



COMUNICATO STAMPA

BIOERA S.p.A.

Approvata la relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Bioera al 30 giugno 2020

Principali dati consolidati del Gruppo Bioera al 30 giugno 2020¹:

- **Ricavi: Euro 6,4 milioni** (*Euro 15,7 milioni al 30 giugno 2019*)
- **EBITDA: negativo per Euro 1,6 milioni** (*negativo per Euro 0,9 milioni al 30 giugno 2019*)
- **Risultato netto delle attività in funzionamento: perdita di Euro 2,9 milioni** (*perdita di Euro 3,9 milioni al 30 giugno 2019*)
- **Posizione Finanziaria Netta: Euro 11,0 milioni** (*Euro 10,8 milioni al 31 dicembre 2019*)

Milano, 30 settembre 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Bioera S.p.A. (“Bioera” o la “Società”), riunitosi in data odierna, ha esaminato ed approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Bioera per il periodo chiuso al 30 giugno 2020.

Il bilancio consolidato semestrale del Gruppo al 30 giugno 2020 mostra, a livello di conto economico, **ricavi** pari a Euro 6,4 milioni rispetto agli Euro 15,7 milioni del primo semestre 2019 “ri-espoto” per considerare anche per tale periodo i risultati economici di Organic Oils Italia S.r.l. - società ceduta il 20 aprile 2020 - tra le *discontinued operation*, un **margin operativo lordo** (“**EBITDA**”) negativo per Euro 1,6 milioni rispetto al dato negativo per Euro 0,9 milioni dei primi sei mesi del 2019 e un risultato netto delle attività in funzionamento in perdita per Euro 2,9 milioni rispetto alla perdita di Euro 3,9 milioni del primo semestre 2019; il risultato netto delle *discontinued operation* è risultato pari ad un utile di Euro 1,0 milioni per il primo semestre 2020 e ad una perdita di Euro 0,3 milioni per il primo semestre 2019.

Dal punto di vista patrimoniale, al 30 giugno 2020 il Gruppo presenta una **posizione finanziaria netta** pari ad Euro 11,0 milioni (rispetto agli Euro 10,8 milioni del 31 dicembre 2019), dei quali Euro 1,3 milioni dovuti all’applicazione del principio IFRS 16 - *Leases*; escludendo la componente derivante dall’applicazione dell’IFRS 16, la posizione finanziaria netta al 30 giugno 2020 è pari a Euro 9,7 milioni.

¹ I dati consolidati di raffronto del primo semestre 2019 sono qui rappresentati in linea con il principio contabile IFRS 5, ossia evidenziando i risultati economici di Organic Oils Italia S.r.l. del periodo 1° gennaio - 30 giugno 2019 tra le *discontinued operation*; lo stesso principio contabile prevede che i dati relativi al 2019 siano “ri-espotti” solo a livello di conto economico.



Detta posizione finanziaria netta, peraltro, include finanziamenti a medio termine con scadenze oltre i 12 mesi per un ammontare pari a Euro 7,1 milioni (rispetto agli Euro 6,5 milioni del 31 dicembre 2019).

Bilancio consolidato semestrale del Gruppo Bioera

Il bilancio consolidato semestrale 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.

Conto economico consolidato – dati di sintesi

I **ricavi** consolidati del primo semestre 2020 sono stati pari a Euro 6,4 milioni, in contrazione di Euro 9,3 milioni rispetto agli Euro 15,7 milioni dei primi sei mesi del 2019 (-59,5%), variazione interamente riconducibile a minori ricavi da attività di distribuzione di prodotti biologici e naturali condotta per il tramite del gruppo facente capo alla controllata Ki Group Holding S.p.A..

I suddetti ricavi di vendita sono stati conseguiti in un contesto caratterizzato dalla crisi sanitaria da Covid-19 (tutt'ora in corso) e da una situazione di carenza di liquidità ed elevato valore dello scaduto fornitori che hanno impedito un efficiente processo di approvvigionamento di prodotti finiti; il Gruppo, peraltro, non ha sperimentato sui propri segmenti di prodotto/clientela particolari pressioni in termini di minori vendite derivanti dall'emergenza sanitaria.

