

Comunicato Stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2019

VALORE DELLA PRODUZIONE, + 21,8% A € 3,6 M

EBITDA A € 1,2 M

UTILE NETTO A € 0,9 M

- VALORE DELLA PRODUZIONE a € 3,6 milioni, + 21,8% YoY grazie alla continua crescita delle vendite delle materie prime cosmetiche (+ 17,8% YoY)
- EBITDA a € 1,2 milioni (EBITDA margin al 34,1%)
- EBIT a circa € 1 milioni (EBIT margin al 26,2%)
- Utile netto a circa € 0,9 milioni (*net profit margin* al 23,6%)
- Posizione Finanziaria Netta (PFN) pari a cassa per circa € 4 milioni;
- Investimenti per € 1,1 milioni concentrati nello sviluppo dell'attività di ricerca e incremento della capacità produttiva

Napoli, 31 marzo 2020 – Il Consiglio di Amministrazione di Arterra Bioscience S.p.A. (“Società” o “Arterra”), azienda green biotech specializzata in ricerca e sviluppo nell’ambito delle biotecnologie quotato dal 2019 sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, redatto ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia ed in conformità ai principi contabili italiani. L’utile di esercizio è stato interamente riportato a nuovo, salvo Euro 15.360 destinati ad integrare la riserva legale fino al quinto del capitale sociale.

Maria Gabriella Colucci, Co-Founder e Amministratore Delegato di Arterra Bioscience S.p.A., ha commentato: *“Il 2019 è stato caratterizzato da una crescita dei ricavi da vendita dei principi attivi e ad uno sviluppo dell’innovazione derivante dai progetti di ricerca interni relativi ai settori della cosmetica, della nutraceutica ed al settore dell’agroalimentare.*

Gli investimenti in impianti ed attrezzature effettuati nel 2019 ci consentiranno di incrementare la produzione in modo da soddisfare l’aumento delle vendite stimate per il 2020 e il 2021. Parallelamente si è proceduto ad assumere e formare il nuovo personale che verrà impiegato nell’attività di produzione e di ricerca.

L’aumento delle vendite registrato nel 2019 va imputato principalmente ad un incremento della nostra presenza nella fascia del “mass market” facilitata da Cosmint e al forte incremento dell’utilizzo di principi attivi nel make-up - 35% di incremento di fatturato derivante dalla Intercos Europa – le prospettive di crescita in questo mercato sono molto promettenti.

Nel 2019 il mercato asiatico ha portato ad una lieve crescita (10% rispetto all’anno precedente) ma ci attendiamo un incremento maggiore nei prossimi 2 anni. Importante è stata la crescita della nostra partecipata Vitalab non tanto in termini di fatturato ma di nuovi progetti e nuovi

clienti su cui la società ha lavorato durante il 2019, i cui effetti dovrebbero manifestarsi nel 2020 e 2021.

Inoltre, nel 2019 le attività di sviluppo e promozione in USA, Cina e Corea necessarie per aprire nuovi progetti e conquistare nuovi clienti sono state limitate dal processo di IPO della società.

I risultati ottenuti nella R&S possono essere sinteticamente così riassunti:

- sono stati depositati 5 brevetti;
- sono stati pubblicati 13 lavori scientifici alcuni dei quali selezionati come presentazioni orali in convegni internazionali;
- 3 nuovi principi attivi per la cosmetica sono stati portati sul mercato;
- sono state poste solide basi per progetti con alto margine di successo nei nuovi settori della nutraceutica e dell'agroalimentare.

Infine, ma non meno importante, nel 2019 abbiamo implementato la gestione della qualità e della sostenibilità ambientale: estensione della certificazione ISO 9001-2015 e della GMP-EFfCI, ottenimento della certificazione RSPO MB (mass balance) e della certificazione ECOVADIS tramite valutazione delle performance CSR. Entro il 2020 verrà completato il processo di certificazione ISO 14001, ISO ambientale.

La situazione venutasi a creare in queste settimane in Italia e nel mondo, in seguito al diffondersi del Covid-19, ovviamente andrà ad impattare anche il mercato della cosmetica. Tuttavia, ad oggi non siamo in grado di prevedere se ed in quale misura la situazione emergenziale inciderà sull'attività della società.

