



## COMUNICATO STAMPA

### Approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2012

- **Ricavi: Euro 34,3 milioni** (*Euro 33,0 milioni al 30 settembre 2011*)
- **EBITDA: Euro 3,5 milioni** (*Euro 8,8 milioni al 30 settembre 2011*)
- **Utile netto di Gruppo: Euro 2,6 milioni** (*Euro 10,5 milioni al 30 settembre 2011*)
- **Posizione Finanziaria Netta positiva per Euro 1,5 milioni** (*era negativa per Euro 3,5 milioni al 31 dicembre 2011*)
- **Rapporto *debt/equity*: (0,07)** (*0,20 al 31 dicembre 2011*)

Milano, 12 novembre 2012 – Il Consiglio di Amministrazione di **Bioera S.p.A.**, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato il **Resoconto Intermedio di Gestione** del Gruppo Bioera al **30 settembre 2012**.

Il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo al 30 settembre 2012 mostra un **Risultato netto** derivante da attività in funzionamento in utile pari a Euro 2,8 milioni, dopo aver effettuato ammortamenti per Euro 0,3 milioni e rilevato imposte per Euro 0,7 milioni.

Nel corso dei primi nove mesi del 2012 Bioera S.p.A., coerentemente con quanto annunciato nel corso del processo di riammissione in Borsa, ha finalizzato una serie di operazioni non ricorrenti volte a dismettere partecipazioni ritenute non strategiche, realizzando al contempo un consistente rafforzamento patrimoniale per un totale pari ad Euro 2,9 milioni.

I **Ricavi** consolidati al 30 settembre 2012 sono stati pari a Euro 34,3 milioni, in crescita del 4,1% rispetto agli Euro 33,0 milioni registrati nel pari periodo 2011, grazie al positivo contributo della controllata Ki Group, che segna un +6,7% rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

L'**EBITDA ante poste non ricorrenti** al 30 settembre 2012 è stato pari a Euro 0,6 milioni, segnando così una diminuzione di Euro 0,3 milioni rispetto agli Euro 0,9 milioni del pari periodo dell'esercizio precedente; tale variazione si spiega con l'incremento dei margini di contribuzione dalla vendita di prodotti biologici e naturali, eroso in parte da un incremento dei costi di struttura volto a ulteriormente sviluppare il business di riferimento.

Le **Poste non ricorrenti** dei primi nove mesi dell'esercizio in corso, derivanti dalla cessione della partecipazione in Lacote S.r.l., sono state pari a Euro 2,9 milioni, in forte calo rispetto agli Euro 7,9 milioni dei primi nove mesi 2011, che riflettevano la plusvalenza derivante dalla esdebitazione di debiti chirografi in capo a Bioera S.p.A. a seguito dell'intervenuta omologa della procedura di Concordato Preventivo.

L'**EBITDA** dei primi nove mesi 2012, conseguentemente, si è attestato su di un livello di Euro 3,5 milioni, in diminuzione di Euro 5,3 milioni rispetto al valore di Euro 8,8 milioni registrato nei primi nove mesi del 2011.



I primi nove mesi del 2012 si sono chiusi così con un **Risultato netto delle attività in funzionamento** positivo per Euro 2,8 milioni, in diminuzione rispetto agli Euro 10,3 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente, mentre il **Risultato netto delle attività cessate** è stato negativo per Euro 0,3 milioni, contro un provento netto di Euro 0,2 milioni registrato nei primi nove mesi del 2011.

Alla luce dei dati sopracitati, il **Risultato complessivo del Gruppo** al 30 settembre 2012 è stato positivo per Euro 2,6 milioni, rispetto all'utile netto di Euro 10,5 milioni dei primi nove mesi dell'anno precedente.

I **Mezzi propri** al 30 settembre 2012 sono stati pari a Euro 20,4 milioni, in aumento di Euro 2,5 milioni rispetto agli Euro 17,9 milioni al 31 dicembre 2011.

I **Debiti finanziari netti** al 30 settembre 2012 sono stati pari a Euro 4,3 milioni, in decremento di Euro 1,4 milioni rispetto agli Euro 5,7 milioni del 31 dicembre 2011, controbilanciati da un valore di disponibilità liquide e depositi bancari pari a Euro 5,8 milioni al 30 settembre 2012 e Euro 2,2 milioni al 31 dicembre 2011 a seguito delle operazioni straordinarie che sono state concluse nei primi nove mesi dell'anno in corso.