Con riferimento alla composizione dei ricavi delle attività di distribuzione per area geografica, si evidenzia che anche nel primo semestre 2020 le vendite in Italia hanno rappresentato il 95,6% del fatturato (rispetto al 97,9% del primo semestre 2019), per un totale di Euro 6,1 milioni (in contrazione in valore assoluto di Euro 9,3 milioni rispetto al dato del primo semestre 2019); in termini relativi, pertanto, Bioera si conferma una realtà fortemente concentrata sul mercato domestico.

L'**EBITDA (marginе operativo lordо)** generato nel primo semestre 2020 è stato negativo per Euro 1,6 milioni, in peggioramento di Euro 0,7 milioni rispetto al valore negativo per Euro 0,9 milioni del primo semestre 2019; tale peggioramento dell'EBITDA rispetto al primo semestre 2019 è dovuto a minori margini da vendite di prodotti biologici e naturali, quale riflesso diretto delle minori vendite (Euro 3,5 milioni), parzialmente controbilanciati da:

- minori costi del lavoro (salari, stipendi, contributi, oneri fiscali e costi fissi associati) per Euro 0,6 milioni, quale riflesso della riduzione degli organici di 12,5 unità al 30 giugno 2020 - a parità di perimetro - rispetto al 30 giugno 2019 a livello di Gruppo;



- minori costi per servizi e prestazioni per Euro 2,0 milioni, in parte per effetto delle minori vendite;
- minori accantonamenti relativi a poste rettificative dell'attivo per Euro 0,1 milioni.

Ammortamenti e svalutazioni di periodo sono stati pari a Euro 0,5 milioni, in diminuzione di Euro 0,4 milioni rispetto agli Euro 0,9 milioni registrati al 30 giugno 2019; tale decremento è riconducibile: (i) per Euro 0,4 milioni, a minori svalutazioni di *asset*, che nel primo semestre 2019 avevano interessato il valore dell'avviamento allocato alla CGU Ki Group; (ii) per Euro 0,1 milioni, a minori ammortamenti; nonché (iii) per Euro 0,1 milioni, a maggiori ammortamenti di diritti d'uso relativi all'applicazione del principio contabile IFRS 16 - *Leases*.

Quale riflesso delle poste sopra commentate, il Gruppo ha chiuso il primo semestre 2020 con un **risultato operativo** negativo per Euro 2,0 milioni, in peggioramento di Euro 0,2 milioni rispetto al valore negativo di Euro 1,8 milioni del corrispondente periodo 2019.

A livello di gestione finanziaria, nei primi sei mesi del 2020 il Gruppo ha rilevato **oneri finanziari netti** per un totale di Euro 0,3 milioni rispetto al valore di Euro 0,4 milioni del primo semestre 2019.

Il **risultato delle partecipazioni valutate al patrimonio netto**, pari a Euro 0,0 milioni nel primo semestre 2020, evidenzia una variazione di Euro 1,5 milioni rispetto al primo semestre 2019, con una variazione interamente riconducibile alla società Splendor Investments S.A..

Il **risultato ante imposte** consolidato del primo semestre 2020 è stato quindi in perdita per Euro 2,3 milioni, in miglioramento di Euro 1,3 milioni rispetto al risultato in perdita per Euro 3,6 milioni del primo semestre 2019.

A livello di gestione fiscale, le **imposte correnti e differite** al 30 giugno 2020 sono state pari a Euro 0,6 milioni, in aumento di Euro 0,3 milioni rispetto al pari periodo dell'esercizio precedente, quale riflesso di storni di imposte anticipate iscritte in esercizi precedenti.

Conseguentemente, il **risultato netto delle attività in funzionamento** del primo semestre 2020 è stato pari ad una perdita di Euro 2,9 milioni, in contrazione di Euro 1,0 milioni rispetto alla perdita di Euro 3,9 milioni registrata nel primo semestre 2019.

Il **risultato netto delle attività in dismissione** relativo al primo semestre 2020, pari ad un utile di Euro 1,0 milioni, si raffronta con un valore negativo di Euro 0,3 milioni del pari periodo 2019, quest'ultimo a fronte della perdita di periodo della ex controllata Organic Oils Italia S.r.l., ceduta il 20 aprile 2020.

