



GRUPPO AGATOS Srl

**BILANCIO CONSOLIDATO PROFORMA
AL 31/12/15**

Dati Societari

Sede legale e operativa della Capogruppo

AGATOS srl

Milano, via Cesare Ajraghi 30

Dati Legali della Capogruppo

Capitale Sociale sottoscritto e versato Euro 20.000 Registro

Imprese di Milano, n.01779210036

P. IVA n. 01779210036

Assemblea Soci

Leonardo Rinaldi (55%), Nilsson Olivetti Anna Jeanette (25%), Life Investments Srl (20%)

Organi Sociali in carica

Capogruppo Agatos srl

Consiglio di Amministrazione

Leonardo Rinaldi

Presidente

Nilsson Olivetti Anna Maria Jeanette

Consigliere

Vittorio Michele Positano

Consigliere

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

31/12/2015

| | |
|---|---------------------|
| A) CREDITI V/ SOCI per i versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | |
| <i>I. Immateriali</i> | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento; | 7.640,70 |
| 2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità; | - |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno; | 52.004,00 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili; | 44.946,67 |
| 5) differenza di consolidamento; | 30.415,62 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | - |
| 7) altre | 22.853,28 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 157.860,27 |
| <i>II. Materiali</i> | |
| 1) terreni e fabbricati; | 69.394,43 |
| 2) impianti e macchinari; | 724.258,45 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali; | 17.423,23 |
| 4) altri beni; | 83.352,67 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | - |
| Totale immobilizzazioni materiali | 894.428,78 |
| <i>III. Finanziarie</i> | |
| con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo | |
| 1) partecipazioni | - |
| in imprese controllate | - |
| in imprese collegate | 2.390.728,10 |
| in altre imprese | 5.500,00 |
| 2) crediti | - |
| di cui entro l'esercizio successivo | 28.356,76 |
| di cui oltre l'esercizio successivo | 7.938,33 |
| 3) altri titoli | 110.845,09 |
| 4) azioni proprie | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 2.543.368,28 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 3.595.657,33 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | |
| <i>II. Crediti</i> | |
| 1) verso clienti; entro esercizio successivo | 1.875.949,45 |
| 2) verso imprese controllate; | - |
| 3) verso imprese collegate; entro esercizio successivo | 6.933,78 |
| 4) verso controllanti; | - |
| 5) verso altri entro esercizio successivo | 187.878,36 |
| crediti tributari | - |
| di cui entro l'esercizio successivo | 805.826,63 |
| di cui oltre l'esercizio successivo | 163.136,00 |
| Totale | 3.039.724,21 |
| <i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</i> | |
| 1) partecipazioni in imprese controllate; | - |
| 2) partecipazioni in imprese collegate | - |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti; | - |
| 4) azioni proprie; | - |
| 5) altri titoli | 129.512,06 |
| Totale | 129.512,06 |
| <i>IV. Disponibilità liquide</i> | |
| 1) depositi bancari e postali; | 197.569,16 |
| 2) assegni; | - |
| 3) denaro e valori in cassa | 9.449,10 |
| Totale | 207.018,26 |
| Totale attivo circolante (C) | 3.469.498,98 |
| D) RATEI E RISCOINTI con separata indicazione del disagio su prestiti | 991.356,67 |
| TOTALE ATTIVO | 8.056.512,98 |

