



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20093-21-2017	Data/Ora Ricezione 16 Giugno 2017 22:27:40	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : Agatos Spa

Identificativo : 90959

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AGATOSN02 - Nilsson Olivetti

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 16 Giugno 2017 22:27:40

Data/Ora Inizio : 16 Giugno 2017 22:27:41

Diffusione presunta

Oggetto : cda approvazione bozza bilancio di
esercizio e consolidato vecchia Agatos Srl
e consolidato dei due gruppi

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

AGATOS S.P.A – Ex TE Wind

AD INTEGRAZIONE DI QUANTO GIA' COMUNICATO IN DATA 15 GIUGNO 2017, IL CdA COMUNICA DI AVER APPROVATO LA RELAZIONE ANNUALE E BOZZA DI BILANCIO DI ESERCIZIO E CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016 DELLA VECCHIA AGATOS SRL.

INFINE IL CDA HA APPROVATO GLI SCHEMI CONSOLIDATI PRO-FORMA DEI DUE GRUPPI, CHE VIENE PRESENTATO PER FORNIRE AL MERCATO ADEGUATA E COERENTE INFORMATIVA RISPETTO A QUANTO GIA' COMUNICATO NEL DOCUMENTO INFORMATIVO RTO IN DATA 1.12.2016

IL CDA AVENDO CONCLUSO LA TRATTAZIONE DEI PUNTI ALL'ORDINE DEL GIORNO SI È AGGIORNATO ALLE ORE 21.00

I bilanci e gli schemi consolidati pro-forma approvati sono stati oggetto di revisione da parte della Società di Revisione incaricata Baker Tilly Revisa.

1. CONSOLIDATO GRUPPO AGATOS S.r.l. – Soggetto a revisione volontaria

Gli Highlights:

- Valore della Produzione consolidata pari a Euro 6.399 migliaia (versus Euro 5.752 al 31-12-2015)
- Posizione Finanziaria Netta consolidata è negativa per Euro 2.229 migliaia (Euro 1.502 migliaia al 31/12/2015)
- Cessione a veicolo controllato da investitori terzi del 100% della controllata Agatos Green Power Trecate Srl Energia Srl – impianto fotovoltaico costruito e gestito dal Gruppo Agatos
- Ottenimento dell'esenzione dalla VIA per l'ottenimento dell'autorizzazione nel campo della costruzione e gestione dell'impianto di produzione di biometano dalla FORSU che Agatos sta sviluppando in provincial di Milano
- Acquisizione del ramo d'azienda O&M fotovoltaico dal gruppo Conergy Italia
- Stipula di una partnership con New Future Energy Srl, già attiva nella gestione di circa 60 MW di fotovoltaico e eolico in Italia, volta alla creazione di una joint venture controllata dal Gruppo Agatos, attiva nel campo dell'asset management di impianti di energia rinnovabile di proprietà di terzi
- Brevettazione del pannello fotovoltaico ELIOTROPO con celle in policristallino, flessibile, leggero e galleggiante

Milano, 16 giugno 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di **Agatos Spa**, ha approvato in data



odierna la relazione finanziaria annuale consolidata al 31 Dicembre 2016 e la relazione civilistica al 31 dicembre 2016 redatti seguendo i criteri dettati dai Principi Contabili Nazionali della vecchia Agatos srl e del vecchio Gruppo Agatos nel suo complesso.

La Società ha adottato un criterio di riclassificazione delle voci di Conto Economico e Stato Patrimoniale finalizzato a rappresentare i dati del bilancio consolidato in linea con quanto avviene per le società operanti nel settore delle energie rinnovabili.

