



BioDue S.p.A.

Sviluppo Produzione Commercializzazione
Cosmetici Integratori alimentari Dispositivi medici

www.biodue.com
info@biodue.com

Comunicato Stampa

BioDue S.p.A. approva il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017

Tavarnelle Val di Pesa (FI), 20 marzo 2018

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di BioDue S.p.A., presieduto da Vanni Benedetti, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 elaborati in accordo ai principi contabili adottati dall'Unione Europea ("IFRS").

- Ricavi consolidati totali di 36,3 milioni di euro (2016: 34,5 milioni di euro, +5,3%);
- EBITDA consolidato di 4,6 milioni di euro (sostanzialmente invariato);
- Risultato del Gruppo di 4,1 milioni di euro in deciso aumento rispetto al 2016 (2,2 milioni di euro) per effetto della rivalutazione al fair value della partecipazione detenuta prima dell'acquisizione del controllo della LaBiotre S.r.l.;
- Investimenti tecnici lordi di 2,3 milioni di euro;
- Indebitamento finanziario netto consolidato di 6,3 milioni di euro (2016: 5,5 milioni di euro);
- Totale Patrimonio Netto di 20,5 milioni di euro; Capitale Investito Netto di 27,6 milioni di euro;
- Il Consiglio di Amministrazione propone la distribuzione di un dividendo di 0,06 euro per azione (per un ammontare complessivo pari a 0,7 milioni di euro circa, corrispondente ad un *payout* sul Risultato del Gruppo del 16,2%).

Commenta soddisfatto Vanni Benedetti, Presidente di BioDue "Nel corso di questi due ultimi anni siamo intervenuti con importanti investimenti su ogni livello della catena del valore; investimenti tecnici, strumentali e produttivi per 7,3 milioni, acquisizioni di maggioranze industriali (LaBiotre) e joint ventures produttive (Two Bee) e distributive (Pharcomed). In contemporanea abbiamo mantenuto i nostri storici e costanti tassi di crescita del fatturato, marginalità operative inalterate in valore assoluto, equilibrio patrimoniale e finanziario ed un livello di indebitamento fisiologico, nonostante la distribuzione di dividendi. Tutte queste importanti premesse, nel 2017, hanno prodotto i primi risultati assistendo alla nascita del Gruppo BioDue, al consolidamento di plusvalori latenti, al consistente incremento dei mezzi patrimoniali e, nel prossimo futuro, costituiscono i presupposti tangibili di un processo di crescita e di creazione di valore per gli azionisti destinato ad accelerare anche con il progetto di approdo al segmento STAR di Borsa Italiana".

Area di consolidamento

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 include:

- BioDue S.p.A. Capogruppo
- LaBiotre S.r.l., 51,2%, controllata, consolidata integralmente;
- Pharcomed Corp., 50,0%, a controllo congiunto, consolidata con il metodo del patrimonio netto;
- Two Bee S.r.l., 50,0%, a controllo congiunto, consolidata con il metodo del patrimonio netto.

Si precisa che il consolidamento di LaBiotre S.r.l., la cui acquisizione è avvenuta al termine dell'esercizio 2017, è stato effettuato senza l'integrazione dei dati economici ma solo limitatamente ai dati patrimoniali.

In particolare, il bilancio consolidato è costruito come descritto di seguito:

- i dati patrimoniali 2017 riflettono il consolidamento degli attivi e dei passivi di BioDue e LaBiotre con conseguente emersione di attivi principalmente relativi a *know-how* e avviamento riferibili a quest'ultima, gli effetti della valutazione a patrimonio netto delle collegate Pharcomed e Two Bee (nel bilancio individuale iscritte al costo), e l'eliminazione delle operazioni infragruppo, oltre agli effetti fiscali connessi alle scritture precedenti;
- i dati economici per l'esercizio 2017 riflettono invece i dati del conto economico della sola controllante BioDue (visto che LaBiotre è stata consolidata solo a partire dal 31 dicembre 2017) e gli effetti economici del consolidamento sono limitati (i) alla rivalutazione al *fair value* delle interessenze di minoranza precedentemente detenute in LaBiotre, (ii) alla valutazione con il metodo del patrimonio netto delle collegate LaBiotre (fino all'acquisizione del controllo), Pharcomed Corp. e Two Bee, (iii) alla eliminazione dei margini infragruppo sedimentati sulle rimanenze di magazzino, e (iv) agli effetti fiscali connessi alle scritture appena descritte;
- i dati patrimoniali ed economici 2016 sono sostanzialmente allineati ai dati del bilancio individuale di BioDue, salvo la rivalutazione secondo il metodo del patrimonio netto della partecipazione detenuta nella (allora) collegata LaBiotre.

