

Comunicato Stampa

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE HA APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2020

VALORE DELLA PRODUZIONE, + 18,8% A € 4,3 M

EBITDA, + 29,6 % A € 1,6 M

UTILE NETTO, +29,3% A € 1,1 M

- VALORE DELLA PRODUZIONE a € 4,3 milioni, (+ 18,8% YoY)
- EBITDA a € 1,6 milioni (EBITDA *margin* al 37,2%)
- EBIT a circa € 1,2 milioni (EBIT *margin* al 28,2%)
- Utile netto a circa € 1,1 milioni (*net profit margin* al 25,7%)
- Posizione Finanziaria Netta (PFN) pari a cassa per circa € 4,1 milioni;
- Investimenti per € 0,4 milioni concentrati nello sviluppo dell'attività di ricerca e incremento della capacità produttiva

Napoli, 29 marzo 2021 – 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 2020, 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 564 destinati ad integrare la riserva legale fino al quinto del capitale sociale.

Maria Gabriella Colucci, Co-Founder, Presidente ed Amministratore Delegato di Arterra Bioscience S.p.A., ha commentato: “Il 2020 è stato caratterizzato dalla pandemia. Un anno molto difficile che ci ha visti impegnati nel soddisfare tutti i clienti nel settore cosmetico, compito reso difficile dalla difficoltà di approvvigionamento di alcuni dei prodotti da noi utilizzati. Un’attenta politica di scorte ci ha consentito di adempiere con successo a tutti i nostri impegni. I nostri sforzi sono stati premiati da clienti come il gruppo Estee Lauder che ha aumentato di circa il 40% gli acquisti dei nostri principi attivi. Nel complesso, nonostante la pandemia, abbiamo registrato un aumento (5%) di fatturato rispetto al precedente esercizio.

Il perdurare della pandemia rende difficile anche per il 2021 ampliare il pacchetto clienti per assenza di fiere, open house e altri eventi che ci consentivano di creare occasioni di incontro con nuovi potenziali clienti. Pertanto anche il 2021 ci vedrà molto impegnati sia con il gruppo Intercos che con i clienti storici di Vitalab nel settore della cosmetica al fine di aumentare la presenza delle nostre materie prime nei prodotti di questi clienti.”

PRINCIPALI RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2020

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	FY 2020	FY 2019	VAR %
Ricavi di vendita	2.821.667	2.709.195	4,2%
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	135.612	118.886	14,1%
Altri ricavi e proventi	1.351.366	798.581	69,2%
Valore della Produzione	4.308.645	3.626.663	18,8%
Materie prime	525.437	455.459	15,4%
Servizi	873.074	726.256	20,2%
Godimento beni di terzi	151.145	146.140	3,4%
Oneri di gestione	29.637	37.709	-21,4%
Totale Costi	1.579.292	1.365.564	15,7%
VALORE AGGIUNTO	2.729.353	2.261.099	20,7%
Costo del personale	1.127.525	1.025.137	10,0%
EBITDA	1.601.828	1.235.962	29,6%
Ammortamenti e svalutazioni	400.415	296.297	35,1%
Proventi finanziari	13.319	12.689	5,0%
EBIT	1.214.733	952.354	27,6%
oneri finanziari	15.428	11.881	29,9%
EBT	1.199.305	940.473	27,5%
Imposte	90.695	83.233	9,0%
RISULTATO NETTO	1.108.610	857.240	29,3%

Il **valore della produzione** dell'esercizio 2020 si attesta a € 4,3 milioni, con una crescita del 18,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. In considerazione degli ottimi risultati ottenuti già nello scorso esercizio, il 2020 consolida e migliora il valore della produzione. Tale incremento è imputabile parzialmente all'incremento delle vendite ma soprattutto quello della voce "Altri ricavi" per la parte relativa al credito d'imposta R&S.