Michele Positano, Amministratore Delegato di **Agatos Spa** dichiara:

“Con l’esercizio 2016 si è chiusa una fase del percorso del Gruppo Agatos che con la fusione inversa con TE Wind SpA, perfezionata all’inizio del 2017, è diventato il Gruppo Agatos SpA e parte di un nuovo disegno strategico. Agatos è specializzata nella progettazione e realizzazione chiavi in mano d’impianti fotovoltaici, di co-generazione, waste-to-energy, idroelettrici, per l’efficientamento energetico e d’impianti per lo sviluppo di energia da fonti rinnovabili e l’efficienza energetica. L’integrazione permetterà di valorizzare gli asset e le competenze di TE Wind nel minieolico ampliando le potenzialità di crescita grazie alla maggiore diversificazione delle attività e alle sinergie tecnologiche.”

Principali risultati consolidati al 31/12/2016

Il **Valore della Produzione**, pari a Euro 6.164 migliaia ossia 7.7% superiore all’anno precedente, ha beneficiato di poste, non classificabili come fatturato ma comunque derivanti dalla gestione caratteristica, pari a circa la metà del suo valore. L’altra metà è dovuta al fatturato dell’anno che è diminuito rispetto all’anno 2015 principalmente a causa dei ritardi nell’uscita del nuovo decreto FER, la cui pubblicazione era attesa alla fine dell’anno 2015 e che in realtà è avvenuta in Gazzetta Ufficiale solo il 23-06-2016. Questo ritardo insieme all’impegno rappresentato dall’operazione di RTO con TE Wind hanno rallentato la fatturazione rispetto all’anno precedente. Tuttavia, l’azione commerciale è ripresa e sta già dando i suoi frutti in termini di ordini, nei primi mesi dell’anno in corso.

L’**EBITDA normalizzato** 2016 (riclassificato dal management non considerando nel calcolo poste di ricavi e proventi, e costi di natura non ricorrente) si attesta a Euro 174 migliaia, con un’incidenza del 3,9% sui ricavi depurati di poste non ricorrenti pari a Euro 1.701 migliaia.

L’**Utile ante imposte** risulta pari a Euro 637 migliaia grazie anche alla plusvalenza pari a Euro 690 migliaia realizzata sulla partecipazione di Agatos Green Power Trecate Srl ceduta nell’anno in corso mentre l’utile netto risulta pari a Euro 145 migliaia.

Le **immobilizzazioni** sono pari a Euro 3.723 migliaia rispetto a Euro 3.596 migliaia al 31-12-2015.

La **posizione finanziaria netta** risulta negativa per Euro 2.229 migliaia rispetto ai Euro 1,502 al 31 dicembre 2015.

Aggiornamento del piano operativo della Società al 31/12/2016



In un'ottica di riduzione del capitale investito, il Gruppo Agatos ha ceduto a un veicolo controllato da investitori terzi, la controllata **Agatos Green Power Trecate Srl**, che detiene un impianto fotovoltaico operativo, realizzando una significativa plusvalenza.

Il processo di ottenimento dell'autorizzazione unica per la costruzione e gestione di un impianto per la produzione di **biometano da FORSU** (la frazione umida del rifiuto solido urbano) per una capacità di valorizzazione pari a 35.000 mila tonnellate di FORSU all'anno ovvero 100 tons di FORSU / giorno, e produttiva di circa 350 Smq di biometano all'anno, portato avanti dal Gruppo Agatos, ha fatto un passo avanti importante. Il progetto, basato sul brevetto Agatos, BIOSIP, è stato ritenuto idoneo a richiedere l'Autorizzazione Unica presso gli organi preposti della Provincia di Milano in esenzione dell'obbligo della valutazione di impatto ambientale. Questo dovrebbe permettere l'ottenimento dell'AU a breve in quanto sono trascorsi i 90 giorni dalla consegna della richiesta, che è avvenuto a fine febbraio 2017.

Alla fine di novembre, il Gruppo Agatos ha acquisito il ramo d'azienda relativo all'O&M fotovoltaico del Gruppo Conergy, portando il numero di MW in gestione da 35 MW a quasi 60 MW, dotandosi inoltre, tramite questa acquisizione, di basi operative a Vicenza e Bari.

