



## Comunicato Stampa

### Approvati il progetto di bilancio di esercizio di Ki Group Holding S.p.A. e il bilancio consolidato del Gruppo Ki per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020

\* \* \*

#### Principali risultati consolidati del Gruppo Ki al 31 dicembre 2020 (IAS) <sup>1</sup>

- Ricavi: Euro 10,3 mln (Euro 26,3 mln al 31 dicembre 2019 ri-esposto <sup>2</sup>)
- EBITDA: negativo per Euro 4,2 mln (negativo per Euro 1,7 mln al 31 dicembre 2019 ri-esposto <sup>3</sup>)
- EBITDA rettificato per oneri non ricorrenti: negativo per Euro 2,5 milioni
- PFN: Euro 8,9 mln (Euro 7,7 mln al 31 dicembre 2019)
- Patrimonio netto: negativo per Euro 13,1 milioni (negativo per Euro 9,9 milioni al 31 dicembre 2019)

**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 risultati di esercizio Ki Group Holding S.p.A. al 31 dicembre 2020 (Ita-Gaap)

- Ricavi: Euro 0,0 mln (Euro 5,6 mln al 31 dicembre 2019)
- EBITDA: negativo per Euro 2,8 mln (Euro 9,8 mln al 31 dicembre 2019)
- EBITDA rettificato per poste non ricorrenti: negativo per Euro 1,2 milioni
- PFN: Euro 2,3 mln (Euro 0,0 mln al 31 dicembre 2019)

\* \* \*

Torino, 15 aprile 2021

Ki Group Holding S.p.A. ("Ki Group", l'"Emittente" o la "Società"), società quotata su AIM-Italia e attiva per il tramite delle proprie controllate e partecipate nel settore della distribuzione all'ingrosso, commercializzazione e produzione di prodotti biologici e naturali, informa che in data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio della Società e il bilancio consolidato del Gruppo Ki per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

Il bilancio consolidato del Gruppo Ki al 31 dicembre 2020 (ad oggi costituito dalla capogruppo Ki Group Holding S.p.A. e dalle società controllate al 100,0% La Fonte della Vita S.r.l. e al 100,0% Organic Food Retail S.r.l., presenta, a livello di conto economico: ricavi pari ad Euro 10,3 milioni rispetto agli Euro 26,3 milioni del 2019 "ri-

<sup>1</sup> Si precisa che i dati consolidati di raffronto dell'esercizio 2019 sono esposti in linea con il principio contabile IFRS 5, ossia evidenziando i risultati economici del periodo 1 gennaio - 31 dicembre della ex controllata Organic Oils Italia S.r.l. (ceduta nel mese di aprile 2020) tra le *discontinued operation*; lo stesso principio contabile prevede che i dati relativi al 2019 siano "ri-esposti" solo a livello di conto economico. Per effetto di tale riesposizione, come detto, i risultati economici della ex controllata Organic Oils Italia S.r.l. sono evidenziati tra le *discontinued operation*.

<sup>2</sup> Si veda nota n.1.

<sup>3</sup> Si veda nota n.1.



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 operation*; un margine operativo lordo (EBITDA) negativo per Euro 4,2 milioni rispetto al dato negativo di Euro 1,7 milioni del 2019; ed un risultato netto in perdita per Euro 4,2 milioni rispetto alla perdita di Euro 3,9 milioni del 2019.

Escludendo i risultati netti di Organic Oils Italia e gli oneri non ricorrenti rilevati nell'esercizio 2020 legati principalmente all'esito sfavorevole alla capogruppo Ki Group Holding della sentenza di primo grado emessa con riferimento al procedimento attivato dal Fallimento di BioNature S.r.l. in liquidazione contro la quale la Società ha proposto appello, il risultato netto delle attività in funzionamento del 2019 è stato pari ad una perdita di Euro 3,5 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.

La posizione finanziaria netta del Gruppo ammonta ad Euro 8,9 milioni al 31 dicembre 2020 (Euro 7,7 mln al 31 dicembre 2019).