Rispetto lo scorso anno si è registrato un aumento dei costi come di seguito specificato:

- **Materie prime:** si è registrato un leggero aumento degli acquisti di materiale per la vendita e la ricerca. Come per lo scorso hanno la Società in attesa di ottimizzare la capacità produttiva ha incrementato il ricorso alle lavorazioni esterne; costo che per il 2021, avendo completato le implementazioni per l'aumento della capacità produttiva, si stima sarà sensibilmente inferiore;
- **Servizi:** si è registrato un incremento dei contratti di consulenza, parte per le attività di ricerca ma principalmente per le necessità derivanti dalla quotazione all'AIM Italia;
- **Personale:** si è verificato un incremento di 5 unità lavorative di cui 4 a tempo pieno ed una a tempo parziale;
- **Ammortamenti:** l'incremento registrato deriva dagli ulteriori investimenti effettuati e quelli effettuati nel 2019 sono stati ammortizzati ad aliquota piena.

L'incidenza degli oneri e dei proventi finanziari è linea con l'anno 2019.

L'incremento dei costi è stato compensato dall'incremento dei ricavi ed in particolare dei contributi sotto forma del credito d'imposta ricevuti dallo stato. Tale incremento ha consentito di migliorare in modo significativo rispetto al precedente esercizio gli indici di seguito riportati:

Il margine operativo lordo (EBITDA) realizzato nel 2020 è stato pari a € 1,6 milioni (37,2%), è cresciuto in valore assoluto del 29,6% rispetto al 2019.

Il **risultato operativo (EBIT)** è positivo per € 1,2 milioni con un EBIT *margin* del 28,2% (26,3% nel 2019).

Il **risultato netto** del 2020 si attesta a € 1,1 milioni, pari al 25,7% del valore della produzione, rispetto a € 0,9 milioni del 2019.

La **posizione finanziaria netta** risulta positiva per € 4,1 milioni, rispetto a € 4 milioni del 31 dicembre 2019. Le disponibilità liquide ammontano a € 4,5 milioni rispetto ai € 4,7 milioni al 31 dicembre 2019. I debiti finanziari sono pari a € 0,8 milione rispetto ai € 1 milione del 31 dicembre 2019.

Il **patrimonio netto** al 31 dicembre 2020 risulta pari a € 8,2 milioni, in incremento rispetto ai € 7,1 milioni al 31 dicembre 2019.

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 chiude con un utile netto di esercizio pari ad € 1,1 milioni.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

Il 2020 è stato dedicato da un lato all'ottimizzazione, implementazione ed ampliamento dell'attività di produzione e dall'altro all'apertura di nuove linee di ricerca che sono mirate allo sviluppo di tecnologie o prodotti abilitanti.

Nell'ambito della nutraceutica con particolare interesse sia alla nutri-cosmetica che nella protezione dell'apparato gastro-intestinale, le ricerche della Società consentono di poter stimare di avere prodotti sul mercato entro il 2022.

La Società ha continuato e completato gli investimenti in impianti ed attrezzature con una nuova facility di chimica e nuove camere destinate alla crescita di colture vegetali ed un laboratorio dedicato alla microbiologia. Con i laboratori di ricerca e la diversificazione formativa dei 15 PhD, la Società è in grado di condurre ricerca che includa conoscenze scientifiche trasversali e che possa dare prodotti di alto valore aggiunto da posizionare nei diversi mercati di suo interesse.

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

- sono stati depositati o estesi 6 brevetti;
- sono stati pubblicati 7 lavori scientifici;
- 2 nuovi principi attivi per la cosmetica sono stati portati sul mercato.

Sono entrati nel team un direttore della produzione, Ing. Giuseppe Ferrante, che ha apportato significativi miglioramenti nel processo produttivo rendendolo più efficace, standardizzando la qualità del prodotto e introducendo una gestione delle produzioni che ha consentito alla Società di aumentare la redditività dei processi. L'introduzione di un esperto biochimico è stata sinergica alla presenza dell'ingegnere chimico per l'apporto di importanti avanzamenti scientifici e tecnologici.

Si è aggiunto, inoltre, al team di management il Prof. Vincenzo Fogliano, Direttore del dipartimento di Food Quality & Design dell'Università di Wageningen, Paesi Bassi. Dal 2013 Il Prof. Fogliano è costantemente presente nella classifica degli scienziati più influenti al mondo (www.clarivate.com). Il Prof. Fogliano è stato assunto a tempo determinato e in part-time, consentendogli in questo modo la prosecuzione dell'attività accademica.