Nello stesso periodo il Gruppo Agatos ha stipulato un accordo con New Future Energy Srl per la costituzione di una società di asset management, costituita dalle due parti e controllata al 51% dal Gruppo Agatos e al 49% da New Future Energy Srl, denominata AGAMS Srl, <http://www.agams.it/>. AGAMS oggi pienamente operativa gestisce per conto clienti terzi circa 60 MW di contratti di asset management.

Nel'anno 2016, il Gruppo Agatos ha depositato la domanda di brevetto relativa al pannello "ELIOTROPO", un pannello fotovoltaico che utilizza celle tradizionali in silicio policristallino e ha una produttività equivalente ai pannelli tradizionali pur avendo una struttura leggera e pieghevole, oltrechè galleggiante in acqua. Eliotropo, che è stato sviluppato nei laboratori Agatos, è utile per qualsiasi superficie rigida a portata ridotta, architetture curvilinee nonché per la copertura di invasi, laghi e altre zone d'acqua ferma.



2. CONSOLIDATO PRO FORMA DEI DUE GRUPPI, TE WIND SPA E VECCHIA AGATOS SRL, AL 31-12-2016

Gli Highlights:

- **Valore della Produzione consolidata pro-forma 2016 dei due Gruppi pari a Euro 7.469 migliaia (versus un pro forma di Euro 6.356 al 31-12-2015);**
- **EBITDA normalizzato consolidato pro forma 2016 pari a Euro 334 migliaia;**
- **EBITDA¹ consolidato pro-forma 2016 (non normalizzato) pari a un importo negativo di Euro 602 migliaia (versus un EBITDA consolidato pro-forma 2015 negativopari a Euro 79 migliaia).**
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata pro-forma dei due gruppi negativa per Euro 17.900 migliaia (Euro 15.147 migliaia al 31/12/2015)**
- **Patrimonio Netto consolidato pro forma pari a Euro 15.188 migliaia (rispetto a Euro 18.489 migliaia al 31-12-2015)**

¹ L'EBITDA consolidato pro forma (non normalizzato) viene presentato qui ai soli fini informativi ed è stato riclassificato in modo coerente a quanto rappresentato nel documento informativo dell'operazione straordinaria di RTO



In allegato:

- **Agatos Srl Conto Economico consolidato al 31.12.2016**
- **Agatos Srl Stato Patrimoniale consolidato al 31.12.2016**
- **Agatos Srl Rendiconto Finanziario consolidato al 31.12.2016**
- **Agatos Srl bilancio di esercizio formato CEE al 31.12.2016**

AGATOS S.R.L.

Sede in VIA CESARE AJRAGHI 30 - 20100 MILANO (MI) Capitale sociale Euro 20.000,00 i.v.

Bilancio consolidato al 31/12/2016

Stato patrimoniale attivo	31/12/2016	31/12/2015
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	3.253	7.641
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	61.760	52.004
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	46.836	44.947
5) Avviamento	310.540	30.416
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	11.933	22.853
	434.322	157.861
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	108.563	69.394
2) Impianti e macchinario	389.874	724.258
3) Attrezzature industriali e commerciali	24.436	17.423
4) Altri beni	85.935	83.353
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
	608.808	894.428
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate	10.000	
b) imprese collegate	1.530.951	1.457.852
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	869.684	869.507
	2.410.635	2.327.359
2) Crediti		
a) verso imprese controllate non consolidate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	96.661	
- oltre 12 mesi		



	96.661	
c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi		28.357
- oltre 12 mesi		7.938
		36.295
d-bis) verso altri		
- entro 12 mesi	172.479	68.869
- oltre 12 mesi		
	172.479	68.869
3) Altri titoli		105.164
4) Strumenti finanziari derivati attivi		110.845
		269.140
		2.543.368
		2.679.775
Totale immobilizzazioni		3.595.657
		3.722.905