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

Le principali voci di bilancio relative alla capogruppo Ki Group Holding S.p.A., holding finanziaria del Gruppo sono le seguenti:

- ricavi pari ad Euro 0,0 milioni, trattandosi di holding finanziaria a seguito dell'intervenuto conferimento, in data 1 marzo 2019, del ramo d'azienda operativo a favore della controllata Ki Group S.r.l.;
- un risultato netto in perdita per Euro 2,9 milioni, che riflette oneri non ricorrenti per Euro 1,6 milioni legati all'esito sfavorevole alla Società della sentenza di primo grado emessa con riferimento al procedimento attivato dal Fallimento di BioNature S.r.l. in liquidazione contro la quale si è proposto appello;
- una posizione finanziaria netta bancaria pari ad Euro 2,3 milioni, interamente oltre l'esercizio successivo;
- un patrimonio netto pari ad Euro 0,3 milioni (Euro 2,5 milioni al 31 dicembre 2019).

In riferimento alla proposta di destinazione del risultato di esercizio, il Consiglio di Amministrazione di Ki Group Holding S.p.A. ha deliberato di proporre all'Assemblea annuale degli Azionisti di riportare interamente a nuovo la perdita di esercizio consuntivata al 31 dicembre 2020 pari ad Euro 2.873.758.

Per effetto della perdita consuntivata dalla Società nel corso dell'esercizio, il bilancio di al 31 dicembre 2020 di Ki Group Holding S.p.A. chiude con un valore del patrimonio netto pari ad Euro 0,3 milioni, trovandosi pertanto la Società nella fattispecie di cui all'art. 2446 del Codice Civile; a tale riguardo l'assemblea ordinaria annuale degli azionisti chiamata ad approvare il progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 sarà chiamata anche a deliberare a riguardo 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 2,5 milioni (approvato dall'assemblea degli azionisti del 12 novembre 2020), ad oggi già eseguito per Euro 0,4 milioni al 31 dicembre 2020 e per ulteriori Euro 0,4 milioni alla data odierna che, unitamente agli interventi di razionalizzazione dei costi posti in essere, assicurano che nel prevedibile futuro non possa essere messa in discussione la continuità aziendale della Società e del Gruppo ad essa facente capo.

Con riferimento alle iniziative di rafforzamento patrimoniale attivate nel corso dell'esercizio, come sopra richiamato, si segnala che l'Assemblea degli Azionisti del 12 novembre 2020 ha deliberato un'operazione di aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione a servizio di warrant emessi a favore di Negma Group



Limited, da complessivi Euro 2,5 milioni, ad oggi già eseguito per Euro 0,4 milioni al 31 dicembre 2020 e per ulteriori Euro 0,4 milioni alla data odierna.

Come oltre richiamato, la medesima Assemblea degli Azionisti della Società del 12 novembre 2020 ha altresì deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione della stessa una delega ad aumentare, entro il 12 novembre 2025, il capitale sociale della Società, a pagamento ed in via scindibile, per un importo massimo di Euro 3,0 milioni, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli azionisti, in una o più volte, e/o ad emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant*, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, prima parte, e 5, del Codice Civile. 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 della Società, 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.

Si rammenta infine che nel mese di febbraio 2020 sono stati erogati alla Società finanziamenti per complessivi Euro 2,4 milioni, destinati a supporto dell'operatività della Società e al sostegno patrimoniale e finanziario delle società controllate (in particolare Ki Group S.r.l.).

#### **Ki Group S.r.l.**

Le principali voci di bilancio relative alla controllata Ki Group S.r.l. sono le seguenti:

- ricavi pari ad Euro 10,3 milioni (periodo di 12 mesi), Euro 20,9 milioni al 31 dicembre 2019 (periodo di 10 mesi);
- EBITDA negativo per Euro 2,0 milioni (periodo di 12 mesi), negativo per Euro 0,6 milioni al 31 dicembre 2019 (periodo di 10 mesi);
- un risultato netto in perdita per Euro 3,5 milioni (periodo di 12 mesi), negativo per Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2019 (periodo di 10 mesi);
- un patrimonio netto pari ad Euro 2,4 milioni (Euro 2,9 milioni al 31 dicembre 2019).