Quale conseguenza di quanto sopra, il Gruppo ha chiuso il primo semestre 2020 con un **risultato netto** in perdita per Euro 1,9 milioni, in miglioramento di Euro 2,3 milioni rispetto alla perdita di Euro 4,2 milioni realizzata nei primi sei mesi del 2019.



Stato patrimoniale consolidato – dati di sintesi

Dal punto di vista patrimoniale, il **capitale investito netto** al 30 giugno 2020 è stato pari a Euro 2,2 milioni, in riduzione rispetto agli Euro 3,8 milioni del 31 dicembre 2019, anche per effetto della cessione di Organic Oils Italia S.r.l., intervenuta come già ricordato il 20 aprile 2020.

Il **capitale fisso netto** al 30 giugno 2020 si è attestato su un livello di Euro 11,2 milioni, facendo registrare un decremento di Euro 1,0 milioni rispetto agli Euro 12,2 milioni del 31 dicembre 2019; tale variazione è riconducibile principalmente alla dinamica intervenuta nelle poste relative a:

- **attività materiali**, complessivamente pari ad Euro 2,2 milioni al 30 giugno 2020, in diminuzione di Euro 0,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2019, principalmente per effetto dell'intervenuta cessione di Organic Oils Italia e di investimenti di periodo pressoché allineati ad ammortamenti e svalutazioni di periodo;
- **diritti d'uso**, complessivamente pari ad Euro 0,9 milioni al 30 giugno 2020, in aumento di Euro 0,2 milioni rispetto al 31 dicembre 2019;
- **attività finanziarie**, complessivamente pari ad Euro 2,3 milioni al 30 giugno 2020, in linea rispetto al 31 dicembre 2019;
- **altre attività e passività a medio/lungo termine**, complessivamente pari ad un saldo negativo di Euro 0,2 milioni al 30 giugno 2020, in diminuzione di Euro 0,4 milioni rispetto al 31 dicembre 2019 principalmente con riferimento allo storno di imposte anticipate.

Il **capitale circolante commerciale netto** al 30 giugno 2020 è stato negativo per Euro 4,8 milioni, in aumento di Euro 1,2 milioni rispetto al dato negativo del 31 dicembre 2019; più in particolare:

- le **rimanenze di magazzino** al 30 giugno 2020 sono diminuite di Euro 0,8 milioni rispetto al 31 dicembre 2019, sia per effetto dell'intervenuta cessione di Organic Oils Italia sia per effetto della riduzione delle vendite realizzate dal Gruppo nel periodo rispetto al semestre precedente;
- i **crediti commerciali** al 30 giugno 2020 sono diminuiti di Euro 2,0 milioni rispetto al 31 dicembre 2019, anche in tale caso sia per effetto dell'intervenuta cessione di Organic Oils Italia sia per effetto della riduzione delle vendite realizzate dal Gruppo nel periodo rispetto al semestre precedente;
- i **debiti commerciali** al 30 giugno 2020 sono diminuiti di Euro 1,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2019, prevalente a fronte della sopra citata intervenuta cessione di Organic Oils Italia e con un impatto poco significativo rispetto alla riduzione del volume di acquisti realizzati dal Gruppo nel periodo rispetto al semestre precedente.

Per quanto concerne il **Trattamento di Fine Rapporto (T.F.R.)**, esso è stato pari a Euro 1,3 milioni al 30 giugno 2020, in diminuzione di Euro 0,3 milioni rispetto al valore di Euro 1,6 milioni al 31 dicembre

2019; la variazione in diminuzione è coerente con l'intervenuta cessione di Organic Oils Italia e con la riduzione del personale in organico avutasi nel periodo di riferimento.

Sul lato delle fonti di finanziamento, i **mezzi propri** consolidati al 30 giugno 2020 sono risultati negativi per Euro 8,8 milioni, in diminuzione di Euro 1,8 milioni rispetto al dato negativo di Euro 6,9 milioni registrato al 31 dicembre 2019, principalmente per effetto del risultato netto di periodo.

