

<p>Informazione Regolamentata n. 0771-26-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 21 Aprile 2023 22:45:33</p>	<p>Euronext Milan</p>
---	---	-----------------------

Societa' : BIOERA

Identificativo : 175746

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BIOERAN02 - Mazzaro

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 21 Aprile 2023 22:45:33

Data/Ora Inizio : 21 Aprile 2023 22:45:35

Diffusione presunta

Oggetto : Bioera SpA -Approvati il progetto di
Bilancio di esercizio di Bioera Spa e il
Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2022

Testo del comunicato

Vedi allegato.

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 2022

Principali dati consolidati del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2022:

- **Ricavi: Euro 0,6 milioni, di cui Euro 0,0 milioni non ricorrenti** (*Euro 19,8 milioni al 31 dicembre 2021, di cui Euro 18,7 milioni non ricorrenti*)
- **EBITDA: negativo per Euro 3,5 milioni, di cui per Euro 2,6 milioni riconducibile ad oneri non ricorrenti** (*positivo per Euro 16,1 milioni al 31 dicembre 2021, di cui per Euro 18,7 milioni riconducibile a proventi non ricorrenti*)
- **Risultato netto delle attività in funzionamento: perdita di Euro 4,1 milioni** (*utile di Euro 15,3 milioni al 31 dicembre 2021*)
- **Mezzi propri: negativi per Euro 5,0 milioni** (*positivi per Euro 2,0 milioni al 31 dicembre 2021*)

Principali dati di esercizio di Bioera S.p.A. al 31 dicembre 2022:

- **Ricavi: Euro 0,2 milioni** (*Euro 0,0 milioni al 31 dicembre 2021*)
- **Risultato netto: perdita di Euro 5,3 milioni** (*perdita di Euro 4,6 milioni al 31 dicembre 2021*)
- **Mezzi propri: negativi per Euro 5 milioni** (*Euro 0,3 milioni al 31 dicembre 2021*)

I dati consolidati soprariportati includono, sino al 28 febbraio 2022, i valori di Ki Group Holding S.p.A. e della sua controllata La Fonte della Vita S.r.l. in quanto, sino a tale data, il Gruppo Bioera, pur detenendo una quota di partecipazione non significativa in Ki Group Holding S.p.A., ne era azionista rilevante mantenendone un controllo di fatto. Inoltre, presidente del consiglio di amministrazione di Ki Group Holding S.p.A. era Canio Giovanni Mazzaro.

In data 23 febbraio 2022, per effetto del prestito obbligazionario convertibile sottoscritto tra Ki Group Holding S.p.A. e Negma Group Limited, la quota di partecipazione detenuta del Gruppo Bioera in Ki Group Holding S.p.A. si è ulteriormente ridotta (passando dal 3,4% al 3,0% del relativo capitale sociale), a fronte del 4,4% posseduto da Negma Group Limited e comunicato in data medesima alla società. In data 24 febbraio 2022, inoltre, è decaduto il consiglio di amministrazione di Ki Group Holding S.p.A. presieduto da Canio Giovanni Mazzaro.

Con il venir meno di tali condizioni, in data 24 febbraio 2022 è venuto meno il controllo di fatto del Gruppo Bioera su Ki Group Holding S.p.A. e, di conseguenza, sulla sua controllata La Fonte della Vita S.r.l..

* * *

Milano, 21 aprile 2023 - Bioera S.p.A. (“**Bioera**”, la “**Società**” o l’**Emittente**”) rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il progetto di bilancio di esercizio della Società ed il bilancio consolidato del Gruppo Bioera per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2022.

Il bilancio consolidato del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2022 mostra, a livello di conto economico:

- **ricavi** pari ad Euro 0,6 milioni (dei quali Euro 0,0 milioni legati a ricavi non ricorrenti) rispetto al dato di Euro 19,8 milioni dell'esercizio 2021 (dei quali Euro 18,7 milioni legati a ricavi non ricorrenti);
- un **marginale operativo lordo** negativo per Euro 3,6 milioni (determinato per Euro 2,6 milioni da oneri non ricorrenti) rispetto al dato positivo di Euro 16,1 milioni dell'esercizio 2021 (determinato per Euro 18,7 milioni da proventi non ricorrenti);
- un **risultato netto delle attività in funzionamento** in perdita per Euro 4,1 milioni rispetto ad utile di Euro 15,3 milioni dell'esercizio 2021.

In via preliminare si rammenta che i risultati consuntivati dal Gruppo al 31 dicembre 2021 risentono del significativo provento non ricorrente, pari ad Euro 18,7 milioni, rilevato in tale esercizio in conseguenza dell'intervenuto deconsolidamento, con effetto 1° gennaio 2021, della partecipazione precedentemente detenuta dal Gruppo nella società operativa Ki Group S.r.l.

Nel corso dell'esercizio 2022, invece, è venuto meno il controllo di fatto esercitato dal Gruppo su Ki Group Holding S.p.A. e, di conseguenza, sulla sua controllata La Fonte della Vita S.r.l.

* * *

Bilancio di esercizio di Bioera S.p.A.

Con riferimento ai risultati dell'esercizio 2022 della capogruppo Bioera S.p.A., si segnala che al 31 dicembre 2022 la Società ha rilevato:

- **ricavi** pari ad Euro 0,2 milioni;
- un **risultato netto** in perdita per Euro 5,3 milioni, determinato per Euro 4,1 milioni da oneri non ricorrenti
- **oneri non ricorrenti pari ad Euro 4,1**: per Svalutazione delle partecipazioni Euro 1,8 milioni, Svalutazione Finanziamenti 0,9 milioni, Accantonamento a fondi rischi ed Oneri per Euro 0,8 milioni, Svalutazione Altri crediti per Euro 0,5 migliaia.
- un **indebitamento finanziario netto** pari ad Euro 3,0 milioni (Euro 2,1 milioni al 31 dicembre 2021);
- **mezzi propri** negativi per Euro 5,0 milioni (positivi per Euro 0,4 milioni al 31 dicembre 2021).