Pesano sul risultato dell'esercizio ammortamenti per complessivi Euro 1,3 milioni, legati all'avviamento per Euro 1,2 milioni; la Società 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.

Nel corso dell'esercizio Ki Group S.r.l. ha incrementato il proprio patrimonio netto per complessivi Euro 2,1 milioni a fronte di deliberati aumenti di capitale, a pagamento, offerti in opzione ai soci, e per Euro 0,9 milioni per effetto della rivalutazione operata sul valore di iscrizione dei marchi di proprietà.

Nel corso dell'esercizio 2020 sono stati erogati a Ki Group S.r.l. finanziamenti da istituti di credito per complessivi Euro 2,0 milioni, destinati al supporto della propria operatività.

Si segnalano altresì:

- la sottoscrizione, a dicembre 2020, di un accordo con Glovo, piattaforma di consegne a domicilio multi-categoria, per partire dal mese di gennaio 2021 con una selezione di prodotti biologici certificati messi a



disposizione attraverso i punti vendita specializzati che aderiranno all’iniziativa e che saranno così presenti sulla piattaforma;

- l’acquisizione, a gennaio 2021, del 100% del capitale sociale dell’industria alimentare Bio & Tradizione S.r.l. con sede a Candelo (Biella), società costituita nel 2019 e che opera, mediante contratto di affitto di ramo d’azienda, nell’attività produttiva di tradizione biologica. Bio & Tradizione S.r.l. è nota principalmente per la produzione e commercializzazione del marchio Verde&Bio, ed opera in uno stabilimento industriale di circa 7.000 metri quadri, impiegando una forza lavoro di 20 “artigiani”; la società produce attraverso due linee complete per la produzione di prodotti da forno, sia dolci che salati, interamente biologici. Secondo il BioOutlook 2019, redatto dalla società di consulenza Trade Lab, il marchio Verde&Bio risulta essere tra i marchi elettivi del mercato italiano del biologico, nello specifico tra i 10 marchi più conosciuti e acquistati dagli acquirenti bio in Italia in termini di citazioni spontanee. Tale acquisizione si inserisce nel contesto dei nuovi obiettivi strategici della società volti a sviluppare la propria base produttiva in categorie alimentari a forte trazione commerciale e con potenzialità di espansione sia in Italia che all’estero; l’avvenuta sottoscrizione, a marzo 2021, da parte di Invitalia (Agenzia Nazionale per l’attrazione degli investimenti e lo sviluppo d’impresa S.p.A.) di un bond del valore di Euro 2,7 milioni ai sensi dell’art. 26 della c.d. “Legge Rilancio”, con rimborso in unica soluzione a 6 anni; la società beneficerà inoltre, in conseguenza delle agevolazioni contenute nel Decreto Rilancio, di un credito d’imposta di Euro 1,0 milioni.

La liquidità derivante dalla sottoscrizione del bond, unitamente alle linee di credito a medio termine perfezionate durante l’esercizio 2020 con Banca Intesa e Banco Desio per complessivi Euro 2,0 milioni sopra richiamate, consentiranno a Ki Group S.r.l. di perseguire il proprio piano industriale a breve e medio termine basato sia sullo sviluppo di marchi propri della filiera produttiva diretta (“Verde&Bio” e “Fonte della Vita” ), sia di marchi di terzi ad alta potenzialità di crescita.

### **Gruppo Ki**

Il Gruppo Ki opera nel settore della distribuzione all’ingrosso, produzione e commercializzazione di prodotti biologici e naturali; la principale partecipata, con una quota di partecipazione pari al 48,4% del capitale sociale al 31 dicembre 2020 e controllata sino al 31 dicembre 2020 in forza di un patto parasociale, che rappresenta il 100,0% dei ricavi consolidati, è Ki Group S.r.l., società operante quale distributore all’ingrosso di prodotti biologici e naturali; la società, nel corso del 2020, ha completato una profonda attività di riorganizzazione interna, avviata già nell’esercizio precedente.