Con l'assunzione del Prof. Fogliano nella posizione di coordinatore scientifico, ed una contemporanea ristrutturazione della ricerca, la Società ha sviluppato solide basi per poter affrontare il mercato dei Dispositivi medici già a partire dalla fine del 2021.

Arterra è per sua natura un'azienda green certificata Ecovadis, ma con anche il convincimento di poter fare ancora di più per rendere tutti i propri processi sostenibili e puntare a diventare carbon negative in un prossimo futuro. Infine, ma non meno importante, nel 2020, come negli anni precedenti, Arterra ha sostenuto e superato un audit di rinnovo per le certificazioni ISO 9001:2015 e GMP EFfCI 2017. Contemporaneamente la Società ha affrontato e superato anche un' audit combinato per la certificazione sistema di gestione secondo gli schemi ISO 14001:2015 e ISO 45001:2018, con un processo culminato nel 2021 ma iniziato a metà 2020.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

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 2021 della Società.

La Società in data 9 febbraio 2021 ha ottenuto la certificazione ambientale UNI EN ISO 14001:2015.

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 conferme rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso.

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.

NOMINA DEL CFO E ALTRI IMPEGNI ASSUNTI DALLA SOCIETÀ

Facendo seguito a quanto comunicato in data 30 giugno 2020, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di confermare il dott. Gualtiero Ioimo nel ruolo di direttore finanziario, anche in considerazione della sua profonda conoscenza della Società avendola seguita in tutte le fasi del suo sviluppo, prima come commercialista esterno e poi come amministratore con deleghe. Al dott. Gualtiero Ioimo è stato inoltre conferito anche l'incarico di Investor Relations Manager.

Si ricorda, inoltre, che la Società, al momento della quotazione su AIM Italia, ha assunto l'impegno di adottare il modello 231/2001 entro la fine 2020. In ragione anche delle esigenze operative che Arterra ha dovuto affrontare nell'ultimo anno causa epidemia da Covid-19 e considerata la sua attività, la sua dimensione e le caratteristiche dei rapporti commerciali, il Consiglio di

Amministrazione ha deciso di non avviare, per il momento, le attività necessarie per l'adozione del modello 231/2001, nonostante la sua implementazione rimanga uno degli obiettivi della Società per i prossimi anni.

Si segnala inoltre che sono in programma le attività necessarie per l'elaborazione del Report di Sostenibilità ESG secondo gli standard GRI (Versione Core).

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il giorno 29 aprile 2021 in prima convocazione alle ore 10:00 e il 30 aprile 2021 in seconda convocazione alle ore 10:00, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

Parte ordinaria:

- (1) Esame ed approvazione del bilancio di esercizio di Arterra Bioscience S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2020; delibere inerenti e conseguenti;

Parte straordinaria

- (1) Adozione di un nuovo testo di statuto sociale in linea con le previsioni del nuovo Regolamento Emittenti AIM Italia; 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 2020, 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. 69, 80142 Napoli) oltre che mediante pubblicazione sul sito istituzionale www.arterrabilio.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.arterrabilio.it (sezione *Investitori / Comunicati Stampa Price Sensitive*).

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

www.arterrabilio.it – **info@arterrabilio.it**

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

REA 703307 NA – Cap. Soc. € 330.049,65 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.
Gualtierio Ioimo
Via Benedetto Brin, 69
80142 Napoli
Tel. +39 081 6584411
investorrelations@arterrabio.it

Allegati gli schemi di Conto Economico e Stato Patrimoniale di Arterra Bioscience S.p.A. al 31 dicembre 2020