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2019

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	FY 2019	FY 2018	VAR %
Ricavi di vendita	2.709.195	2.426.953	11,6%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	118.886	-5.119	-2422,4%
Altri ricavi e proventi	798.581	556.403	43,5%
Valore della Produzione	3.626.663	2.978.237	21,8%
Materie prime	455.459	258.742	76,0%
Servizi	726.256	533.028	36,3%
Godimento beni di terzi	146.140	145.917	0,2%
Oneri di gestione	37.709	53.247	-29,2%
Totale Costi	1.365.564	990.933	37,8%
VALORE AGGIUNTO	2.261.099	1.987.303	13,8%
Costo del personale	1.025.137	847.342	21,0%
EBITDA	1.235.962	1.139.961	8,4%
Ammortamenti e svalutazioni	296.298	73.397	303,7%
Proventi finanziari	12.689	12.545	1,1%
EBIT	952.354	1.079.109	-11,7%
oneri finanziari	11.881	5.695	108,6%
EBT	940.473	1.073.414	-12,4%
Imposte	83.233	29.269	184,4%
RISULTATO NETTO	857.240	1.044.145	-17,9%

Il valore della produzione dell'esercizio 2019 si attesta a € 3,6 milioni, con una crescita del 21,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In considerazione degli ottimi risultati ottenuti già nello scorso esercizio, il 2019 consolida e migliora il valore della produzione.

Rispetto lo scorso anno si è registrato un aumento dei costi. La Società, infatti, a partire dal 2018 ha effettuato ingenti investimenti sia in risorse umane che in macchinari, al fine di incrementare la capacità produttiva ed ottimizzare l'attività di ricerca. Gli effetti di tali investimenti dovrebbero essere visibili tra la fine del 2020 ed il primo semestre 2021.

Il margine operativo lordo (EBITDA) realizzato nel 2019 è stato pari a € 1,2 milioni, è cresciuto in valore assoluto del 8,4% rispetto al 2018, ma percentualmente leggermente inferiore (38,3% quello del 2018 e 34,1% quello del 2019).

Il risultato operativo (EBIT) al 31 dicembre 2019 risulta pari a circa € 1 milione con un EBIT margin del 26,3% (36,2% nel 2018).

Il Risultato netto del 2019 si attesta a € 857 mila, pari al 23,6% del valore della produzione, rispetto all'importo di € 1.044 mila del 2018.

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2019 risulta positiva per € 4 milioni, rispetto a € 0,2 milioni del 31 dicembre 2018. Le disponibilità liquide ammontano a € 4,7 milioni rispetto ai € 0,7 milioni al 31 dicembre 2018.

I debiti finanziari sono pari a € 1 milioni rispetto ai € 0,9 mln del 31 dicembre 2018.

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2019 risulta pari a € 7,1 milioni, in incremento rispetto ai € 2,6 milioni al 31 dicembre 2018.

Gli investimenti dell'esercizio 2019 sono stati pari ad € 1,1 milioni, concentrati essenzialmente sullo sviluppo delle attività di ricerca e nell'incremento della capacità produttiva.

Per l'attività di ricerca è stato fatto un importante investimento per avere all'interno della società le attrezzature e le competenze necessarie ad effettuare test "ex-vivo" cioè su espianti di pelle, intestino, o altri tessuti individuati come potenziali target. Tali tecniche sono estremamente importanti per la validazione di prodotti con potenziale attività cosmetica, nutraceutica o anche di medical device.

Per la produzione si è proceduto all'acquisto degli impianti ed attrezzature necessarie per raddoppiare l'attuale capacità produttiva. Parallelamente, sono state organizzate ed ampliate le risorse umane per ottimizzare e gestire l'intero processo.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

Il 28 ottobre 2019 – IPO su AIM Milano. Il processo di quotazione è stato estremamente impegnativo e lungo per il management. Il successo dell'operazione ha però ripagato il lavoro effettuato, anche in termini di crescita dello stesso management della società.

In data **17 dicembre 2019** è stato firmato il decreto per il progetto agevolato di R&S denominato NUTRA-BEST di cui Arterra è capofila dell'ATS con il CNR e L'Università degli Studi della Campania Luigi Vanvitelli.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 11 febbraio 2020 la Società ha ricevuto la comunicazione per la fruizione del credito d'imposta per gli investimenti effettuati nel Mezzogiorno (legge n.208/2015), presentata ed acquisita in data 20/12/2019 con protocollo 19122015505754232 - 000001. L'esito della richiesta è stato positivo ed ha attribuito alla Società un credito d'imposta di euro 316.340.

In data 30 marzo 2020 la Società ha presentato a mezzo pec domanda per usufruire dei benefici di cui alla legge 27 dicembre 2017, n. 205, comma 89 e seguenti, relativa al credito d'imposta per la quotazione delle piccole e medie imprese. Il contributo richiesto ammonta ad euro 314.411. Si è attesa della relativa istruttoria per l'esito.

A seguito del diffondersi della pandemia generata dal COVID 19, le attività della Società, rientrando tra quelle ammesse dalle misure restrittive del Governo, al momento, proseguono regolarmente. La Società ha in ogni caso implementato le misure richieste nella legislazione d'emergenza vigente a tutela dei lavoratori, adottando, per il maggior numero di lavoratori possibile, modalità di smart working e incrementando le dotazioni di sicurezza a disposizione di coloro che lavorano all'interno dei laboratori nella sede di Napoli.

