



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20093-29-2022	Data/Ora Ricezione 29 Settembre 2022 22:55:14	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : AGATOS

Identificativo : 167648

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AGATOSN05 - positano

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 29 Settembre 2022 22:55:14

Data/Ora Inizio : 29 Settembre 2022 22:55:16

Diffusione presunta

Oggetto : APPROVATA LA RELAZIONE
FINANZIARIA SEMESTRALE
CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022
CON VALORE DELLA PRODUZIONE
PARI A EURO 10,2 MILIONI E UN EBITDA
POSITIVO

Testo del comunicato

Vedi allegato.



APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022 CHE EVIDENZIA UN VALORE DELLA PRODUZIONE PARI A EURO 10,2 MILIONI E UN EBITDA POSITIVO

CONFERMATA LA FATTIBILITÀ DEL PIANO INDUSTRIALE 2022-2026

- Valore della Produzione +116%, ossia +147% su base omogenea, pari ad €10.214 migliaia rispetto ai €4.729 migliaia del primo semestre 2021;
- Consuntivato il 65,4% del Valore della Produzione prevista a Piano per l'intero 2022 confermando pertanto la fattibilità dell'obiettivo fissato;
- EBITDA pari a €187 migliaia, sensibilmente migliorato rispetto al primo semestre 2021 che risultava negativo a €-217 migliaia nonostante il contributo positivo del comparto minieolico ad oggi uscito dal perimetro;
- EBIT pari a €-366 migliaia, in netto miglioramento rispetto ai €-1.035 migliaia della semestrale 2021;
- Posizione finanziaria netta pari a €-10.576 migliaia sostanzialmente in linea con il valore al 31 dicembre 2021 (€-10.561 migliaia) e migliorativa di € 2.058 migliaia rispetto al dato al 30 giugno 2021 (€-12.634 migliaia);
- Patrimonio Netto Totale scende a €-2.493 migliaia da €-1.397 del 31 dicembre 2021

Milano, 29 settembre 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di Agatos S.p.A. (“Agatos” o “Società” o “Emittente”) in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022 (“Relazione Semestrale”), oggetto di revisione volontaria limitata da parte della società di revisione Baker Tilly S.p.A.

Principali Attività

I risultati conseguiti nel primo semestre 2022 riflettono i seguenti eventi:

i) è proseguita la costruzione dell'impianto a biometano di Marcallo, avviata nel 2021, ma fortemente condizionata dall'aumento dei costi dei materiali e delle difficoltà di reperimento degli stessi, che hanno generato un ritardo nel cronoprogramma di circa 6 mesi ed un importante aumento dei costi. Questi eventi hanno portato ad una revisione degli accordi con Sorgenia che si è presa in carico di procedere al completamento dell'impianto ed alla sua messa in esercizio entro la fine del 2022;

ii) è ulteriormente cresciuta la pipeline dei progetti di biometano in fase di progettazione ai fini autorizzativi con l'aggiunta di un'ulteriore iniziativa in Sicilia e una seconda in fase di definizione. Sono state avviate ulteriori iniziative ed è proseguito il progetto di ricerca Sub0Waste, incentivato dal MISE, per l'integrazione della produzione di biometano con un sistema serricolo ad alta efficienza e particolarmente innovativo. L'attività del comparto è stata condizionata in questo comparto dalla ritardata pubblicazione del nuovo bando incentivante sul biometano;

iii) sono stati avviati nel primo semestre 2022 nuovi significativi cantieri “Superbonus” e completati molti di quelli avviati nel 2021, confermando la robustezza di questa pipeline. Quest'attività è comunque stata fortemente condizionata dalla sospensione della acquisizione dei crediti fiscali da parte del sistema bancario; in questo contesto Agatos è riuscita a confermare nel mese di settembre 2022 ulteriori linee di cessione dei crediti per €23,5 milioni (cfr. Comunicato Stampa del 9 settembre 2022);

iv) è stata avviata la costruzione degli impianti fotovoltaici in copertura contrattualizzati a fine 2021 e ne sono stati contrattualizzati nuove opportunità, in un segmento che si era sostanzialmente fermato nel periodo della pandemia da Covid-19 ma che sta ripartendo con grande slancio,



determinato anche dalla situazione dei prezzi dell'energia, che incentivano fortemente la generazione distribuita e l'autoproduzione.