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO

31/12/2015

| | |
|--|---------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO: | |
| <i>I. Capitale sociale</i> | 20.000,00 |
| <i>II. Riserva da soprapprezzo delle azioni</i> | - |
| <i>III. Riserve di rivalutazione</i> | - |
| <i>IV. Riserva legale</i> | 31.691,24 |
| <i>V. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i> | - |
| <i>VI. Riserve statutarie</i> | - |
| <i>VII. Altre riserve, distintamente indicate</i> | - |
| <i>riserva straordinaria</i> | 1.784.066,22 |
| <i>Riserve plusvalori partecipazioni</i> | 87.802,36 |
| | - |
| <i>VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo</i> | 32.939,87 |
| <i>IX. Utile (Perdita) di esercizio</i> | 217.451,80 |
| PN del gruppo | 2.173.951,49 |
| Capitale sociale e riserve di terzi | 514.841,25 |
| Risultato d'esercizio di terzi | 78.065,17 |
| Totale | 2.766.857,91 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | |
| 1) fondi trattam. quiescenza e simili; | - |
| 2) fondi per imposte; | 24.882,00 |
| 3) altri accantonamenti | 1.171,00 |
| fondo rischi cons TRINO | 46.578,76 |
| altri fondi | - |
| Totale | 72.631,76 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 93.046,97 |
| D) DEBITI | |
| 1) obbligazioni; | - |
| 2) obbligazioni convertibili; | - |
| 3) debiti verso banche; | - |
| <i>di cui entro l'esercizio successivo</i> | 832.150,63 |
| <i>di cui oltre l'esercizio successivo</i> | 339.596,18 |
| 5) debiti verso altri finanziatori; entro l'esercizio successivo | 1.608,71 |
| 6) acconti; | 271.120,00 |
| 7) debiti verso fornitori; entro l'esercizio successivo | 1.879.074,84 |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito; | - |
| 9) debiti verso imprese controllate; | - |
| 10) debiti verso imprese collegate; entro l'esercizio successivo | 175.024,98 |
| 11) debiti verso imprese controllanti; | - |
| 12) debiti tributari; entro l'esercizio successivo | 345.254,76 |
| 13) debiti vs. istituti previdenziali; entro l'esercizio successivo | 34.802,38 |
| 14) altri debiti; entro l'esercizio successivo | 672.958,06 |
| Totale | 4.551.590,54 |
| E) RATEI E RISCONTI con separata indicazione dell'aggio su prestiti | 572.385,80 |
| TOTALE PASSIVO E NETTO | 8.056.512,98 |

CONTO ECONOMICO

31/12/2015

| | |
|--|---------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE: | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni; | 5.439.198,31 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti; | - 16.794,00 |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione; | - |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni; | 300.728 |
| 5) altri ricavi e proventi | - |
| Totale | 5.723.132,60 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE: | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci; | 1.797.779,68 |
| 7) per servizi; | 2.093.815,73 |
| 8) per godimento di beni di terzi; | 417.647,00 |
| 9) per il personale: | |
| a) salari e stipendi; | 400.212,60 |
| b) oneri sociali; | 239.709,30 |
| c) trattamento di fine rapporto; | 24.260,00 |
| d) trattamento di quiescenza e simili; | - |
| e) altri costi; | 587,49 |
| Totale costi per il personale | 664.769,39 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni: | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali; | 12.623,54 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali; | 26.208,27 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni; | 7.735,00 |
| d) svalutazione dei crediti; | 82.000,00 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 128.566,81 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | - |
| 12) accantonamenti per rischi; | - |
| 13) altri accantonamenti; | - |
| 14) oneri diversi di gestione. | 121.018,56 |
| Totale | 5.223.597,17 |
| | 91% |
| DIFFERENZA TRA VALORI E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | 499.535,42 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | |
| 15) proventi da partecipazione; | 30.806,00 |
| 16) altri proventi finanziari: | - |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | - |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazione | - |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazione | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | 2.740,87 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | 73.450,31 |
| Totale | - 39.903,44 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIA: | |
| 18) rivalutazioni: | |
| a) di partecipazioni | 87.039,71 |
| b) di immobilizzazioni finanziarie | - |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante | - |
| 19) - svalutazioni: | |
| a) di partecipazioni | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie | - |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante | 181.827,69 |
| Totale | - 94.787,98 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAODINARI: | |
| 20) proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni | 29.081,20 |
| 21) - oneri, con separata indicazione delle minusv. da alien. e delle imposte es. precedenti | - |
| Totale | 29.081,20 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +/- C +/- D +/- E) | 393.925,21 |
| 22) imposte sul reddito dell'esercizio | 98.408,23 |
| 23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 295.516,97 |
| Utile/Fatturato | 5% |
| Imposte di competenza | 98.408,23 |
| di cui | |
| Imposte correnti | 158.180,23 |
| Imposte anticipate | 70.820,00 |
| Imposte differite | 11.048,00 |