Alla data di redazione del presente documento non è stato rilevato alcun impatto significativo sull'andamento della Società derivante dall'emergenza sanitaria in corso né con riferimento alle vendite effettuate, né con riferimento agli ordini ricevuti dai clienti. Si rileva tuttavia come l'andamento dell'emergenza - qualificata come "pandemia" dall'OMS - accompagnato dalle incertezze legate agli ulteriori sviluppi in termini di impatto sulla salute pubblica e, conseguentemente, sul tessuto produttivo, economico e sociale del Paese non permetta allo stato attuale nessuna quantificazione degli effetti sull'andamento dell'esercizio 2020 della Società.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELL'ATTIVITÀ PER L'ESERCIZIO IN CORSO

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive positive rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso, come peraltro confermato dall'aumento dei volumi di fatturato.

La Società, non appena gli sviluppi dell'emergenza consentiranno una quantificazione del possibile impatto con le relative azioni di recupero, ne darà tempestiva comunicazione al mercato.

Si ritiene infine che quanto sta accadendo non modifichi le solide prospettive di medio-lungo periodo della Società.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il giorno 29 aprile 2020 in prima convocazione alle ore 11:00 e il 30 aprile 2020 in seconda convocazione alle ore 11:00, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Arterra Bioscience S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2019. Delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Conferma o nomina di un nuovo revisore legale per il periodo 2020-2022 e determinazione del relativo compenso. Delibere inerenti e conseguenti.

DEPOSITO DELLA DOCUMENTAZIONE

L'avviso di convocazione e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2019, la relazione sulla gestione, la relazione degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, nonché l'ulteriore documentazione inerente gli argomenti posti all'ordine del giorno, saranno a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede sociale (via Benedetto Brin n. 60, 80142 Napoli) oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.terrabio.it, sezioni "Investor Relations".

Si rende noto che l'attività di revisione del progetto di bilancio non è ancora stata finalizzata e che la relazione della società di revisione verrà pertanto messa a disposizione entro i termini di legge. Si segnala infine che il conto economico e lo stato patrimoniale allegati rappresentano schemi riclassificati e come tali non oggetto di verifica da parte dei revisori.

Il presente comunicato stampa è sul sito *internet* dell'Emittente www.terrabio.it (sezione *Investitori / Comunicati Stampa Price Sensitive*).

Arterra Bioscience S.p.A. – Via Benedetto Brin, 69 – 80142 Napoli

www.terrabio.it – info@terrabio.it

P.IVA 04593681218- Cod. Fis. e Reg. Imprese 04593681218

REA 703307 NA – Cap. Soc. € 250.429 i.v

Arterra Bioscience S.p.A.

Azienda italiana green biotech specializzata in ricerca e sviluppo nell'ambito delle biotecnologie, quotata dal 28 ottobre 2019 sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana (ticker: ABS; ticker warrant: WABS22). Fondata nel 2004 dall'Amministratore Delegato Gabriella Colucci, dopo una esperienza di ricerca decennale presso l'Università di San Diego in California e l'Arena Pharmaceuticals, la Società ha sede a Napoli. Mediante lo studio e l'utilizzo di organismi viventi quali batteri, lieviti, cellule vegetali e animali, Arterra sviluppa prodotti e processi che rappresentano vere e proprie tecnologie abilitanti e che trovano applicazione in svariati comparti industriali quali ad esempio la cosmetica, l'agricoltura e la nutraceutica. Arterra Bioscience, attiva nello sviluppo di tecnologie innovative, per tutti i settori industriali, e prodotti bio-sostenibili e negli anni ha siglato una serie di collaborazioni con aziende, università e istituti di ricerca in Italia e nel mondo. In particolare, Isagro SpA, azienda italiana attiva nell'ambito dell'agrochimica, collabora stabilmente con Arterra e dal 2005 è socio della stessa. Dal 2008 Arterra ha un contratto di ricerca con Intercos S.p.A., tra i leader global nel settore della cosmetica, e nel 2010 le due aziende hanno lanciato Vitalab, joint venture focalizzata sulla commercializzazione di prodotti innovativi per la cura della pelle, l'igiene personale e il "functional make up".

Nomad, Specialist e Corporate Broker

Banca Profilo S.p.A.

Via Cerva, 28

20122 Milano

Tel. +39 02 8584808

alessio.muretti@bancaprofilo.it

Investor Relations

Arterra Bioscience S.p.A.