Si riporta di seguito l'indebitamento finanziario netto di Bioera S.p.A al 31 dicembre 2022:

Bioera S.p.A. (euro migliaia)		31.12.2022	31.12.2021
A.	Disponibilità liquide	40	27
B.	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C.	Altre attività finanziarie correnti	42	570
D.	Liquidità (A + B + C)	81	597
E.	Debito finanziario corrente	2.994	26
F.	Parte corrente del debito finanziario non corrente		2.654
G.	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	2.994	2.680
H.	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	2.913	2.083
I.	Debito finanziario non corrente	-	-
J.	Strumenti di debito	-	-
K.	Altri debiti non correnti	51	47
L.	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	51	47
M.	Totale indebitamento finanziario (H + L)	2.964	2.130

Per effetto della perdita consuntivata dalla Società nel corso dell'esercizio 2022, al 31 dicembre 2022 Bioera S.p.A. presenta un valore del patrimonio netto negativo per Euro 5 milioni, trovandosi pertanto la Società nella fattispecie di cui all'art. 2447 del Codice Civile. In relazione a tale aspetto, si precisa che gli Amministratori intendono proporre all'assemblea da convocarsi per l'approvazione del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 di avvalersi delle previsioni di cui al Decreto Milleproroghe al fine di sospendere le perdite dell'esercizio 2022 al quinquennio successivo tenuto conto delle delibere di aumento di capitale in corso di esecuzione.

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.

Si ricorda che, a seguito dell'avvenuto deconsolidamento della partecipazione detenuta dal Gruppo nella società Ki Group Holding S.p.A. e nella sua diretta controllata La Fonte della Vita S.r.l (con effetto 28 febbraio 2022), i dati economici e patrimoniali relativi all'esercizio 2022 non sono direttamente confrontabili con quelli del 31 dicembre 2021;

Conto economico consolidato – dati di sintesi

I **ricavi consolidati delle vendite e delle prestazioni** dell'esercizio 2022 sono stati pari ad Euro 0,1, milioni, dato sostanzialmente invariato rispetto all'esercizio 2021 a parità di perimetro di consolidamento.

L'**EBITDA (margine operativo lordo)** consolidato rilevato nell'esercizio 2022 è risultato negativo per Euro 3,6 milioni, riconducibile per Euro 2,6 milioni ad oneri non ricorrenti rilevanti nell'esercizio.

Con riferimento specifico alla componente "*costo del lavoro*", quest'ultima ammonta ad Euro 0,3 milioni nell'esercizio 2022, in diminuzione rispetto all'esercizio 2021 di Euro 0,5 milioni per effetto della variazione dell'area di consolidamento.

Ammortamenti e svalutazioni dell'esercizio 2022 sono stati pari ad Euro 0,0 milioni rispetto ad Euro 0,2 milioni registrati al 31 dicembre 2021, variazione interamente riconducibile al menzionato deconsolidamento delle società Ki Group Holding S.p.A. e La Fonte della Vita S.r.l.

Quale riflesso delle poste sopra commentate, il Gruppo ha chiuso l'esercizio 2022 con un risultato operativo negativo per Euro 3,6 milioni rispetto un risultato positivo per Euro 15,9 milioni, che includeva componenti positive non ricorrenti per Euro 18,7 milioni.

A livello di gestione finanziaria, nell'esercizio 2022 il Gruppo ha rilevato **oneri finanziari netti** per un totale di Euro 0,3 milioni.

Il **risultato ante imposte** consolidato dell'esercizio 2022 è risultato pertanto in perdita per Euro 4,1 milioni.

Oneri non ricorrenti rilevati nel bilancio consolidato 2022 pari ad Euro 2.6 milioni: Svalutazione delle partecipazioni 0,6 milioni, Svalutazione altri crediti 0,5 milioni, Accantonamenti rischi 0,8 milioni, Svalutazione Finanziamenti 0,7 milioni

A livello di gestione fiscale, al 31 dicembre 2022 non si sono rilevate **imposte correnti e/o differite**.

Stato patrimoniale consolidato – dati di sintesi

Si riporta di seguito l'indebitamento finanziario netto consolidato del Gruppo Bioera al 31 dicembre 2022.

Gruppo Bioera (euro migliaia)	31.12.2022	31.12.2021
A. Disponibilità liquide	41	28
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	-	-
C. Altre attività finanziarie correnti	41	989
D. Liquidità (A + B + C)	82	1.017
E. Debito finanziario corrente		26
F. Parte corrente del debito finanziario non corrente	2.995	4.363
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	2.995	4.389
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	2.913	3.372
I. Debito finanziario non corrente	51	2.280
J. Strumenti di debito		-
K. Altri debiti non correnti	-	980
L. Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	51	3.260
M. Totale indebitamento finanziario (H + L)	2.965	6.632

I dati patrimoniali e finanziari sotto riportati relativi all'esercizio 2022 non sono direttamente confrontabili con i relativi valori relativi all'esercizio 2021 per effetto dell'intervenuto deconsolidamento delle società Ki Group Holding S.p.A. e La Fonte della Vita S.r.l..

Dal punto di vista patrimoniale, il **capitale investito netto** consolidato al 31 dicembre 2022 è risultato negativo per Euro 2,1 milioni, in forte diminuzione rispetto al valore di Euro 8,6 milioni del 31 dicembre 2021 per effetto del menzionato deconsolidamento delle società Ki Group Holding S.p.A. e La Fonte della Vita S.r.l..