Si evidenzia, inoltre, che il **Rapporto tra Posizione Finanziaria Netta e Mezzi propri** è passato da 0,20 al 31 dicembre 2011 a -0,07 al 30 settembre 2012.

\* \* \*

Con riferimento alla sola **Bioera S.p.A.**, i risultati conseguiti al 30 settembre 2012 evidenziano Ricavi pari a Euro 1,7 milioni, EBITDA pari ad Euro 2,8 milioni (inclusivo di poste non ricorrenti per Euro 2,8 milioni, già descritte in precedenza) e Risultato netto pari a Euro 2,8 milioni; la Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2012 è positiva per Euro 3,0 milioni, e i Mezzi Propri sono pari a Euro 16,0 milioni.

\* \* \*

Tutti gli eventi e le operazioni significative relative ai primi nove mesi del 2012 sono stati oggetto di analitica informativa messa a disposizione sul sito della Società; successivamente alla chiusura del terzo trimestre 2012 non si segnalano eventi significativi.

Si segnala che in data 3 ottobre 2012 la controllata Ki Group ha ricevuto un Avviso di accertamento, per l'importo complessivo di Euro 0,7 milioni (oltre interessi e sanzioni), a seguito della verifica fiscale per il periodo di imposta 2010, culminata in un'unica contestazione consistente nella ripresa della perdita su crediti originata dalla procedura di Concordato Preventivo cui è stata sottoposta la controllante Bioera S.p.A.. Il Gruppo, confortato dal parere dei propri consulenti, ritiene non convincenti le motivazioni dell'avviso di accertamento ad oggi notificato, ritenendo quindi che vi siano apprezzabili argomenti difensivi avverso tale ricostruzione e pertanto, per tale ragione, il rischio che possano emergere passività fiscali per il Gruppo dal contenzioso in essere è considerato possibile, ma non probabile; considerata, però l'alea dell'eventuale contenzioso, si è ritenuto opportuno attivare la procedura di accertamento con adesione, allo scopo di tentare di definire bonariamente l'insorgenda lite.



Con riferimento al procedimento arbitrale instauratosi contro Biofood Holding, ad aggiornamento di quanto riportato in precedenti comunicati stampa, si segnala che in data 4 ottobre 2012 si è tenuta la prima udienza di trattazione; in data 25 ottobre 2012, l'Organo Arbitrale, ritenuta necessaria la formulazione di quesiti, ha proceduto alla nomina di un Consulente Tecnico d'Ufficio, assegnando alla stesso termine sino al 18 dicembre 2012 per il deposito dell'elaborato peritale.

\* \* \*

A fronte dei risultati al 30 settembre 2012 e delle stime per il quarto trimestre dell'esercizio, Bioera si attende, per l'esercizio in corso, risultati in linea con quanto previsto nel Business Plan 2012-2014.

\* \* \*

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

Con comunicazione del 27 giugno 2012, CONSOB ha richiesto, in sostituzione degli obblighi di informativa fissati con precedente nota del 27 aprile 2010, di integrare i resoconti intermedi di gestione e le relazioni finanziarie annuali e semestrali, a partire dalla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012, nonché i comunicati stampa aventi a oggetto l'approvazione dei relativi documenti contabili, con informazioni in merito a:

- *Posizione finanziaria netta di Bioera S.p.A. e del Gruppo Bioera, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio lungo termine*