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015

Il bilancio consolidato del Gruppo Agatos per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato redatto ai soli fini dell'inserimento nel Documento Informativo (redatto ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia) predisposto in relazione all'operazione di fusione per incorporazione di Agatos Srl in TEW S.p.A. TEW S.p.A., le cui azioni sono già ammesse a quotazione sull'AIM Italia, è la società risultante dalla Fusione Inversa di Te Wind S.A in TEW Srl.

Il presente bilancio consolidato comprende i bilanci della Società e delle sue controllate ed è il primo bilancio consolidato prodotto dal Gruppo Agatos. Il presente bilancio consolidato è costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa per l'esercizio chiuso al 31/12/15 ed è stato redatto secondo gli schemi e le norme del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Con la sola esclusione del:

- metodo del Patrimonio Netto (art. 2426, n. 4, c.c.), utilizzato per la valutazione delle partecipazioni in imprese collegate reputate significative per la rappresentazione del Patrimonio e dei risultati del Gruppo,
- diverso trattamento contabile dei Contributi Pubblici sul Bilancio di Agatos Energia,
- svalutazione di un credito all'interno di Agatos Energia srl (non eseguita su singolo bilancio)

sono stati utilizzati, in quanto omogenei, gli stessi criteri valutativi e principi contabili della Società Capogruppo e delle Società Consolidate.

Essendo il primo bilancio consolidato, il documento non comprende i saldi economico patrimoniali riferiti all'esercizio 2014, il Rendiconto Finanziario non è stato elaborato e la Nota Integrativa non evidenzia le variazioni sui conti economici e patrimoniali tra l'esercizio chiuso al 31/12/14 e quello al 31/12/15.

Il Gruppo Agatos di cui Agatos Srl è la capogruppo è attivo a livello internazionale nello sviluppo, engineering e installazione di soluzioni di risparmio energetico ed energia da fonti rinnovabili. **La società operativa principale di Agatos Srl è la controllata Agatos Energia Srl.** Agatos Energia Srl, Partner del Gruppo Enel, offre soluzioni integrate per ridurre i costi energetici di privati, imprese e Pubbliche Amministrazioni e per sviluppare la produzione di energia rinnovabile. In qualità di Agenzia Autorizzata di Enel Energia, Agatos propone da diversi anni soluzioni sul mercato per la razionalizzazione e il contenimento dei consumi e dei costi energetici.

Al 31-12-2015, Agatos Srl detiene le seguenti partecipazioni:

- Agatos Energia Srl 80%
- SC Agatos Energy Srl 51%
- AE Srl 24%

Al 31-12-2015, Agatos Energia Srl detiene le seguenti partecipazioni:

- Agatos Green Power Idro Srl (quota 80 %)
- Agatos Green Power Lemuria S.r.l. (quota 51 %)
- Agatos Green Power Trecate Srl (quota 100 %)
- Enel Green Power San Gillio Srl (quota 20 %)
- Agatos Green Power Trino Srl (quota 20 %)
- Unendo Forli Srl (quota 10 %)
- Unendo Cesena Srl (quota 10 %)
- Unendo Imola Srl (quota 10 %)
- Unendo Carpi Srl (quota 10 %)
- Unendo Rimini Srl (quota 10%)
- Consorzio Matelios (quota 9,55 %)
- Agatos Green Power San Martino S.r.l. in liquidazione (quota 100 %)
- Agatos Green Power Vittimuli S.r.l. in liquidazione (quota 100 %)

Area di consolidamento e criteri di redazione

Per l'esercizio chiuso al 31/12/2015 sono incluse nell'area di consolidamento oltre alla capo gruppo Agatos Srl le società controllate e collegate seguenti:

- Agatos Energia Srl, Sede legale a Milano, via Cesare Ajraghi n. 30, capitale sociale euro 100.000 interamente versato, controllata direttamente da Agatos Srl per l'80%.
- Agatos Energy SC SRL, sede legale in Timisoara (Romania), capitale sociale 50.000 Lei (11.052 euro al cambio del 31/12/15) interamente versato, controllata direttamente da Agatos Srl al 51%
- Agatos Green Power Trecate, sede legale in Milano via Cesare Ajraghi 30, capitale sociale 10.000 euro interamente versato, controllata indirettamente da Agatos Srl all'80% tramite Agatos Energia srl che la controlla al 100%.
- Agatos Green Power Idro, sede legale in Milano via Cesare Ajraghi 30, capitale sociale 10.000 euro interamente versato, controllata indirettamente da Agatos Srl al 64% tramite Agatos Energia srl che la controlla all'80%.
- Agatos Green Power Lemuria, sede legale in Milano via Cesare Ajraghi 30, capitale sociale 10.000 euro interamente versato, partecipata indirettamente da Agatos Srl al 40,8 % tramite Agatos Energia srl che la controlla al 51% e di fatto sotto l'influenza dominante di Agatos srl.
- Enel Green Power San Gillio sede legale in viale Regina Margherita 125, Roma, capitale sociale 10.000 euro interamente versato, partecipata indirettamente da Agatos Srl al 16 % tramite Agatos Energia srl che la controlla al 20% e di fatto sotto l'influenza notevole di Agatos Srl. Nonostante il metodo del Patrimonio Netto non sia una vera e propria tecnica di consolidamento (in quanto parziale), poiché tale metodo è stato utilizzato esclusivamente per valutare questa partecipazione nel bilancio consolidato, per semplicità tale partecipazione è inclusa nell'elenco di quelle consolidate.

- Agatos Green Power Trino sede legale in viale Regina Margherita 125, Roma, capitale sociale 10.000 euro interamente versato, controllata indirettamente da Agatos Srl al 16 % tramite Agatos Energia srl che la controlla al 20% e di fatto sotto l'influenza notevole di Agatos srl. Nonostante il metodo del Patrimonio Netto non sia una vera e propria tecnica di consolidamento (in quanto parziale), poiché tale metodo è stato utilizzato esclusivamente per valutare questa partecipazione nel bilancio consolidato, per semplicità tale partecipazione è inclusa nell'elenco di quelle consolidate.

| 31-dic-15 | Sede Legale | Capitale Sociale | | % di possesso (diretto/indiretto) | Metodo di Consolidamento |
|-----------------------------|-------------|--------------------|--------|--------------------------------------|--------------------------|
| | | Importo | Valuta | | |
| | | (in Euro migliaia) | | | |
| Agatos srl (Capogruppo) | Milano | 20.000 | Euro | n.a. | n.a. |
| Agatos Energia srl | Milano | 100.000 | Euro | 80% | Integrale |
| Agatos Energy SC Romania | Timisoara | 11052 | Euro | 51% | Integrale |
| Agatos Green Power Trecate | Milano | 10.000 | Euro | 80% | Integrale |
| Agatos Green Power Idro | Milano | 10.000 | Euro | 64% | Integrale |
| Agatos Green Power Lemuria | Milano | 10.000 | Euro | 40,8% | Integrale |
| Enel Green Power San Gillio | Roma | 10.000 | Euro | 16% | Patrimonio Netto |
| Agatos Green Power Trino | Roma | 10.000 | Euro | 16% | Patrimonio Netto |

Imprese controllate e collegate escluse dall'area di consolidamento

Al 31/12/15 sono escluse dall'area di consolidamento, perché non rilevanti ai fini della rappresentazione della situazione economico-patrimoniale del gruppo in quanto in liquidazione le seguenti società controllate

- Agatos Green Power S.Martino Srl in liquidazione, Sede legale a Milano, via Cesare Ajraghi n. 30, capitale sociale euro 10.000 interamente versato, controllata indirettamente da Agatos Srl per l'80% tramite Agatos Energia srl che la controlla al 100%.
- Agatos Green Power Vittimuli Srl in liquidazione, Sede legale a Milano, via Cesare Ajraghi n. 30, capitale sociale euro 10.000 interamente versato, controllata indirettamente da Agatos Srl per l'80% tramite Agatos Energia srl che la controlla al 100%.

