



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20093-31-2017	Data/Ora Ricezione 30 Settembre 2017 23:30:13	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : Agatos Spa

Identificativo : 94288

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AGATOSN02 - Nilsson Olivetti

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2017 23:30:13

Data/Ora Inizio : 30 Settembre 2017 23:30:14

Diffusione presunta

Oggetto : semestrale al 30-06-2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

AGATOS S.P.A

**APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE AL 30
GIUGNO 2017**

Agatos S.p.a. (di seguito “Agatos”, o la “Società”), holding di un gruppo industriale che ingegnerizza e costruisce impianti per efficientare i consumi energetici e per la produzione di energia rinnovabile, comunica che, alle 23.30 di oggi 30 settembre 2017, il Consiglio di amministrazione convocato in data 29 settembre 2017 ha approvato il bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2017. Entro fine ottobre, i dati approvati saranno oggetto di revisione volontaria da parte del revisore incaricato.

Per coerenza, oltre ai dati consolidati al 30-6-2017, di seguito vengono presentati gli schemi consolidati pro forma dei due gruppi (TE Wind e Agatos Srl) al 30-06-2016 e al 31-12-2016. Questo per fornire un’informativa completa e coerente con quanto già presentato nel documento informativo RTO il 01-12-2016 e nel comunicato relativo ai risultati annuali al 31-12-2016 pubblicato il 16-6-2017.

Principali dati relativi al Bilancio Consolidato Semestrale al 30-06-2017:

- Il valore della produzione consolidata è pari a €2.647 migliaia, in linea rispetto al dato pro forma consolidato di Euro 2.683 migliaia contenuto nel prospetto informativo dell’operazione di RTO al 30-06-2016
- La posizione finanziaria netta consolidata è negativa per Euro 17.983 migliaia, rispetto agli Euro 15.783 migliaia al 30-06-2016 (RTO), e sostanzialmente in linea con il dato pro forma consolidato di €17.899 migliaia al 31/12/2016, a conferma che la situazione finanziaria del gruppo nel primo semestre è rimasta in equilibrio;
- La Società ha deliberato ed eseguito l’emissione di una prima tranche del nuovo prestito obbligazionario convertibile (“POC”) denominato “Agatos Convertibile 2017-2026 4,75%” rivolto principalmente ai possessori delle obbligazioni “Convertibile TE Wind S.A. 2013-2018”, già ammesse alle negoziazioni su AIM Italia e ai possessori delle obbligazioni “TE Wind S.A.: 2014-2020 6%”, già ammesse alle negoziazioni sul Segmento Professionale ExtraMOT PRO del Mercato ExtraMOT

Milano, 30 settembre 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di **Agatos S.p.a.** in data odierna ha approvato il bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2017 redatto seguendo i criteri dettati dai Principi Contabili Nazionali, relativo per la prima volta al nuovo gruppo Agatos, comprendente quindi sia la ex TE Wind sia il gruppo Agatos S.r.l.. La relazione verrà sottoposta a revisione volontaria entro il mese di ottobre.

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.

Principali risultati consolidati al 30/06/2017

Il **Valore della Produzione**, pari a Euro 2.647 mila, di cui 614 mila di altri ricavi e proventi, è sostanzialmente in linea con il dato pro forma consolidato al 30-06-2016 (RTO) pari a Euro 2.683 migliaia.

L'**EBITDA** è stato di Euro 60 mila, in forte miglioramento rispetto all' EBITDA consolidato pro forma (TE Wind + Agatos srl) al 31-12-2016 pari a Euro -602 mila e sostanzialmente in linea rispetto al dato pro forma consolidato al 30-06-2016 pari a Euro 86 migliaia.

Gli oneri finanziari netti si sono attestati a Euro 401 migliaia, in calo del 29% rispetto al dato pro forma consolidato al 30-06-2016, anche grazie all'emissione del nuovo POC con cedola ridotta rispetto alle vecchie obbligazioni TE Wind in circolazione.

