

COMUNICATO STAMPA

BIOERA S.p.A.

* * *

Approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2015

Dati consolidati:

- **Ricavi: Euro 42,1 milioni** (*Euro 37,8 milioni al 30 settembre 2014*)
- **EBITDA: negativo per Euro 0,6 milioni** (*positivo per Euro 0,5 milioni al 30 settembre 2014*)
- **Risultato Netto: perdita di Euro 1,0 milioni** (*utile di Euro 0,2 milioni al 30 settembre 2014*)
- **Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 6,3 milioni** (*negativa per Euro 2,1 milioni al 31 dicembre 2014*)
- **Linee di credito bancarie a breve non utilizzate: Euro 6,6 milioni**

Dati civilistici:

- **Ricavi: Euro 2,9 milioni** (*Euro 2,1 milioni al 30 settembre 2014*)
- **Risultato Netto: utile di Euro 0,3 milioni** (*utile di Euro 0,2 milioni al 30 settembre 2014*)
- **Posizione Finanziaria Netta: negativa per Euro 1,7 milioni** (*negativa per Euro 0,8 milioni al 31 dicembre 2014*)

* * *

Ingresso di un nuovo socio nel progetto Unopiù: partecipazione in Unopiù S.p.A. scesa al 30%

* * *

Definito il Calendario degli eventi societari per l'esercizio 2016

* * *

Milano, 10 novembre 2015 – Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. (“**Bioera**” o la “**Società**”), riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato il Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Bioera al 30 settembre 2015.

Al 30 settembre 2015 il bilancio consolidato del **Gruppo Bioera** mostra **ricavi** pari a Euro 42,1 milioni (+11,4% rispetto al pari periodo 2014), un **marginale operativo lordo** negativo per Euro 0,6 milioni (rispetto al risultato positivo di Euro 0,5 milioni dei primi nove mesi 2014), un **risultato ante imposte** negativo per Euro 1,1 milioni (rispetto all'utile di Euro 0,1 milioni del pari periodo 2014) e un **risultato netto** in perdita per Euro 1,0 milioni (rispetto all'utile di Euro 0,2 milioni del pari periodo 2014). I **debiti finanziari netti** al 30 settembre 2015 sono pari a Euro 6,3 milioni (rispetto agli Euro 2,1 milioni del 31 dicembre 2014) con un **rapporto debt/equity** di 0,4.

Con riferimento ai valori sopra riportati, si evidenzia preliminarmente che:

- il risultato netto del periodo è stato negativamente influenzato dall'incremento dei costi per servizi e prestazioni riconducibile, da un lato, all'aumento dei costi per consulenze professionali sostenuti dalla capogruppo Bioera S.p.A. con riferimento ai progetti di investimento in fase di studio e/o realizzati nel corso del periodo e, dall'altro, ad un incremento dei costi di struttura ed alla *performance* della controllata Organic Food Retail S.r.l. la cui catena di negozi biologici ad insegna *AlmaverdeBio Market* è ancora in fase di *start-up*;
- i debiti finanziari netti sono cresciuti principalmente con riferimento alla prosecuzione degli investimenti del Gruppo, con particolare riferimento al progetto *retail* e all'operazione Unopiù.

* * *

Conto economico consolidato – dati di sintesi

I ricavi consolidati dei primi nove mesi 2015 sono stati pari a Euro 42,1 milioni, in aumento di Euro 4,3 milioni (+11,4%) rispetto agli Euro 37,8 milioni dei primi nove mesi 2014; tale incremento di fatturato, maturato in un contesto di crescita generalizzata delle vendite dei prodotti commercializzati dal Gruppo, risulta sostanzialmente riconducibile a:

- marcato incremento delle vendite di prodotti distribuiti (+ Euro 3,1 milioni), prevalentemente concentrato in Italia, in un contesto di mercato favorevole;
- maggiori vendite (+ Euro 1,0 milioni) derivanti dallo sviluppo dell'attività *retail*.

L'EBITDA dei primi nove mesi 2015 è stato negativo per Euro 0,6 milioni, in peggioramento di Euro 1,1 milioni rispetto al risultato positivo di Euro 0,5 milioni dei primi nove mesi dello scorso anno; il peggioramento dell'EBITDA, nonostante l'incremento delle vendite, è dovuto ad un maggiore livello di costi fissi ed indiretti legati soprattutto all'attività operativa del *business* e all'esecuzione dei piani di sviluppo del Gruppo, in particolare con riferimento alla fase di *start-up* della controllata Organic Food Retail S.r.l.. A tale riguardo si evidenzia che al 30 settembre 2015 i costi del lavoro sono stati pari a Euro 4,5 milioni, in aumento di Euro 0,5 milioni rispetto al pari periodo dello scorso anno.

Nei primi nove mesi 2015, gli ammortamenti sono stati pari a Euro 0,5 milioni, in crescita rispetto al valore di Euro 0,4 milioni consuntivato nello stesso periodo dell'esercizio precedente.