Risultati in Sintesi

Il Valore della Produzione, pari a €10.214 migliaia, è incrementato di €5.485 migliaia rispetto al primo semestre 2021 e include €593 migliaia di plusvalenza relativa alla vendita del 25% di Green Power Marcallese a Sorgenia. Tuttavia, anche al netto di tale effetto di carattere straordinario, risulterebbe comunque raddoppiato, e pari a circa €9.621 migliaia, rispetto al valore di €4.729 migliaia della semestrale 2021. Tale significativo incremento è principalmente ascrivibile alla crescita del volume d'affari nella Business Line relativa all'Efficientamento Energetico rispetto al primo semestre 2021, sebbene anche le altre Business Line risultino in notevole crescita.

Vdp per Linea di Business	30/06/2021	30/06/2022	Diff	% increm
Biometano	3.054	4.015	961	31%
PV	918	1.152	233	25%
Efficientamento Energetico	161	5.047	4.886	n.m.
Totale parziale	4.133	10.214	6.080	147%
Ricavi minieolico	595	0	-595	n.a.
Valore della produzione	4.729	10.214	5.485	116%

L'EBITDA pari a €187 migliaia è sensibilmente migliorato rispetto al primo semestre 2021 che risultava invece negativo a €-217 migliaia nonostante il contributo positivo dell'EBITDA del comparto minieolico che nel frattempo è uscito dal perimetro.

Anche l'EBIT, pari a €-366 migliaia, risulta in netto miglioramento rispetto ai €-1.035 migliaia del primo semestre 2021 e beneficia del minor valore degli ammortamenti conseguente alla cessione del comparto minieolico.

Gli oneri finanziari netti sono aumentati di €337 migliaia rispetto allo stesso periodo 2021 e risultano pari a €586 migliaia. Tale incremento è principalmente dovuto ai maggiori oneri finanziari rappresentati dagli sconti praticati dai cessionari sul valore facciale dei crediti fiscali legati a pratiche cd. "Superbonus".

La posizione finanziaria netta risulta negativa per €10.576 migliaia sostanzialmente in linea con il valore al 31 dicembre 2021 e migliorativa di € 2.058 migliaia rispetto al 30 giugno 2021. I debiti finanziari a medio lungo termine continuano progressivamente a ridursi (€261 migliaia rispetto al dicembre 2021) in ragione del pagamento delle rate di finanziamento dei mutui attualmente in essere; rispetto alla semestrale 2021. I finanziamenti bancari correnti si attestano a €2.661 migliaia (+€403 migliaia rispetto al 31 dicembre 2021 e +€894 migliaia rispetto al 30 giugno 2021) per il maggior utilizzo delle linee di anticipo contratti di Efficientamento Energetico concesse da un primario Istituto di Credito.

Dal punto di vista patrimoniale si evidenzia a livello consolidato che per effetto del risultato netto negativo conseguito nei primi sei mesi 2022 pari a €1.106 migliaia, seppur in forte miglioramento rispetto alla perdita di €6.921 migliaia conseguita nello stesso periodo 2021, il PN totale a livello consolidato raggiunge al 30 giugno 2022 un risultato negativo di €2.493 migliaia.