<i>(euro migliaia)</i>	31.12.2022	31.12.2021
Capitale fisso netto	2.353	12.322
<i>di cui:</i>		
<i>avviamento e altre attività immateriali</i>	-	115
<i>attività materiali</i>	752	773
<i>attività finanziarie</i>	1.600	9.907
<i>altre attività e passività a m/l termine</i>	-	1.527
Capitale circolante commerciale netto	(1.343)	(711)
<i>di cui:</i>		
<i>rimanenze</i>	-	86
<i>crediti commerciali</i>	-	945
<i>debiti commerciali</i>	(1.343)	(1.742)
Altre attività e passività correnti e fondi correnti	(3.012)	(2.759)
T.F.R.	(19)	(233)
Capitale investito netto	(2.020)	8.619
<i>Finanziato da:</i>		
Mezzi propri	(4.984)	1.987
Posizione finanziaria netta	2.964	6.632
<i>di cui debiti a m/l termine</i>	51	3.260
<i>Rapporto debt/equity</i>	(0,59)	n.a.
Totale	(2.019)	8.619

* * *

Osservazioni sul profilo finanziario e sulla continuità aziendale

Gli Amministratori rilevano che:

Al 31 dicembre 2022 il Gruppo Bioera versa in una situazione di tensione economico-patrimoniale e finanziaria attestata dalla presenza di perdite di esercizio, significative posizioni debitorie scadute e conseguenti iniziative di reazione dei creditori del Gruppo, nonché deficit patrimoniale; al 31 dicembre 2022, inoltre, Bioera S.p.A. versa nella fattispecie di cui all'art. 2447 del Codice Civile con un patrimonio netto negativo per Euro 5.031 migliaia. Per effetto dell'avvenuto deconsolidamento di Ki Group Holding

S.p.A. e della sua controllata La Fonte della Vita S.r.l. nel mese di febbraio 2022, il Gruppo Bioera non svolge attualmente alcuna attività operativa.

In data 21 aprile 2022 il consiglio di amministrazione della Società ha deliberato di procedere all'esercizio della delega, conferita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'assemblea straordinaria degli azionisti della Società del 13 settembre 2019, ad aumentare il capitale sociale di Bioera a titolo oneroso (in denaro ovvero mediante conversione di crediti in azioni) ed in via scindibile e progressiva, per un importo massimo di Euro 9,6 milioni comprensivo di sovrapprezzo, da collocare in sottoscrizione in primo luogo a favore dei propri azionisti nel rispetto dell'art. 2441 del Codice Civile e, per quanto non oggetto di opzione e prelazione nei termini di legge, da eventualmente offrire anche a terzi individuati dal consiglio di amministrazione stesso. Con riferimento a tale operazione di aumento di capitale:

durante il periodo di offerta, iniziato il 20 febbraio 2023 e conclusosi lo scorso 10 marzo 2023, a seguito dell'esercizio di n. 179.529 diritti di opzione, sono state sottoscritte complessivamente n. 2.692.935 nuove azioni Bioera in offerta, per un controvalore complessivo pari ad Euro 0,5 milioni;

in data 17 marzo 2023 si è concluso il periodo per l'esercizio dei diritti di opzione acquistati durante l'asta su Euronext Milan, ad esito del quale sono state sottoscritte n. 2.250 azioni ordinarie Bioera di nuova emissione per un controvalore complessivo pressoché nullo;

in data 20 marzo 2023, in esecuzione di impegni di sottoscrizione precedentemente assunti, alcuni creditori della Società hanno sottoscritto complessive n. 4.621.879 nuove azioni Bioera, con liberazione mediante compensazione volontaria di crediti dagli stessi vantati nei confronti della Società per complessivi Euro 0,9 milioni.

Pertanto, successivamente alla chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2022, la situazione patrimoniale e finanziaria di Bioera S.p.A. risulta migliorata per complessivi Euro 1,5 milioni; permane nella disponibilità del consiglio di amministrazione della Società la facoltà di collocare a terzi, entro il prossimo 31 dicembre 2023, il residuo importo di Euro 8,1 milioni di cui alla delibera di aumento di capitale sopra richiamata.

In data 28 luglio 2022 la Società ha sottoscritto accordo con Golden Eagle Capital Advisors. Inc. ("GECA"), società d'investimento statunitense, ai sensi del quale quest'ultima si è impegnata a sottoscrivere un prestito obbligazionario convertibile cum warrant ("POC") suddiviso in 18 tranches, per un controvalore complessivo pari ad Euro 9,0 milioni; a tal riguardo, in data 30 settembre 2022 l'assemblea straordinaria degli azionisti della Società ha approvato: (i) l'emissione del POC ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 1, del Codice Civile con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile; (ii) un aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2, del Codice Civile, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, a servizio della conversione del POC per un importo massimo di nominali Euro 9,0 milioni; (iii) l'emissione di warrant da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del POC; (iv) un aumento del capitale

sociale, in via scindibile ed a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, a servizio dell'esercizio dei warrant per un importo massimo di nominali Euro 9,0 milioni; (v) la modifica dell'articolo 6 dello statuto sociale in relazione alle precedenti delibere assunte.

Al 31 dicembre 2022 il richiamato POC risulta sottoscritto per Euro 0,5 milioni.

La stima del fabbisogno finanziario netto complessivo del Gruppo per i prossimi 12 mesi è pari ad Euro 4,2 milioni, fabbisogno che la Società prevede di coprire prevalentemente grazie ai proventi attesi dal POC (stimabili in massimi Euro 4,2 milioni tenuto conto dei termini e delle condizioni dell'accordo sottostante il POC); quota parte di detta stima, per un importo pari ad Euro 1,2 milioni, è riferibile al fabbisogno finanziario del Gruppo per attività di investimento, con ciò intendendosi la possibile acquisizione di quote di controllo in partecipazioni ai fini dell'avvio di nuovi business aziendali. Nell'effettuare la stima del fabbisogno, la Società ha ritenuto ragionevolmente certo l'accoglimento da parte dell'Agenzia delle Entrate dell'istanza presentata di cui all'istituto della c.d. Rottamazione-quater, mentre non ha considerato eventuali proventi derivanti dalla possibile cessione di asset del Gruppo (tra cui la quota di partecipazione detenuta in Splendor Investments S.A., valutata al 31 dicembre 2022 pari ad Euro 1,6 milioni).