Sempre al 31/12/15 è esclusa dall'area di consolidamento, perché non rilevante ai fini della rappresentazione della situazione economico-patrimoniale del gruppo e in quanto in liquidazione la seguente società collegata:

- AE Srl in liquidazione, Sede legale a Milano, via Cesare Ajraghi n. 30, capitale sociale euro 10.000 interamente versato, partecipata direttamente da Agatos Srl per il 24%

Al 31/12/15 sono escluse dall'area di consolidamento, in quanto partecipazioni al 10% o inferiori:

- Unendo Forli Srl (quota 10 % in Agatos Energia Srl)
- Unendo Cesena Srl (quota 10 % in Agatos Energia Srl)
- Unendo Imola Srl (quota 10 % in Agatos Energia Srl)
- Unendo Carpi Srl (quota 10 % in Agatos Energia Srl)
- Unendo Rimini Srl (quota 10% in Agatos Energia Srl)
- Consorzio Matelios (quota 9,55 % in Agatos Energia Srl)

Principi di consolidamento

I principi di consolidamento adottati sono i seguenti:

- Il valore contabile delle partecipazioni nelle imprese consolidate è stato eliminato, secondo il metodo del consolidamento integrale, alla data di acquisizione della partecipazione di controllo o di prima inclusione nell'area di consolidamento, a fronte dell'assunzione delle attività e delle passività delle partecipate, evidenziando separatamente il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio spettante ai soci di minoranza.
- La differenza tra il costo di acquisto della partecipazione ed il patrimonio netto a valore corrente della partecipata alla data di prima inclusione nel consolidamento/acquisizione partecipazione è stata imputata, se ricorrente, ove negativa, ad una posta del netto denominata "Riserva di consolidamento" (se buon affare) o "Fondo rischi da consolidamento" (se cattivo affare) e, ove positiva, in apposita voce dell'attivo denominata "differenza di consolidamento" (se goodwill).
- Le partite di debito e di credito e quelle di costo e di ricavo, intercorse tra le imprese incluse nel consolidamento, sono eliminate, come pure sono eliminati gli utili;
- Il bilancio della controllata Agatos Energy Sc Romania espresso in Lei Rumeni è stato convertito in Euro al tasso di cambio del 31/12/2015 (4,524 Lei per ogni euro).

Lo stato patrimoniale ed il conto economico sono stati redatti in base agli schemi previsti dagli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile, come modificati dal D.Lgs 127/91, opportunamente integrati per recepire alcune voci tipiche del bilancio consolidato.

Criteri di valutazione

Con la sola esclusione del:

- metodo del Patrimonio Netto (art. 2426, n. 4, c.c.), utilizzato per la valutazione delle partecipazioni in imprese collegate repute significative per la rappresentazione del Patrimonio e dei risultati del Gruppo,
- diverso trattamento contabile dei Contributi Pubblici sul Bilancio di Agatos Energia,
- svalutazione di un credito all'interno di Agatos Energia srl (non eseguita su singolo bilancio)

sono stati utilizzati, in quanto omogenei, gli stessi criteri valutativi e principi contabili della Società Capogruppo e delle Società Consolidate.

Le rettifiche di cui sopra sono evidenziate nella descrizione delle poste patrimoniali ed economiche.

ATTIVO

B. IMMOBILIZZAZIONI

B.I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo storico di acquisizione, inclusivo degli oneri accessori, ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Ove presenti, i costi di impianto e di ampliamento, quelli di ricerca, di sviluppo e di pubblicità aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo tenendo conto della loro recuperabilità negli esercizi futuri.