L'**Utile (perdita) netto di competenza del gruppo (al netto delle competenze dei soci di minoranza)** risulta pari a Euro -1.186 mila rispetto a Euro -5.127 mila a fine 2016 ed è sostanzialmente in linea con il dato pro forma consolidato al 30-06-2016 pari a Euro -948 migliaia.

La perdita semestrale è dovuta anche a Euro 410 mila di nuovi ammortamenti di periodo dovuti all'avviamento emerso in seguito alla fusione e relativo alla differenza tra il valore determinato ai fini del concambio di determinate società del gruppo Agatos srl e il loro valore contabile. Questo maggior valore, che al 30-06-2016 in sede di prospetto informativo RTO era stato stimato in Euro 12.526 è oggi stato stabilito in Euro 14.560 mila, dato confermato dalla perizia indipendente redatta alla data di oggi con riferimento ai valori espressi dal gruppo Agatos al 01-01-2017.

Si sottolinea che per la prima volta non sono state fatte ulteriori rettifiche di valore e svalutazioni.

Le **immobilizzazioni (materiali)** al 30-06-2017 sono pari a Euro 13.796 mila rispetto a Euro 13.196 mila al 31-12-2016 e a Euro 12.737 migliaia, dato pro forma consolidato al 30-06-2016.

La **posizione finanziaria netta** al 30-06-2017 risulta negativa per Euro 17.983 mila (di cui, a seguito dell'emissione del nuovo POC con scadenza 2026, Euro 17.234 mila oltre 1 anno), sostanzialmente invariata rispetto al 31-12-2016 e lievemente superiore rispetto al dato consolidato pro forma al 30-06-2016 pari a Euro 15.783 migliaia pubblicato in sede di prospetto informativo RTO.

Andamento della Gestione

Nel corso del primo semestre 2017 il mercato degli impianti fotovoltaici di piccola taglia ha consolidato i buoni risultati già raggiunti nel 2016, con un dimostrato crescente interesse da parte del mercato per i sistemi di accumulo.

Nel segmento dei medi e grandi impianti si è rilevato un crescente interesse da parte delle aziende anche grazie al recepimento dei benefici fiscali del "super ammortamento" e sono state avviate diverse trattative, anche se il sistema creditizio ha manifestato ancora delle criticità



nell'erogazione finanziaria, presumibile residuo di alcune criticità del settore ereditate dagli impianti di tipo più speculativo. Questo ha conseguentemente ritardato la stipula di alcuni contratti le cui trattative sono ancora a portafoglio e che si dovrebbero definire entro la fine dell'anno.

Per quanto concerne il settore dell'efficientamento energetico sono state avviate nel primo semestre alcune importanti trattative, alcune delle quali già concretizzatesi o in fase di definizione. In particolare è stato firmato il contratto con Huhtamaki per 1,95 milioni di Euro, ad oggi fatturati solo in piccola quota ed è stato siglato da Dopla il contratto con Enel Si, per il quale è stato avviato l'iter autorizzativo che dovrebbe generare un fatturato per Agatos Energia di 1,6 milioni di Euro. Altre trattative sono ancora in fase di definizione. Il mercato della piccola/media cogenerazione ha dimostrato comunque una importante crescita di interesse, anche derivata da una presa di coscienza dei consumi energetici conseguente agli audit energetici effettuati nel rispetto della normativa relativa. Anche il sistema creditizio ha dimostrato un particolare interesse per il comparto dell'efficientamento energetico, grazie anche ai ridotti tempi di pay back degli investimenti e di conseguenza la scelta di Agatos di indirizzarsi su questo settore si è dimostrata valida.

