



## COMUNICATO STAMPA

BIOERA S.p.A.

### Approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2014

- **Ricavi: Euro 40,0 milioni** (Euro 34,9 milioni al 30 settembre 2013)
- **EBITDA: positivo per Euro 0,5 milioni** (**comprensivo di oneri non ricorrenti per Euro 0,2 milioni**) (positivo per Euro 0,3 milioni al 30 settembre 2013, di cui Euro 0,2 milioni derivanti da proventi non ricorrenti)
- **Risultato Netto: utile di Euro 0,2 milioni** (perdita di Euro 0,1 milioni al 30 settembre 2013)
- **Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 2,3 milioni** (positiva per Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2013)

\* \* \*

Milano, 14 novembre 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. (“**Bioera**”), riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Bioera al 30 settembre 2014.

Il bilancio consolidato del Gruppo al 30 settembre 2014 mostra **ricavi** pari a Euro 40,0 milioni, dei quali Euro 1,2 milioni relativi a proventi da partecipazioni riconducibili alla capogruppo Bioera S.p.A., un **risultato operativo lordo ante poste non ricorrenti** positivo per Euro 0,7 milioni e un **risultato netto da attività in funzionamento** in utile per Euro 0,2 milioni; la **posizione finanziaria netta** al 30 settembre 2014 è negativa per Euro 2,3 milioni, con un **rapporto debt/equity** pari a 0,12.

La divisione operativa del Gruppo “*prodotti biologici e naturali*” nel corso dei primi nove mesi del 2014 ha conseguito ricavi per Euro 38,7 milioni, riportando un incremento di Euro 3,9 milioni (+11,2%) rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente; in particolare, la *sub-holding* Ki Group S.p.A. ha stabilito nel mese di settembre 2014 il nuovo massimo storico mensile di fatturato superando la soglia di Euro 4,4 milioni, superando il precedente massimo di Euro 4,2 registrato nel mese di maggio 2014 (il mese di ottobre 2014 ha successivamente consuntivato un nuovo massimo pari a Euro 4,6 milioni).

\* \* \*

#### **Conto economico consolidato – dati di sintesi**

I **ricavi** consolidati nei primi nove mesi del 2014 sono stati pari a Euro 40,0 milioni, in crescita di Euro 5,1 milioni (+14,6%) rispetto agli Euro 34,9 milioni del pari periodo dell’esercizio 2013, grazie sia al positivo contributo della divisione “*prodotti biologici e naturali*” e dell’attività di distribuzione svolta dalla controllata Ki Group S.p.A. (+ Euro 3,9 milioni, con una crescita pari al 11,2% rispetto al pari periodo

2013) sia a proventi da partecipazioni, per Euro 1,2 milioni, contabilizzati dalla capogruppo Bioera S.p.A..

L'**EBITDA** dei primi nove mesi del 2014 è stato positivo per Euro 0,5 milioni, in crescita di Euro 0,2 milioni rispetto al risultato di Euro 0,3 milioni del pari periodo dello scorso esercizio; mentre l'**EBITDA esclusi non ricorrenti** passa da un risultato positivo di Euro 0,1 milioni (primi nove mesi 2013) a Euro 0,7 milioni (primi nove mesi 2014), avuto considerazione del fatto che nel corso dei primi nove mesi 2013 le poste non ricorrenti risultavano pari ad un provento di Euro 0,2 milioni, mentre al 30 settembre 2014 rappresentano un onere pari ad Euro 0,2 milioni.

Nei primi nove mesi del 2014 gli **ammortamenti** sono stati pari a Euro 0,4 milioni, in leggera crescita rispetto al valore di Euro 0,3 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il Gruppo Bioera ha quindi chiuso i primi nove mesi del 2014 con un **risultato operativo** in utile per Euro 0,1 milioni, in leggera crescita rispetto al risultato di sostanziale pareggio del pari periodo dello scorso esercizio.