Qualora alla data di chiusura dell'esercizio l'immobilizzazione immateriale risulti durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, viene iscritta a tale minor valore. Negli esercizi successivi, qualora siano venuti meno i motivi di una precedente rettifica effettuata per perdita durevole di valore, viene ripristinato il valore originario, al netto degli ammortamenti che si sarebbero avuti qualora non fosse stata rilevata la perdita di valore.

| Categorie di cespiti | Aliquote massime applicate |
|---|-----------------------------------|
| Costi di impianto e ampliamento | 20% |
| Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità | 20% |
| Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione opere dell'ingegno | 33.33% |
| Concessioni, licenze, marchi e simili | 20% |
| Avviamento | 20% |
| Differenza di consolidamento | 10% |

B.II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali, sono state valutate al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori di diretta imputazione e maggiorato di eventuali costi per manutenzioni straordinarie incrementative di valore. Qualora alla data di chiusura dell'esercizio l'immobilizzazione materiale risulti durevolmente di valore inferiore a quello di iscrizione, viene iscritta a tale minor valore. Negli esercizi successivi, qualora siano venuti meno i motivi di una precedente rettifica effettuata per perdita durevole di valore, viene ripristinato il valore originario, al netto degli ammortamenti che si sarebbero avuti qualora non fosse stata rilevata la perdita di valore.

I valori attivi delle immobilizzazioni tecniche materiali sono esposti al netto delle quote annuali

di ammortamento calcolate secondo il metodo delle quote costanti rappresentative della ordinaria vita utile dei beni salva, in alcuni casi, l'applicazione di aliquote ridotte nel primo anno di disponibilità all'uso dei medesimi, stante la loro minore utilizzazione.

Nella tabella che segue vengono fornite le aliquote applicate da ciascuna società del gruppo rappresentative della vita economico/tecnica dei beni oggetto di ammortamento:

| Categorie di cespiti | Aliquote massime annuali applicate |
|-------------------------------------|---|
| Fabbricati | 3% |
| Macchine elettroniche | 40% |
| Impianti generic | 22% |
| Impianti interni speciali | 25% |
| Impianti allarme, videosorveglianza | 30% |
| Impianti di comunicazione | 20% |
| Telefoni cellular | 20% |
| Mobili e arredi | 15% |
| Arredamento e attrezzature varie | 15% |
| Automezzi | 25% |

B.III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

B.III. 1. PARTECIPAZIONI

B.III. 1. B PARTECIPAZIONI IN IMPRESE COLLEGATE

Le partecipazioni in imprese collegate costituenti immobilizzazioni finanziarie, esclusa AE Srl (partecipazione 24% di Agatos Srl) valutata al costo storico, sono valutate con il metodo del patrimonio netto di cui all'art. 2426, n. 4, c.c.

Il criterio valutativo del "patrimonio netto" (equity method) si sostanzia nella rappresentazione in bilancio del valore della partecipazione per un importo pari alla corrispondente frazione del Patrimonio Netto risultante dall'ultimo bilancio approvato e disponibile della impresa partecipata.

Tale valore deve essere compiutamente rettificato dei dividendi e degli altri aggiustamenti

contabili richiesti dai principi di consolidamento così da determinare una sorta di consolidamento sintetico.

B.III. 1. D PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE

Le partecipazioni in imprese diverse da quelle controllate e collegate sono valutate al costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

In applicazione dell'art. 2426, n. 3, c.c., relativamente alle partecipazioni per le quali i bilanci delle società partecipate o comunque i dati disponibili, abbiano evidenziato perdite repute non recuperabili con utili futuri, si procede alla svalutazione delle partecipazioni. Tale minor valore non può essere mantenuto negli esercizi successivi se sono venuti meno i motivi di tale rettifica.

B. III. 2. D. CREDITI IMMOBILIZZATI VERSO ALTRI

L'importo esposto in questa voce corrisponde al valore nominale di crediti, maggiorato di quello per eventuali relativi proventi maturati fino al 31/12/2015, opportunamente svalutati in casi di perdita durevole di valore.

B.III.3 A ALTRI TITOLI

L'importo ricompreso in tale voce è pari al valore di costo, svalutato in caso di perdite durevoli di valore.