Andamento della gestione del Gruppo

Di seguito si riportano i prospetti dei valori economici consolidati 2017, raffrontati con i valori del precedente esercizio

(in migliaia di euro)	Esercizio 2017 IFRS	%	Esercizio 2016 IFRS	%	Var%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	35.723	98,5%	34.279	99,5%	4,2%
Altri Proventi	557	1,5%	177	0,5%	>100%
RICAVI TOTALI	36.280	100,0%	34.456	100,0%	5,3%
Costi per consumo materie prime e merci, Variazione delle	(16.495)	-45,5%	(15.630)	-45,4%	5,5%
Costi per servizi	(8.767)	-24,2%	(8.261)	-24,0%	6,1%
Costo del personale	(5.573)	-15,4%	(5.211)	-15,1%	6,9%
Altri costi operativi	(883)	-2,4%	(715)	-2,1%	23,5%
EBITDA (*)	4.562	12,6%	4.639	13,5%	-1,7%
Ammortamenti e svalutazioni	(1.398)	-3,9%	(1.287)	-3,7%	8,6%
EBIT (**)	3.164	8,7%	3.352	9,7%	-5,6%
Proventi finanziari	20	0,1%	17	-	17,6%
Oneri finanziari	(173)	-0,5%	(162)	-0,5%	6,8%
Rivalutazione al fair value delle interessenze nell'acquisita precedentemente possedute	2.015	5,6%	-	-	-
Proventi e oneri da partecipazioni	140	0,4%	44	0,1%	-
Risultato ante imposte	5.165	14,2%	3.251	9,4%	58,9%
Imposte sul reddito	(1.039)	-2,9%	(1.045)	-3,0%	-0,6%
Risultato netto dell'esercizio	4.126	11,4%	2.206	6,4%	87,0%
Risultato di pertinenza di terzi	-	-	-	-	-
Risultato del Gruppo	4.126	11,4%	2.206	6,4%	87,0%

(*) EBITDA indica il risultato prima dei proventi e degli oneri finanziari, delle imposte sul reddito dell'esercizio e degli ammortamenti delle immobilizzazioni e della svalutazione delle immobilizzazioni. L'EBITDA così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBITDA non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili internazionali IFRS, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBITDA non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

(**) EBIT indica il risultato prima dei proventi e degli oneri finanziari e delle imposte sul reddito dell'esercizio. L'EBIT così definito rappresenta l'indicatore utilizzato dagli amministratori della Società per monitorare e valutare l'andamento operativo dell'attività aziendale. Siccome l'EBIT non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili internazionali IFRS, non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento dei risultati operativi della Società. Poiché la composizione dell'EBIT non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e quindi non risultare con esse comparabile.

Nel corso dell'esercizio 2017 il Gruppo ha registrato ricavi per 35,7 milioni di euro (34,3 milioni di euro nel 2016), in crescita del 4,2% rispetto al precedente esercizio (cfr comunicato del 15 febbraio 2018).

L' EBITDA consolidato di 4,6 milioni di euro, pari al 12,6% dei ricavi totali, è rimasto pressoché immutato rispetto al valore registrato nel 2016 (4,6 milioni di euro, 13,5% dei ricavi totali) scontando (i) alcuni rallentamenti nella evasione degli ordini secondo le tempistiche fisiologiche conseguenti al progetto di rimodulazione della struttura produttiva e logistica che ha contraddistinto l'esercizio, e (ii) un lieve aggravio di costi indiretti (personale e servizi) in connessione alle attività di investimento nella struttura produttiva e di ottimizzazione della logistica e della rete commerciale.

Dopo aver effettuato ammortamenti ed accantonamenti per 1,4 milioni di euro, in crescita rispetto a 1,3 milioni di euro del 2016 per effetto degli importanti investimenti iniziati nel 2016 e conclusi nel 2017, l'EBIT consolidato si è attestato a 3,2 milioni di euro, 8,7% dei ricavi totali (3,4 milioni di euro nel 2016, 9,7% dei ricavi totali).