A livello di gestione finanziaria, nei primi nove mesi del 2014 il Gruppo ha rilevato **proventi finanziari** sostanzialmente nulli (rispetto al provento di Euro 341 migliaia rilevato al 30 settembre 2013); il **risultato ante imposte** consolidato è stato così in utile per Euro 0,1 milioni, riflettendo le variazioni rispetto allo scorso esercizio già analizzate a livello di risultati operativi, rispetto all'utile di Euro 0,3 milioni del pari periodo dell'esercizio 2013 determinato, per l'appunto, dalle componenti finanziarie.

Infine, includendo gli stanziamenti per le imposte di periodo, il Gruppo ha chiuso i primi nove mesi del 2014 con un **risultato netto da attività in funzionamento** in utile per Euro 0,2 milioni, rispetto al risultato di sostanziale pareggio del pari periodo dell'esercizio 2013.

Nei primi nove mesi del 2014 non si rilevano *discontinued operations*.

Al 30 giugno 2014, il Gruppo aveva chiuso con un risultato netto, a livello consolidato, in perdita per Euro 0,3 milioni; la variazione rispetto al risultato netto al 30 settembre 2014 (utile pari a Euro 0,2 milioni) risulta riconducibile per Euro 0,2 milioni ai risultati consuntivati dalla divisione "*prodotti biologici e naturali*" nel corso dell'ultimo trimestre e per Euro 0,3 milioni alla divisione "*holding*".

### ***Stato patrimoniale consolidato – dati di sintesi***

Dal punto di vista patrimoniale, al 30 settembre 2014 il **capitale investito netto** a livello consolidato è pari a Euro 22,1 milioni, in aumento di Euro 2,3 milioni rispetto alla situazione al 31 dicembre 2013.

Sempre al 30 settembre 2014, il **capitale fisso netto** si è attestato su un livello di Euro 20,1 milioni, facendo registrare un aumento rispetto al valore del 31 dicembre 2013 (+ Euro 1,4 milioni), frutto della dinamica delle seguenti poste:

- **immobilizzazioni materiali e immateriali** in aumento di Euro 1,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2013 quale effetto delle nuove capitalizzazioni di periodo principalmente legate agli investimenti effettuati con riferimento all'avvio del progetto *retail* e all'allestimento del primo punto vendita ad insegna "*AlmaverdeBio Market*" (Euro 0,6 milioni);
- **imposte anticipate/differite nette** in aumento di Euro 0,1 milioni in conseguenza del beneficio derivante dalla perdita fiscale consolidata conseguita nel corso del periodo.

Il **capitale circolante netto** al 30 settembre 2014 è stato pari a Euro 2,4 milioni, in aumento di Euro 1,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2013; più in particolare:

- le **rimanenze di magazzino**, pari a Euro 4,0 milioni al 30 settembre 2014, mostrano un aumento rispetto agli Euro 3,4 milioni registrati al 31 dicembre 2013 principalmente per l'esigenza di mantenere un adeguato livello di *stock* in vista delle vendite attese nel corso del quarto trimestre 2014;
- i **crediti commerciali**, pari a Euro 8,7 milioni al 30 settembre 2014, risultano in leggera diminuzione rispetto al 31 dicembre 2013 (- Euro 0,2 milioni);
- i **debiti commerciali**, pari a Euro 8,2 milioni al 30 settembre 2014, risultano in diminuzione di Euro 1,0 milioni rispetto al 31 dicembre 2013;
- i **fondi correnti**, pari a Euro 1,3 milioni al 30 settembre 2014, si mostrano sostanzialmente in linea con quanto consuntivato al 31 dicembre 2013;
- le **altre attività e passività nette di esercizio**, pari a Euro - 0,6 milioni, risultano in diminuzione di Euro 0,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2013 .