La **posizione finanziaria netta (PFN)** consolidata al 30 giugno 2020 è stata così pari a Euro 11,0 milioni, in aumento di Euro 0,2 milioni rispetto agli Euro 10,8 milioni registrati al 31 dicembre 2019; tale variazione è riconducibile a:

- il flusso di cassa della gestione corrente del primo semestre 2020, negativo per Euro 1,7 milioni;
- l'intervenuta cessione di Organic Oils Italia per Euro 0,1 milioni, importo relativo agli incassi del periodo derivanti da tale cessione;
- il decremento del capitale circolante commerciale netto, pari ad Euro 1,8 milioni.

Si segnala che la posizione finanziaria netta al 30 giugno 2020, che include come detto Euro 1,3 milioni quale effetto dell'applicazione dell'IFRS 16, è rappresentata per Euro 7,1 milioni dalle quote relative a finanziamenti a medio-lungo termine rimborsabili oltre i 12 mesi dalla data del 30 giugno 2020 (Euro 3,4 milioni si riferiscono invece alle quote relative a finanziamenti a medio-lungo termine rimborsabili entro i 12 mesi dalla data del 30 giugno 2020); tali operazioni di finanza a medio-lungo termine sono state poste in essere dal Gruppo per un miglior allineamento tra l'orizzonte temporale degli investimenti e quello delle fonti di finanziamento a sostegno di tali investimenti, lasciando le linee a breve quale "riserva" di liquidità. Si riporta, inoltre, come nel corso del primo semestre 2020, il Gruppo abbia proceduto all'accensione di nuovi finanziamenti a medio-lungo termine per complessivi Euro 2,4 milioni.

Possibili impatti della crisi sanitaria da Covid-19

Le società del Gruppo non sono state direttamente oggetto di iniziative di *lock-down* in quanto rientranti in un codice Ateco facente parte delle attività definite "strategiche" dai provvedimenti governativi; le limitazioni agli spostamenti hanno comunque reso impossibile ad agenti e dipendenti una normale attività di informazione diretta nei punti vendita e/o di visita a clienti e fornitori, sia sul territorio nazionale che, ancora oggi, soprattutto, a livello internazionale, con l'ulteriore aggravio della cancellazione di quasi tutti gli eventi fieristici a cui il Gruppo era solito partecipare. La chiusura di talune attività commerciali, quale - ad esempio - la chiusura delle erboristerie su tutto il territorio nazionale nel periodo di *lock-down*, invece, ha comportato il fermo di importanti canali di distribuzione dei prodotti commercializzati, con ripercussioni inevitabili sugli obiettivi di fatturato complessivamente in precedenza previsti.



Di conseguenza, il Gruppo ha avviato una serie di iniziative commerciali destinate a mitigare gli effetti derivanti dalle misure di contrasto all'emergenza epidemiologica: da un lato, per limitare il disagio derivante dalla limitata possibilità di circolazione degli agenti, è stata potenziata l'attività di *teleselling* - vendendo i prodotti direttamente tramite contatto telefonico senza bisogno di appuntamento commerciale o di qualsivoglia spostamento da parte della rete agenti -; dall'altro, per limitare il disagio arrecato dalla chiusura di numerose attività commerciali, si sono implementati e potenziati altri canali di vendita, come - ad esempio - quello della vendita di prodotti a marchio attraverso un'autonoma piattaforma di *web selling* a breve in funzione. Allo stato, il Gruppo non ritiene sussistere per il secondo semestre 2020 criticità legate al ciclo logistico e di approvvigionamento, né di forniture a clienti.

Fermo restando che allo stato attuale, a pandemia ancora in corso, è per definizione ancora in parte aleatorio effettuare specifiche previsioni, analisi di scenario elaborate internamente dal *management* del Gruppo ("forecast" con previsioni al 31 dicembre 2020) indicano che, rispetto alle stime inizialmente elaborate per il 2020 ad inizio aprile e che non incorporavano quindi tutti i possibili effetti da Covid-19, la pandemia stessa non appare presentare effetti di rilievo nell'anno in corso, sia a livello di risultati economici che a livello di proiezioni finanziarie (queste ultime con particolare riferimento alle tematiche di incassi da clienti e di finanziamenti bancari). Con riferimento al periodo luglio-settembre 2020 non si segnalano impatti di rilievo su fatturato, ordini e incassi riconducibili alla pandemia da Covid-19.