Alla data di consolidamento, la rivalutazione a fair value delle interessenze già detenute nella controllata LaBiotre, come previsto dal principio contabile internazionale IFRS 3 per le operazioni di *Step acquisition*, ha portato ad iscrivere in conto economico un provento da rivalutazione di 2,0 milioni di euro.

Le imposte sul reddito per 1,0 milioni di euro, risultano invariate rispetto al 2016.

Il Risultato del Gruppo si attesta, dunque, a 4,1 milioni di euro (2,2 milioni di euro nel 2016, 6,4% dei ricavi totali).

Il consolidamento di LaBiotre ha comportato:

- 1) la rivalutazione al *fair value* delle interessenze di minoranza precedentemente detenute (pari al 39%) in LaBiotre con effetto a conto economico di 2,0 milioni di euro;
- 2) l'iscrizione degli attivi netti di LaBiotre a valori correnti, inclusivi del maggior valore attribuito al know-how produttivo (pari a 2,3 milioni di euro) e taluni plusvalori dei macchinari (pari a 0,1 milioni di euro) oltre imposte differite (0,7 milioni di euro);
- 3) l'iscrizione di un avviamento derivante dall'acquisizione pari a 1,4 milioni di euro;
- 4) l'allocazione alle interessenze di minoranza di un patrimonio pari a 2,0 milioni di euro.

L'allocazione del corrispettivo dell'operazione ai sensi del principio contabile IFRS 3 (Business Combinations) è stato effettuata con il supporto di un consulente esterno indipendente utilizzando il metodo reddituale *multi-period excess earning method*.

Parte del valore è stato allocato al know-how produttivo sviluppato da LaBiotre, visto che nel corso degli anni quest'ultima ha costruito una solida esperienza nei processi produttivi relativi all'estrazione di principi attivi da piante vegetali.

La struttura patrimoniale del Gruppo al termine del 2017 è ancora più solida rispetto al precedente esercizio, esponendo un capitale investito netto di 27,6 milioni di euro (21,3 milioni di euro nel 2016).

(in migliaia di euro)	31 dicembre 2017 IFRS	31 dicembre 2016 IFRS
ATTIVITÀ CORRENTI		
Rimanenze	5.901	4.301
Crediti commerciali	11.299	9.912
Altre attività correnti	834	1.025
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI	18.034	15.238
PASSIVITÀ CORRENTI		
Debiti commerciali	7.131	7.040
Altre passività correnti	1.222	969
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI	8.353	8.009
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (A) (*)	9.681	7.229
Immobilizzazioni	17.130	14.106
Avviamento	1.381	
Altre attività e passività non correnti	(587)	(21)
CAPITALE FISSO NETTO (B) (**)	17.924	14.085
CAPITALE INVESTITO NETTO (A+B) (***)	27.605	21.314
PATRIMONIO NETTO		
Capitale sociale	4.006	4.006
Riserve	10.362	8.826
Risultato dell'esercizio di pertinenza del Gruppo	4.126	2.206
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	18.494	15.038
Capitale e riserve di pertinenza di terzi	2.033	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO	20.527	15.038
Fondi per rischi e oneri e passività per benefici a dipendenti	935	901
Indebitamento Finanziario Netto (***)	6.143	5.375
TOTALE FONTI	27.605	21.314

(*) Il capitale circolante netto è ottenuto come differenza fra attività correnti e passività correnti con esclusione delle attività e passività finanziarie. Il capitale circolante netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Si precisa che è stato determinato in conformità a quanto stabilito nelle Raccomandazioni "ESMA update of the CESR recommendations. The consistent implementation of Commission Regulation (EC) No 809/2004 implementing the Prospectus Directive" del 20 marzo 2013 (già Raccomandazione del CESR 05-054b del 10 febbraio 2005). Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(**) Il capitale fisso netto è ottenuto come sommatoria delle immobilizzazioni materiali, immateriali (con separata indicazione dell'avviamento) e finanziarie, dalle altre attività e passività non correnti.

(***) Il capitale investito netto è ottenuto come sommatoria algebrica del capitale circolante netto, delle immobilizzazioni, delle attività non correnti e della passività non correnti. Il capitale investito netto non è identificato come misura contabile nell'ambito dei principi contabili di riferimento. Il criterio di determinazione applicato dalla Società potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altre entità e, pertanto, il saldo ottenuto dalla Società potrebbe non essere comparabile con quello determinato da questi ultimi.