Via Benedetto Brin, 69

80142 Napoli

Tel. +39 081 6584411

investorrelations@terrabio.it

Allegati gli schemi di Conto Economico e Stato Patrimoniale di Arterra Bioscience S.p.A. al 31 dicembre 2019

CONTO ECONOMICO

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.626.662	100,00 %	2.978.237	100,00 %	648.425	21,77 %
- Consumi di materie prime	455.459	12,56 %	258.742	8,69 %	196.717	76,03 %
- Spese generali	872.396	24,06 %	678.945	22,80 %	193.451	28,49 %
VALORE AGGIUNTO	2.298.807	63,39 %	2.040.550	68,52 %	258.257	12,66 %
- Altri ricavi	798.581	22,02 %	556.403	18,68 %	242.178	43,53 %
- Costo del personale	1.025.135	28,27 %	847.343	28,45 %	177.792	20,98 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	475.091	13,10 %	636.804	21,38 %	(161.713)	(25,39) %
- Ammortamenti e svalutazioni	296.298	8,17 %	73.397	2,46 %	222.901	303,69 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	178.793	4,93 %	563.407	18,92 %	(384.614)	(68,27) %
+ Altri ricavi e proventi	798.581	22,02 %	556.403	18,68 %	242.178	43,53 %
- Oneri diversi di gestione	37.709	1,04 %	53.247	1,79 %	(15.538)	(29,18) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	939.665	25,91 %	1.066.563	35,81 %	(126.898)	(11,90) %
+ Proventi finanziari	12.689	0,35 %	12.546	0,42 %	143	1,14 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	952.354	26,26 %	1.079.109	36,23 %	(126.755)	(11,75) %
+ Oneri finanziari	(11.881)	(0,33) %	(5.695)	(0,19) %	(6.186)	(108,62) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	940.473	25,93 %	1.073.414	36,04 %	(132.941)	(12,38) %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
REDDITO ANTE IMPOSTE	940.473	25,93 %	1.073.414	36,04 %	(132.941)	(12,38) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	83.233	2,30 %	29.269	0,98 %	53.964	184,37 %
REDDITO NETTO	857.240	23,64 %	1.044.145	35,06 %	(186.905)	(17,90) %

STATO PATRIMONIALE
Attivo

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	7.117.335	74,50 %	3.564.406	74,59 %	3.552.929	99,68 %
Liquidità immediate	4.668.891	48,87 %	727.481	15,22 %	3.941.410	541,79 %
Disponibilità liquide	4.668.891	48,87 %	727.481	15,22 %	3.941.410	541,79 %
Liquidità differite	2.023.245	21,18 %	2.569.578	53,77 %	(546.333)	(21,26) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.945.272	20,36 %	2.492.680	52,16 %	(547.408)	(21,96) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie			10.000	0,21 %	(10.000)	(100,00) %
Ratei e risconti attivi	77.973	0,82 %	66.898	1,40 %	11.075	16,56 %
Rimanenze	425.199	4,45 %	267.347	5,59 %	157.852	59,04 %
IMMOBILIZZAZIONI	2.436.641	25,50 %	1.214.302	25,41 %	1.222.339	100,66 %
Immobilizzazioni immateriali	706.267	7,39 %	107.837	2,26 %	598.430	554,94 %
Immobilizzazioni materiali	1.278.044	13,38 %	566.752	11,86 %	711.292	125,50 %
Immobilizzazioni finanziarie	452.330	4,73 %	452.330	9,47 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine			87.383	1,83 %	(87.383)	(100,00) %
TOTALE IMPIEGHI	9.553.976	100,00 %	4.778.708	100,00 %	4.775.268	99,93 %

Passivo

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	2.443.544	25,58 %	2.219.116	46,44 %	224.428	10,11 %
Passività correnti	1.150.886	12,05 %	857.161	17,94 %	293.725	34,27 %
Debiti a breve termine	1.148.754	12,02 %	834.622	17,47 %	314.132	37,64 %
Ratei e risconti passivi	2.132	0,02 %	22.539	0,47 %	(20.407)	(90,54) %
Passività consolidate	1.292.658	13,53 %	1.361.955	28,50 %	(69.297)	(5,09) %
Debiti a m/l termine	788.251	8,25 %	731.481	15,31 %	56.770	7,76 %
Fondi per rischi e oneri	143.535	1,50 %	322.751	6,75 %	(179.216)	(55,53) %
TFR	360.872	3,78 %	307.723	6,44 %	53.149	17,27 %
CAPITALE PROPRIO	7.110.432	74,42 %	2.559.592	53,56 %	4.550.840	177,80 %
Capitale sociale	327.229	3,43 %	250.429	5,24 %	76.800	30,67 %
Riserve	3.966.886	41,52 %	50.086	1,05 %	3.916.800	7.820,15 %
Utili (perdite) portati a nuovo	1.959.077	20,51 %	1.214.932	25,42 %	744.145	61,25 %
Utile (perdita) dell'esercizio	857.240	8,97 %	1.044.145	21,85 %	(186.905)	(17,90) %
TOTALE FONTI	9.553.976	100,00 %	4.778.708	100,00 %	4.775.268	99,93 %