Per quanto concerne il **Trattamento di Fine Rapporto** (T.F.R.), al 30 settembre 2014 quest'ultimo è stato pari a Euro 1,4 milioni, senza rilevanti variazioni rispetto al valore del 31 dicembre 2013 (+ Euro 0,1 milioni).

Sul lato delle fonti di finanziamento, i **mezzi propri** consolidati al 30 settembre 2014 sono pari a Euro 19,7 milioni, in calo di Euro 0,7 milioni rispetto agli Euro 20,4 milioni registrati al 31 dicembre 2013 principalmente per effetto di:

- distribuzione di **dividendi** per Euro 0,6 milioni;
- **utile** di Euro 0,2 milioni di competenza del periodo;
- altri movimenti di patrimonio netto per Euro 0,3 milioni.

La **posizione finanziaria netta** (PFN) consolidata al 30 settembre 2014 è negativa per Euro 2,3 milioni rispetto al valore positivo di Euro 0,7 milioni fatto registrare al 31 dicembre 2013; da segnalare,

L'avvenuta distribuzione di dividendi per complessivi Euro 0,6 milioni, il rimborso di debiti finanziari a medio/lungo termine per complessivi Euro 1,2 milioni, gli investimenti nel progetto *retail* per Euro 0,6 milioni, la riduzione dei debiti commerciali per Euro 1,0 milioni.

Si rileva che, al 30 settembre 2014, l'attivo fisso risulta finanziato per oltre il 90% da mezzi propri e T.F.R..

Alla luce di quanto sopra esposto, il **rapporto *debt/equity*** (ossia il rapporto tra posizione finanziaria netta e mezzi propri) a livello consolidato al 30 settembre 2014 è pari a 0,12, rispetto al valore di -0,03 consuntivato al 31 dicembre 2013.

\* \* \*

Con riferimento alla sola **Bioera S.p.A.**, i risultati conseguiti al 30 settembre 2014 evidenziano *ricavi* pari ad Euro 2,1 milioni, un *EBITDA* negativo per Euro 0,5 milioni e un *risultato netto* positivo per Euro 0,2 milioni; la *posizione finanziaria netta* al 30 settembre 2014 è negativa per Euro 0,3 milioni e i *mezzi propri* sono pari a Euro 15,8 milioni.

\* \* \*

### ***Prospettive per l'esercizio in corso***

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione per l'esercizio in corso, il Gruppo conferma l'attesa di fine esercizio di fatturato consolidato in crescita rispetto all'esercizio precedente e miglioramento del risultato economico rispetto ai dati consuntivati a fine 2013.

### ***Eventi rilevanti al 30 settembre 2014 ed eventuali eventi successivi***

Tutti gli eventi e le operazioni significative relative ai primi nove mesi del 2014, così come gli eventi di rilievo avvenuti successivamente al 30 settembre 2014, sono stati oggetto di analitica informativa messa a disposizione sul sito della Società, cui si rimanda.

\* \* \*

*Il presente Comunicato Stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2014 previsto dall'art. 154-ter del Testo Unico della Finanza.*

*Il Resoconto Intermedio di gestione al 30 settembre 2014 di Bioera S.p.A. è messo a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede legale della Società in Milano, via Palestro 6, e presso Borsa Italiana S.p.A. ed è altresì depositato presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato "1info" all'indirizzo [www.1info.it](http://www.1info.it). Il documento è inoltre pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo [www.bioera.it](http://www.bioera.it) - sezione "Investor Relations".*

*Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Bioera S.p.A., dottor Davide Guerra, attesta - ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 58/1998) - che l'informativa contabile relativa al Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2014 del Gruppo Bioera, come riportata nel presente comunicato stampa, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.*

\* \* \*

Il presente comunicato stampa, ed in particolare la sezione intitolata “*Prospettive per l'esercizio in corso*”, contiene dichiarazioni previsionali ed obiettivi strategici stabiliti nell'ambito della programmazione aziendale del Gruppo Bioera; tali dichiarazioni ed obiettivi non sono basati su fatti storici, ma sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo relativamente ad eventi futuri che, per loro natura, sono soggette a rischio, incertezze ed assunzioni. Tali dichiarazioni ed obiettivi sono resi e stabiliti sulla base di eventi e circostanze che potrebbero anche non verificarsi, o verificarsi in maniera significativamente differente da quanto assunto dalla Società; pertanto non si deve fare un indebito affidamento su di essi.