(****) In conformità a quanto stabilito dalla comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28 luglio 2006, si precisa che l'indebitamento finanziario netto è ottenuto come somma algebrica delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, delle attività finanziarie correnti e delle passività finanziarie a breve e a lungo termine (passività correnti e non correnti).

Il patrimonio netto di Gruppo esce rafforzato a 18,5 milioni di euro (al netto della distribuzione dei dividendi 2016 per 0,7 milioni di euro), per effetto del primo consolidamento di LaBiotre sopra descritto e del risultato dell'anno.

Il Capitale e riserve di pertinenza di terzi ammontano a 2,0 milioni di euro.

Il patrimonio netto del Gruppo è in grado di coprire l'intero attivo non corrente, aumentato a 18,5 milioni di euro per effetto del consolidamento di LaBiotre (14,1 milioni di euro nel 2016).

Il capitale circolante netto, pari a 9,7 milioni di euro (7,2 milioni a dicembre 2016), risulta aumentato soprattutto per effetto del maggior magazzino, programmato per effetto di una modifica delle politiche di approvvigionamento diretto del packaging, e per la maggior dilazione concessa alla JV Pharcomed, impegnata nello sviluppo del mercato americano.

Rendiconto finanziario (in migliaia di euro)	Esercizio 2017	Esercizio 2016
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA	2.387	3.188
FLUSSO DI CASSA NETTO UTILIZZATO DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(2.047)	(4.805)
FLUSSO DI CASSA GENERATO / (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(69)	692
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	764	1.689
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	271	(925)
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	1.035	764

Sotto il profilo dei flussi finanziari, nel periodo in esame, il Gruppo ha generato con la gestione operativa flussi di cassa per 2,4 milioni di euro (rispetto ai 3,2 milioni di euro del 2016), in diminuzione rispetto al precedente esercizio in relazione al maggior assorbimento di liquidità del capitale circolante netto.

La variazione del capitale circolante netto è dovuta principalmente alla crescita del magazzino per la modifica programmata nell'approvvigionamento del packaging e alle diverse dilazioni di pagamento concesse sul mercato statunitense alla JV Pharcomed.

L'attività di investimento, invece, ha richiesto flussi netti per 2,0 milioni di euro, quale conseguenza sia del flusso finanziario netto per l'acquisizione di LaBiotre per 0,7 milioni di euro, sia di investimenti netti pari a 1,3 milioni di euro.

Questi ultimi sono la risultante degli incrementi in immobilizzazioni dell'esercizio 2017 pari a 2,3 milioni di euro e della dismissione della precedente logistica per 0,9 milioni di euro (gli investimenti in immobilizzazioni ammontavano a 4,8 milioni di euro del 2016).

I flussi netti dell'attività di finanziamento sono stati sostanzialmente neutri, meno 0,1 milioni di euro, con nuovi finanziamenti di M/L netti per 0,5 milioni di euro ed una variazione netta di leasing ed altre passività finanziarie pari a 0,1 milioni di euro, tenuto anche conto della distribuzione di dividendi per 0,7 milioni di euro.

Per effetto di quanto sopra, le disponibilità liquide di 0,8 milioni di euro al 31 dicembre 2016 si sono incrementate portandosi ad 1,0 milioni di euro al termine dell'esercizio 2017.

I suddetti dati di flusso finanziario hanno quindi determinato un Indebitamento finanziario netto (determinato coerentemente con le prescrizioni Consob n. DEM/6064293) a fine dicembre 2017 come da seguente tabella.

(In migliaia di euro)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
A. Denaro e valori in cassa	27	1
B. Depositi bancari e postali	840	762
C. Liquidità (A) + (B)	867	763
D. Debiti bancari correnti	1.381	320
E. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.238	1.122
F. Altri debiti finanziari correnti	247	365
G. Indebitamento finanziario corrente (D) + (E) + (F)	2.866	1.807
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) – (C)	1.999	1.044
I. Parte non corrente dei finanziamenti accesi con le banche	4.313	4.331
J. Altri debiti non correnti	-	124
K. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J)	4.313	4.455
L. Indebitamento finanziario netto (H) + (K)	6.312	5.499

L'indebitamento finanziario netto, al termine del 2017, si è dunque attestato a complessivi 6,3 milioni di euro (5,5 milioni di euro nel 2016), ed è costituito:

- da debiti finanziari non correnti per 4,3 milioni di euro (4,5 milioni di euro nel 2016);
- da debiti finanziari correnti per 2,9 milioni di euro (1,8 milioni di euro nel 2016);
- da disponibilità liquide per 0,9 milioni di euro (0,8 milioni di euro nel 2016).