C. ATTIVO CIRCOLANTE

C. I. RIMANENZE

Lavori in corso su ordinazione

Se presenti le opere, le forniture e i servizi in corso di esecuzione sulla base di specifiche commesse conferite sono valutate in base al criterio della percentuale di completamento o dello stato di avanzamento, tenendo conto di eventuali perdite a finire già conosciute.

Materie Prime, prodotti finiti e merci

Sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

C.II. CREDITI

I crediti sono iscritti al valore nominale e valutati in base al valore di presumibile realizzo di cui si è tenuto conto operando opportune svalutazioni dei crediti di dubbia esigibilità.

C. IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide di banca e di cassa, sono iscritte per la reale consistenza alla data del 31/12/2015.

D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

Sono calcolati secondo il principio della competenza economico-temporale.

PASSIVO

B. FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. Nella redazione del bilancio consolidato in commento si è tenuto conto dei rischi e delle perdite, anche se conosciuti dopo il 31/12/2015, la cui competenza economica sia riconducibile a tali date, operando, laddove necessario, appositi accantonamenti a fondi rischi e oneri futuri.

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

La passività per trattamento di fine rapporto, soggetta a rivalutazione a mezzo di indice, esprime il debito maturato nei confronti dei dipendenti al 31/12/2015, in conformità all'art 2120 del Codice Civile ed ai contratti collettivi di lavoro.

D. DEBITI

I debiti sono iscritti per il loro valore nominale ritenuto rappresentativo del relativo valore di estinzione.

E. RATEI E RISCONTI PASSIVI

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica temporale.

POSTE IN VALUTA

Ove esistenti a fine esercizio, le attività e passività espresse in valute diverse dall'Euro (ad eccezione delle immobilizzazioni) sono iscritte al tasso di cambio alla data di chiusura dell'esercizio. Le immobilizzazioni materiali, immateriali e quelle finanziarie costituite da partecipazioni, espresse in valute diverse dall'Euro e che siano valutate al costo, sono iscritte al cambio storico di acquisto o, se inferiore, al cambio di fine esercizio qualora il decremento sia giudicabile durevole. Le differenze che si generano sono economicamente rilevate nella voce C17 bis del conto economico.

IMPOSTE SUL REDDITO

Nella determinazione dell'onere per imposte sul reddito e del connesso debito si è tenuto conto delle prescrizioni del principio contabile nazionale n. 30 che prevede l'applicazione al reddito di periodo dell'aliquota fiscale annua effettiva che si presume in vigore a fine esercizio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono rilevate in bilancio in base alle differenze temporanee tra il valore attribuito alle attività e passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito alle stesse attività e passività ai fini fiscali ovvero in base alle differenze reddituali temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato d'esercizio. Le attività per imposte anticipate sono rilevate, nel rispetto del principio della prudenza, qualora sussista la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le relative differenze temporanee, di un reddito imponibile superiore all'ammontare delle differenze che saranno annullate. Le passività per imposte differite non sono rilevate qualora esistano scarse probabilità che tale debito insorga.

BENI CONDOTTI IN LOCAZIONE FINANZIARIA

Le operazioni di leasing finanziario ossia quelle regolate da contratti di locazione di beni materiali, acquistati o fatti costruire dal locatore su scelta e indicazione del conduttore che ne assume tutti i rischi e con facoltà di divenirne proprietario dietro pagamento di un prezzo di riscatto prestabilito, sono rappresentate nel presente bilancio consolidato, con gli stessi criteri applicati nel bilancio di esercizio delle società consolidate, in base al metodo patrimoniale. Tale metodo, a differenza di quello finanziario non prevede l'iscrizione delle attività locate nell'attivo patrimoniale e del debito finanziario residuo ma prevede la capitalizzazione come risconto attivo del maxicanone iniziale e l'imputazione a conto economico dei canoni pagati.