Lo sviluppo del brevetto BIOSIP per la trasformazione della FORSU in biometano ha portato l'azienda a sviluppare alcune autorizzazioni in ambito nazionale con il conseguimento della prima di esse nell'estate. Anche se con qualche ritardo rispetto ai tempi originariamente previsti questa prima autorizzazione si è rivelata importante in quanto sancisce la validità del progetto BIOSIP ed il fatto che questo sistema di trattamento dei rifiuti non abbia alcun impatto ambientale, anzi favorisca la soluzione di un problema sempre più emergente in merito al trattamento del rifiuto raccolto in modalità differenziata. Si prevede nel breve periodo l'ottenimento delle altre autorizzazioni per le quali sono già stati avviati gli iter mentre è in corso un'attività di scouting per l'individuazione di nuove opportunità.

Per quanto concerne il brevetto sul pannello ELIOTROPO, nel primo semestre sono stati completati i test tecnici interni e prodotti i prototipi necessari per l'avvio della certificazione del modulo ai sensi della vigente normativa, attività il cui completamento è previsto per la fine del 2017 onde poter poi procedere con l'affidamento della produzione presso aziende in corso di identificazione.

Per quanto concerne il comparto minieolico, il fatturato si attesta a Euro 503 mila. Questo risultato, ancora inferiore alle attese, è penalizzato da due fattori: le verifiche del GSE sul tutto il parco mini-eolico installato in Italia e i ritardi sulla messa a regime del parco delle controllate Windmill Srl e REIA Wind Srl, già segnalati in precedenza. Con riferimento al primo fattore, a partire dal secondo semestre 2016 e per tutto il comparto minieolico, il GSE ha richiesto a ENEL Distribuzione di verificare se la potenza prodotta non fosse, anche per pochi minuti, più alta rispetto alla potenza installata. Queste verifiche hanno generato dei ritardi nei pagamenti mensili delle tariffe. In attesa che il GSE chiarisca meglio i limiti di potenza accettabili, cosa che dovrebbe fare a breve, si è deciso di applicare alcuni accorgimenti tecnici alle turbine che hanno avuto un impatto negativo sulle produzioni. Una volta chiarita la posizione, si tornerà a una produzione normale. Con riferimento al secondo fattore, a seguito delle importanti criticità progettuali, meccaniche ed elettriche rilevate nel corso degli interventi manutentivi svolti tra fine 2016 e inizio 2017, stiamo valutando soluzioni alternative anche alla luce dei possibili miglioramenti del quadro regolatorio attualmente valutate dal GSE. Si riporta di seguito una tabella riassuntiva degli impianti in esercizio al 30 Giugno 2017.



Turbine	30/06/2017	31/12/2016	31/12/2015
Installate	91	91	89
Connesse	83	82	76
Con convenzione GSE attiva	78	77	43

Potenza (kW)	30/06/2017	31/12/2016	31/12/2015
Totale Installate	3,550	3,550	3,430
Totale Connesse	3,365	3,305	2,890
Totale con convenzione GSE attiva	3,305	3,245	2,590

Attualmente il portafoglio minieolico è così composto:

Gea Energy S.r.l.: (15x60kW turbine NPS per un totale di 900kW): 15 turbine installate, connesse alla Rete e con tariffa incentivante. Le produzioni del primo semestre, meno ventoso rispetto alla prima metà del 2016, sono sostenute da una disponibilità macchine superiore al 99%.

Windmill 60 S.r.l.: (16x60kWh turbine NPS per un totale di 960kWh): 16 turbine installate e connesse di cui 15 incentivate alla data. L'ultima turbina connessa il 22 giugno 2017 sta completando l'iter per l'ottenimento della tariffa incentivante. Le produzioni del primo semestre, meno ventoso rispetto alla prima metà del 2016, sono sostenute da una disponibilità macchine superiore al 99%. Tutti gli impianti di Gea Energy S.r.l. e Windmill 60 S.r.l. sono monitorati a distanza sia dalla società che dal fornitore. È stato implementato inoltre un servizio di intervento sul campo in caso di guasto che ha consentito di mantenere la disponibilità macchine sopra il 98%.

