

Bio-on S.p.A.

Il CdA di Bio-on approva il Progetto di Bilancio e il Bilancio Consolidato IAS/IFRS al 31 dicembre 2018

- Ricavi consolidati a Euro 51 milioni al 31 dicembre 2018 a fronte di Euro 11 milioni al 31 dicembre 2017;
- Ebitda pari a Euro 42 milioni al 31 dicembre 2018 a fronte di Euro 7 milioni al 31 dicembre 2017;
- Ebit pari a Euro 40 milioni al 31 dicembre 2018 a fronte di Euro 6 milioni al 31 dicembre 2017;
- Utile netto pari a Euro 12 milioni al 31 dicembre 2018 a fronte di Euro 5 milioni al 31 dicembre 2017;
- Posizione finanziaria netta negativa (indebitamento) pari a Euro 23 milioni a fronte di Euro 24 milioni (disponibilità) del 2017 e patrimonio netto pari a Euro 59 milioni rispetto a Euro 47 milioni al 31 dicembre 2017.

Bologna, 30 marzo 2019 – Il CdA di Bio-on S.p.A., società quotata all'AIM Italia, attiva nel settore della bio-plastica di alta qualità che realizza produzione, ricerca applicata e sviluppo di moderne tecnologie industriali di bio fermentazione nel campo dei nuovi materiali ecosostenibili e completamente biodegradabili in maniera naturale, riunitosi in data 30 marzo 2019, ha approvato il progetto di bilancio ed il Bilancio Consolidato IAS/IFRS dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Il valore della produzione è pari a **Euro 51 milioni**; l'Ebitda è pari a **Euro 42 milioni** e l'utile netto si attesta ad **Euro 12 milioni**.

I risultati operativi, in netto miglioramento rispetto all'esercizio precedente, sono in linea con il piano industriale 2017-2020 e riflettono la capacità di Bio-on di dare esecuzione alle strategie delineate oltre che agli investimenti effettuati per potenziarne gli effetti.

A seguire, si riportano i principali dati economico finanziari consolidati al **31 dicembre 2018**. Si commentano direttamente i dati consolidati in quanto gli stessi non si discostano significativamente dai valori indicati nel bilancio ordinario d'esercizio al **31 dicembre 2018**.

Dettaglio in migliaia di Euro

Anno	2018	2017	variazioni%
Ricavi	50.725	10.753	+372%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	42.257	6.664	+534%
Margine Operativo Netto (EBIT)	39.620	6.368	+522%
Utile Netto	11.932	6.368	+87%
Posizione Finanziaria Netta	(22.540)	24.226	-
Patrimonio Netto	59.263	47.423	+25%

Questi i dati patrimoniali:

- *Immobilizzazioni 69.843 migliaia di Euro rispetto a 8.417 migliaia di Euro del 2017.*
- *Capitale Circolante Netto 13.152 migliaia di Euro rispetto a 15.761 migliaia di Euro del 2017.*
- *Il Capitale Investito Netto di 81.803 migliaia di Euro, comprensivo dei valori di capitale circolante netto di Euro 13.152 migliaia di Euro, si è incrementato di 58.606 migliaia di Euro rispetto ai dati 2017 (Euro 23.197 migliaia) in conseguenza degli investimenti in immobilizzazioni avvenute nel corso dell'esercizio.*
- *59.263 migliaia di Euro è il valore del Patrimonio Netto di Gruppo, in incremento di 11.840 migliaia di Euro rispetto al 31 dicembre 2017 (Euro 47.423 migliaia).*
- *La posizione finanziaria netta a breve al 31/12/2018 è positiva (disponibilità) per 830 migliaia di Euro, contro una posizione finanziaria netta a breve al 31/12/2017 positiva (disponibilità) per 39.148 migliaia di Euro.*

Tra i risultati conseguiti nel corso del **2018** si evidenzia la performance dell'**Ebitda** che raggiunge circa i 42 milioni di Euro e si attesta all'**83%** dei ricavi, in notevole miglioramento rispetto alle previsioni (c.a. 50% che rimane attualmente l'obiettivo minimo a tendere) a conferma delle brillanti prestazioni societarie. L'indebitamento (PFN) risulta in temporanea crescita rispetto ai valori di piano, per effetto degli importanti e strategici investimenti effettuati dalla società in coerenza con l'implementazione dei propri piani di medio-lungo termine.