Si evidenzia che nel primo semestre 2020 la pandemia da Covid-19 ha comportato maggiori costi fissi per l'acquisto di dispositivi di protezione individuale (principalmente mascherine e gel) e sanificazioni per importi non significativi e un beneficio da Cassa Integrazione Guadagni per circa Euro 0,2 milioni; per quanto riguarda, invece, le misure di carattere economico e finanziario intraprese dal Gruppo per fronteggiare la temporanea e straordinaria situazione di emergenza, si segnala che sono state approvate dagli istituti di credito le richieste di moratoria di un anno avanzate dal Gruppo a valere sui principali finanziamenti in essere.

Accordo di investimento con Negma Group Limited

Con riferimento alla deliberata operazione di aumento di capitale di Bioera S.p.A. riservata a favore di Negma Group Limited di cui all'assemblea straordinaria degli azionisti della Società del 13 settembre 2019, in data 3 giugno 2020 la medesima ha approvato una modifica di quanto precedentemente deliberato, ovvero l'aumento a n. 24.000.000 del numero massimo di nuove azioni ordinarie complessivamente emettibili a servizio dei deliberati aumenti di capitale sociale a servizio della conversione di warrant.

Nel corso del primo semestre 2020 e sino alla data odierna, sono state ricevute da parte di Negma Group richieste di conversione per complessivi n. 2.102.427 warrant A, con conseguente emissione di n. 2.102.427 nuove azioni ordinarie Bioera e di n. 700.809 warrant B; a fronte di tali conversioni, il Gruppo ha incamerato risorse finanziarie nette per complessivi Euro 0,8 milioni.



In seguito a tali conversioni, l'attuale capitale sociale di Bioera S.p.A. risulta pari a Euro 4.260.942,27, suddiviso in n. 7.793.794 azioni ordinarie.

Osservazioni sul profilo finanziario e sulla continuità aziendale

Alla data del 30 giugno 2020, il Gruppo presenta:

- una posizione finanziaria netta pari a Euro 11,0 milioni (Euro 10,2 milioni al 31 dicembre 2019, al netto della posizione finanziaria netta attribuibile alla controllata Organic Oils Italia S.r.l. oggetto di cessione nel mese di aprile 2020), dei quali Euro 7,1 milioni scadenti oltre i 12 mesi. I debiti finanziari in scadenza entro i 12 mesi, pari a Euro 5,1 milioni, sono costituiti da linee autoliquidanti per Euro 1,4 milioni - il rimborso del debito bancario a medio-lungo termine in scadenza nell'esercizio 2020 è stato oggetto di richiesta di moratoria agli istituti di credito, concessa nel mese di aprile 2020 in considerazione della situazione di emergenza sanitaria da Covid-19;
- un attivo corrente pari a Euro 6,3 milioni ed un passivo corrente pari a Euro 18,0 milioni;
- un valore del patrimonio netto negativo per Euro 8,8 milioni.

Con riferimento allo sbilancio netto corrente, si segnala che lo stesso è attribuibile:

- per Euro 3,4 milioni alla capogruppo Bioera S.p.A.;
- per Euro 6,0 milioni alla controllata Ki Group S.r.l.;
- per Euro 1,8 milioni alla controllata Ki Group Holding S.p.A.;
- per Euro 0,7 milioni alla controllata La Fonte della Vita S.r.l.;
- per Euro 0,1 milioni alla controllata Organic Food Retail S.r.l.;

mentre le controllate Bioera Partecipazioni S.r.l. e Meditalia Holding S.r.l. contribuiscono, rispettivamente per Euro 0,3 milioni e Euro 0,1 milioni, ad una riduzione dello sbilancio complessivo del Gruppo.