Continuità aziendale ed esame ai sensi dell'art. 2446 cc

Gli Amministratori dell'Emittente indicano di aver valutato sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2022, sulla base delle proiezioni di cassa a dodici mesi, nonché sulla base degli ulteriori fatti intercorsi successivamente alla data di chiusura del semestre, sussistente il presupposto della continuità aziendale. Lo confermano: (i) i positivi risultati economici, rispetto al Piano Industriale 2022-26, non solo già conseguiti nei primi 6 mesi del 2022 ma che si prevede



vengano rispettati anche per i successivi 12 mesi, (ii) l'analisi della Pipeline dei progetti, (iii) la sottoscrizione di contratti Quadro con principali operatori che garantiscono la cedibilità dei crediti fiscali previsti a Piano nel biennio 2022-2023.

Con riferimento alle potenziali aree di incertezza sulle quali il Gruppo monitora costantemente quali: (i) i possibili effetti sul costo e sull'approvvigionamento delle materie prime derivanti sia dalla guerra in Ucraina che dal persistere della pandemia Covid-19; (ii) la necessità di rimborsare €2 milioni a Sorgenia nell'ambito dell'Accordo Transattivo dello scorso 16 maggio, (iii) la gestione puntuale delle scadenze verso fornitori, il management si è attivato per: a) concordare dilazioni di pagamento con i principali fornitori e altri creditori; (b) negoziare nuove linee di finanziamento di breve termine a sostegno del circolante e (c) organizzare la sottoscrizione di obbligazioni convertibili fino a €10mn tramite l'accordo con Macquarie Bank Limited e Atlas Capital Markets comunicato il 21 settembre 2022.

La perdita conseguita dalla capogruppo Agatos S.p.A. nel primo semestre 2022 pari a circa €0,5 milioni, sommandosi alle perdite pregresse pari a €20,4 milioni al 31 dicembre 2021, porta a un totale di €20,9 milioni. Le perdite realizzate negli esercizi 2020 e 2021, pari complessivamente a circa 13,6 milioni di euro, beneficiano delle agevolazioni c.d. "spalma perdite" previste dalla normativa Covid-19. Le altre perdite accumulate, che non godono della suddetta agevolazione, sono quindi pari a Euro 7,4 milioni e non superano il terzo del capitale sociale.

Andamento rispetto al Piano Industriale 2022-26

Di seguito si rappresenta l'andamento, al 30 Giugno 2022, dei principali indicatori di Piano verso il 2022 e si fornisce evidenza della pipeline a sostegno degli obiettivi dell'intero arco del Piano.

Dati in 000/€	Piano Industriale	
	Dati Acutal al 30 Giugno	FY22
Valore della Produzione	10.214	15.625
EBITDA	187	(59)
EBIT	(366)	(944)
EBT	(952)	(2.517)
PN	(2.493)	(2.800)
PFN	10.576	14.487
FTE	20	25

Il Valore della Produzione (VdP) al 30 Giugno 2022 rappresenta circa il 65,4% del VdP prevista a Piano per l'intero 2022 confermando pertanto la fattibilità dell'obiettivo previsto. L'Ebitda al 30 Giugno risulta positivo per €187 migliaia rispetto ad un valore a fine anno 2022 di Piano previsto negativo e pari €59 migliaia confermando, anche in termini di marginalità, una performance positiva durante il primo semestre 2022. Analoghe considerazioni sono applicabili per l'EBIT e l'EBT. Di seguito si riporta evidenza del Valore della Produzione Actual verso gli obiettivi di Piano 2022 per Business line e della pipeline a sostegno degli obiettivi dell'intero arco del Piano:



Dati in M/€	Dati Actual al 30 Giugno	Piano Industriale FY22	% realizzazione a Giugno verso		Piano Industriale FY22-FY26	Actual+Pipeline vs. Piano Industriale	
			Piano-FY22	Pipeline			
VdP Eff.to Energetico	5,0	7,3	69,5%		23,5	80	36%
VdP Fotovoltaico	1,2	3,8	30,3%		140*	900*	16,0%
VdP Biometano	4,6	4,6	100,9%		5***	10**	50%