L'utile Netto, in aumento dell'87% rispetto ai valori dell'anno precedente, non registra un incremento proporzionale all'aumento dei ricavi per effetto della partecipazione finanziaria di Bio-on nelle società di scopo (New.Co. in joint venture con rispettivi leader di settore) costituite nel corso dell'esercizio per sviluppare il mercato dei prodotti finiti e delle specialità. L'ingresso nelle società di scopo dei leader internazionali nei diversi settori di espansione di Bio-on – dai fertilizzanti al tabacco, passando dalla cosmetica fino all'elettronica organica e al packaging alimentare – favorirà la crescita e l'affermazione sul mercato di nuovi prodotti esclusivi, pensati e realizzati con la bio-plastica di Bio-on.

Una strategia, quella delle società di scopo, che consentirà di aumentare gli introiti di ricavi ricorrenti per Bio-On grazie alla generazione di *running royalties* perpetue che, in aggiunta agli incassi previsti dall'attività di concessione licenze e di vendita di prodotto (di cui 13 milioni già incassati nel primo trimestre 2019), garantiranno il ritorno economico degli investimenti attuali confermato già dal 2019.

Si evidenzia inoltre che, nel corso del 2018, la società ha potenziato ulteriormente il proprio **portafoglio brevetti** aumentando sensibilmente il numero di registrazioni.

Questa continua attività è il frutto di importanti investimenti in ricerca e sviluppo che rappresentano la solida base per la crescita industriale negli anni a venire. Una crescita per cui la società si sta adeguatamente strutturando anche attraverso l'ingresso di nuove figure professionali che, proprio nel corso dell'esercizio 2018, ha visto triplicare il numero di dipendenti raggiungendo le 84 unità, la maggior parte delle quali inserite all'interno del nuovo impianto produttivo di Castel San Pietro Terme (BO).

Il Consiglio di Amministrazione, che ha proposto di destinare l'utile di esercizio a costituzione di riserve di patrimonio, informa inoltre di avere incaricato il Presidente, di provvedere alla convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti presso la sede sociale di Bio-on S.p.A., in unica convocazione entro il giorno **30 aprile 2019**, per deliberare sull'approvazione del bilancio di esercizio al **31 dicembre 2018**.

Tra i fatti e le operazioni rilevanti avvenuti successivamente al 31 dicembre 2018 si segnalano:

- La presentazione da parte di **Unilever e Bio-on** di **"My Kai"**, la nuova linea di creme solari ultra-green, primo prodotto al mondo creato grazie ai nuovi ingredienti cosmetici sviluppati da Bio-on. La produzione dell'innovativa linea solare è stata completata con successo nel mese di Marzo (2019), e viene commercializzata da Unilever nei diversi canali distributivi (stores e online) dalla primavera 2019. Questo importante traguardo è il risultato di una collaborazione strategica avviata con Unilever nel 2018 che prevede il lancio di ulteriori prodotti nel corso del 2019.
- Avvio delle attività per i lavori di ampliamento dei laboratori CNS (Cosmetica, Nanomedicina e Smart Materials) presso l'area industriale di Castel San Pietro Terme.
- Avvio dei lavori di predisposizione per l'ampliamento della attività produttiva nel corso del 2019 nell'area industriale di Castel San Pietro Terme.

Il **Progetto di Bilancio** della Società e il Bilancio consolidato sono oggetto di revisione contabile in corso di completamento e saranno resi disponibili nei termini di legge presso la sede sociale in Via Dante Alighieri 7/b in San Giorgio di Piano (Bo), in Borsa Italiana SpA e nella sezione Investor Relations del sito www.bio-on.it e saranno posti all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti che si terrà entro il 30 aprile 2019. Il presente Comunicato è disponibile sul sito della Società www.bio-on.it nella sezione Investor Relations. In allegato si riportano Stato Patrimoniale Conto Economico Rendiconto finanziario consolidati sintetici al 31 dicembre 2018 oltre alla situazione patrimoniale-finanziaria e conto economico riclassificati della capogruppo Bio-on S.p.A.

SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA

<i>Importi in unità di Euro</i>		31/12/2018	31/12/2017
A)	ATTIVO NON CORRENTE		
	Immobili, impianti e macchinari	47.543.468	5.551.353
	Attività immateriali	7.952.283	1.641.982
	Partecipazioni valutate a patrimonio netto	5.153.136	205.348
	Attività per imposte anticipate	8.919.504	560.333
	Altre attività non correnti	275.041	458.475
	TOTALE ATTIVO NON CORRENTE	69.843.432	8.417.491
B)	ATTIVO CORRENTE		
	Rimanenze	66.397	-
	Crediti commerciali	48.970.274	14.450.616
	Attività contrattuali	1.197.206	1.396.401
	Altre attività correnti	10.028.083	3.771.797
	Attività finanziarie correnti	11.544.683	25.121.012
	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	6.585.764	15.823.912
	TOTALE ATTIVO CORRENTE	78.392.408	60.563.738
TOTALE ATTIVO (A+B)		148.235.839	68.981.229
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO		31/12/2018	31/12/2017
C)	PATRIMONIO NETTO		
	Capitale sociale	188.253	188.253
	Altre riserve	46.638.998	41.820.400
	Utili portati a nuovo	504.090	181.850
	Utile/ (perdita) dell'esercizio di Gruppo	11.931.636	5.232.566
	TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	59.262.977	47.423.069
	Capitale e riserve di terzi	-	-
	Risultato economico di terzi	-	-
	Totale patrimonio netto di terzi	-	-
	TOTALE PATRIMONIO NETTO	59.262.977	47.423.069
D)	PASSIVO NON CORRENTE		
	Passività finanziarie a lungo termine	23.369.740	14.922.021
	Benefici ai dipendenti	203.735	136.823
	Imposte differite passive	-	44.912
	Fondi per rischi ed oneri	989.057	800.000
	TOTALE PASSIVO NON CORRENTE	24.562.532	15.903.756
E)	PASSIVO CORRENTE		
	Passività finanziarie a breve termine	17.300.723	1.797.118
	Debiti commerciali	21.572.375	2.216.649
	Passività contrattuali	-	-
	Altre passività correnti	25.537.233	1.640.637
	TOTALE PASSIVO CORRENTE	64.410.331	5.654.404
	TOTALE PASSIVO	88.972.862	21.558.160
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO (C+D+E)		148.235.839	68.981.229

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO

<i>Importi in unità di Euro</i>	31/12/2018	31/12/2017
VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi derivanti da contratti con clienti	50.346.519	10.080.722
Altri ricavi	378.113	672.481
TOTALE RICAVI OPERATIVI	50.724.631	10.753.203
COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materie prime e di consumo	492.441	31.427
Per servizi	4.866.741	2.186.922
Per il personale	2.682.620	1.590.885
Ammortamenti e svalutazione immobilizzazioni	2.433.616	296.177
Svalutazione dei crediti per perdite durevoli di valore	204.008	-
Accantonamenti a fondo rischi	-	-
Altri costi operativi	425.527	279.003
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	11.104.953	4.384.414
RISULTATO OPERATIVO (A - B)	39.619.679	6.368.789
Proventi finanziari	430.928	209.757
Oneri finanziari	640.295	144.013
Adeguamento del valore delle partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	29.830.082	-
Oneri finanziari netti	(30.039.450)	65.744
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	9.580.229	6.434.533
Imposte	(2.351.407)	1.201.967
RISULTATO DEL PERIODO (E-F)	11.931.636	5.232.566
di cui: utile (perdita) di competenza di terzi	-	-
di cui: UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	11.931.636	5.232.566
Utile (Perdita) del Gruppo per azione base (in Euro)	0,63	0,31
Utile (Perdita) del Gruppo per azione diluito (in Euro)	0,63	0,24

**RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018**

<i>(importi in Euro/000)</i>	2018	2017
A. LIQUIDITA' INIZIALE	15.824	4.056
B. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO		
Utile (Perdita) del periodo	11.932	5.233
Imposte a conto economico	(2.351)	1.202
Imposte pagate	(426)	(9)
Ammortamenti	2.434	296
Svalutazioni e accantonamenti a fondo rischi	-	-
Svalutazione dei crediti per perdite durevoli di valore	204	-
Plusvalenze	-	-
Incremento/(decremento) netto del Fondo Trattamento di Fine Rapporto	67	43
B1. Utile (Perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni circolante	11.858	6.765
(Incremento)/Decremento dei crediti e delle attività contrattuali del circolante	(40.781)	(8.497)
(Incremento)/Decremento delle Rimanenze	(66)	-
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori, delle passività contrattuali e degli altri debiti	37.815	1.162
(Incremento)/Decremento dei Ratei e Risconti Attivi	-	-
Incremento/(Decremento) dei Ratei e Risconti Passivi	-	-
B.2 Effetto delle variazioni del circolante	(3.032)	(7.335)
Flusso monetario per attività di esercizio (B1+B2)	8.826	(570)
C. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Variazioni nette di immobilizzazioni:		
(Investimenti) netti immobilizzazioni immateriali	(8.224)	(1.184)
(Investimenti) netti immobilizzazioni materiali	(42.512)	(4.443)
(Investimenti) immobilizzazioni finanziarie	(4.948)	(202)
Variazione netta delle attività non correnti	183	(448)
Flusso monetario per attività di investimento	(55.501)	(6.277)
D. FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE		
Variazioni nei debiti finanziari a medio lungo termine	8.357	14.537
Variazioni nei debiti finanziari a breve termine	15.504	1.472
Variazione nei crediti finanziari	-	-
Distribuzione di dividendi	-	16
Aumento capitale sociale e riserve	-	27.711
Oneri per aumento capitale sociale e riserve	-	-
(Investimenti)/Disinvestimenti in attività finanziarie disp. Per la vendita	13.576	(25.121)
Flusso monetario per attività finanziarie	37.437	18.615
E. FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D)	(9.238)	11.768
F. LIQUIDITA' FINALE (A+E)	6.586	15.824

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DELL'ESERCIZIO

<i>Importi in unità di Euro</i>	31/12/2018	31/12/2017
VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi derivanti da contratti con clienti	50.346.519	10.080.722
Altri ricavi	378.113	672.481
TOTALE RICAVI OPERATIVI	50.724.631	10.753.203
COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materie prime e di consumo	492.441	31.427
Per servizi	4.866.741	2.186.922
Per il personale	2.682.620	1.590.885
Ammortamenti e svalutazione immobilizzazioni	2.433.616	296.177
Svalutazione dei crediti per perdite durevoli di valore	204.008	-
Accantonamenti a fondo rischi	-	-
Altri costi operativi	425.527	279.003
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	11.104.953	4.384.414
RISULTATO OPERATIVO (A - B)	39.619.679	6.368.789
Proventi finanziari	430.928	209.757
Oneri finanziari	640.295	144.013
Adeguamento del valore delle partecipazioni contabilizzate con il metodo del patrimonio netto	29.830.082	-
Oneri finanziari netti	(30.039.450)	65.744
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	9.580.229	6.434.533
Imposte	(2.351.407)	1.201.967
RISULTATO DEL PERIODO (E-F)	11.931.636	5.232.566
di cui: utile (perdita) di competenza di terzi	-	-
di cui: UTILE (PERDITA) DI GRUPPO	11.931.636	5.232.566
Utile (Perdita) del Gruppo per azione base (in Euro)	0,63	0,31
Utile (Perdita) del Gruppo per azione diluito (in Euro)	0,63	0,24

Conto economico riclassificato

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Ricavi netti	50.731.030	9.660.000	41.071.030
Altri ricavi e proventi	189.794	664.404	(474.610)
Costi esterni	(6.213.105)	(2.218.428)	(3.994.677)
Valore Aggiunto	44.707.719	8.105.976	36.601.743
Costo del lavoro	(1.859.489)	(1.036.116)	(823.373)
Margine Operativo Lordo	42.848.230	7.069.860	35.778.370
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	(2.391.853)	(839.971)	(1.551.882)
Risultato Operativo	40.456.377	6.229.889	33.843.178
Proventi e oneri finanziari	(498.174)	(114.864)	(383.310)
Risultato Ordinario	39.958.203	6.115.025	33.843.178
Rivalutazioni e svalutazioni	(247.393)	(126.581)	(120.812)
Risultato prima delle imposte	39.710.810	5.988.444	33.722.366
Imposte sul reddito	(5.975.747)	(1.077.575)	4.898.172
Risultato netto	33.735.063	4.910.869	28.824.194