Windmill S.r.l e Reia S.r.l.: (60x25/30 turbine JIMP per un totale di 1.720Kw), di cui 8 turbine da connettere e 4 connesse senza convenzione GSE. A seguito delle importanti criticità progettuali, meccaniche ed elettriche rilevate sul parco macchine Jonica nel corso degli interventi manutentivi svolti in sub-appalto tra fine 2016 e inizio 2017, stiamo valutando soluzioni tecniche alternative volte a trovare una soluzione definitiva. Sulla base delle soluzioni individuate anche alla luce delle decisioni del GSE, si potrà valutare la convenienza di completare l'iter di connessione delle macchine attualmente non connesse.

Michele Positano, Amministratore Delegato di **Agatos S.p.a.** ha dichiarato:

"I risultati del semestre, i primi dopo l'integrazione con TE Wind, sono migliori rispetto al pro forma al 31-12-2016 preparato nel contesto dell'operazione di reverse take-over. Riteniamo che tali risultati rappresentino una buona base per il nuovo gruppo nella convinzione che la strategia adottata dal nuovo management produrrà i propri effetti nel medio termine."

Si allega:

Allegato 1: schemi pro forma combined

Allegato 2: schema del bilancio consolidato al 30-06-2017

Deposito documentale



Il Bilancio Consolidato al 30-06-2017 viene reso disponibile presso la sede legale della Società, sul sito internet www.agatos.it nella sezione e sul sito di Borsa Italiana S.p.a.

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 imprese e privati, nonché fornisce servizi di O&M e asset management. 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 Milano

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

aragozzino@twistergroup.it

jennygiuliani@poweremprise.com

enzafrontuto@poweremprise.com

ilariacalvanese@poweremprise.com



Allegato 1: Schemi pro forma combined

Valori in Euro/000	PRO - FORMA		CONSOLIDATO
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMBINED EURO/000	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
Ricavi di gestione (netto var. rim. Prod. Fin.)	1.993	4.300	2033
Altri ricavi e proventi	690	3.169	614
Totale Ricavi e proventi	2.683	7.469	2.647
Acquisti	-197	-1.050	-349
Costi per servizi	-1.519	-3.154	-1348
Costi del personale	-411	-639	-392
Costi per godimento beni di terzi	-381	-502	-259
Oneri diversi di gestione	-89	-2.726	-239
Totale Costi operativi	-2.597	-8.071	-2.587
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	86	-602	60
Margine Operativo Lordo Normalizzato (EBITDA - Normalizzato)		334	n/a
Ammortamento Immobilizzazioni immateriali	-158	-533	-528
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	-343	-576	-282
Accantonamenti a fondi rischi ed oneri	0	-300	
Altre svalutazioni	-8	-2.455	
Totale Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	-509	-3.864	-810
Risultato Operativo (EBIT)	-423	-4.466	-750
Proventi Finanziari	6	904	73
Oneri Finanziari	-569	-999	-474
Totale proventi e oneri gestione finanziaria	-563	-95	-401
Rivalutazioni	48	72	0
Svalutazioni	-40	-89	0
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	8	-17	0
Proventi Straordinari	29	0	0
Oneri Straordinari	-28	0	0
Totale proventi e oneri straordinari	1	0	0
Risultato ante imposte	-977	-4.578	-1.151
Imposte sul reddito	28	-549	-35
Utile (Perdita) Netto dell'esercizio di competenza del gruppo	-949	-5.127	-1.186