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		92.307
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci	129.417	937
5) Acconti	3.367	
		132.784
		93.244

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	3.427.119	1.875.949
- oltre 12 mesi		
		3.427.119
2) Verso imprese controllate non consolidate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		6.934
- oltre 12 mesi		
		6.934
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		



5-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	544.023	805.826
- oltre 12 mesi		163.136
		<u>968.962</u>
5-ter) Per imposte anticipate		544.023
- entro 12 mesi	145.742	
- oltre 12 mesi		
		<u>145.742</u>
5-quater) Verso altri		
- entro 12 mesi	287.988	187.879
- oltre 12 mesi		
		<u>187.879</u>
		<u>287.988</u>
		<u>4.404.872</u>
		<u>3.039.724</u>
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Strumenti finanziari derivati attivi		
6) Altri titoli		
6) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
		88.772
		129.512
		<u>88.772</u>
		<u>129.512</u>
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali		
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa		
		183.580
		197.569
		5.500
		9.449
		<u>189.080</u>
		<u>207.018</u>
Totale attivo circolante	4.815.508	3.469.498
D) Ratei e risconti	153.694	991.357
Totale attivo	8.692.107	8.056.512
Stato patrimoniale passivo	31/12/2016	31/12/2015
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	20.000	20.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale	7.353	31.691
V. Riserve statutarie		



<i>VI. Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria	233.950	1.784.066
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da conguaglio utili in corso		
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)		
Fondi di acc.to delle plus. di cui all'art. 2 legge n. 168/12		
Fondi di acc.to delle plusvalenze ex d.lgs n. 124/1933		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
Riserva plusvalori	100.848	87.802
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
Altre...		
Riserva da rapporti di terzi a patrimoni destinati		
Riserva di conversione da consolidamento estero		
Riserva di consolidamento		
		334.798
		1.871.868
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</i>		
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	1.897.247	32.940
<i>IX. Utile (perdita) d'esercizio</i>	85.930	295.516
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>		
Totale patrimonio netto di gruppo	2.345.328	2.252.015
-) Capitale e riserve di terzi	526.179	514.841
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	59.025	
Totale patrimonio di terzi	585.204	514.841
Totale patrimonio netto consolidato	2.930.532	2.766.856
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	16.537	24.882
3) Strumenti finanziari derivati passivi		
4) Altri	49.686	47.750
5) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		



Totale fondi per rischi e oneri	66.223	72.632
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	166.796	93.045
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	1.449.942	832.151
- oltre 12 mesi	335.851	339.596
		<u>1.785.793</u>
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	1.154	1.609
- oltre 12 mesi		
		<u>1.154</u>
6) Acconti		
- entro 12 mesi		271.120
- oltre 12 mesi		
		<u>271.120</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	2.318.493	1.879.075
- oltre 12 mesi		
		<u>2.318.493</u>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi	610.000	
- oltre 12 mesi		
		<u>610.000</u>
9) Debiti verso imprese controllate non consolidate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	175.000	175.025
- oltre 12 mesi		
		<u>175.000</u>
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle		



controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	471.667		345.255
- oltre 12 mesi			
		471.667	345.255
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	26.036		34.804
- oltre 12 mesi			
		26.036	34.804
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	111.519		672.958
- oltre 12 mesi			
		111.519	672.958
Totale debiti		5.499.662	4.551.593

E) Ratei e risconti **28.894** **572.386**

Totale passivo **8.692.107** **8.056.512**

Conto economico **31/12/2016** **31/12/2015**

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		3.107.906	5.439.198
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		62.029	(16.794)
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:			
- vari	2.252.061		329.809
- contributi in conto esercizio	742.363		
		2.994.424	329.809
Totale valore della produzione		6.164.359	5.752.213