<b>Posizione finanziaria netta Bioera S.p.A.</b>				
	<b>30-set-12</b>	<b>correlate</b>	<b>30-giu-12</b>	<b>correlate</b>
A. Cassa e banche attive	5.240		5.148	
B. Altre disponibilità liquide	-		-	
C. Titoli detenuti per la negoziazione	1.879		1.871	
<b>D. Liquidità (A+B+C)</b>	<b>7.119</b>		<b>7.019</b>	
E. Crediti finanziari correnti	108	108	1.479	1.479
F. Debiti bancari correnti	-		-	
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(437)		(45)	
H. Altri debiti finanziari correnti	-		-	
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)</b>	<b>(437)</b>		<b>(45)</b>	
<b>J. Posizione finanziaria corrente netta (I+E+D)</b>	<b>6.790</b>		<b>8.453</b>	
K. Debiti bancari non correnti	(3.795)		(4.216)	
L. Obbligazioni emesse	-		-	
M. Altri debiti non correnti	-		-	
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)</b>	<b>(3.795)</b>		<b>(4.216)</b>	
<b>O. Posizione finanziaria netta (J+N)</b>	<b>2.995</b>		<b>4.237</b>	



La posizione finanziaria netta della capogruppo Bioera S.p.A. presenta un peggioramento, rispetto al 30 giugno 2012, pari a Euro 1,2 milioni, passando da Euro 4,2 milioni a Euro 3,0 milioni, variazione strettamente correlata agli investimenti in partecipazioni effettuati nel corso del terzo trimestre 2012 per complessivi Euro 1,4 milioni.

<b>Posizione finanziaria netta Gruppo Bioera</b>				
	<b>30-set-12</b>	<b>correlate</b>	<b>30-giu-12</b>	<b>correlate</b>
A. Cassa e banche attive	5.803		6.015	
B. Altre disponibilità liquide	-		-	
C. Titoli detenuti per la negoziazione	1.879		1.871	
<b>D. Liquidità (A+B+C)</b>	<b>7.682</b>		<b>7.886</b>	
E. Crediti finanziari correnti	1.911	11	1.905	5
F. Debiti bancari correnti	(2.375)		(1.251)	
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(731)		(336)	
H. Altri debiti finanziari correnti	(133)		(199)	
<b>I. Indebitamento finanziario corrente (F+G+H)</b>	<b>(3.239)</b>		<b>(1.786)</b>	
<b>J. Posizione finanziaria corrente netta (I+E+D)</b>	<b>6.354</b>		<b>8.005</b>	
K. Debiti bancari non correnti	(4.806)		(5.290)	
L. Obbligazioni emesse	-		-	
M. Altri debiti non correnti	(34)		(38)	
<b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K+L+M)</b>	<b>(4.840)</b>		<b>(5.328)</b>	
<b>O. Posizione finanziaria netta (J+N)</b>	<b>1.514</b>		<b>2.677</b>	

La posizione finanziaria netta del Gruppo Bioera, pur rimanendo positiva, presenta un peggioramento, rispetto al 30 giugno 2012, di Euro 1,2 milioni, variazione strettamente correlata agli investimenti in partecipazioni effettuati dalla Capogruppo (investimento in Essere Benessere S.p.A. per Euro 1,0 milioni).

- *Posizioni debitorie scadute del Gruppo, ripartite per natura e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo*

<b>natura del debito scaduto</b>	<b>30-set-12</b>	<b>30-giu-12</b>
Debiti verso banche per anticipi commerciali	360	360
Debiti verso fornitori	611	639
Debiti verso fornitori in contenzioso	1.043	2.199
Debiti tributari e previdenziali	52	75
Altri debiti in contestazione	60	60
<b>Totale - Posizioni debitorie scadute</b>	<b>2.126</b>	<b>3.333</b>

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo sono esposte al netto dei piani di rientro concordati e delle partite attive, mentre includono i debiti oggetto a oggi di contenzioso, ancorché evidenziati separatamente.



Si segnala che i debiti scaduti verso fornitori non in contenzioso includono:

- 188 migliaia di Euro di debiti scaduti da meno di 30 giorni,
- 145 migliaia di Euro di debiti scaduti tra 30 e 90 giorni.

I debiti verso fornitori in contenzioso includono principalmente Euro 1,0 milioni di creditori contestati dalla Capogruppo Bioera S.p.A.; nello specifico si tratterà di contenziosi attivi e/o passivi a seconda della scelta di attendere l'iniziativa delle controparti finalizzata al riconoscimento del credito ovvero assumere l'iniziativa di far accertare l'inesistenza del credito o la sua natura chirografa.