Con riferimento al fabbisogno finanziario per attività di investimento, gli Amministratori rilevano che la prospettiva della continuità aziendale della Società e del Gruppo risulta strettamente legata sia alla capacità di reperire risorse finanziarie in misura sufficiente a far fronte al fabbisogno netto complessivo del Gruppo per i prossimi 12 mesi sia alla capacità per il Gruppo stesso di individuare nuove opportunità di investimento e di reperire le risorse finanziarie necessarie per lo sviluppo di tali nuove attività aziendali; in relazione a tale ultimo aspetto, si evidenzia che, allo stato, non risulta ancora stipulato alcun accordo vincolante pur avendo la Società già individuato alcune società target con le quali valutare la possibilità di realizzare - già nei prossimi mesi - operazioni di integrazione aziendale.

Alla luce di quanto esposto, gli Amministratori ritengono che, subordinatamente all'effettiva realizzazione delle azioni sopra descritte, la Società ed il Gruppo abbiano la ragionevole aspettativa di poter continuare ad operare in un futuro prevedibile e, pertanto, pur considerando le significative incertezze legate al realizzarsi delle descritte iniziative stesse ed all'attuale contesto economico e finanziario di mercato, sulla base degli scenari descritti, il progetto di bilancio di Bioera S.p.A. ed il bilancio consolidato del Gruppo Bioera per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sono stati redatti sulla base del presupposto della continuità aziendale.

Con riferimento alla pandemia da Covid-19 ed al conflitto bellico russo-ucraino in corso, il management del Gruppo continua attentamente a monitorare eventuali impatti di tali fenomeni sulle più significative ipotesi ed assunzioni alla base delle principali stime riflesse nei bilanci, con particolare riferimento a revenue recognition, manifestarsi di impairment indicator, nonché evolversi della situazione di liquidità, sia con riferimento all'andamento nei settori in cui operano le società partecipate del Gruppo sia in relazione ai relativi effetti sui business delle potenziali società target.

e società partecipate dal Gruppo.

Prospettive per l'esercizio in corso

Il Gruppo, ad oggi costituito unicamente dalla capogruppo Bioera e dalla controllata Meditalia Holding S.r.l. (entrambe *holding* di partecipazioni), non è dotato di attività operative; grazie ai proventi attesi dalla sottoscrizione del prestito obbligazionario convertibile di cui all'accordo di investimento con Golden Eagle Capital Advisors Inc. del 28 luglio 2022, nel corso dell'esercizio 2023 l'Emittente prevede di effettuare acquisizione di quote di controllo in realtà industriali e/o commerciali, allo scopo di procedere all'attivazione di nuovi *business* aziendali.

Le attività di investimento saranno prevalentemente orientate nel settore del *food*, biologico e/o convenzionale, in relazione alle quali ad oggi la Società ha già individuato alcune società *target* con le quali valutare la possibilità di realizzare - già nei prossimi mesi - operazioni di integrazione aziendale, pur non essendo stato stipulato, ad oggi, alcun accordo vincolante.

Grazie a tali investimenti si prevede, nel medio periodo, di coprire i costi di struttura della capogruppo, nonché di generare valore per il Gruppo nel suo complesso.

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 2022 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 2022

Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. ("Bioera" o la "Società") tenutosi in data 05 agosto 2022 ha deliberato a favore della sottoscrizione di un accordo (il "Contratto") con Golden Eagle Capital Advisors Inc. ("GECA"), società d'investimento statunitense, ai sensi del quale GECA si è impegnata a sottoscrivere un prestito obbligazionario convertibile cum warrant, suddiviso in 18 tranche per un massimo di 900 obbligazioni convertibili in azioni, per un controvalore unitario pari a Euro 10.000 e quindi per un controvalore complessivo pari ad Euro 9.000.000 (il "Prestito").

È previsto che in occasione della sottoscrizione di ciascuna tranche del Prestito vengano emessi gratuitamente warrant in numero tale da consentire alla Società di percepire - in caso di integrale conversione degli stessi - un corrispettivo pari al 100% del valore nominale delle obbligazioni sottostanti l'emissione. Il rapporto di esercizio è pari a 1:1 e assegnerà quindi ai portatori dei warrant il diritto di ottenere una nuova azione della Società per ciascun warrant oggetto di conversione.

Il Prestito sarà infruttifero di interessi; è previsto che ciascuna obbligazione abbia una durata di 12 mesi dalla data di emissione ed è previsto altresì che, in caso di mancata richiesta di rimborso entro la data di scadenza, la Società abbia la facoltà di convertire automaticamente le obbligazioni in essere in azioni di nuova emissione.

Il Contratto prevede l'impegno della Società a corrispondere a favore di GECA una commissione di sottoscrizione pari a complessivi Euro 450.000 da pagare in quattro tranches da Euro 112.500 ciascuna in occasione dell'emissione delle prime 4 tranches del Prestito, ferma restando la previsione di una riduzione del 22,5% dell'ammontare della commissione dovuta nel caso in cui il valore della sottoscrizione della tranche sottostante risulti inferiore ad Euro 500.000.