In termini di redditività della gestione, il margine operativo lordo (EBITDA) del Gruppo si attesta, al netto di oneri non ricorrenti e principalmente per effetto della significativa contrazione del fatturato, in un valore negativo per Euro 2,5 milioni (rispetto al dato negativo di Euro 0,5 milioni del 31 dicembre 2019).

Il valore negativo dell’EBITDA dell’esercizio risulta riconducibile per Euro 0,7 milioni al risultato della capogruppo Ki Group Holding S.p.A., per Euro 1,4 milioni al risultato di Ki Group S.r.l., per Euro 0,3 milioni al risultato di La Fonte della Vita S.r.l. (società posta in liquidazione nel mese di gennaio 2020) e per Euro 0,1 milioni al risultato di Organic Food Retail S.r.l. (società in liquidazione).

Gli oneri non ricorrenti fanno riferimento all’esito sfavorevole alla capogruppo Ki Group Holding della sentenza di primo grado emessa con riferimento al contenzioso attivato dal Fallimento di BioNature S.r.l. in liquidazione, sentenza contro la quale la Società ha proposto appello (si veda comunicato stampa del 27 ottobre 2020).



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.

Il patrimonio netto consolidato al 31 dicembre 2020 risulta negativo per Euro 13,1 milioni (negativo per Euro 9,9 milioni al 31 dicembre 2019).

Il patrimonio netto consolidato, a 1 gennaio 2021, risulta positivo per Euro 10,1 milioni per effetto del deconsolidamento della quota di partecipazione detenuta dal Gruppo in Ki Group S.r.l..

La posizione finanziaria netta del Gruppo ammonta ad Euro 8,9 milioni al 31 dicembre 2020 (Euro 7,7 mln al 31 dicembre 2019).

### Osservazioni sul profilo finanziario e sulla continuità aziendale

Alla data del 31 dicembre 2020 il Gruppo presenta:

- una posizione finanziaria netta pari a Euro 8,9 milioni (Euro 7,1 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 6,6 milioni scadenti oltre i 12 mesi; i debiti finanziari in scadenza entro i 12 mesi, pari ad Euro 2,3 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 4,4 milioni ed un passivo corrente pari ad Euro 13,4 milioni;
- un valore del patrimonio netto negativo per Euro 13,1 milioni.

Con riferimento allo sbilancio netto corrente, pari ad Euro 9,0 milioni, si segnala che lo stesso è attribuibile:

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

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:

#### 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 (si veda assemblea degli azionisti del 12 novembre 2020). 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, sulla base anche di ulteriori preliminari pareri legali richiesti a riguardo a primario studio legale italiano, hanno infatti ragionevole aspettativa che l'esito della sentenza



di primo grado possa essere ribaltata in appello a favore della Società (si veda comunicato stampa del 27 ottobre 2020).

Inoltre, si rammenta che l'assemblea degli azionisti della Società del 12 novembre 2020 ha deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione una delega ad aumentare, entro il 12 novembre 2025, il capitale sociale di Ki Group Holding, a pagamento ed in via scindibile, per un importo massimo di Euro 3,0 milioni, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli azionisti, in una o più volte, e/o ad emettere obbligazioni convertibili, eventualmente anche *cum warrant*, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, prima parte, e 5, del Codice Civile. 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 Ki Group Holding, 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" (si veda comunicato stampa del 19 marzo 2021);
- 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, da deliberarsi;
- 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.

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

- minimi Euro 0,5 milioni attraverso un'operazione di aumento di capitale del valore minimo di Euro 0,5 milioni, aperto anche a terzi, 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.

Peraltro, 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.

### **Impatti derivanti dall'emergenza epidemiologica 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 0,3 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..

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*, 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.