A fronte di tale situazione, gli amministratori delle Società del Gruppo hanno individuato talune modalità di copertura, in parte ad oggi già avviate:

- massimi Euro 3,5 milioni, attraverso già deliberate operazioni di aumento di capitale di Bioera S.p.A. e della controllata Ki Group Holding S.p.A. a servizio della conversione di warrant. Ai sensi dei contratti di investimento sottoscritti con Negma Group Limited, è previsto che l'investitore debba procedere alla conversione mensile di warrant già sottoscritti per un importo minimo mensile di Euro 0,3 milioni, sino all'importo massimo di Euro 4,0 milioni;
- massimi Euro 2,2 milioni attraverso già deliberate operazioni di aumento di capitale, a pagamento, di società controllate. In particolare, un aumento di capitale, in opzione, da massimi



Euro 2,0 milioni è stato deliberato dall'assemblea dei soci della controllata Ki Group S.r.l. lo scorso 28 settembre 2020;

- Euro 1,6 milioni, attraverso l'erogazione di nuova finanza a medio-lungo termine da parte di istituti di credito. Di questi, Euro 0,6 milioni risultano già stati erogati nel corrente mese di settembre, mentre ulteriori Euro 1,0 milioni, con un differente istituto di credito, sono stati deliberati in data odierna;
- ulteriori finanziamenti per massimi da Euro 1,0 milioni a Euro 3,0 milioni, nell'ambito del progetto di rafforzamento patrimoniale offerto alle PMI dal Decreto n. 34/2020;
- ulteriori massimi Euro 1,0 milioni, attraverso un rinnovo del contratto di investimento sottoscritto dalla controllata Ki Group Holding S.p.A. con Negma Group (possibilità già prevista dal contratto di investimento stesso per tale importo) alle medesime condizioni di quello già in essere;
- la ricerca di nuovi finanziamenti a medio-lungo termine in sostituzione della *debenture note* emessa da Bioera S.p.A. nell'esercizio 2018, e in scadenza nel primo semestre 2021 e del prestito obbligazionario, emesso nell'esercizio 2016, in scadenza nel secondo semestre 2021.

Inoltre, l'assemblea degli azionisti della Società del 13 settembre 2019 ha deliberato di attribuire al consiglio di amministrazione della stessa una delega ad aumentare, entro il 13 settembre 2024, il capitale sociale di Bioera, a pagamento ed in via scindibile, per un importo massimo di Euro 15,0 milioni, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione agli azionisti, in una o più volte. Tale delibera è stata assunta al fine di mettere a disposizione della Società e del Gruppo un ulteriore strumento che consenta al consiglio di amministrazione di Bioera, nel breve-medio termine, di poter eseguire con tempestività e flessibilità eventuali operazioni sul capitale sociale, ulteriori rispetto a quelle già descritte ed in corso di esecuzione, rispondendo ad eventuali necessità di rafforzamento patrimoniale a cui il Gruppo si dovesse trovare a dover far fronte, nonché di raccogliere, ove necessario, ulteriori risorse per la copertura del fabbisogno finanziario del Gruppo; in particolare, l'utilizzo di tale delega consentirebbe al Gruppo di raccogliere le risorse finanziarie necessarie per procedere al rimborso dei finanziamenti in scadenza nell'esercizio 2021.

Gli amministratori ritengono che le azioni ed i provvedimenti descritti, in assenza del buon esito dei quali sussistono significative incertezze riguardanti la capacità del Gruppo a continuare ad operare in un futuro prevedibile, siano ragionevolmente attuabili nell'arco dei prossimi mesi.

Peraltro, il Gruppo continuerà a cogliere opportunità di nuova finanza a medio-lungo termine in sostituzione di quella in scadenza, onde rafforzare la coerenza tra *duration* dell'attivo e *duration* del debito, come comprovato anche dal nuovo finanziamento a medio-lungo termine assunto dalla controllata Ki Group S.r.l. con un istituto di credito nel corrente mese di settembre.

Prospettive per l'esercizio in corso



Nel corso del 2020, il Gruppo è previsto porti a compimento la generale riorganizzazione delle proprie attività avviata nel corso del 2019 al fine di rafforzare il *business* per il tramite delle proprie controllate.

In particolare, con riferimento alla divisione “prodotti biologici e naturali” facente capo alla controllata Ki Group Holding S.p.A., è previsto la controllata Ki Group S.r.l. intensifichi l’attuazione delle strategie commerciali avviate nel 2019 volte allo sviluppo delle attività distributive nei canali *farmacia, gdo ed export*; per il secondo semestre 2020, il *management* ipotizza un valore dei ricavi inferiore di circa il 38,0% rispetto a quanto generato nello stesso periodo dell’esercizio precedente, con un risultato a livello di EBITDA in miglioramento rispetto a quanto consuntivato nel primo semestre 2020.

