
	azionisti della Capogruppo	(3.631)	(5.146)	
	terzi	(450)	(1.618)	
Utile per azione (importi in Euro):				
	base per il risultato dell'esercizio	(0,08)	(0,14)	
	diluito per il risultato dell'esercizio	(0,07)	(0,12)	



PROSPETTI CONTABILI DI ESERCIZIO

AL 31 DICEMBRE 2018

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



SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA

<i>(euro)</i>	31.12.2018	<i>di cui parti correlate</i>	31.12.2017	<i>di cui parti correlate</i>
Attività materiali	1.350.989		1.550.555	
Attività immateriali	-		-	
Partecipazioni	4.414.024		8.650.223	
Attività finanziarie disponibili per la vendita	750.913		801.182	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	3.770.863	3.770.863	3.760.040	3.760.040
Crediti e altre attività non correnti	48.775	48.000	48.938	48.000
Imposte anticipate	268.330		397.487	
Attività non correnti	10.603.894		15.208.425	
Crediti commerciali	22.437	22.437	92.111	92.111
Altre attività e crediti diversi correnti	745.954	627.748	647.648	618.082
Crediti tributari	120.011		249.076	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	450.000	450.000	471.938	471.938
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	119.734		156.226	
Attività correnti	1.458.136		1.616.999	
TOTALE ATTIVITA'	12.062.030		16.825.424	
Capitale	14.990.000		13.970.000	
Riserve	1.284.625		1.304.625	
Utili/(Perdite) a nuovo e dell'esercizio	(10.336.041)		(3.738.102)	
Patrimonio netto	5.938.584		11.536.523	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	3.872.926		2.100.000	
Benefici per i dipendenti - TFR	110.511		114.582	
Passività non correnti	3.983.437		2.214.582	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	105.463		878.579	
Debiti commerciali	552.850	58.115	597.628	39.547
Fondi correnti	146.268		259.845	
Debiti tributari	433.854		267.380	
Altre passività e debiti diversi correnti	901.574	622.657	1.070.887	662.848
Passività correnti	2.140.009		3.074.319	
TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	12.062.030		16.825.424	



CONTO ECONOMICO

<i>(euro)</i>	2018	<i>di cui parti correlate:</i>	2017	<i>di cui parti correlate:</i>
Ricavi	55.417	55.417	38.430	33.930
Altri ricavi operativi	495.780		90.776	54.832
	Ricavi		129.206	
Costi per servizi e prestazioni	(1.563.650)	(631.096)	(1.538.658)	(496.520)
Costi del personale	(672.812)		(624.766)	
Altri costi operativi	(4.338.860)	(15.133)	(806.400)	(19.261)
	Margine operativo lordo		(2.840.618)	
Ammortamenti e svalutazioni	(25.026)		(48.397)	
	Risultato operativo		(2.889.015)	
Oneri finanziari netti	(341.158)	13.500	(86.709)	13.154
	Risultato ante imposte		(2.975.724)	
Imposte sul reddito	201.382		(921.850)	354.039
	Risultato netto		(3.897.574)	



RENDICONTO FINANZIARIO

<i>(euro)</i>	2018	2017
Risultato netto dell'esercizio	(6.188.927)	(3.897.574)
Altre componenti di conto economico complessivo	(359.013)	(95.466)
Ammortamento attività materiali	25.026	43.258
(Plusvalenze)/Minusvalenze nette da alienazione attività materiali	(415)	4.000
Perdite di valore di attività materiali	15.000	132.139
Plusvalenze nette da cessione partecipazioni	(291.713)	-
Perdite di valore di partecipazioni	4.526.386	588.170
Accantonamenti e trasferimenti ai fondi (incluso TFR)	12.505	49.368
Oneri finanziari netti	343.829	85.542
Imposte sul reddito	(140.910)	891.703
Flusso di circolante derivante dalla gestione corrente	(2.058.232)	(2.198.860)
Diminuzione/(Aumento) crediti commerciali	69.674	(289)
Aumento/(Diminuzione) debiti commerciali	(44.778)	(67.540)
Variazione netta altre attività/passività	184.845	67.553
Utilizzo fondi (incluso TFR)	(20.875)	-
Interessi passivi netti pagati	(488)	-
Flusso monetario da attività operative	(1.869.854)	(2.199.136)
Investimenti in attività materiali	(81.908)	(139.998)
Prezzo di realizzo per cessione attività materiali	241.863	500
Acquisto azioni Ki Group S.p.A.	(186.636)	(263.532)
Prezzo di realizzo per cessione azioni Ki Group S.p.A.	313.781	-
Costituzione Meditalia Holding S.r.l.	(10.000)	-
Prezzo di realizzo per cessione quote Meditalia Holding S.r.l.	270.000	-
Investimenti in attività finanziarie disponibili per la vendita	(233.100)	(17.500)
Prezzo di realizzo per cessione attività finanziarie disponibili per la vendita	2.750	-
Flusso monetario da attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	252.423
Flusso monetario per attività di investimento	316.750	(168.107)
Debiture note 2018-2021	1.658.100	
Rimborso finanziamenti a medio-lungo termine	(843.283)	(423.954)
Altre variazioni dei debiti finanziari correnti	15.166	(19.521)
Finanziamenti attivi a società controllate	(115.823)	(1.064.204)
Crediti finanziari verso società controllanti (Biofood Italia S.r.l.)	35.438	-
Prestito obbligazionario convertibile cum warrant e correlato aumento di capitale	950.000	1.214.333
Interessi passivi netti pagati	(182.986)	(136.259)
Flusso monetario da attività di finanziamento	1.516.612	(429.605)
FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DELL'ESERCIZIO	(36.492)	(2.796.848)
Disponibilità liquide iniziali	156.226	2.953.074
Flusso di disponibilità liquide dell'esercizio	(36.492)	(2.796.848)
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	119.734	156.226