CONTO ECONOMICO

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	4.308.645	100,00 %	3.626.662	100,00 %	681.983	18,80 %
- Consumi di materie prime	525.437	12,19 %	455.459	12,56 %	69.978	15,36 %
- Spese generali	1.024.219	23,77 %	872.396	24,06 %	151.823	17,40 %
VALORE AGGIUNTO	2.758.989	64,03 %	2.298.807	63,39 %	460.182	20,02 %
- Altri ricavi	1.351.366	31,36 %	798.581	22,02 %	552.785	69,22 %
- Costo del personale	1.127.525	26,17 %	1.025.135	28,27 %	102.390	9,99 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	280.098	6,50 %	475.091	13,10 %	(194.993)	(41,04) %
- Ammortamenti e svalutazioni	400.415	9,29 %	296.298	8,17 %	104.117	35,14 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(120.317)	(2,79) %	178.793	4,93 %	(299.110)	(167,29) %
+ Altri ricavi e proventi	1.351.366	31,36 %	798.581	22,02 %	552.785	69,22 %
- Oneri diversi di gestione	29.637	0,69 %	37.709	1,04 %	(8.072)	(21,41) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	1.201.412	27,88 %	939.665	25,91 %	261.747	27,86 %
+ Proventi finanziari	13.320	0,31 %	12.689	0,35 %	631	4,97 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	1.214.732	28,19 %	952.354	26,26 %	262.378	27,55 %
+ Oneri finanziari	(15.427)	(0,36) %	(11.881)	(0,33) %	(3.546)	(29,85) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	1.199.305	27,83 %	940.473	25,93 %	258.832	27,52 %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.199.305	27,83 %	940.473	25,93 %	258.832	27,52 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	90.695	2,10 %	83.233	2,30 %	7.462	8,97 %

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
REDDITO NETTO	1.108.610	25,73 %	857.240	23,64 %	251.370	29,32 %

STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	7.395.725	71,63 %	7.117.335	74,50 %	278.390	3,91 %
Liquidità immediate	4.535.793	43,93 %	4.668.891	48,87 %	(133.098)	(2,85) %
Disponibilità liquide	4.535.793	43,93 %	4.668.891	48,87 %	(133.098)	(2,85) %
Liquidità differite	2.290.338	22,18 %	2.023.245	21,18 %	267.093	13,20 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.182.993	21,14 %	1.945.272	20,36 %	237.721	12,22 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	107.345	1,04 %	77.973	0,82 %	29.372	37,67 %
Rimanenze	569.594	5,52 %	425.199	4,45 %	144.395	33,96 %
IMMOBILIZZAZIONI	2.928.668	28,37 %	2.436.641	25,50 %	492.027	20,19 %
Immobilizzazioni immateriali	566.765	5,49 %	706.267	7,39 %	(139.502)	(19,75) %
Immobilizzazioni materiali	1.399.721	13,56 %	1.278.044	13,38 %	121.677	9,52 %
Immobilizzazioni finanziarie	452.330	4,38 %	452.330	4,73 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	509.852	4,94 %			509.852	
TOTALE IMPIEGHI	10.324.393	100,00 %	9.553.976	100,00 %	770.417	8,06 %

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	2.143.334	20,76 %	2.443.544	25,58 %	(300.210)	(12,29) %
Passività correnti	1.029.499	9,97 %	1.150.886	12,05 %	(121.387)	(10,55) %
Debiti a breve termine	627.648	6,08 %	1.148.754	12,02 %	(521.106)	(45,36) %
Ratei e risconti passivi	401.851	3,89 %	2.132	0,02 %	399.719	18.748,55 %
Passività consolidate	1.113.835	10,79 %	1.292.658	13,53 %	(178.823)	(13,83) %

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Debiti a m/l termine	591.726	5,73 %	788.251	8,25 %	(196.525)	(24,93) %
Fondi per rischi e oneri	151.699	1,47 %	143.535	1,50 %	8.164	5,69 %
TFR	370.410	3,59 %	360.872	3,78 %	9.538	2,64 %
CAPITALE PROPRIO	8.181.059	79,24 %	7.110.432	74,42 %	1.070.627	15,06 %
Capitale sociale	330.050	3,20 %	327.229	3,43 %	2.821	0,86 %
Riserve	3.942.947	38,19 %	3.966.886	41,52 %	(23.939)	(0,60) %
Utili (perdite) portati a nuovo	2.799.452	27,11 %	1.959.077	20,51 %	840.375	42,90 %
Utile (perdita) dell'esercizio	1.108.610	10,74 %	857.240	8,97 %	251.370	29,32 %
TOTALE FONTI	10.324.393	100,00 %	9.553.976	100,00 %	770.417	8,06 %