L'assemblea degli azionisti in data 30 settembre 2022, ha deliberato l'operazione di aumento di capitale della Società con esclusione del diritto di opzione da complessivi Euro 9,0 milioni al servizio dell'accordo di investimento sottoscritto da Bioera con Golden Eagle Capital Advisors, Inc. lo scorso 28 luglio 2022, ha ritenuto opportuno ridurre da Euro 15,0 milioni ad Euro 10,0 milioni l'importo massimo dell'aumento di capitale in opzione agli azionisti.

In data 11 ottobre 2022, è stata sottoscritta da parte di Golden Eagle Capital Advisors, Inc. ("GECA") la prima tranche (la "Tranche") del prestito obbligazionario convertibile cum warrant (il "Prestito") di cui all'accordo di investimento stipulato dall'Emittente con GECA in data 28 luglio 2022.

Tale Tranche, del controvalore complessivo pari ad Euro 500.000,00, è composta da n. 50 obbligazioni convertibili in azioni ordinarie della Società cum warrant; contestualmente alla sottoscrizione della Tranche sono state pertanto emesse dalla Società a favore di GECA n. 50 obbligazioni convertibili e n. 5.000.000 warrants.

In data 28 novembre 2022, si è proceduto, in esecuzione della deliberazione assunta dall'assemblea degli azionisti della Società tenutasi in data 30 settembre 2022, al raggruppamento delle azioni ordinarie Bioera nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria, priva di valore nominale, avente godimento regolare e munita di cedola n. 1 (codice ISIN IT0005516130), ogni n. 10 azioni ordinarie esistenti, prive del valore nominale e munite di cedola n. 1 (codice ISIN IT0005387995), senza riduzione dell'ammontare complessivo del capitale sociale.

In data 30 novembre 2022 è stato sottoscritto con i portatori del 97,6% delle obbligazioni di cui al prestito obbligazionario non convertibile "Bioera S.p.A. - Prestito Obbligazionario 2016-2021" (il "PO") da nominali Euro 2.100 migliaia (il "Debito") un ulteriore accordo di estensione al 31 dicembre 2023.

Ai sensi degli accordi raggiunti, in sede di rimborso la Società riconoscerà agli obbligazionisti un importo addizionale pari al 6,0% della quota capitale oggetto di moratoria (pari ad Euro 2.100 migliaia), importo assorbente il valore di tutti gli interessi maturati.

La Società ha concordato con gli Obbligazionisti il seguente piano di rimborso del Debito secondo una tempistica allineata alle previsioni di flussi finanziari in ingresso per la Società legati al prestito obbligazionario convertibile da Euro 9,0 milioni sottoscritto da Bioera con Golden Eagle Capital Advisors, Inc. ed oggetto di approvazione da parte dell'assemblea degli azionisti della Società in data 30 settembre u.s. con scadenza 31 dicembre 2023.

In data 13 febbraio la CONSOB ha autorizzato con nota prot. n. 0014665/23 la pubblicazione del prospetto informativo (il "Prospetto Informativo") relativo: (i) all'offerta in opzione (l'"Offerta in Opzione") ai titolari di azioni ordinarie Bioera ed all'ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle nuove azioni ordinarie della Società derivanti da un aumento di capitale in opzione, scindibile ed a pagamento, ai sensi degli artt. 2441, comma 1, e 2443 del Codice Civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 21 aprile 2022 (e successivamente dallo stesso modificato in data 4 ottobre 2022) a valere sulla delega conferita dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società del 13 settembre 2019, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 9.638.886,00 (l'"Aumento di Capitale in Opzione"); ed (ii) all'ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle nuove azioni ordinarie della Società derivanti da (1) un aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2, del Codice Civile, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, a servizio della conversione di un prestito obbligazionario convertibile cum warrant per un importo massimo di nominali Euro 9 milioni (l'"Aumento di Capitale POC"); e (2) un aumento del capitale sociale, in via scindibile ed a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, a servizio dell'esercizio di warrant, da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del prestito obbligazionario convertibile cum warrant, per un importo massimo di nominali Euro 9 milioni (l'"Aumento di Capitale Warrant", unitamente all'Aumento di Capitale POC, l'"Aumento di Capitale Riservato" e, congiuntamente con l'Aumento di Capitale in Opzione e l'Aumento di Capitale POC, gli "Aumenti di Capitale"). L'Aumento di Capitale Riservato è stato deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società in data 30 settembre 2022 ed è riservato in sottoscrizione a Golden Eagle Capital Advisors, Inc..

Si riporta la proposta degli Amministratori in relazione alla sterilizzazione delle perdite 2022:

Per effetto della perdita di esercizio, al 31 dicembre 2022 il patrimonio netto della Società risulta negativo per Euro 5.030.931,43 e che, pertanto, la Società versa nella fattispecie di cui all'art. 2447 del Codice Civile, come meglio descritto nell'apposita relazione predisposta dagli Amministratori che, trasmessa a consiglieri e sindaci prima dell'odierna riunione, viene allegata al presente verbale sub Allegato "C".

Il Decreto Milleproroghe ha esteso il regime di sospensione delle perdite anche a quelle generatesi nel corso dell'esercizio 2022; tale regime originariamente disciplinato dall'art. 6 del D.L. 23/2020 era già stato oggetto di modifiche normative, sia per l'ambito temporale delle perdite sia per gli aspetti terminologici. Di fatto, allo stato attuale, sono oggetto di sospensione le perdite generate nel corso degli esercizi 2020-

2022. Ai sensi di tali disposizioni, sterilizzando temporaneamente le regole ordinariamente previste dal Codice Civile, è possibile derogare agli obblighi previsti dagli artt. 2446, commi 2-3, 2447, 2482-bis, commi 4-6 e 2482-ter del Codice Civile; inoltre non opera la causa di scioglimento per riduzione o perdita del capitale sociale al di sotto del limite legale di cui agli artt. 2482 n. 4 e 2545-duodecies del Codice Civile; il termine entro il quale tale perdita deve risultare diminuita a meno di 1/3, così come stabilito dagli artt. 2446, comma 2, e 2482-bis, comma 4, del Codice Civile è posticipato al 5° esercizio successivo: l'assemblea che approva il bilancio di tale esercizio deve ridurre il capitale in proporzione delle perdite accertate.