I risultati effettivamente conseguiti dal Gruppo Bioera potrebbero differire, anche significativamente, da quelli contenuti in dette dichiarazioni ed obiettivi anche a causa del verificarsi, o meno, di determinati eventi e circostanze al di fuori del controllo del Gruppo, ivi inclusi l'andamento del mercato in cui opera il Gruppo Bioera, le variazioni nei prezzi delle materie prime, le variazioni dei tassi di interesse, i cambiamenti nelle condizioni macroeconomiche e altre variazioni delle condizioni di *business*.

\* \* \*

In aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 30 settembre 2014 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 infrannuali, 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:

- *EBITDA esclusi non ricorrenti*, che nel prospetto di conto economico consolidato equivale alla differenza tra la voce “ricavi” e l'aggregato dei costi operativi, esclusa la voce “poste non ricorrenti”;
- *EBITDA*, che nel prospetto di conto economico consolidato equivale alla differenza tra la voce “ricavi” e l'aggregato dei costi operativi;
- *capitale fisso netto*, dato dalla differenza tra, da un lato, l'aggregato delle voci “immobilizzazioni materiali”, “immobilizzazioni immateriali”, “avviamento”, “partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto”, “attività finanziarie disponibili per la vendita”, “crediti e altre attività non

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

- *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”.

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

Bioera è una società per azioni con sede a Milano e quotata a Piazza Affari (segmento MTA) che opera quale *holding* di partecipazioni.

La principale controllata è Ki Group S.p.A. (società quotata sul mercato AIM-Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.) attiva, anche per il tramite delle proprie controllate, nel settore della produzione, distribuzione, commercializzazione e vendita al dettaglio di prodotti biologici e naturali per la salute e il benessere.

Bioera detiene inoltre: (i) una partecipazione pari a circa il 3% di Essere Benessere S.p.A. (società quotata sul Marchè Libre di Parigi, organizzato e gestito da Euronext Paris), primario operatore specializzato nel *retail* farmaceutico, in grado di presidiare tutti i principali canali di distribuzione di prodotti farmaceutici e *wellness* (farmacie, parafarmacie, *corner* GDO e *city store*) con una rete composta da 55 farmacie in *franchising* e *full management*, 26 *corner* in ipermercati, 7 parafarmacie e 53 *city store*; (ii) una partecipazione del 40% in Visibilia S.r.l., concessionaria pubblicitaria attiva nella raccolta e gestione della pubblicità su quotidiani, emittenti televisive e radiofoniche private, periodici e *web*, nonché controllante di Visibilia Editore S.p.A. (società quotata sul mercato AIM-Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.) operante nel settore dell’editoria e proprietaria delle testate *Ville&Giardini*, *Ciak* e *PcProfessional*; e (iii) detiene inoltre partecipazioni di minoranza, per il tramite della controllata Bioera Start Up Italia S.r.l., in Boole Server S.r.l. (società attiva nel mercato dei *software* della sicurezza informatica con un prodotto reputato all’avanguardia a livello mondiale) e in Bio4U S.r.l. (società operante nel settore del commercio al dettaglio, per mezzo di distributori automatici, di alimenti - bevande e cibi confezionati in genere - di origine biologica).



**Per ulteriori informazioni:**

**Bioera S.p.A.**

*Investor relator*

Ing. Canio Giovanni Mazzaro

Tel: 02/366.95.120

E-mail: [segreteria@bioera.it](mailto:segreteria@bioera.it)