

Resultados del primer semestre de 2013 de BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES S.A.

Jerez de la Frontera, 9 de Octubre de 2013

Muy Sres. Nuestros,

En cumplimiento de lo dispuesto en la Circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil y para su puesta a disposición del público, BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A. ("Bionaturis", "La Sociedad" o la "Compañía") complementa la información financiera semestral a 30 de junio de 2013 presentada al mercado con fecha 26 de septiembre de 2013 con información respecto al grado de cumplimiento del presupuesto 2013 en los seis primeros meses del ejercicio junto con la previsión de cierre del ejercicio 2013.

Índice:

1. Información adicional respecto al grado de cumplimiento del presupuesto 2013 y previsión de cierre del ejercicio 2013.

Atentamente,
BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A.

D. Víctor Infante Viñolo
Consejero Delegado

CONSIDERACIONES GENERALES

INFORMACIÓN PREVISIONAL

Este documento contiene información y declaraciones previsionales, que pueden estar relacionadas, entre otras cosas, con planes, objetivos, estimaciones, intenciones y expectativas. Esta información se identifica típicamente por palabras como "anticipar", "esperar", "estimar", "pronóstico", "objetivo", "intención", "plan", "voluntad", "podrá", "debería", "podría" y expresiones similares. La información específica previsional en este documento incluye, pero no se limita a, declaraciones en relación con el funcionamiento futuro de la compañía y resultados financieros, sus investigaciones y actividades de desarrollo y sus planes de gastos de capital.

Esta información y declaraciones previsionales, por su naturaleza, necesariamente implican riesgos e incertidumbres que podrían causar que los resultados reales difieran de los previstos. Consideramos que los supuestos en que se basan estas previsiones son razonables, pero advertimos que estos supuestos acerca de eventos futuros, muchos de los cuales están fuera de nuestro control, pueden alterar el resultado final.

1. Grado de cumplimiento del presupuesto 2013 al cierre del primer semestre y previsión de cierre del ejercicio.

Cuenta de resultados					
€'000	30.06.13	2013P	% de cumplimiento	Previsión de cierre de 2013	Desviación respecto al presupuesto
Importe neto de la cifra de negocio	308	1.940	15,9%	770	(60,3%)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	306	547	55,9%	580	6,0%
Imputación de subvenciones a resultados	144	255	56,5%	250	(2,0%)
Total ingresos de explotación	758	2.742	27,6%	1.600	(41,6%)
Aprovisionamientos	(50)	(619)	8,1%	(101)	(83,7%)
Gastos de personal	(282)	(623)	45,3%	(583)	(6,4%)
Otros gastos de explotación	(101)	(346)	29,2%	(230)	(33,5%)
EBITDA	325	1.154	28,1%	686	(40,6%)
% sobre ingresos de explotación	42,8%	42,1%		42,9%	

Tal y como se ponía de manifiesto en el documento de información financiera semestral presentado al Mercado con fecha 26 de septiembre 2013, la evolución del negocio de Bionaturis durante el primer semestre de 2013 ha sido positiva superando tanto a nivel de ingresos como EBITDA los resultados registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior.

No obstante, los resultados registrados en el primer semestre de 2013 se han quedado por debajo de las estimaciones esperadas por la Dirección de la Sociedad presentadas al Mercado con fecha 15 de enero de 2013.

A 30 de junio de 2013 se han alcanzado el 27,6% y el 28,1% de los ingresos y EBITDA presupuestados para el ejercicio 2013. El motivo principal de la desviación registrada en el cumplimiento del plan de negocio se debe, como ya se adelantaba en el documento de información semestral presentado al Mercado, a que el desarrollo de la nueva línea de negocio, BNT Dermocosmetics, está avanzando a un ritmo más lento del esperado. El motivo principal de este retraso, no es otro que la situación económica del país, que sigue sumido en una importante crisis financiera que ha provocado que el consumo tanto privado como público se reduzca a mínimos históricos. En el avance de información financiera semestral publicada con fecha de 26 de septiembre de 2013, se analizaba con mayor detalle la evolución del negocio en el primer semestre del ejercicio 2013 así como las medidas ya tomadas para incrementar el ritmo de crecimiento de las ventas de la Compañía.

La estimación de cierre del ejercicio pasa por el mantenimiento del ritmo de crecimiento mensual registrado desde inicios de 2013 junto con el incremento de los ingresos de la línea de negocio BNT DERMOCOSMETICS durante el segundo semestre del año. Atendiendo a esta evolución y a los contratos ya firmados tanto en las líneas de negocio de BNT CDMO como en las licencias de desarrollo de BNT PRODUCTS, la Dirección prevé que los ingresos totales se queden un 41,6% por debajo de los inicialmente presupuestados. Como se ha ido comunicando al Mercado, la Compañía está firmando a lo largo del año contratos con diferentes multinacionales del sector veterinario que podrían generar algún otro ingreso significativo antes del cierre de 2013, y que no han sido incluidos en la previsión de cierre de 2013 presentada en este documento.

La previsión de cierre del ejercicio 2013 contempla que el EBITDA generado por la Compañía durante el ejercicio se quede un 40,6% por debajo de las cifras inicialmente presupuestadas, alcanzando aun así un valor positivo de € 686 miles. La disminución del EBITDA previsto para

2013 respecto al presupuestado se debe principalmente a la evolución del volumen de actividad durante los seis primeros meses del ejercicio que ha sido inferior al inicialmente esperado. Destacar que la Compañía ha compensado parte de la reducción de ingresos a través de un mayor control de las principales líneas de gasto, que se estima sean inferiores a las presupuestadas al cierre del ejercicio.