### **Fatti di rilievo avvenuti nel 2020**

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

- l'esplosione della pandemia da Covid-19 con i relativi effetti sull'andamento economico del Gruppo;
- le richieste di conversione di warrant di cui all'accordo di investimento con Negma Group Ltd;
- l'avvenuta assunzione, nel corso dell'esercizio, di quattro nuovi finanziamenti a medio-lungo termine per complessivi Euro 4,4 milioni;
- l'avvenuta cessione della partecipazione in Organic Oils Italia S.r.l., di cui al comunicato stampa del 20 aprile 2020;
- l'avvenuta esecuzione di un aumento di capitale deliberato dalla controllata Ki Group S.r.l., aperto a terzi, e la conseguente sottoscrizione di un patto parasociale con Umbria S.r.l. per il controllo della stessa Ki Group S.r.l., di cui al comunicato stampa del 10 luglio 2020;
- l'avvenuta delibera, in data 28 settembre 2020, di un ulteriore aumento di capitale della controllata Ki Group S.r.l. del valore di Euro 2,0 milioni, senza sovrapprezzo, in opzione, sottoscritto e liberato integralmente tramite conferimento in denaro dai soci;
- la sentenza sfavorevole a Ki Group Holding S.p.A. in relazione al procedimento promosso dal Fallimento BioNature S.r.l.;
- l'esito dell'appello promosso dall'Agenzia delle Entrate di Torino avverso la sentenza di secondo grado favorevole alla Società;
- risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale conferito a Ria Grant Thornton S.p.A. e nomina di RSM Società di Organizzazione e Revisione Contabile S.p.A. quale nuovo soggetto incaricato;
- l'avvenuta messa in liquidazione della controllata La Fonte della Vita S.r.l., di cui al comunicato stampa del 14 gennaio 2020.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo**

#### Cambiamento sostanziale azionisti rilevanti Ki Group Holding S.p.A.

Alla data odierna, la capogruppo Ki Group Holding S.p.A. ha ricevuto da Negma Group Limited richiesta di conversione di n. 2.941.609 Warrant A dei n. 40.000.000 emessi in ossequio alla delibera dell'assemblea straordinaria degli azionisti della Società del 12 novembre 2020; per maggiori informazioni riguardanti il contratto di investimento sottoscritto con Negma Group, si rimanda ai comunicati stampa diffusi dalla Società in data 21 ottobre e 12 novembre 2020.

In seguito alle richiamate conversioni, l'attuale capitale sociale di Ki Group Holding S.p.A. risulta pari ad Euro 0,7 milioni, suddiviso in n. 9.718.160 azioni ordinarie.

#### Deconsolidamento di Ki Group S.r.l.





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 Ki.

Per effetto di tale evento, il Gruppo ha beneficiato nell'esercizio 2021 di un significativo provento (pari ad Euro 23,3 milioni pari alla differenza tra le attività e le passività nette oggetto di deconsolidamento e il *fair value* della quota di partecipazione in Ki Group S.r.l. al 1 gennaio 2021) che permetterà un riequilibrio del patrimonio netto consolidato, positivo per Euro 10,1 milioni al 1° gennaio 2021 per effetto del deconsolidamento della quota di partecipazione detenuta dal Gruppo in Ki Group S.r.l..

#### Cessione della controllata Organic Food Retail S.r.l.

In data odierna, 15 aprile 2021, il consiglio di amministrazione di Ki Group Holding S.p.A. ha approvato la cessione a Umbria S.r.l., parte correlata al Gruppo, dell'intera quota di partecipazione detenuta nella controllata Organic Food Retail S.r.l. al valore simbolico di 1 euro; la controllata, inattiva ed in stato di liquidazione, presenta al 31 dicembre 2020 un valore del patrimonio netto negativo per Euro 0,2 milioni e, di fatto, nessuna attività operativa.

Al bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 la controllata Organic Food Retail S.r.l. ha contribuito con ricavi pari a zero (Euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2019), un EBITDA negativo per Euro 0,1 milioni (nullo nell'esercizio 2019) ed una PFN pari ad Euro 0,1 milioni (Euro 0,1 milioni al 31 dicembre 2019).

L'operazione non si prevede genererà alcuna plusvalenza/minusvalenza significativa per il Gruppo.