*MWp

** Numero Sviluppi

*** Autorizzazioni attualmente in fase di sviluppo

Dall'analisi della tabella sopra riportata, con riferimento ai dati Actual al 30 Giugno verso gli obiettivi di Piano Industriale 2022, si evince che nell'Efficientamento Energetico sia stato già realizzato circa il 69.5% dell'obiettivo, quindi ampiamente sopra le aspettative. Anche il VdP della Business Line Fotovoltaico al 30 Giugno risulta superiore rispetto alle aspettative di Piano in quanto oltre l'80% dei ricavi era previsto nella seconda metà dell'anno, trainato in particolare dalle aspettative di vendita di sviluppi autorizzativi come di seguito puntualmente descritto. Il VdP Actual al 30 Giugno eccede gli obiettivi anche nel Biometano e risulta pari a circa l'88% dell'obiettivo 2022.

Per quanto concerne la pipeline, nella Business Line Fotovoltaico la somma dei progetti con preventivi di allaccio ottenuti e cedibili entro fine anno è ben oltre la capacità prevista a Piano. Infatti, gli obiettivi di Piano nell'arco 2022-2026 prevedono lo sviluppo e la cessione di autorizzazioni per circa 900MW, di cui circa 20MW entro la fine del 2022 laddove Agatos conta di ottenere entro la fine dell'anno i preventivi di connessione alla rete, sulla base di impegni vincolanti già siglati con i proprietari dei terreni, per complessivi 90 MW nel sud e circa 50MW nel centro-nord d'Italia. Alcuni investitori sono già oggi in fase di due diligence e stanno valutando la preparazione di offerte per acquistare una prima parte di questi progetti entro la fine del 2022. Sulla base delle attività già oggi in corso in quest'area di business, la Società è fiduciosa di eccedere i ricavi previsti nel biennio 2022-23 del Piano.

Per quanto concerne il Biometano, il Piano prevede per l'arco 2022-2026 ricavi per € 57.3 milioni relativi allo sviluppo, alla cessione di quote di maggioranza dei progetti autorizzati, alla realizzazione come EPC contractor e alla gestione operativa come gestore O&M degli impianti. Questi ricavi fanno riferimento a 10 progetti singoli, tutti basati sul brevetto BIOSIP. Nel 2023, il Piano prevede l'entrata da parte di investitori terzi nelle SPV per 4 progetti. Ad oggi, Agatos conta nella sua pipeline 5 progetti in via di autorizzazione, di cui 4 hanno una capacità produttiva annua di 4 milioni di sm³ e uno di 8 milioni di sm³. Essendo stato approvato il 15 settembre 2022 il nuovo decreto biometano, la finalizzazione della progettazione e la domanda di autorizzazione per 4 di questi 5 progetti può ora procedere speditamente. Per il quinto progetto si sta valutando se accedere agli incentivi del vecchio decreto, ai sensi della proroga degli incentivi fino al 31 dicembre 2023 come concessa dalla normativa pubblicata ad agosto 2022 e come precedentemente comunicato oppure se accedere al meccanismo di incentivazione stabilito dal nuovo decreto. Un'ulteriore spinta dell'attività potrebbe manifestarsi nel biennio 2023-24 per effetto della possibilità di fornire 2 impianti BIOSIP con una capacità produttiva sempre di 4 milioni di sm³ ciascuna all'anno, per un cliente operante in Europa. Sulla base delle attività oggi in corso e prospettiche in quest'area di business, Agatos si aspetta di realizzare se non eccedere i ricavi nell'arco di Piano.

Infine, nella Business Line di Efficientamento Energetico, Agatos ha già prenotato, per effetto di ordini firmati, quasi interamente il Plafond di € 18.5milioni messo a disposizione da un primario Istituto di Credito per l'acquisto di crediti fiscali. Tale Plafond, unitamente ad un ulteriore Plafond di €5 milioni messo a disposizione da un primario operatore energetico, garantiscono di fatto la



“cedibilità” dei propri crediti previsti a Piano per il 2022 e 2023. Grazie alla capienza della propria pipeline di progetti e alla dinamicità del mercato a medio termine, Agatos si aspetta di realizzare o superare i ricavi previsti a Piano per il periodo 2022-26.