Il Presidente illustra come sussistano per la Società le fattispecie per avvalersi della facoltà di cui al Decreto Milleproroghe in relazione alla perdita consuntivata nell'esercizio 2022 in quanto, per le seguenti motivazioni, esistono concrete e ragionevoli condizioni per ritenere ragionevole una possibilità di copertura delle perdite 2022 entro il prossimo quinquennio:

in data 13 febbraio 2023, CONSOB ha autorizzato la pubblicazione del prospetto informativo (il "Prospetto Informativo") relativo: (i) all'offerta in opzione (l'"Offerta in Opzione") ai titolari di azioni ordinarie Bioera ed all'ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle nuove azioni ordinarie della Società derivanti da un aumento di capitale in opzione, scindibile ed a pagamento, ai sensi degli artt. 2441, comma 1, e 2443 del Codice Civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 21 aprile 2022 (e successivamente dallo stesso modificato in data 4 ottobre 2022) a valere sulla delega conferita dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società del 13 settembre 2019, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 9.638.886,00 (l'"Aumento di Capitale in Opzione"); ed (ii) all'ammissione alle negoziazioni sul mercato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle nuove azioni ordinarie della Società derivanti da (1) un aumento del capitale sociale ai sensi dell'art. 2420-bis, comma 2, del Codice Civile, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, a servizio della conversione di un prestito obbligazionario convertibile cum warrant per un importo massimo di nominali Euro 9 milioni (l'"Aumento di Capitale POC"); e (2) un aumento del capitale sociale, in via scindibile ed a pagamento, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, a servizio dell'esercizio di warrant, da assegnare gratuitamente ai sottoscrittori del prestito obbligazionario convertibile cum warrant, per un importo massimo di nominali Euro 9 milioni (l'"Aumento di Capitale Warrant", unitamente all'Aumento di Capitale POC, l'"Aumento di Capitale Riservato" e, congiuntamente con l'Aumento di Capitale in Opzione e l'Aumento di Capitale POC, gli "Aumenti di Capitale"). L'Aumento di Capitale Riservato è stato deliberato dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società in data 30 settembre 2022 ed è riservato in sottoscrizione a Golden Eagle Capital Advisors, Inc.;

in data 17 marzo 2023, con riferimento all'aumento di capitale, scindibile ed a pagamento, ai sensi degli artt. 2441, comma 1, e 2443 del Codice Civile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 21 aprile 2022 (e successivamente dallo stesso modificato in data 4 ottobre 2022) a valere sulla delega conferita dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società del 13 settembre 2019, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 9.638.886,00, sono state sottoscritte n. 7.317.064 azioni

ordinarie di nuova emissione della Società, per un controvalore complessivo pari ad Euro 1.463.412,80 (di cui Euro 878.047,68 a titolo di capitale ed Euro 585.365,12 a titolo di sovrapprezzo). Il nuovo capitale sociale di Bioera risulta quindi pari ad Euro 5.370.804,43, suddiviso in n. 10.670.871 azioni ordinarie.

Preso atto degli aumenti di capitale in opzione e con esclusione di diritto di opzione, in relazione all'accordo contrattuale con GECA, gli Amministratori rilevano la ragionevole certezza che entro il 31 dicembre 2025, oltre all'aumento di capitale già sottoscritto per Euro 1.463.412,80, risulterà integralmente convertito da parte di GECA il prestito obbligazionario convertibile sino all'importo complessivo di Euro 9.000.000.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, la possibilità di collocare a terzi, entro il 31 dicembre 2023, ulteriori tranches di cui alla parte di Aumento di Capitale in Opzione non sottoscritto dagli aventi diritto, sino a completamento dell'importo complessivo dell'aumento di capitale deliberato.

Infine, tenuto conto dei costi operativi di gestione della Società, tenuto conto che la perdita di esercizio 2022 è principalmente ascrivibile ad oneri non ricorrenti e che il management della Società sta procedendo nella definizione di possibili target operativi, rileva quanto segue:

l'attuale struttura dei costi annuali di gestione, pari a circa Euro 800 migliaia, non è tale da appesantire in maniera consistente la struttura patrimoniale della Società nei prossimi esercizi;

gli oneri straordinari non ricorrenti rilevati nel bilancio 2022, pari a circa Euro 4.000 migliaia, sono stati oggetto di attenta valutazione da parte del management nella predisposizione del bilancio 2022;

i possibili target di acquisizione saranno, secondo le stime del management, in grado di coprire nel medio periodo i costi di struttura della holding e generare, pertanto, valore per la Società.

Pertanto, sterilizzata la perdita 2022, il patrimonio netto rettificato al 31 dicembre 2022 risulterebbe positivo per Euro 312.716,64 migliaia, a fronte di un capitale sociale di Euro 4.490.567,05 migliaia, permanendo la situazione ex 2446 generatasi per effetto delle perdite maturate nel corso dei precedenti esercizi.

* * *

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Bioera S.p.A., Francesco Gianluca Pecere, 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 l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 riportata nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.

* * *

La relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2022 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. 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 2022 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 2022; 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 Euronext Milan che opera quale *holding* di partecipazioni.

Per ulteriori informazioni:

Bioera S.p.A.