L'operazione si configura quale "operazione esigua" ai sensi della vigente Procedura per le operazioni con parti correlate adottata dalla Società, e pertanto esente dall'applicazione della procedura medesima.

#### **CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha altresì deliberato di convocare un'assemblea straordinaria degli azionisti per deliberare in merito ad alcune modifiche dello Statuto per adeguare lo stesso ad alcune recenti modifiche normative e regolamentari.

Le date dell'assemblea ordinaria annuale per l'approvazione del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 e dell'assemblea straordinaria saranno comunicate successivamente e sarà compresa nel periodo tra il 24 e il 28 maggio 2021.



*Ki Group Holding S.p.A. ("Ki Group") opera per il tramite delle proprie controllate nella distribuzione all'ingrosso, commercializzazione e produzione di prodotti biologici e naturali, prevalentemente nel territorio nazionale, e principalmente attraverso i canali specializzati (alimentari biologici, erboristerie e farmacie).*

Il codice alfanumerico per le azioni è "KI". Il codice ISIN delle azioni è IT0004967672.

\* \* \*

*Per ulteriori informazioni:*

**EMITTENTE**

Ki Group Holding S.p.A.

Via Varallo 22

10153 Torino

Canio Giovanni Mazzaro (Investor Relations Manager)

E-mail: [c.mazzaro@kigroup.com](mailto:c.mazzaro@kigroup.com)

**NOMAD e SPECIALIST**

Integrae SIM S.p.A.

[info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it)

Tel: +39.02.87.208.720

[www.integraesim.it](http://www.integraesim.it)



**Si allegano gli schemi di Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto finanziario della Società e del Gruppo Ki per l'esercizio 2020, specificando che non sono ad oggi concluse le attività di revisione contabile.**



## Bilancio di esercizio di KI Group Holding S.p.A.

### Stato patrimoniale

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	4.546	6.818
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	4.546	6.818
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	4.401.878	3.856.000
b) imprese collegate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	0	0
Totale partecipazioni	4.401.878	3.856.000
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	508.800	767.531
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.122.400	1.800.000
Totale crediti verso imprese controllate	2.631.200	2.567.531
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	94.900	94.900
Totale crediti verso altri	94.900	94.900



Totale crediti	2.726.100	2.662.431
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	7.127.978	6.518.431
Totale immobilizzazioni (B)	7.132.524	6.525.249
<b>C) Attivo circolante</b>		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	45.967	40.484
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	45.967	40.484
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	39.107	62.670
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	39.107	62.670
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	540.328	531.237
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	540.328	531.237
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	187.256	58.769
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	187.256	58.769
5-ter) imposte anticipate	295.691	295.691
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	228.573	2.302
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	228.573	2.302
Totale crediti	1.336.922	991.153
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	18.120	28.639
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	84	308
Totale disponibilità liquide	18.204	28.947
Totale attivo circolante (C)	1.355.126	1.020.100
<b>D) Ratei e risconti</b>	57.229	3.229
<b>Totale attivo</b>	<b>8.544.879</b>	<b>7.548.578</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	728.980	710.089
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.721.490	1.350.695
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	142.018	111.776
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		



Riserva straordinaria	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.212.430	(7.060.072)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(2.873.758)	9.302.744
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(1.612.127)	(1.950.280)
Totale patrimonio netto	319.033	2.464.952
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	356.070	275.597
Totale fondi per rischi ed oneri	356.070	275.597
<b>D) Debiti</b>		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.346.709	0
Totale debiti verso banche	2.346.709	0
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	60.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	0	60.000
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	0	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	606.014	486.917
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	606.014	486.917
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-



esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	278.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	278.000
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	258	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	258	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	631.047	363.689
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	631.047	363.689
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	134.357	131.818
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	134.357	131.818
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.344.399	1.176.961
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.646.400	2.286.000
Totale altri debiti	3.990.799	3.462.961
Totale debiti	7.709.184	4.783.385
<b>E) Ratei e risconti</b>	160.592	24.644
<b>Totale passivo</b>	<b>8.544.879</b>	<b>7.548.578</b>