Rispetto al 30 giugno 2012 l'importo dei debiti verso fornitori in contenzioso si riduce principalmente con riferimento all'importo di Euro 0,7 milioni vantato dal precedente operatore logistico della controllata Ki Group, con il quale, nel mese di ottobre è stato definito un accordo transattivo per l'importo complessivo di Euro 0,5 milioni, da corrispondersi in 6 rate mensili a partire dal mese di ottobre 2012.

A fronte delle posizioni debitorie scadute, alla data del 30 settembre 2012 sono stati ricevuti dal Gruppo solleciti di pagamento nell'ambito dell'ordinaria gestione amministrativa; a fronte dei debiti scaduti verso fornitori in contenzioso, a tale data le principali iniziative di reazione dei creditori sono evidenziate nella tabella che segue, la quale ne riporta l'ammontare e la natura:

<b>reazione dei creditori</b>	<b>30-set-12</b>	
Decreti ingiuntivi	6	709
<i>di cui - opposti</i>	6	709

- *Rapporti verso parti correlate di Bioera S.p.A.*

La tabella seguente evidenzia i valori economici e patrimoniali relativi ai rapporti con le diverse categorie di parti correlate con riferimento alla sola capogruppo Bioera S.p.A.:

	<b>controllanti</b>	<b>controllate</b>	<b>correlate</b>	<b>totale</b>
Ricavi		1.677	4	1.681
Costi per servizi e prestazioni			(145)	(145)
Costi del personale		(4)		(4)
(Oneri)/Proventi finanziari netti	19	71		90
Imposte sul reddito		84		84

	<b>controllanti</b>	<b>controllate</b>	<b>correlate</b>	<b>totale</b>
Crediti e altre attività finanziarie non correnti	741	2.415		3.156
Crediti commerciali		112	4	116
Altre attività e crediti diversi correnti		212		212
Crediti e altre attività finanziarie correnti	11	97		108
Debiti commerciali		(1)	35	34
Altre passività e debiti diversi correnti		(55)		(55)



Per dettagli riguardanti i rapporti di Bioera S.p.A. con società controllanti e correlate, si rimanda a quanto sotto riportato con riferimento ai rapporti del Gruppo Bioera con tali soggetti.

I valori sopra esposti con riferimento ai rapporti di Bioera S.p.A. con società controllate, dettagliati nelle tabelle seguenti, si riferiscono essenzialmente a rapporti di tipo commerciale (prestazione di servizi, le cui transazioni sono effettuate a condizioni di mercato), dividendi e rapporti finanziari:

	Ki Group	Organic Oils	La Fonte della Vita
Ricavi per servizi	225	53	
Dividendi	1.399		
Costi per contratti di distacco personale dipendente		(4)	
Proventi da crediti finanziari	70	1	
(Oneri)/Proventi da consolidato fiscale	84	(17)	17

	Ki Group	Organic Oils	La Fonte della Vita
Cessione quote CDD	2.415		
Crediti/(Debiti) commerciali		111	
Crediti/(Debiti) da consolidato fiscale	195	(18)	(20)
Altri crediti finanziari	70	27	

- *Rapporti verso parti correlate del Gruppo Bioera*

La tabella seguente evidenzia i valori economici e patrimoniali relativi ai rapporti con le diverse categorie di parti correlate:

	controllanti	correlate	totale
Ricavi		4	4
Costi per servizi e prestazioni		(145)	(145)
(Oneri)/Proventi finanziari netti	19		19

	controllanti	correlate	totale
Crediti e altre attività finanziarie non correnti	741		741
Crediti commerciali		4	4
Crediti e altre attività finanziarie correnti	11		11
Debiti commerciali		35	35

I rapporti con società controllanti (nello specifico, Biofood Holding) si limitano all'operazione di cessione, effettuata in data 3 maggio 2011, della partecipazione detenuta in International Bar Holding, pari al 80,44% del capitale sociale di quest'ultima.

Con riferimento ai rapporti con società correlate, i valori sopra esposti, dettagliati nelle tabelle seguenti, si riferiscono essenzialmente a rapporti di tipo commerciale (prestazione di servizi), le cui transazioni sono effettuate a condizioni di mercato.