Valori in Euro/000	PROFORMA COMBINED		CONSOLIDATO
SITUAZIONE PATRIMONIALE COMBINED Euro/000	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobilizzazioni Immateriali	14.438	13.996	15846
Immobilizzazioni Materiali	12.737	13.196	13796
Immobilizzazioni Finanziarie	2.573	2.679	2212
Crediti tributari	369	331	895
Altre attività non correnti	1.878	1.100	50
Totale Attività Non Correnti	31.995	31.302	32.799
ATTIVITA' CORRENTI			
Crediti commerciali	2.116	3.939	3257
Altre attività correnti compresi ratei e risconti	1.880	712	1915
Rimanenze	137	133	684
Attività finanziarie correnti	89	140	89
Attività per imposte correnti	1.009	1.457	2230
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.442	1.182	929
Totale Attività Correnti	8.673	7.563	9.104
TOTALE ATTIVITA'	40.668	38.865	41.903
PATRIMONIO NETTO			
Capitale Sociale	20.363	20.363	20.363
Fondo Sovrapprezzo Azioni	3.593	3.593	
Riserve	169	135	156
Altre riserve			93
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	-6.107	-4.352	-2.749
Utile/(Perdita) dell'esercizio	-948	-5.019	-1196
Patrimonio Netto di Gruppo	17.070	14.720	16.667
Patrimonio netto di Terzi	382	468	1024
Totale Patrimonio Netto	17.452	15.188	17.691
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Passività finanziarie non correnti	16.020	15.429	17235
TFR ed altri fondi rischi e oneri	172	711	1117
Altre passività non correnti	0	0	40
Totale Passività Non Correnti	16.192	16.140	18.392
PASSIVITA' CORRENTI			
Passività finanziarie correnti	2.726	3.223	2040
Debiti commerciali	2.047	2.824	2801
Debiti per imposte	376	492	272
Altre passività correnti compresi ratei e risconti	1.875	998	707
Totale Passività Correnti	7.024	7.537	5.820
TOTALE PASSIVITA'	23.216	23.677	24.212
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	40.668	38.865	41.903



Valori in Euro/000	PRO FORMA		CONSOLIDATO
	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA			
Obbligazioni quota non corrente	10.353	10.431	11063
Finanziamenti bancari non correnti	5.669	4.999	6171
Altre passività non correnti	817	817	0
Totale debiti finanziari a medio lungo termine	16.839	16.247	17.234
Obbligazioni quota corrente	543	222	
Finanziamenti bancari correnti	2.181	2.797	1767
Totale debiti finanziari a breve termine	2.724	3.019	1.767
Totale DEBITI FINANZIARI	19.563	19.266	19.001
Attività finanziarie correnti	- 338	- 184	-89
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	- 3.442	- 1.182	-929
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.783	17.899	17.983

Valori in Euro/000	PRO FORMA		CONSOLIDATO
	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA			
Obbligazioni quota non corrente	10.353	10.431	11063
Finanziamenti bancari non correnti	5.669	4.999	6171
Altre passività non correnti	817	817	0
Totale debiti finanziari a medio lungo termine	16.839	16.247	17.234
Obbligazioni quota corrente	543	222	
Finanziamenti bancari correnti	2.181	2.797	1767
Totale debiti finanziari a breve termine	2.724	3.019	1.767
Totale DEBITI FINANZIARI	19.563	19.266	19.001
Attività finanziarie correnti	- 338	- 184	-89
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	- 3.442	- 1.182	-929
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	15.783	17.899	17.983

Allegato: bilancio consolidato al 30-06-2017



AGATOS S.P.A.

Sede in VIA CESARE AJRAGHI 30 - 20156 MILANO (MI) Capitale sociale Euro
20.363.342,50 i.v.

Bilancio consolidato al 30/06/2017

Stato patrimoniale attivo	30/06/2017	31/12/2016
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	434.377	547.779
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	1.056.089	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	54.010	500.055
5) Avviamento	14.081.499	
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre	219.799	73.599
	<u>15.845.774</u>	<u>1.121.433</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	997	
2) Impianti e macchinario	13.423.461	12.285.637
3) Attrezzature industriali e commerciali	199.125	
4) Altri beni	172.175	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		301.632
	<u>13.795.758</u>	<u>12.587.269</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate		
b) imprese collegate	2.208.870	
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	3.000	
	<u>2.211.870</u>	
2) Crediti		
a) verso imprese controllate non consolidate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	860.186	
- oltre 12 mesi		
	<u>860.186</u>	
c) verso controllanti		
- entro 12 mesi		