## Conto economico

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	5.586.728
5) altri ricavi e proventi		
altri	98.711	12.247.348
Totale altri ricavi e proventi	98.711	12.247.348
Totale valore della produzione	98.711	17.834.076
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	943	3.890.313
7) per servizi	688.694	1.960.546
8) per godimento di beni di terzi	148.342	210.840
9) per il personale		
a) salari e stipendi	0	352.430
b) oneri sociali	0	120.904
c) trattamento di fine rapporto	0	26.383
e) altri costi	0	1.603
Totale costi per il personale	0	501.320
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle	2.273	18.481



immobilizzazioni immateriali		
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	13.143
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	45.693	17.327
Totale ammortamenti e svalutazioni	47.966	48.951
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	(110.661)
12) accantonamenti per rischi	153.637	18.433
14) oneri diversi di gestione	1.848.670	1.567.204
Totale costi della produzione	2.888.252	8.086.946
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(2.789.541)</b>	<b>9.747.130</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	52.120	11.753
Totale proventi diversi dai precedenti	52.120	11.753
Totale altri proventi finanziari	52.120	11.753
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	126.401	151.849
Totale interessi e altri oneri finanziari	126.401	151.849
17-bis) utili e perdite su cambi	0	(54)
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(74.281)	(140.150)
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	200.000
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	9.936	0
Totale svalutazioni	9.936	200.000
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(9.936)	(200.000)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>(2.873.758)</b>	<b>9.406.980</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte differite e anticipate	0	104.236
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	104.236
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(2.873.758)</b>	<b>9.302.744</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.873.758)	9.302.744
Imposte sul reddito	0	104.236
Interessi passivi/(attivi)	74.281	140.096
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(2.799.477)	9.547.076
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	199.330	35.760
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.273	31.624





Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	200.000
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	26.383
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	201.603	293.767
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(2.597.874)	9.840.843
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	2.798.691
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(51.176)	6.967.982
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	119.097	(7.813.392)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(54.000)	81.855
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	135.948	(25.437)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	179.707	2.733.419
Totale variazioni del capitale circolante netto	329.576	4.743.118
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(2.268.298)	14.583.961
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(74.281)	(140.096)
(Imposte sul reddito pagate)	0	318.836
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(73.164)	(989.047)
Altri incassi/(pagamenti)	0	(1.178.270)
Totale altre rettifiche	(147.445)	(1.988.577)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(2.415.743)	12.595.384
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	353.917
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1)	0
Disinvestimenti	0	367.547
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(609.547)	(6.243.631)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	911
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(609.548)	(5.521.256)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	(4.668.731)
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)	2.286.709	(553.965)
	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	727.840	0
	0	(1.899.281)



Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1)	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.014.548	(7.121.977)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(10.743)	(47.849)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	28.639	67.299
Assegni	0	6.712
Danaro e valori in cassa	308	2.785
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	28.947	76.796
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	18.120	28.639
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	84	308
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	18.204	28.947
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0



## Bilancio consolidato Gruppo KI

### Situazione patrimoniale-finanziaria

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2020	31/12/2019
Attività materiali	2.008	2.658
Attività immateriali	175	211
Diritti d'uso	880	752
Partecipazioni in altre imprese	-	-
Crediti e altre attività non correnti	95	95
Imposte anticipate	777	699
<b>Attività non correnti</b>	<b>3.935</b>	<b>4.415</b>
Rimanenze	719	1.562
Crediti commerciali	1.642	4.660
Altre attività e crediti diversi correnti	1.585	1.240
Crediti tributari	425	137
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	40	89
<b>Attività correnti</b>	<b>4.411</b>	<b>7.688</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>8.346</b>	<b>12.103</b>
Capitale	729	710
Riserve	3.663	3.413
Perdite a nuovo e di periodo	(17.954)	(15.374)
<b>Patrimonio netto del Gruppo</b>	<b>(13.562)</b>	<b>(11.251)</b>
Patrimonio netto di terzi	413	1.371
<b>Patrimonio netto</b>	<b>(13.149)</b>	<b>(9.880)</b>
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	6.644	2.580
Benefici per i dipendenti - TFR	1.151	1.495
Fondi non correnti	267	540
Altre passività non correnti	32	-
<b>Passività non correnti</b>	<b>8.094</b>	<b>4.615</b>
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	2.308	5.254
Debiti commerciali	5.583	8.852
Fondi correnti	679	334
Debiti tributari	1.820	1.340
Altre passività e debiti diversi correnti	3.011	1.588
<b>Passività correnti</b>	<b>13.401</b>	<b>17.368</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'</b>	<b>8.346</b>	<b>12.103</b>