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		1.049.511	1.797.780
7) Per servizi		2.124.067	2.093.816
8) Per godimento di beni di terzi		436.210	417.647
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	376.957		400.213
b) Oneri sociali	229.850		239.709



c) Trattamento di fine rapporto	27.891	24.260
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi		587
	634.698	664.769
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	74.695	12.624
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	54.384	26.208
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		7.735
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	363.736	82.000
	492.815	128.567
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	1.422.650	121.019
Totale costi della produzione	6.159.951	5.223.598
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	4.408	528.615

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate	690.000	
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	2.475	
	692.475	692.475

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri		30.806
	30.806	30.806

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

d) proventi diversi dai precedenti con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:



- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da imprese controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	42.158		2.741
		42.158	2.741
		42.158	33.547
<i>17) Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:</i>			
- verso imprese controllate non consolidate	9.999		
- verso imprese collegate			
- verso imprese controllanti			
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	74.684		73.450
		84.683	73.450
<i>17-bis) Utili e Perdite su cambi</i>			
		(38)	
Totale proventi e oneri finanziari		649.912	(39.903)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
<i>18) Rivalutazioni:</i>			
a) di partecipazioni			
in imprese collegate			
in imprese controllate			
in imprese controllanti			
in imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
in altre imprese			
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
f) con metodo del patrimonio netto	71.872		87.040
		71.872	87.040
<i>19) Svalutazioni:</i>			
a) di partecipazioni	48.515		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	40.740		181.828
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
f) con il metodo del patrimonio netto			
		89.255	181.828
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		(17.383)	(94.788)



Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	636.937	393.924
<i>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite anticipate</i>		
Imposte correnti	486.206	98.408
Imposte relative a esercizi precedenti		
Imposte differite e anticipate	5.776	
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
	<hr/>	<hr/>
	491.982	98.408
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	144.955	295.516
-) Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo	85.930	295.516
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	59.025	



Rendiconto finanziario consolidato metodo indiretto al 31/12/2016

A Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)	
Utile (perdita) dell'esercizio	144.955,00
Imposte sul reddito	491.982,00
Interessi passivi/(attivi) , plus e minusv	729.889,00
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.366.826,00
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	17.383,00
Accantonamenti ai fondi	73.751,00
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.457.960,00
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	- 39.540,00
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	- 1.551.170,00
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	439.418,00
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	837.663,00
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	- 543.492,00
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	- 411.355,00
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	189.484,00
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati) altri prov fin	- 40.088,00
(Utilizzo dei fondi)	- 6.409,00
Ammortamenti	129.079,00
Totale altre rettifiche	
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	272.066,00
B Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento	
Immobilizzazioni immateriali	
(Flussi da investimenti)	- 351.156,00
Immobilizzazioni materiali	
(Flussi da investimenti)	231.236,00
Immobilizzazioni finanziarie	
(Flussi da investimenti)	- 802.851,00
Partecipazioni al circolante	-
(Flussi da investimenti)	
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 922.771,00
C Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	
Mezzi propri-Finanziamento Soci	
Debiti finanziari	614.046,00
Debiti finanziari con Erario e Previdenza	-
DIVIDENDI	18.721,00
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	632.767,00
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	- 17.938,00
Disponibilità liquide a inizio esercizio	207.018,00
Disponibilità liquide a fine esercizio	189.080,00



- Conto Economico consolidato pro-forma dei due gruppi al 31.12.2016
- Stato Patrimoniale consolidato pro-forma dei due gruppi al 31.12.2016