	Pierrel S.p.A.	Studio Legale Labruna Mazziotti Segni	Visibilia S.r.l.	M Consulting S.a.s. di Rosa Polosa & C.
Ricavi per servizi	4			
Costi per servizi e prestazioni	(44)	(59)	(42)	

	Pierrel S.p.A.	Studio Legale Labruna Mazziotti Segni	Visibilia S.r.l.	M Consulting S.a.s. di Rosa Polosa
Crediti/(Debiti) commerciali	6	-	(11)	44

- *Eventuale mancato rispetto dei covenants, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione a data aggiornata del grado di rispetto di tali clausole*

Di seguito si elencano le caratteristiche dei requisiti patrimoniali ed economici consolidati (*covenants*), calcolati sui dati del Gruppo Bioera, per i quali è prevista l'osservanza con riferimento al finanziamento in essere tra la Capogruppo Bioera e MPS e il cui mancato rispetto, per 2 esercizi consecutivi, determinerebbe l'obbligo in capo al Gruppo di rimborso anticipato del finanziamento:

- rapporto tra posizione finanziaria netta e patrimonio netto inferiore o uguale a 2;
- rapporto tra posizione finanziaria netta e EBITDA minore o uguale a 5.

Al 31 dicembre 2011, ultima data di verifica, i requisiti relativi al finanziamento in essere risultavano tutti rispettati; la prossima verifica del rispetto dei summenzionati *covenants* avverrà al 31 dicembre 2012.

- *Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti*

Come già evidenziato, a fronte dei risultati al 30 settembre 2012 e delle stime per il quarto trimestre dell'esercizio, Bioera si attende, per l'esercizio in corso, risultati in linea con quanto previsto nel Business Plan 2012-2014.

\* \* \*

*Il presente Comunicato Stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2012 previsto dall'art. 154-ter del Testo Unico della Finanza.*

\* \* \*



*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Bioera S.p.A., Dottor Davide Guerra, dichiara – ai sensi dell'art. 154-bis c. 2 del D.Lgs. 58/1998 – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato stampa e relativa ai dati consolidati al 30 settembre 2012 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.*

\* \* \*

*Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2012 di Bioera S.p.A. sarà messo a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede della Società e presso Borsa Italiana, e altresì sul sito internet della Società – [www.bioera.it](http://www.bioera.it) – nella sezione “Investor Relations”, nei termini di legge.*

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

Bioera è una società per azioni con sede a Milano e quotata a Piazza Affari che opera nella produzione e distribuzione di prodotti biologici e naturali per la salute e il benessere. Nata nel 2004, vanta oggi un portafoglio di partecipazioni in aziende attive nella distribuzione di prodotti alimentari, tra cui Ki Group (uno dei principali operatori nel settore della distribuzione di prodotti biologici), Organic Oils e Fonte della Vita, attiva nella produzione di alimenti biologici vegetali sostitutivi della carne e del formaggio. Il Gruppo è cresciuto negli anni affermandosi come uno dei principali operatori di settore grazie alla capacità di intercettare e soddisfare puntualmente il crescente interesse del consumatore verso tutto ciò che è biologico. La filosofia aziendale è quella di promuovere, attraverso i propri prodotti, uno stile di vita naturale nel rispetto della persona e della natura. Nel 2011 la Società è stata riammessa in Borsa dopo le vicende relative al Gruppo Burani, allorchè è stata rilevata dalla Biofood Italia di Canio Giovanni Mazzaro e riportata in Borsa con un'operazione “market friendly” incentrata su un aumento di capitale privo di sovrapprezzo. Attualmente l'azionista di riferimento del Gruppo è Biofood Italia (50,003%). Oggi, Bioera attraverso le proprie controllate, è leader del mercato dell'alimentare biologico e, nonostante la difficile crisi economica, ha ingranato la strada della ripresa in un mercato che, cresciuto nel 2011, ha riconfermato il proprio sviluppo anche nel primo semestre 2012.

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

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

Investor relator  
Ingegnere Canio G. Mazzaro  
Dott. Aurelio Matrone  
Tel: 02/36.59.51.20  
Email: [segreteria@bioera.it](mailto:segreteria@bioera.it)

##### **GieffePro**

Media Relations  
Gianfranco Provenzi  
Tel: 338/7676529  
E-mail: [provenzi@gieffeopro.it](mailto:provenzi@gieffeopro.it)