Investor relator

Ing. Canio Giovanni Mazzaro

Tel: +39 02 5400.8242

E-mail: segreteria@bioera.it

PROSPETTI CONTABILI

al 31 dicembre 2022

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

<i>(euro)</i>	31.12.2022	<i>di cui parti correlate</i>	31.12.2021	<i>di cui parti correlate</i>
Attività materiali	752.422		657.310	
Attività immateriali	-		-	
Partecipazioni	8.941		66.972	
Partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio net	1.584.369		3.301.461	
Partecipazioni in altre imprese	5.979		72.717	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	10.000	10.000	410.000	410.000
Attività non correnti	2.361.711		4.508.460	
Crediti commerciali	-		3.730	3.730
Altre attività e crediti diversi correnti	384.954	142.321	940.576	1.868
Crediti tributari	63.280		99.999	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	41.285	42.048	569.558	569.558
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	40.550		27.162	
Attività correnti	530.069		1.641.025	
TOTALE ATTIVITA'	2.891.780		6.149.485	
Capitale	4.490.567		4.484.354	
Riserve	4.652.284		4.598.497	
Perdite a nuovo e dell'esercizio	(14.173.782)		(8.722.449)	
Patrimonio netto -	5.030.931		360.402	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	51.493		47.025	
Benefici per i dipendenti - TFR	18.513		22.706	
Altre passività e debiti diversi non correnti	-		168.449	
Passività non correnti	70.006		238.180	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	2.994.779	175.153	2.679.630	
Debiti commerciali	1.326.620	17.247	762.107	16.081
Fondi correnti	1.251.127		402.869	
Debiti tributari	948.846		673.184	
Altre passività e debiti diversi correnti	1.331.333	8.000	1.033.113	754.198
Passività correnti	7.852.705		5.550.903	
TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	2.891.780		6.149.485	

<i>(euro)</i>	31.12.2022	<i>di cui parti correlate</i>	31.12.2021	<i>di cui parti correlate</i>
Ricavi	-		-	
Altri ricavi operativi	273.562		40.682	15.689
	Ricavi	273.562	40.682	
Costi per servizi e prestazioni	(827.431)		(753.468)	(159.259)
Costi del personale	(172.814)	(13.428)	(234.560)	
Altri costi operativi	(4.427.823)		(3.340.620)	(3.660)
	<i>di cui non ricorrenti</i>	<i>(4.112.703)</i>	<i>(3.081.728)</i>	
	Margine operativo lordo	(5.154.506)	(4.287.966)	
Ammortamenti:				
- ammortamento attività materiali	(1.888)		(5.966)	
	Risultato operativo	(5.156.394)	(4.293.932)	
Proventi finanziari	-		-	
Oneri finanziari	(127.925)		(280.785)	
Utili/(Perdite) su cambi	(59.329)		(45.044)	
	Risultato ante imposte	(5.343.648)	(4.619.761)	
Imposte sul reddito	-		-	
	Risultato netto	(5.343.648)	(4.619.761)	

<i>(euro)</i>	31.12.2022	<i>di cui parti correlate</i>	31.12.2021	<i>di cui parti correlate</i>
	Risultato netto	(5.343.648)	(4.619.761)	
Componenti				
- successivamente riclassificate nel risultato dell'esercizio	-		(240.507)	(7.493)
Rivalutazione opere d'arte	264.630		-	
Attualizzazione Tfr	3.494			
	Altre componenti di conto economico complessivo	264.630	(240.507)	
	CONTTO ECONOMICO COMPLESSIVO	(5.079.018)	(4.860.268)	

<i>Rendiconto Finanziario Metodo Indiretto</i>	note	31.12.2022	31.12.2021
<i>(migliaia di euro)</i>			
Risultato netto dell'esercizio		(4.751)	(4.620)
Altre componenti di conto economico complessivo		(269)	(241)
Ammortamento attività materiali e immateriali		2	6
Perdite di valore delle attività materiali e immateriali		-	248
Plusvalenze nette da alienazione attività materiali e immateriali			26
Perdite di valore di attività finanziarie		4.040	3.048
Minusvalenze (Plusvalenze) nette da alienazione da cessione azioni e partecipazioni		-	
Accantonamenti netti ai fondi (incluso TFR)		11	126
Rilasci di fondi per rischi e oneri			
Interessi attivi			
Interessi passivi netti verso istituti finanziari, società di leasing e altri finanziatori		-	281
Utili (Perdite) su cambi		59	45
Imposte sul reddito		22	-
Flusso di circolante derivante dalla gestione corrente		(886)	(1.081)
Aumento (Diminuzione) dei crediti commerciali		(4)	6
(Aumento) Diminuzione dei debiti commerciali		565	(95)
Variazione netta altre attività/passività		724	(48)
Utilizzo fondi (incluso TFR)		23	(68)
Flusso monetario da attività operative		421	(1.286)
Investimenti in attività materiali e immateriali		-	(31)
Prezzo di realizzo cessione immobilizzazioni materiali ed immateriali		25	27
Prezzo di realizzo cessione azioni		-	216
Flusso monetario per attività di investimento		25	212
Altre variazioni di debiti finanziari non correnti		(4)	(60)
Rimborso di debiti finanziari correnti		315	(1.331)
Altre variazioni di debiti finanziari correnti		(298)	(3)
Crediti finanziari verso collegate			(118)
Interessi netti pagati		(128)	(145)
Aumento di capitale Bioera S.p.A. al netto dei costi di sottoscrizione		(316)	2.657
Flusso monetario da/per attività di finanziamento		(431)	1.000
FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DELL'ESERCIZIO		15	(74)
Disponibilità liquide iniziali	11	26	100
Flusso di disponibilità liquide dell'esercizio		15	(74)
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	11	41	26

PROSPETTI CONTABILI CONSOLIDATI BIOERA S.p.A.