Valori in Euro/000

		<u>TEW</u>		<u>AGATOS</u>		<u>RETTIFICHE PROFORMA</u>		<u>PRO - FORMA</u>	
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMBINED EURO/000	Note	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
Ricavi di gestione (netto var. rim. Prod. Fin.)	20	618	1.130	5.422	3.170			6.040	4.300
Altri ricavi e proventi	20	15	175	301	2.994			316	3.169
Totale Ricavi e proventi		633	1.305	5.723*	6.164	0	0	6.356	7.469
Acquisti		0	0	-1.798	-1.050			-1.798	-1.050
Costi per servizi	21	-1.055	-1.030	-2.094	-2.124			-3.149	-3.154
Costi del personale	22	0	-4	-665	-635			-665	-639
Costi per godimento beni di terzi	21	-96	-66	-418	-436			-514	-502
Oneri diversi di gestione	23	-189	-1.303	-120	-1.423			-309	-2.726
Totale Costi operativi		-1.341	-2.403	-5.095	-5.668	0	0	-6.436	-8.071
Margine Operativo Lordo (EBITDA)		-707	-1.098	628	496	0	0	-79	-602
Margine Operativo Lordo Normalizzato (EBITDA - Normalizzato)		n.a.	160	n.a.	174			n.a.	334
Ammortamento Immobilizzazioni immateriali		-384	-458	-13	-75			-397	-533
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali		-453	-522	-26	-54			-479	-576
Accantonamenti a fondi rischi ed oneri		-59	-300	0	0			-59	-300
Altre svalutazioni		0	-2.091	-90	-364			-90	-2.455
Totale Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni		-896	-3.371	-129	-493	0	0	-1.025	-3.864
Risultato Operativo (EBIT)		-1.604	-4.469	499	3	0	0	-1.105	-4.466
Proventi Finanziari	25	0	169	33	735			33	904
Oneri Finanziari	25	-823	-914	-73	-85			-896	-999
Totale proventi e oneri gestione finanziaria		-823	-745	-40	650	0	0	-863	-95
Rivalutazioni		0	0	87	72			87	72
Svalutazioni	26	0	0	-181	-89			-181	-89
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		0	0	-94	-17	0	0	-94	-17
Proventi Straordinari		1	0	29	0			30	0
Oneri Straordinari	26	-222	0	0	0			-222	0
Totale proventi e oneri straordinari		-220	0	29	0	0	0	-191	0
Risultato ante imposte		-2.647	-5.214	394	636	0	0	-2.253	-4.578
Imposte sul reddito		72	-57	-98	-492			-26	-549
Utile (Perdita) Netto dell'esercizio		-2.575	-5.271	296	144	0	0	-2.279	-5.127

* Il valore del totale dei Ricavi 2015 si discostano dai precedenti valori per una differente riclassificazione secondo le nuove norme di bilancio. Euro 29 mila erano stati riclassificati nella parte straordinaria mentre a livello di consolidato 31-12-2016 questo importo è stato incluso nel valore della produzione 2015.