	- oltre 12 mesi	_____	_____
al controllo delle	d) verso imprese sottoposte controllanti		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi	_____	_____
	d-bis) verso altri		
	- entro 12 mesi	60.000	
	- oltre 12 mesi	_____	_____
		60.000	
-			920.186
	3) Altri titoli		
-	4) Strumenti finanziari derivati attivi		3.132.056

	Totale immobilizzazioni	32.773.588	13.708.702

	C) Attivo circolante		
	<i>I. Rimanenze</i>		
consumo	1) Materie prime, sussidiarie e di		352.837
semilavorati	2) Prodotti in corso di lavorazione e		
	3) Lavori in corso su ordinazione		56.422
	4) Prodotti finiti e merci		
	5) Acconti		274.662
			683.921

	<i>II. Crediti</i>		
	1) Verso clienti		
	- entro 12 mesi	3.257.323	512.544
	- oltre 12 mesi	46.917	
		_____	_____
		3.304.240	512.544
consolidate	2) Verso imprese controllate non		
	- entro 12 mesi	60.320	
	- oltre 12 mesi	_____	_____
		60.320	
	3) Verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi	_____	_____
	4) Verso controllanti		
	- entro 12 mesi	_____	_____
	- oltre 12 mesi	_____	_____
controllo delle	5) Verso imprese sottoposte al controllanti		
	- entro 12 mesi	58	
	- oltre 12 mesi	_____	_____
		58	
	5-bis) Per crediti tributari		
	- entro 12 mesi	2.044.483	913.081
	- oltre 12 mesi	895.491	1.100.000
		_____	_____
		2.939.974	2.013.081



5-ter)	Per imposte anticipate		
	- entro 12 mesi	185.057	
	- oltre 12 mesi		185.057
			<hr/>
		185.057	185.087
5-quater)	Verso altri		
	- entro 12 mesi	300	67.988
	- oltre 12 mesi	2.877	
			<hr/>
		3.177	67.988
		6.492.826	2.778.670
III.	<i>Attività finanziarie che non costituiscono</i>		
	<i>Immobilizzazioni</i>		
	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	88.772	50.671
	6) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria		
			<hr/>
		88.772	10.000
IV.	<i>Disponibilità liquide</i>		
	1) Depositi bancari e postali	918.957	991.794
	2) Assegni		
	3) Denaro e valori in cassa	10.203	1.432
			<hr/>
		929.160	993.226
Totale attivo circolante		8.194.679	3.822.566
D) Ratei e risconti		934.547	201.326
Totale attivo		41.902.814	17.732.595
Stato patrimoniale passivo		30/06/2017	31/12/2016
A)	Patrimonio netto		
I.	<i>Capitale</i>	20.363.343	5.663.343
II.	<i>Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		3.593.059
III.	<i>Riserva di rivalutazione</i>		
IV.	<i>Riserva legale</i>	7.353	
V.	<i>Riserve statutarie</i>	149.401	
VI.	<i>Altre riserve, distintamente indicate</i>		
	Riserva avanzo di fusione	(199.916)	
	9) Riserva per warrant Poc	292.455	292.455
	Conto personalizzabile		



	Differenza da arrotondamento(1)	
all'unità di Euro		
	Altre...	
	Riserva di consolidamento	
	92.538	292.455
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</i>		
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	(2.748.833)	(4.352.316)
<i>IX. Utile (perdita) d'esercizio</i>	(1.196.047)	(5.105.134)
<i>X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</i>		
Totale patrimonio netto di gruppo	16.667.755	(66.530)
-) Capitale e riserve di terzi	1.013.728	49.800
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	9.989	(166.777)
Totale patrimonio di terzi	1.023.717	(116.977)
Totale patrimonio netto consolidato	17.691.472	(183.506)
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	296.128	
3) Strumenti finanziari derivati passivi	(292.455)	157.936
4) Altri	942.496	320.664
5) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		
Totale fondi per rischi e oneri	946.169	478.601
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	171.243	
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	764.000	5.785.545
	764.000	5.785.545
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	10.299.198	4.645.000
	10.299.198	4.645.000
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi	273.493	
- oltre 12 mesi		
	273.493	
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	929.331	1.346.680
- oltre 12 mesi	6.171.168	4.664.053
	7.100.499	6.010.733
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	838.290	
- oltre 12 mesi		
	838.290	
6) Acconti		