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 30 giugno 2020 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 30 giugno 2020

Gli eventi e le operazioni significative relative al primo semestre 2020, così come gli eventi successivi al 30 giugno 2020, sono stati oggetto di analitica informativa messa a disposizione sul sito della Società, cui si rimanda; tra questi si segnalano:

- i possibili impatti della pandemia da Covid-19 precedentemente descritta;
- l’avvenuta approvazione da parte dell’assemblea degli azionisti della Società del bilancio di esercizio di Bioera S.p.A. per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2019;
- l’avvenuta richiesta da parte di CONSOB di diffusione di informazioni, su base mensile, ai sensi dell’art. 114, c. 5, del TUF;
- l’avvenuta approvazione e pubblicazione del prospetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni Bioera al servizio dei warrant emessi ai sensi del contratto di investimento sottoscritto con Negma Group Limited e le conseguenti richieste di conversione di tali warrant in azioni ordinarie Bioera di nuova emissione;
- l’avvenuta cessione dell’intera quota di partecipazione precedentemente detenuta dal Gruppo nella controllata Organic Oils Italia S.r.l.;
- l’avvenuta messa in liquidazione della controllata La Fonte della Vita S.r.l..



Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Bioera S.p.A., Nicoletta Chiesa, attesta - ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. 58/1998) - che l'informativa contabile relativa alla relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Bioera per il periodo chiuso al 30 giugno 2020 riportata nel presente comunicato stampa corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2020 di Bioera S.p.A. sarà messa a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede legale della Società in Milano, via Pompeo Litta n. 9, e presso Borsa Italiana S.p.A. e sarà altresì depositata 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".

In aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, il presente documento contiene alcuni indicatori alternativi di *performance* relativi ai dati al 30 giugno 2020 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 della relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo Bioera al 30 giugno 2020; 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 a Piazza Affari (segmento MTA) che opera quale *holding* di partecipazioni.

La principale controllata è *Ki Group Holding S.p.A.* (società quotata sul mercato AIM-Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.) attiva, per il tramite delle proprie controllate, nel settore della distribuzione all'ingrosso, commercializzazione e produzione di prodotti biologici e naturali, prevalentemente nel territorio nazionale, e principalmente attraverso canali specializzati (alimentari biologici, erboristerie, farmacie).

Per ulteriori informazioni:

Bioera S.p.A.

Investor relator

Ing. Canio Giovanni Mazzaro

Tel: 02/8396.3432

E-mail: segreteria@bioera.it



PROSPETTI CONTABILI

al 30 giugno 2020

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

Situazione patrimoniale-finanziaria consolidata

(migliaia di euro)	30.06.2020	di cui parti correlate:	31.12.2019	di cui parti correlate:
Attività materiali	2.155		2.984	
Attività immateriali	64		76	
Diritti d'uso	930		752	
Avviamento	5.957		5.957	
Partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	2.215		2.191	
Partecipazioni in altre imprese	131		109	
Crediti e altre attività non correnti	257		104	
Imposte anticipate	134		707	
	Attività non correnti	11.843	12.880	
Rimanenze	754		1.562	
Crediti commerciali	2.664	90	4.683	29
Altre attività e crediti diversi correnti	1.416	30	1.044	5
Crediti tributari	374		212	
Crediti finanziari e altre attività finanziarie correnti	887	872	999	984
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	250		191	
	Attività correnti	6.345	8.691	
	TOTALE ATTIVITA'	18.188	21.571	
Capitale	4.245		4.180	
Perdite a nuovo e del periodo	(8.974)		(12.587)	
Patrimonio netto del Gruppo	(4.729)		(8.407)	
Patrimonio netto di terzi	(4.041)		1.462	
	Patrimonio netto	(8.770)	(6.945)	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie non correnti	7.081		6.461	
Benefici per i dipendenti - TFR	1.314		1.626	
Fondi non correnti	392		540	
Altre passività non correnti	218		96	
	Passività non correnti	9.005	8.723	
Debiti finanziari e altre passività finanziarie correnti	5.052		5.502	
Debiti commerciali	8.250	176	9.815	191
Fondi correnti	665		655	
Debiti tributari	1.857		1.766	
Altre passività e debiti diversi correnti	2.129		2.055	
	Passività correnti	17.953	19.793	
	TOTALE PATRIMONIO E PASSIVITA'	18.188	21.571	