Alla luce di quanto sopra illustrato, Agatos conferma il positivo percorso di attuazione del Piano e si aspetta di raggiungere gli indicatori economici, patrimoniali e finanziari in esso riportati.

La posizione finanziaria netta risulta inferiore rispetto a Piano per €3,9 milioni principalmente perché nel Business Plan era previsto un incremento del debito bancario per €3 milioni che, alla data del 30 Giugno, non si è verificato.

I FTE risultano al 30 Giugno 2022 pari a 20 e due ulteriori assunzioni sono avvenute nei mesi di Luglio ed Agosto 2022, in linea con il Piano Industriale.

Altri Fatti successivi al 30 giugno 2022

In data 5 luglio 2022 è stato conferito l’incarico di Euronext Growth Advisor (“EGA”) alla società Baldi Finance S.p.A. la quale, in accordo con Banca Finnat Euramerica S.p.A., è subentrata a quest’ultima quale EGA della Società a partire dall’ 8 luglio 2022.

In data 30 luglio 2022, l’Assemblea Straordinaria ha approvato all’unanimità dei presenti la richiesta del Consiglio di Amministrazione di delegare allo stesso, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, la facoltà di aumentare in una o più volte il capitale sociale della Società e/o emettere in una o più volte obbligazioni convertibili fino ad un importo massimo complessivo di €15 milioni.

In data 30 Luglio 2022, l’Assemblea Ordinaria degli Azionisti ha deliberato all’unanimità dei presenti il rinnovo dell’incarico di revisione legale dei conti sino alla approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2024 alla società Baker Tilly S.p.A.

Nel corso del mese di Settembre 2022 la società controllata Agatos Energia S.r.l. ha sottoscritto accordi quadro rispettivamente con un principale Istituto di Credito Italiano e con un principale operatore del settore energetico propedeutici alla cessione di crediti fiscali per interventi di efficientamento energetico per un totale aggregato di €23,5 milioni, garantendo pertanto la cedibilità dei ricavi previsti a Piano nella Business Line di riferimento nel periodo 2022-2023.

In data 21 Settembre 2022, è stato siglato un accordo con Macquarie Bank Limited e Atlas Capital Markets, che prevede l’impegno dei Sottoscrittori a sottoscrivere, in più soluzioni, obbligazioni convertibili per un importo massimo di €10 milioni. Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in seduta notarile in pari data, ha deliberato in parziale esercizio della delega conferita dall’Assemblea del 30 luglio 2022 di emettere Obbligazioni Convertibili (OC) per €1,5 milioni e di aumentare per pari importo il capitale sociale a servizio dell’eventuale conversione di tali OC, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, comma 5, c.c.

Il Presidente, Ing. Ingmar Wilhelm, ha dichiarato: “Nel 2022 cominciamo a far vedere le capacità di origination, di sviluppo e di realizzazione del gruppo Agatos nei tre filoni di business: biometano, fotovoltaico ed efficientamento energetico. I risultati semestrali raggiunti evidenziano un trend positivo che prospetta bene per superare le aspettative del primo anno nel nostro piano industriale. Continuando su questa strada faremo vedere la piena potenzialità di Agatos e contribuiremo con soluzioni innovative e performanti alla transizione energetica in Italia”.

Il comunicato stampa è consultabile sul sito internet della Società <http://www.agatos.it> (sezione News e Comunicati / Comunicati Stampa).



Agatos S.p.A. è la holding di un gruppo industriale che innova, sviluppa, ingegnerizza e costruisce chiavi in mano impianti fotovoltaici, di biometano e di efficientamento energetico. Agatos offre inoltre servizi di Operations & Maintenance e attraverso la controllata Agatos Energia S.r.l. tutte le competenze di progettazione, realizzazione e fornitura chiavi in mano di impianti nell'ambito delle tecnologie di riferimento.