al 31 dicembre 2022

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

<i>(migliaia di euro)</i>	note	31.12.2022	di cui parti correlate:	31.12.2021	di cui parti correlate:
Attività materiali	1	752		773	
Diritti d'uso	2	-		115	
Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	3	1.584		2.084	
Partecipazioni in altre imprese	4	6		6.867	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie non correnti	5	10		956	956
Crediti e altre attività non correnti	6	-		2.218	2.123
Attività non correnti		2.352	-	13.013	
Rimanenze	7	-		86	
Crediti commerciali	8	-		945	828
Altre attività e crediti diversi correnti	9	384	178	1.057	211
Crediti tributari	10	63		252	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	11	41		989	989
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12	41		28	
Attività correnti		529	178	3.357	
TOTALE ATTIVITA'		2.881	178	16.370	
Capitale		4.491		4.484	
Riserve		4.652		4.599	
Perdite a nuovo		(10.355)		(25.692)	
Risultato dell'esercizio		(3.889)		15.347	
Patrimonio netto del Gruppo		(5.101)		(1.262)	
Patrimonio netto di terzi		44		3.249	
Patrimonio netto	13	(5.057)		1.987	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	14	51		3.260	-
Benefici per i dipendenti - TFR	15	19		233	
Fondi non correnti	16	-		510	
Altre passività e debiti diversi non correnti	19	-		181	
Passività non correnti		70		4.184	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	14	2.995	175,0	4.389	
Debiti commerciali	17	1.343	17,00	1.742	45
Fondi correnti	16	1.251		695	
Debiti tributari	18	949		1.571	
Altre passività e debiti diversi correnti	19	1.330	8	1.802	754
Passività correnti		7.868		10.199	
TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'		2.881	-	16.370	

<i>(migliaia di euro)</i>	note	31.12.2022	<i>di cui parti correlate:</i>	31.12.2021	<i>di cui parti correlate:</i>
Ricavi	19	128		969	522
Altri ricavi operativi	20	498		18.871	9
<i>di cui non ricorrenti</i>		20		18.650	
Ricavi		626		19.840	
Materie prime, merci e materiali di consumo utilizzati	21	(56)		(358)	
Costi per servizi e prestazioni	22	(991)		(1.902)	(317)
Costi del personale	23	(293)	(26)	(822)	
Svalutazioni/riprese di valore dei crediti commerciali e diversi		-		-	
Altri costi operativi	24	(2.859)		(657)	
Margine operativo lordo		(3.572)		16.101	
Ammortamenti:					
- ammortamento attività materiali	1	(12)		(77)	
- ammortamento attività immateriali	2	-		-	
- ammortamento diritti d'uso	2	(21)		(134)	
- perdite di valore delle attività materiali e immateriali		-		-	
Risultato operativo		(3.605)		15.890	
Proventi finanziari		3		34	17
Oneri finanziari	25	(269)		(565)	-
Utili/(Perdite) su cambi	26	(59)		(45)	
Perdite da partecipazioni valutate al patrimonio netto	3	(159)		33	
Risultato ante imposte		(4.091)		15.347	
Imposte sul reddito	27	(22)		-	
Risultato netto da attività in funzionamento		(4.112)		15.347	
Risultato netto delle discontinued operations					
Risultato netto		(4.112)		15.347	
Adeguamento al Fair Value delle opere d'arte		265		-	
Attualizzazione TFR		3			
Risultato d'esercizio complessivo		(3.844)		15.347	
(migliaia di euro)		31.12.2022		31.12.2021	
Perdita netta attribuibile a:					
azionisti della Capogruppo		(3.987)		1.964	
terzi		(125)		13.383	
		(4.112)		15.347	

<i>Rendiconto Finanziario Metodo Indiretto</i> <i>(migliaia di euro)</i>	note	31.12.2022	31.12.2021
Risultato netto dell'esercizio		(4.751)	(4.620)
Altre componenti di conto economico complessivo		(269)	(241)
Ammortamento attività materiali e immateriali		2	6
Perdite di valore delle attività materiali e immateriali		-	248
Plusvalenze nette da alienazione attività materiali e immateriali			26
Perdite di valore di attività finanziarie		4.040	3.048
Minusvalenze (Plusvalenze) nette da alienazione da cessione azionie e partecipazioni		-	
Accantonamenti netti ai fondi (incluso TFR)		11	126
Rilasci di fondi per rischi e oneri			
Interessi attivi			
Interessi passivi netti verso istituti finanziari, società di leasing e altri finanziatori		-	281
Utili (Perdite) su cambi		59	45
Imposte sul reddito		22	-
Flusso di circolante derivante dalla gestione corrente		(886)	(1.081)
Aumento (Diminuzione) dei crediti commerciali		(4)	6
(Aumento) Diminuzione dei debiti commerciali		565	(95)
Variazione netta altre attività/passività		724	(48)
Utilizzo fondi (incluso TFR)		23	(68)
Flusso monetario da attività operative		421	(1.286)
Investimenti in attività materiali e immateriali		-	(31)
Prezzo di realizzo cessione immobilizzazioni materiali ed immateriali		25	27
Prezzo di realizzo cessione azioni		-	216
Flusso monetario per attività di investimento		25	212
Altre variazioni di debiti finanziari non correnti		(4)	(60)
Rimborso di debiti finanziari correnti		315	(1.331)
Altre variazioni di debiti finanziari correnti		(298)	(3)
Crediti finanziari verso collegate			(118)
Interessi netti pagati		(128)	(145)
Aumento di capitale Bioera S.p.A. al netto dei costi di sottoscrizione		(316)	2.657
Flusso monetario da/per attività di finanziamento		(431)	1.000
FLUSSO DI DISPONIBILITA' LIQUIDE DELL'ESERCIZIO		15	(74)
Disponibilità liquide iniziali	11	26	100
Flusso di disponibilità liquide dell'esercizio		15	(74)
DISPONIBILITA' LIQUIDE FINALI	11	41	26

Fine Comunicato n.0771-26

Numero di Pagine: 25