L'incremento dell'indebitamento finanziario netto dell'esercizio (pari a complessivi 0,8 milioni di euro) è principalmente riconducibile alla liquidità impiegata negli investimenti del periodo, nell'acquisizione del controllo di LaBiotre e per l'erogazione dei dividendi, al netto dei flussi operativi generati dalla gestione pari a 2,4 milioni di euro.

Andamento della Capogruppo

Si riportano in allegato gli schemi di conto economico, la sintesi della situazione patrimoniale e finanziaria e il rendiconto finanziario della BioDue S.p.A. al 31 dicembre 2017 comparati con il precedente esercizio.

Andamento delle società controllate e joint venture

- LaBiotre S.r.l. (51,2%)

LaBiotre ha registrato nel 2017 ricavi per 4,3 milioni di euro (di cui infragruppo 1,8 milioni di euro), con una crescita rispetto al 2016 del 35,9% (3,1 milioni di euro, di cui infragruppo 1,6 milioni di euro) con un EBITDA di 0,7 milioni di euro, pari al 15,3% del fatturato (0,4 milioni di euro nel 2016, pari al 14,6% del fatturato).

L'Indebitamento Finanziario Netto raggiunge il pareggio, in miglioramento rispetto al 2016 in cui era negativa per 1,2 milioni di euro, grazie all'impiego della liquidità derivante dall'aumento di capitale di 1 milione di euro e alla generazione di flussi finanziari positivi dalla gestione operativa.

- Pharcomed Corp. (50%)

I dati del primo anno di attività di Pharcomed vedono il raggiungimento di un fatturato di 1,5 milioni di USD ed un EBITDA 0,3 milioni di USD pari al 17,1% del fatturato.

L'Indebitamento Finanziario Netto risulta positiva al termine del 2017.

- Two Bee S.r.l. (50%)

La Two Bee S.r.l., holding costituita con la finalità di realizzare uno stabilimento per la produzione farmaceutica di capsule e compresse in Albania, è stata costituita in data 9 giugno 2017 con un capitale sociale pro-quota versato di 50 migliaia di euro secondo gli accordi intercorsi con il partner Isuf Berberi (detentore dell'altro 50% del capitale – per meglio cfr. comunicato stampa del 9 giugno 2017).

La società è al momento non ancora operativa.

Attività di investimento

L'esercizio 2017 è stato caratterizzato dal completamento del programma di investimenti in immobilizzazioni tecniche e strumentali relative sia alla nuova logistica IN e OUT che funzionali all'ottenimento della certificazione di qualità EN ISO 13485.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione propone la distribuzione di un dividendo di 0,06 per azione (per un ammontare complessivo pari a 0,7 milioni di euro circa, corrispondente ad un *payout* sul Risultato del Gruppo del 16,2%) con le seguenti date:

- 4 giugno 2018, data di stacco;
- 5 giugno 2018, record date (ovvero data di legittimazione al pagamento);
- 6 giugno 2018, payment date (ovvero data di distribuzione del dividendo).

Allegati al Comunicato Stampa “BioDue S.p.A. approva il progetto di bilancio d’esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017”

Schemi di BioDue S.p.A.

Conto economico	(in unità di euro)	31 dicembre 2017	di cui con parti correlate	31 dicembre 2016	di cui con parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		35.722.941	712.713	34.278.819	6.721
Altri Proventi		556.549	96.342	177.054	4.760
RICAVI TOTALI		36.279.490		34.455.873	
Costi per consumo materie prime e merci, Variazione delle rimanenze dei prodotti finiti e prodotti in corso di lavorazione		(16.376.458)	(6.230.593)	(15.630.000)	(7.824.196)
Costi per servizi		(8.767.086)	(186.968)	(8.261.332)	(243.470)
Costo del personale		(5.572.517)		(5.210.676)	
Altri costi operativi		(882.944)	(85.431)	(715.013)	(89.727)
Ammortamenti e svalutazioni		(1.397.868)		(1.286.522)	
RISULTATO OPERATIVO		3.282.617		3.352.330	
Proventi finanziari		19.652	28	17.004	56
Oneri finanziari		(173.195)	(26.685)	(162.366)	
Proventi e oneri da partecipazioni		-		(8.936)	
RISULTATO ANTE IMPOSTE		3.129.074		3.198.032	
Imposte sul reddito		(1.072.306)		(1.044.599)	
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO		2.056.768		2.153.433	
Utile per azione base azioni ordinarie		0,18		0,19	
Utile per azione diluito azioni ordinarie		0,18		0,19	