Contatti

AGATOS S.p.A. ir@agatos.it Via Cesare Ajraghi 30 20156 Milano Tel: +39 02 48376601	BALDI FINANCE S.p.A. EGA – Euronext Growth Advisor luca.carra@baldifinance.it Corso Europa, n. 13 - 20122 Milano Tel. +39 02 58318214 www.baldifinance.it
--	--



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Valori in Euro/000

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO EURO/000	30/06/2021	30/06/2022	Variaz	%
Ricavi di gestione	1.826	19.273	17.447	956%
Variaz. delle rimanenze prod. in corso di lavoraz, semilav e finiti	2.799	10.005	12.805	-457%
Altri ricavi e proventi	103	946	842	814%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	n.a
Totale Valore della produzione	4.729	10.214	5.485	116%
Costi per materie	- 2.842	- 2.751	91	-3%
Costi per servizi	- 1.573	- 6.324	4.752	302%
Costi del personale	- 426	- 706	280	66%
Costi per godimento beni di terzi	- 67	- 90	23	35%
Oneri diversi di gestione	- 38	- 156	117	305%
Totale Costi operativi	- 4.945	- 10.027	- 5.081	103%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	- 217	187	404	-186%
Ammortamento Immobilizzazioni immateriali	- 595	- 477	117	-20%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	- 224	- 26	198	-88%
Accantonamenti a fondi rischi e svalutazione	-	- 50	50	n.a
Totale Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	- 819	- 553	265	-32%
Risultato Operativo (EBIT)	- 1.035	- 366	669	-65%
Proventi Finanziari	55	91	36	66%
Oneri Finanziari	- 304	- 677	373	123%
Rivalutazioni / (Svalutazioni)	- 5.541	-	5.541	-100%
Totale proventi e oneri gestione finanziaria	- 5.790	- 586	5.204	-90%
Risultato ante imposte	- 6.826	- 952	5.873	-86%
Imposte sul reddito	-	-	-	n.a
Imposte (differite) anticipate	- 96	- 153	58	60%
Utile (Perdita) Netto	- 6.921	- 1.106	5.815	-84%
Utile (Perdita) Netto dell'esercizio di competenza di terzi	- 103	- 94	9	n.a
Utile (Perdita) Netto di competenza del gruppo	- 6.818	- 1.012	5.806	-85%



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Valori in Euro/000

SITUAZIONE PATRIMONIALE CONSOLIDATA Euro/000	31/12/2021	30/06/2022	variaz	%
ATTIVITA' NON CORRENTI				
Immobilizzazioni Immateriali	8.901	8.427	- 474	-5%
Immobilizzazioni Materiali	327	338	11	3%
Immobilizzazioni Finanziarie	97	161	64	65%
Crediti tributari	-	-	-	n.a
Altre attività non correnti	14	21	7	49%
Totale Attività Non Correnti	9.339	8.946	- 393	-4%
ATTIVITA' CORRENTI				
Crediti commerciali	5.759	3.022	- 2.736	-48%
Altre attività correnti compresi ratei e risconti	6.190	1.606	- 4.584	-74%
Rimanenze	13.195	3.226	- 9.969	-76%
Attività finanziarie correnti	363	67	- 296	-82%
Crediti tributari	584	1.380	795	136%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.756	574	- 1.183	-67%
Totale Attività Correnti	27.847	9.874	- 17.973	-65%
TOTALE ATTIVITA'	37.186	18.820	- 18.366	-49%
PATRIMONIO NETTO				
Capitale Sociale	23.170	23.180	10	0%
Fondo Sovraprezzo Azioni	1	-	- 1	-100%
Riserve da consolidamento	4	4	-	n.a
Altre riserve	891	890	- 0	0%
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	- 12.341	- 25.492	- 13.151	107%
<i>di cui Perdite a nuovo ex art.1 c266 L. 178/20</i>	- 5.192	- 14.384	- 9.192	n.a
Utile/(Perdita) dell'esercizio	- 13.167	- 1.012	12.155	-92%
Patrimonio Netto di Gruppo	- 1.444	- 2.430	- 986	68%
Patrimonio netto di Terzi	46	63	110	n.a
Totale Patrimonio Netto	- 1.397	- 2.493	- 1.096	78%
PASSIVITA' NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	8.167	8.081	- 86	-1%
TFR ed altri fondi rischi e oneri	5.353	977	- 4.376	-82%
Debiti tributari	-	-	-	n.a
Altre passività non correnti	8	8	-	0%
Totale Passività Non Correnti	13.528	9.066	- 4.462	-33%
PASSIVITA' CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	4.219	3.328	- 891	-21%
Debiti commerciali	10.015	5.900	- 4.115	-41%
Debiti Tributari / istituti previdenza	704	1.525	821	116%
Altre passività correnti compresi ratei e risconti	10.118	1.494	- 8.623	-85%
Totale Passività Correnti	25.056	12.247	- 12.809	-51%
TOTALE PASSIVITA'	38.584	21.313	- 17.271	-45%
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	37.186	18.820	- 18.366	-49%
Capitale Circolante Commerciale	8.939	348	- 8.591	-96%



RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

CONSOLIDATO AGATOS SPA
Rendiconto Finanziario (metodo indiretto)
al 30/06/2022

A	DISPONIBILITA' LIQUIDE 31/12/2021	1.756.434
+ FLUSSI FINANZIARI DERIVANTE DALLA GESTIONE REDDITUALE		
	Utile (perdita) dell'esercizio	-1.105.570
	Imposte sul reddito	153.320
	Interessi passivi (attivi)	611.292
	Utile(perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minus valenze da cessione	Tot. -340.958
+ RETTIFICHE PER ELEMENTI NON MONETARI CHE NON HANNO AIUTO CONTROPARTITA NEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO		
	Accantonamenti al fondo TFR	40.115
	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	477.076
	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	25.993
	Totale rettifiche elementi non monetari	Tot. 543.184
	Flussi finanziari prima delle variazioni del CCN	202.226
VARIAZIONI DEL C.APITALE CIRCOLANTE NETTO		
	Variazione delle rimanenze	9.969.367
	Variazione dei crediti verso clienti	2.845.844
	Variazione dei crediti verso imprese controllate e collegate	2.898.082
	Variazione ratei e risconti attivi	37.344
	Variazione ratei e risconti passivi	-145.928
	Variazione dei debiti verso fornitori	-4.202.053
	Variazioni nette delle altre voci del capitale circolante (attivo)	1.053.446
	Variazioni nette delle altre voci del capitale circolante (passivo)	-8.206.234
	Totale variazione del capitale circolante	Tot. 4.249.869
	Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	4.452.095
ALTRE RETTIFICHE		
	Interessi pagati/incassati	-278.731
	Utilizzo del fondo Tfr	-62.528
	Utilizzo dei fondi	-4.353.494
	Totale altre rettifiche	Tot. -4.694.752
	Flusso finanziario della gestione reddituale	-242.658
FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
	Immobilizzazioni materiali variazioni	-36.840
	Immobilizzazioni immateriali variazioni	-2.892
	Immobilizzazioni finanziarie variazioni	-63.520
	Totale flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento	Tot. -103.252
FLUSSI FINANZIARI DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
	Variazione debiti a breve verso banche	403.001
	Variazione debiti a lungo termine verso le banche	-252.210
	Variazione dei debiti verso obbligazionisti	-164.239
	Variazione debiti verso altri finanziatori	-833.664
	Effetto del consolidamento	10.415
	Altre variazioni del patrimonio netto	-176
	Flusso finanziario netto dall'attività di finanziamento	Tot. -836.872
	AUMENTO (DIMINUZIONE) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	-1.182.781
	DISPONIBILITA' LIQUIDE AL 30/06/22	573.652

Fine Comunicato n.20093-29

Numero di Pagine: 11