Valori in Euro/000

TEW

AGATOS

RETTIFICHE PROFORMA

PROFORMA

SITUAZIONE PATRIMONIALE COMBINED Euro/000	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
ATTIVITA' NON CORRENTI								
Immobilizzazioni Immateriali	2.147	1.121	158	434			2.305	1.555
Immobilizzazioni Materiali	12.376	12.587	894	609			13.270	13.196
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0	2.543	2.679			2.543	2.679
Disavanzo da concambio	0	0	0	0	12.743	12.441	12.743	12.441
Attività per imposte differite	185	185	163	146			348	331
Altre attività non correnti	1.860	1.100					1.860	1.100
Totale Attività Non Correnti	16.568	14.993	3.758	3.868	12.743	12.441	33.069	31.302
ATTIVITA' CORRENTI								
Crediti commerciali	337	512	1.876	3.427			2.213	3.939
Altre attività correnti	614	270	1.187	442			1.801	712
Rimanenze	0	0	93	133			93	133
Attività finanziarie correnti	0	51	129	89			129	140
Attività per imposte correnti	9	913	807	544			816	1.457
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.846	993	207	189			2.053	1.182
Totale Attività Correnti	2.806	2.739	4.299	4.824	0	0	7.105	7.563
TOTALE ATTIVITA'	19.374	17.732	8.057	8.692	12.743	12.441	40.174	38.865
PATRIMONIO NETTO								
Capitale Sociale	5.663	5.663	20	20	14.680	14.680	20.363	20.363
Fondo Sovrapprezzo Azioni	3.593	3.593	0	0			3.593	3.593
Riserve	0	135	1.904	342	-1.904	-342	0	135
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	-3.620	-4.352	33	1.897	-33	-1.897	-3.620	-4.352
Utile/(Perdita) dell'esercizio	-2.470	-5.105	217	86			-2.253	-5.019
Patrimonio Netto di Gruppo	3.166	-66	2.174	2.345	12.743	12.441	18.083	14.720
Patrimonio netto di Terzi	-187	-117	593	585			406	468
Totale Patrimonio Netto	2.979	-183	2.767	2.930	12.743	12.441	18.489	15.188
PASSIVITA' NON CORRENTI								
Passività finanziarie non correnti	14.682	15.094	340	335			15.022	15.429
TFR ed altri fondi rischi e oneri	20	479	166	232			186	711
Altre passività non correnti	0	0	0	0			0	0
Totale Passività Non Correnti	14.702	15.573	506	567	0	0	15.208	16.140
PASSIVITA' CORRENTI								
Passività finanziarie correnti	810	1.774	834	1.449			1.644	3.223
Debiti commerciali	652	506	1.879	2.318			2.531	2.824
Debiti per imposte	10	21	345	471			355	492
Altre passività correnti	221	41	1.726	957			1.947	998
Totale Passività Correnti	1.693	2.342	4.784	5.195	0	0	6.477	7.537
TOTALE PASSIVITA'	16.395	17.915	5.290	5.762	0	0	21.685	23.677
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	19.374	17.732	8.057	8.692	12.743	12.441	40.174	38.865



- **PFN consolidata pro-forma dei due gruppi al 31.12.2016**

Valori in Euro/000	TE WIND		AGATOS		TOTALE	
	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2016
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA						
Obbligazioni quota non corrente	10.675	10.431			10.675	10.431
Finanziamenti bancari non correnti	4.006	4.664	341	335	4.347	4.999
Altre passività non correnti	-	-	817	817	817	817
Totale debiti finanziari a medio lungo termine	14.682	15.095	1.158	1.152	15.840	16.247
Obbligazioni quota corrente	222	222			222	222
Finanziamenti bancari correnti	587	1.347	832	1.450	1.419	2.797
Totale debiti finanziari a breve termine	810	1.569	832	1.450	1.642	3.019
Totale DEBITI FINANZIARI	15.491	16.664	1.990	2.602	17.481	19.266
Attività finanziarie correnti	-	-	281	184	281	184
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	- 1.846	- 993	207	189	2.053	1.182
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	13.645	15.671	1.502	2.229	15.147	17.899



Principali risultati civilistici Agatps Srl al 31/12/2016

Per quanto riguarda invece il bilancio civilistico Agatos Srl, la stessa ha realizzato un totale valore della produzione pari a Euro 278 migliaia in ragione dell'attività di agenzia ENEL Energia (trasferita dal gennaio 2017 ad Agatos Energia Srl nel contesto dell'operazione di RTO con TE Wind) e di natura di holding di partecipazioni. L'esercizio ha costi per servizi pari a Euro 237 mila. Il Risultato Operativo è negativo e pari a Euro 53 migliaia.

I proventi da partecipazioni sono pari a Euro 22 mila mentre gli interessi passivi sono Euro a 789. Le svalutazioni sono pari a Euro 45 migliaia. Le perdite di esercizio sono quindi pari a Euro 84 migliaia.

Relativamente alla situazione patrimoniale, il totale immobilizzazioni è pari a Euro 175 migliaia che si riferiscono principalmente alle immobilizzazioni finanziarie pari a Euro 10.233 mila e immateriali pari a Euro 466 mila. L'attivo circolante è pari a Euro 652 mila e si riferisce principalmente alle disponibilità liquide per Euro 619 mila.