Stato patrimoniale riclassificato

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	7.944.777	1.641.982	6.302.795
Immobilizzazioni materiali nette	47.392.520	5.537.787	41.854.733
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	18.534.393	2.587.533	15.946.860
Capitale immobilizzato	73.871.690	9.767.302	64.104.388
Rimanenze di magazzino	1.263.603	1.396.401	(132.798)
Crediti verso Clienti	15.530.469	11.700.616	3.829.853
Altri crediti	42.426.385	4.750.906	37.675.479
Ratei e risconti attivi	228.271	403.831	(175.560)
Attività d'esercizio a breve termine	59.448.728	18.251.754	41.196.974
Debiti verso fornitori	22.407.252	2.212.252	20.195.000
Acconti		125.000	(125.000)
Debiti tributari e previdenziali	5.712.242	672.928	5.039.314
Altri debiti	1.949.431	583.715	1.365.716
Ratei e risconti passivi	98.183	1.320	96.863
Passività d'esercizio a breve termine	30.167.108	3.595.215	26.571.893
Capitale d'esercizio netto	29.281.620	14.656.539	14.625.081
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	182.844	134.358	48.486
Altre passività a medio e lungo termine	1.081.559	844.912	236.647
Passività a medio lungo termine	1.264.403	979.270	285.133
Capitale investito	101.888.907	23.444.571	78.444.336
Patrimonio netto	(81.820.408)	(48.177.862)	(33.642.546)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(23.178.431)	(14.922.021)	(8.256.410)
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.109.932	39.655.312	(36.545.380)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(101.888.907)	(23.444.571)	(78.444.336)

Bio-on S.p.A.

Bio-on S.p.A. è una Intellectual Property Company (IPC) italiana operante su scala internazionale. Quotata dal 2014 sul segmento AIM di Borsa Italiana, Bio-on concede in licenza e produce le bioplastiche più innovative al mondo grazie all'importante attività di ricerca applicata e sviluppo di avanzate tecnologie di bio-fermentazione., stato dell'arte della chimica naturale e sostenibile del futuro. I biopolimeri di Bio-on si chiamano PHAs, o poli-idrossi-alcanoati, sono ottenuti da fonti vegetali rinnovabili senza alcuna competizione con le filiere alimentari, tra cui melassi e sughetti di scarto di barbabietola e canna da zucchero, scarti di frutta e patate, carboidrati in genere, glicerolo, da olio di frittura esausto e persino da anidride carbonica presente in atmosfera. Le bioplastiche Bio-on, chiamate Minerv PHAs, hanno le stesse proprietà termo-meccaniche delle plastiche tradizionali ottenute con processi petrolchimici inquinanti, col vantaggio di essere invece completamente eco sostenibili: 100% naturali e 100% biodegradabili, come certificato da Vincotte e USDA (United States Department of Agriculture). L'estrema versatilità del PHAs permette a Bio-on di produrre la bioplastica Minerv PHAs in dimensioni microscopiche per sostituire anche le micro-plastiche invisibili presenti nei prodotti cosmetici (microbeads), nelle stampanti 3D professionali SLS, nelle fragranze, nei mangimi e in tantissime altre applicazioni. Per rispondere prontamente alla crescita esponenziale e sempre più diversificata della domanda, Bio-on – già considerata quale partner per lo sviluppo di soluzioni alternative future alle tradizionali plastiche da grandi multinazionali - opera attraverso 6 Business Unit: **Bio-on Plants, RAF, Recovery And Fermentation, CNS (Cosmetic, Nanomedicine & Smart Materials), SMD (Structural Materials Developments), fdm (Fashion Development Material) e ENG (Engineering).**

www.bio-on.it

Informazioni per la stampa Bio-on – Simona Vecchies - +39 335 1245190 press@bio-on.it – Twitter @BioOnBioplastic

Emittente

Bio-On S.p.A.
Via Dante 7/b
40016 San Giorgio di Piano (BO)
Telefono +39 051893001
info@bio-on.it

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd
42 Berkeley Square - London W1J 5AW
Via Barberini,95, 00187 Roma
Tel. +39 06 896841
pverna@enventcapitalmarkets.uk
fmartino@enventcapitalmarkets.uk

Specialist

Banca Finnat Euramerica S.p.A.
Piazza del Gesù, 49
00186 Roma
Lorenzo Scimia
Tel: +39 06 69933446
l.scimia@finnat.it