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria	(in unità di euro)	31 dicembre 2017	di cui con parti correlate	31 dicembre 2016	di cui con parti correlate
ATTIVITÀ NON CORRENTI					
Immobili impianti e macchinari		13.393.398		13.467.889	
Attività immateriali		124.937		132.032	
Investimenti immobiliari		98.237		110.942	
Partecipazioni		1.411.035		342.230	
Altre attività non correnti		48.676		60.831	
Imposte differite attive		94.855		283.599	
TOTALE ATTIVITÀ NON CORRENTI		15.171.138		14.397.523	
ATTIVITÀ CORRENTI					
Rimanenze		5.270.540		4.301.466	
Crediti commerciali		10.678.415	771.925	9.911.847	12.091
Crediti tributari		779.256		947.087	
Altre attività correnti		45.646		77.509	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		533.812		762.579	
TOTALE ATTIVITÀ CORRENTI		17.307.669		16.000.488	
TOTALE ATTIVITÀ		32.478.807		30.398.011	

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria	(in unità di euro)	31 dicembre 2017	di cui con parti correlate	31 dicembre 2016	di cui con parti correlate
PATRIMONIO NETTO					
Capitale sociale		4.005.540		4.005.540	
Riserve		10.308.967		8.824.936	
Risultato dell'esercizio		2.056.768		2.153.433	
TOTALE PATRIMONIO NETTO		16.371.275		14.983.909	
PASSIVITÀ NON CORRENTI					
Passività finanziarie non correnti		4.119.396		4.331.245	
Fondi per rischi e oneri		605.128		616.797	
Passività per benefici ai dipendenti		261.483		284.047	
Imposte differite passive		124.740		242.310	
Altre passività finanziarie non correnti		-		124.357	
TOTALE PASSIVITÀ NON CORRENTI		5.110.747		5.598.756	
PASSIVITÀ CORRENTI					
Debiti commerciali		7.209.178	2.261.436	7.040.041	2.939.168
Passività finanziarie correnti		2.494.846		1.441.563	
Altre passività finanziarie correnti		247.427		364.682	
Debiti tributari		198.409		180.800	
Altre passività correnti		846.925		788.260	
TOTALE PASSIVITÀ CORRENTI		10.996.785		9.815.346	
TOTALE PASSIVITÀ		16.107.532		15.414.102	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITÀ		32.478.807		30.398.011	

Rendiconto finanziario (in unità di euro)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
FLUSSO DI CASSA NETTO UTILIZZATO DALL'ATTIVITA' OPERATIVA	2.219.987	3.188.130
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(2.379.642)	(4.805.742)
FLUSSO DI CASSA GENERATO (UTILIZZATO) DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(69.112)	691.466
INCREMENTO (DECREMENTO) NETTO NELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE	(228.767)	(926.146)
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	762.579	1.688.725
Incremento/(decremento) delle disponibilità liquide	(228.767)	(926.146)
DISPONIBILITÀ LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	533.812	762.579

BioDue sviluppa, produce e commercializza dispositivi medici, prodotti dermocosmetici e integratori alimentari (solidi e liquidi) con particolare focalizzazione nei preparati fitoterapici.

L'azienda opera sia per conto di grandi realtà farmaceutiche nazionali e internazionali («divisione Industriale») che per i propri marchi («divisione Pharcos», «divisione Selerbe» e «divisione BiOfa») per i prodotti dermatologici, fitoterapici e oftalmici).

Per maggiori informazioni: www.biodue.com

Contatti:

BioDue S.p.A.

Investor Relations

Via A. Lorenzetti 3/A

50028 Tavarnelle Val di Pesa (FI)

Tel: +39 055 8071140 - Fax: +39 055 8071141

Email: info@biodue.com

NOMAD: Baldi Finance S.p.A.

Antonio Boccia

Via S. Damiano 9

20122 Milano

Tel: +39 02 58318214 - Fax: +39 02 58310893

Email: info@baldifinance.it