Il patrimonio netto è Euro 177 mila.

In allegato:

- **Conto Economico Agatos Srl al 31.12.2016**
- **Stato Patrimoniale Agatos Srl al 31.12.2016**



AGATOS S.R.L

Bilancio di esercizio al 31/12/2016

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	01779210036
Numero Rea	MILANO1853279
P.I.	01779210036
Capitale Sociale Euro	20.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/12/2016

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2016	31/12/2015
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	38.744	27.580
III - Immobilizzazioni finanziarie	137.215	134.215
Totale immobilizzazioni (B)	175.959	161.795
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze	0	0
<i>II - Crediti</i>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	284.813	164.029
Totale crediti	284.813	164.029
III- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	744	751



Totale attivo circolante (C)	285.557	164.780
D) RATEI E RISCONTI	2.845	2.845
TOTALE ATTIVO	464.361	329.420

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2016	31/12/2015
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	20.000	20.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	7.353	7.353
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	233.950	191.253
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-84.549	42.698
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	176.754	261.304
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	110.052	20.207
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	0	0
D) DEBITI		
Esigibili entro l'esercizio successivo	176.707	45.505
Totale debiti	176.707	45.505
E) RATEI E RISCONTI	848	2.404
TOTALE PASSIVO	464.361	329.420

CONTO ECONOMICO

	31/12/2016	31/12/2015
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	166.708	346.026
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	111.459	49.294
Totale altri ricavi e proventi	111.459	49.294
Totale valore della produzione	278.167	395.320
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
7) per servizi	237.132	133.209
8) per godimento di beni di terzi	67.817	92.873
9) per il personale:		



a) salari e stipendi	0	70.091
b) oneri sociali	0	11.769
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	15
e) Altri costi	0	15
Totale costi per il personale	0	81.875
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	2.475	0
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.475	0
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	45.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	2.475	45.000
14) Oneri diversi di gestione	24.122	21.358
Totale costi della produzione	331.546	374.315
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-53.379	21.005
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) proventi da partecipazioni		
altri	21.998	30.806
Totale proventi da partecipazioni	21.998	30.806
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	0	10.020
Totale proventi diversi dai precedenti	0	10.020
Totale altri proventi finanziari	0	10.020
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	789	3.744
Totale interessi e altri oneri finanziari	789	3.744
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	21.209	37.082
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	48.515	0
Totale svalutazioni	48.515	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	-48.515	0
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	-80.685	58.087
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	3.864	15.389
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.864	15.389
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	-84.549	42.698



Il comunicato stampa è consultabile sul sito internet della società <http://www.agatos.it>

Agatos S.p.A. è la holding di un gruppo industriale che ingegnerizza e costruisce “chiavi in mano” impianti per efficientare i consumi energetici e per la produzione di energia rinnovabile per clienti quali imprese e privati, nonché fornisce servizi di O&M e asset management agli stessi. La controllata Agatos Energia Srl, Agenzia Autorizzata Enel Energia, è l’EPC del gruppo ed è specializzata nella progettazione, realizzazione e fornitura “chiavi in mano” di impianti fotovoltaici, da biomassa, di waste-to-energy, biometano, idroelettrici e minieolici.

Contatti

Advance SIM Spa

Nominated Advisor

Piazza Cavour, 3 – 20121

Tel. +39 02 3657 4590

massimo.grosso@advancesim.it

Power Emprise

Ufficio Stampa

Via Valparaiso, 3 – 20144 Milano

Tel.+39 02 4381 14200

cosimopastore@poweremprise.com

om.aragozzino@twistergroup.it

jennygiuliani@poweremprise.com

m

enzafrontuto@poweremprise.com

Fine Comunicato n.20093-21

Numero di Pagine: 24