## Conto economico consolidato

(Importi in migliaia di euro)	31/12/2020	31/12/2019
Ricavi	10.334	26.282
Altri ricavi operativi	1.324	1.524
	<b>Ricavi</b>	<b>11.658</b>
	<b>27.806</b>	<b>27.806</b>
Materie prime, merci e materiali di consumo utilizzati	(6.727)	(17.072)
Costi per servizi e prestazioni	(4.400)	(7.674)
Costi del personale	(2.021)	(2.927)
Svalutazioni/(Riprese) di valore dei crediti commerciali e diversi	(111)	(160)
Altri costi operativi	(2.555)	(1.682)
	<b>Risultato operativo lordo</b>	<b>(4.156)</b>
	<b>(1.709)</b>	<b>(1.709)</b>
Ammortamenti e svalutazioni	(742)	(1.085)
	<b>Risultato operativo</b>	<b>(4.898)</b>
	<b>(2.794)</b>	<b>(2.794)</b>
Proventi finanziari	17	44
Oneri finanziari	(454)	(259)
	<b>Risultato ante imposte</b>	<b>(5.335)</b>
	<b>(3.009)</b>	<b>(3.009)</b>
Imposte sul reddito	132	(273)
	<b>Risultato netto derivante da attività in funzionamento</b>	<b>(5.203)</b>
	<b>(3.282)</b>	<b>(3.282)</b>
Risultato netto delle attività operative cessate	989	(572)
	<b>Risultato netto</b>	<b>(4.214)</b>
	<b>(3.854)</b>	<b>(3.854)</b>



## Rendiconto finanziario consolidato

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Risultato netto del periodo da attività in funzionamento	(4.214)	(3.854)
Imposte sul reddito	(132)	290
Ammortamenti e svalutazioni	742	1.346
Accantonamenti	428	164
Oneri/(Proventi) finanziari netti	437	277
<b>Flusso monetario dalla gestione corrente</b>	<b>(2.739)</b>	<b>(1.777)</b>
(Aumento)/Diminuzione crediti commerciali	3.018	3.161
(Aumento)/Diminuzione rimanenze	843	1.991
Aumento/(Diminuzione) debiti commerciali	(3.269)	(1.351)
Variazione fondi (inclusi benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro)	(700)	(974)
Variazione netta altri debiti/crediti	1.110	605
Imposte pagate nel periodo	-	-
Variazione netta crediti/debiti tributari	192	651
Variazione netta passività/attività fiscali per imposte differite/anticipate	54	(182)
<b>Flusso monetario da attività operative</b>	<b>(1.491)</b>	<b>2.124</b>
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	(184)	(3.155)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	-	-
Investimenti in diritti d'uso	-	-
Altre variazioni	-	4
<b>Flusso monetario da attività di investimento</b>	<b>(184)</b>	<b>(3.151)</b>
Incremento/(Decremento) di debiti finanziari (correnti e non)	1.118	1.626
Oneri/(Proventi) finanziari netti	(437)	(277)
Variazioni nette sul capitale Ki Group Holding	945	(343)
<b>Flusso monetario da attività di finanziamento</b>	<b>1.626</b>	<b>1.006</b>
Flusso monetario da attività operative cessate e da attività destinate alla vendita	-	-
<b>FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DEL PERIODO</b>	<b>(49)</b>	<b>(21)</b>
Disponibilità liquide iniziali	89	110
Flusso di disponibilità liquide del periodo	(49)	(21)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI</b>	<b>40</b>	<b>89</b>