Conto economico consolidato

(migliaia di euro)	I° semestre 2020	di cui parti correlate:	I° semestre 2019 (*)	di cui parti correlate:
Ricavi provenienti da contratti con clienti	6.369		15.716	
Altri ricavi operativi	694	7	633	
Ricavi	7.063		16.349	
Materie prime, merci e materiali di consumo utilizzati	(4.323)		(10.129)	
Costi per servizi e prestazioni	(2.825)	(333)	(4.870)	(466)
Costi del personale	(1.392)		(2.008)	
(Svalutazioni)/Riprese di valore dei crediti commerciali e diversi	64		(53)	
Altri costi operativi	(170)		(221)	
Marginе operativo lordo	(1.583)		(932)	
Ammortamenti:				
- ammortamento attività materiali	(64)		(95)	
- ammortamento attività immateriali	(18)		(84)	
- ammortamento diritti d'uso	(347)		(288)	
- perdite di valore delle attività materiali e immateriali	(24)		(439)	
Risultato operativo	(2.036)		(1.838)	
Proventi finanziari	22	8	33	9
Oneri finanziari	(344)		(393)	
Utili/(Perdite) su cambi	(5)		45	
Utili/(Perdite) da partecipazioni valutate al patrimonio netto	24		(1.457)	
Risultato ante imposte	(2.339)		(3.610)	
Imposte sul reddito	(578)		(264)	
Risultato netto derivante da attività in funzionamento	(2.917)		(3.874)	
Risultato netto delle discontinued operation	989		(325)	
Risultato netto	(1.928)		(4.199)	

Rendiconto finanziario consolidato

(migliaia di euro)	I semestre 2020	I semestre 2019 (*)
Risultato netto delle continuing operation	(2.917)	(3.874)
Risultato netto delle discontinued operation	989	(325)
Ammortamento attività materiali	64	148
Ammortamento attività immateriali	18	84
Ammortamento diritti d'uso	347	288
Perdite di valore delle attività materiali e immateriali	24	439
Accantonamento ai fondi (incluso TFR)	45	131
Plusvalenza realizzata dalla cessione di discontinued operation	(1.140)	-
Interessi attivi	(8)	-
Interessi passivi netti verso istituti finanziari, società di leasing e altri finanziatori	341	199
Utili/(Perdite) su cambi	5	-
Risultato delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto	(24)	1.457
Minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	137
Imposte sul reddito	578	396
Flusso di circolante derivante dalla gestione corrente	(1.678)	(920)
Diminuzione dei crediti commerciali	1.441	272
Diminuzione delle rimanenze	603	763
(Diminuzione)/Aumento dei debiti commerciali	(206)	24
Variazione netta altre attività/passività	(171)	1.388
Utilizzo fondi (incluso TFR)	(200)	(115)
Imposte sul reddito pagate	-	(8)
	Flusso monetario per attività operative	(211)
Investimenti in attività materiali	(122)	(11)
Investimenti in attività immateriali	(23)	(158)
Flusso di cassa da partecipazioni in altre imprese	-	96
Flusso di cassa netto generato dalla cessione delle discontinued operation	68	-
	Flusso monetario da/per attività di investimento	(77)
Accensione di debiti finanziari non correnti	2.400	-
Rimborsi di debiti finanziari non correnti	(856)	(292)
Rimborso di passività finanziarie per lease	(10)	(56)
Accensioni/(rimborsi) di debiti finanziari correnti	(1.142)	(826)
Decremento/(Incremento) di crediti finanziari	112	(280)
Interessi netti pagati	(338)	(209)
Aumento di capitale Bioera S.p.A. al netto dei costi di sottoscrizione	100	-
Operazioni sul capitale Ki Group Holding S.p.A.	81	3
	Flusso monetario da/per attività di finanziamento	347
	FLUSSO DI DISPONIBILITÀ LIQUIDE DEL PERIODO	59
	(329)	

(*) comprensivo delle disponibilità liquide delle *discontinued operation*