Conseguentemente, il Gruppo Bioera ha chiuso i primi nove mesi 2015 con un risultato operativo in perdita per Euro 1,0 milioni, evidenziando un peggioramento di Euro 1,1 milioni rispetto all'utile di Euro 0,1 milioni dei primi nove mesi dello scorso anno.

A livello di gestione finanziaria, nei primi nove mesi 2015 il Gruppo ha conseguito un risultato netto in perdita per Euro 0,1 milioni rispetto al sostanziale pareggio del pari periodo dell'esercizio precedente.

Al 30 settembre 2015 il risultato ante imposte consolidato è stato così in perdita per Euro 1,1 milioni, con una variazione negativa di Euro 1,2 milioni rispetto all'utile di Euro 0,1 milioni dei primi nove mesi 2014.

A livello di gestione fiscale, al 30 settembre 2015 è stato registrato un provento fiscale complessivo pari a Euro 0,1 milioni, sostanzialmente in linea con il provento di Euro 0,1 milioni al 30 settembre 2014.

Conseguentemente, il Gruppo ha chiuso i primi nove mesi 2015 con un risultato netto in perdita per Euro 1,0 milioni, a fronte dell'utile di Euro 0,2 milioni realizzato nei primi nove mesi 2014.

Stato patrimoniale consolidato – dati di sintesi

Dal punto di vista patrimoniale, il capitale investito netto a livello consolidato al 30 settembre 2015 è stato pari a Euro 21,2 milioni, in aumento di Euro 2,0 milioni rispetto alla situazione del 31 dicembre 2014.

Il capitale fisso netto al 30 settembre 2015 si è attestato su un livello di Euro 22,0 milioni, facendo registrare un incremento di Euro 2,1 milioni rispetto agli Euro 19,9 milioni del 31 dicembre 2014; tale variazione è principalmente frutto della dinamica delle seguenti poste:

- immobilizzazioni materiali (pari a Euro 4,4 milioni al 30 settembre 2015), in aumento di Euro 1,3 milioni rispetto ai dati consuntivati al 31 dicembre 2014 anche a fronte degli investimenti sostenuti per lo sviluppo del progetto *retail*;
- partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto (pari a Euro 1,2 milioni al 30 settembre 2015), in aumento di Euro 1,0 milioni rispetto ai dati consuntivati al 31 dicembre 2014 a fronte dell'avvenuta sottoscrizione di quota parte dell'operazione di aumento di capitale deliberato da Unopiù S.p.A..

Il capitale circolante netto al 30 settembre 2015 è stato pari a Euro 0,7 milioni, in aumento di Euro 0,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2014; più in particolare:

- le rimanenze di magazzino, pari al 30 settembre 2015 a Euro 4,8 milioni, mostrano un aumento di Euro 0,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2014, principalmente per effetto della costituzione di *stock* finalizzato a sostenere lo sviluppo del fatturato previsto per il corrente esercizio;
- i crediti commerciali, pari a Euro 9,0 milioni al 30 settembre 2015, risultano in diminuzione di Euro 0,5 milioni rispetto al 31 dicembre 2014, mentre i debiti commerciali, pari a Euro 11,0 milioni al 30 settembre 2015, registrano una diminuzione di Euro 0,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2014.

Per quanto concerne il Trattamento di Fine Rapporto (T.F.R.), esso è stato pari a Euro 1,7 milioni al 30 settembre 2015, in aumento di Euro 0,1 milioni rispetto ai valori del 31 dicembre 2014.

Sul lato delle fonti di finanziamento, i mezzi propri consolidati al 30 settembre 2015 sono stati pari a Euro 14,8 milioni, in calo di Euro 2,3 milioni rispetto agli Euro 17,1 milioni registrati al 31 dicembre 2014, principalmente per la perdite registrate nei primi tre trimestri 2015 e per la distribuzione di dividendi per complessivi Euro 1,0 milioni.

La posizione finanziaria netta (PFN) consolidata al 30 settembre 2015 è stata negativa e pari a Euro 6,3 milioni, in aumento di Euro 4,2 milioni rispetto agli Euro 2,1 milioni registrati al 31 dicembre 2014.

Per quanto concerne la composizione della posizione finanziaria netta al 30 settembre 2015, si segnala che i debiti a medio/lungo termine, pari a Euro 6,6 milioni, risultano in aumento di Euro 1,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2014 principalmente per effetto dell'ottenimento di nuova finanza, nel corso degli ultimi 9 mesi, nella forma di due finanziamenti a medio-lungo termine per complessivi Euro 2,4 milioni. Tali operazioni sono state poste in essere principalmente dalla controllata Ki Group S.p.A. in un'ottica di ottimizzazione del costo del debito a livello di Gruppo e di ricerca di un maggiore allineamento tra l'orizzonte temporale degli investimenti intrapresi - in particolar modo quelli relativi allo sviluppo del progetto *retail* ad insegna *AlmaverdeBio Market* - e quindi dei relativi flussi di cassa in uscita e in entrata, e quello delle fonti di finanziamento a sostegno di tali investimenti.