	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
7)	Debiti verso fornitori		
	- entro 12 mesi	2.801.362	506.034
	- oltre 12 mesi		
		2.801.362	506.034
8)	Debiti rappresentati da titoli di credito		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
9)	Debiti verso imprese controllate non consolidate		
	- entro 12 mesi		
	- oltre 12 mesi		
10)	Debiti verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi	175.000	
	- oltre 12 mesi		
		175.000	
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	226.396	21.431
	- oltre 12 mesi	32.815	
		259.211	21.431
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	- entro 12 mesi	45.753	
	- oltre 12 mesi		
		45.753	
14)	Altri debiti		
	- entro 12 mesi	107.423	40.783
	- oltre 12 mesi	6.810	
		114.233	40.783
Totale debiti		22.671.039	17.009.524
E)	Ratei e risconti	422.891	427.976
Totale passivo		41.902.814	17.732.595
Conto economico		30/06/2017	31/12/2016
A)	Valore della produzione		
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.032.619	1.130.425



2)	<i>Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti</i>	271.932	
3)	<i>Variazioni dei lavori in corso su ordinazione</i>	56.422	
4)	<i>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</i>		
5)	<i>Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:</i>		
	- vari	285.859	174.677
	- contributi in conto esercizio		
		285.859	174.677
	<i>Totale valore della produzione</i>	2.646.832	1.305.102
B) Costi della produzione			
6)	<i>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>	348.675	17
7)	<i>Per servizi</i>	1.347.924	1.030.138
8)	<i>Per godimento di beni di terzi</i>	259.180	66.433
9)	<i>Per il personale</i>		
a)	Salari e stipendi	391.921	
b)	Oneri sociali		3.522
c)	Trattamento di fine rapporto		
d)	Trattamento di quiescenza e simili		
e)	Altri costi		
		391.921	3.522
10)	<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>		
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	528.377	458.469
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	281.558	521.979
c)	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		2.090.583
d)	Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
		809.935	3.071.103
11)	<i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>	129.417	
12)	<i>Accantonamento per rischi</i>		300.000
13)	<i>Altri accantonamenti</i>		



14) <i>Oneri diversi di gestione</i>	109.880	1.303.064
Totale costi della produzione	3.396.932	5.774.206
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(750.100)	(4.469.103)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) <i>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:</i>		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate	52.200	
- da imprese controllanti		
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	52.200	168.576
16) <i>Altri proventi finanziari:</i>		
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		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
	21.260	
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	3	
	3	
	21.263	168.576
17) <i>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		



- verso imprese collegate		
- verso imprese controllanti		
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- altri	473.935	914.112
	473.935	1.104.643

17-bis) Utili e Perdite su cambi (83)

Totale proventi e oneri finanziari (400.472) (745.619)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

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		

19) Svalutazioni:

a) di partecipazioni		
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 il metodo del patrimonio netto		

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E) (1.150.572) (5.214.722)

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

Imposte correnti	35.486	(57.189)
Imposte relative a esercizi precedenti		
Imposte differite e anticipate		
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		



	35.486	(57.189)
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	(1.186.058)	(5.157.533)
-) Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo	(1.196.047)	(4.990.757)
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	9.989	(166.776)

Presidente del Consiglio di amministrazione
Leonardo Rinaldi

Fine Comunicato n.20093-31

Numero di Pagine: 19