Si rileva, inoltre, che al 30 settembre 2015 l'attivo fisso netto risultava pressoché interamente finanziato da mezzi propri, T.F.R. e finanziamenti a medio-lungo termine.

Alla luce di quanto sopra esposto, il rapporto *debt/equity* (ossia il rapporto tra posizione finanziaria netta e mezzi propri) a livello consolidato è stata pari a 0,4 al 30 settembre 2015 rispetto al valore di 0,12 registrato al 31 dicembre 2014.

Si osserva, infine, che al 30 settembre 2015 le società operative, riconducibili alla divisione “*prodotti biologici e naturali*”, avevano una posizione finanziaria netta a debito di Euro 4,3 milioni, in presenza di linee di credito bancario di varia natura non utilizzate per Euro 6,6 milioni.

* * *

Con riferimento alla sola capogruppo **Bioera S.p.A.**, i risultati conseguiti al 30 settembre 2015 evidenziano *ricavi* pari ad Euro 2,9 milioni e un *risultato netto* di Euro 0,3 milioni; la *posizione finanziaria netta* al 30 settembre 2015 è negativa per Euro 1,7 milioni e i *mezzi propri* sono pari a Euro 13,8 milioni.

* * *

Prospettive per l'esercizio in corso

Alla luce dell'andamento dei risultati dei primi nove mesi 2015 e delle attese e degli obiettivi gestionali per il quarto trimestre, gli Amministratori confermano le attese per l'anno in corso.

Nello specifico, la “divisione prodotti biologici e naturali” prevede di chiudere l’esercizio in corso con un fatturato consolidato in crescita rispetto all’esercizio 2014. La divisione continuerà inoltre nel processo di integrazione a valle, attraverso la controllata Organic Food Retail S.r.l., con l’attuazione dei programmi di sviluppo previsti per la catena e di ulteriori iniziative mirate ad accelerare un solido sviluppo futuro del progetto.

Eventi rilevanti al 30 settembre 2015 ed eventuali eventi successivi

Tutti gli eventi e le operazioni significative relative ai primi tre trimestri 2015, così come gli eventi di rilievo avvenuti successivamente al 30 settembre 2015, sono stati oggetto di analitica informativa messa a disposizione sul sito della Società, cui si rimanda.

Si segnala che, per il tramite della propria controllata Bioera Outdoor Holding S.r.l., il Gruppo, di comune accordo con gli altri investitori nel progetto Unopiù, ha ritenuto, a supporto dello sviluppo strategico del piano, di ampliare la compagine sociale con l’ingresso di un ulteriore *family-office* quale *partner* finanziario e industriale; di conseguenza, a seguito della sottoscrizione dell’aumento di capitale da Euro 4,0 milioni, la quota indiretta di partecipazione del Gruppo in Unopiù S.p.A. scende al 30%.

* * *

Il presente Comunicato Stampa costituisce il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2015 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, 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 2015 del Gruppo Bioera, come riportata nel presente comunicato stampa, corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.

* * *

Il Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2015 di Bioera S.p.A. sarà 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. e sarà altresì depositato presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato “1info” all’indirizzo www.1info.it. Il documento verrà inoltre pubblicato sul sito internet della Società all’indirizzo www.bioera.it - sezione “Investor Relations”

* * *

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 2015 al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale-finanziaria del Gruppo Bioera; tali indicatori sono presenti 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*, 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 col 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”.

* * *



Calendario Finanziario degli eventi societari 2016

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha altresì definito il Calendario Finanziario degli eventi societari per l'anno 2016 ai sensi dell'art. 2.6.2 del Regolamento di Borsa Italiana S.p.A.:

- 28-30 marzo 2016: Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del progetto di bilancio d'esercizio e consolidato di Bioera S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015;
- 9-13 maggio 2016: Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del progetto di bilancio d'esercizio di Bioera S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015;
- 9-13 maggio 2016: Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Bioera per il periodo chiuso al 31 marzo 2016;
- 29 agosto 2016: Consiglio di Amministrazione per l'approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale consolidata del Gruppo Bioera per il periodo chiuso al 30 giugno 2016;
- 14-15 novembre 2016: Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del Resoconto Intermedio di Gestione del Gruppo Bioera per il periodo chiuso al 30 settembre 2016.

Eventuali variazioni rispetto a quanto indicato verranno tempestivamente comunicate al mercato.

**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 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 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 Pc Professional; e (ii) una partecipazione del 30% in Unopiù S.p.A., società leader nel settore dell'arredamento per esterni.

Per ulteriori informazioni:**Bioera S.p.A.**

Investor relator

Ing. Canio Giovanni Mazzaro

Tel: 02/366.95.120

E-mail: segreteria@bioera.it