RICONOSCIMENTO RICAVI E COSTI

I ricavi e i costi sono imputati a conto economico sulla base del principio di competenza e prudenza.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine, riferibili esclusivamente all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, evidenziano:

- il derivato in essere presso AGP Idro, derivato tassi OTC swap in euro di valore nominale iniziale 500.000 euro, con scadenza 31/07/2019, valore MTM -9.302 euro
- Tratte ricevute per 610.000 euro a garanzia dal cliente SICIRI

ANALISI DELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

ATTIVITA'

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

| B) IMMOBILIZZAZIONI | |
|---|-------------------|
| <i>I. Immateriali</i> | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento; | 7.640,70 |
| 2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità; | - |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno; | 52.004,00 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili; | 44.946,67 |
| 5) differenza di consolidamento; | 30.415,62 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | - |
| 7) altre | 22.853,28 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 157.860,27 |

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a 157.860,27 Euro e le voci più rilevanti sono costituite da:

1. Agatos Energia srl: licenza di utilizzo brevetto per € 48.000. La società è impegnata nel progetto di ricerca del Consorzio Matelios e la licenza è funzionale al progetto stesso. Nel bilancio di Agatos Energia 2015 la licenza è riportata per 240.000 euro. La rettifica è stata quella di portare in deduzione del cespite il relativo contributo pubblico pro quota (80%) stanziato tra i risconti passivi, in quanto maturata la ragionevole certezza alla precezione-riconoscimento dello stesso. Ulteriormente sempre su bilancio al 31/12/15 di Agatos Energia sono capitalizzati per 200 k euro in immobilizzazioni in corso costi rientranti nel progetto di ricerca del Consorzio Matelios ma che sul presente consolidato sono stati eliminati e sostituiti come meglio descritto nella parte relativa al conto economico dai contributi del SAL cui si riferivano.
2. AGP Idro: concessione all'origine trentennale per l'utilizzo del canale idrico Carlo Alberto 44.006,67 euro
3. Altre Immobilizzazioni: il saldo di 22.853 euro si compone per somma delle poste presenti in Agatos Energia e nelle sue dirette partecipate.
4. Differenza di consolidamento: si origina per il consolidamento integrale di Agatos Energy sc Romania, AGP Idro e AGP Lemuria. Di seguito riportiamo una tabella con la composizione della voce:

| Società consolidate | Differenza Iniziale | Saldo al 31/12/2015 (netto ammortamento) |
|----------------------------|---------------------|---|
| Agatos Eenergy sc Romania | 63,4 | 57,06 |
| Agatos Green Power Idro | 17.780,92 | 16.002,83 |
| Agatos Green Power Lemuria | 15.950,82 | 14.355,74 |

| | | |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Totale diff. di consolidamento | 33.795,14 | 30.415,62 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|

Le differenze riportate sono così determinate:

- SC Agatos Energy: il valore della partecipazione, su Agatos Energy, in Agatos Srl è pari al costo storico di 5.700 euro per un 51% di capitale sociale. Le altre poste di patrimonio netto (escluso capitale sociale) presenti al 31/12/15 in Agatos Energy SC (nette risultato d'esercizio) provengono da utili realizzati successivamente alla costituzione. Il 51% del capitale sociale di Agatos Energy SC ovvero 5.636,6 euro genera una differenza positiva di 63,4 euro, sottoposta ad un ammortamento del 10% annuo.
- AGP Idro: il valore della partecipazione, su AGP Idro, in Agatos Energia Srl è pari al costo storico di 49.030 euro per un 80% di capitale sociale. Per il consolidamento in questo caso è stato utilizzato il Patrimonio netto al 31/12/15 al netto del risultato di esercizio. La società è stata costituita da Agatos Energia (senza iniziale avviamento) e nel 2015 è stata ricapitalizzata (conto capitale senza modifica quote) dalla stessa per 30.000 euro. L'80% del PN di AGP Idro ovvero 31.249 euro genera una differenza positiva di 17.780 euro, sottoposta ad un ammortamento del 10% annuo.
- AGP Lemuria: il valore della partecipazione, su AGP Lemuria, in Agatos Energia Srl è pari al costo storico di 39.812 euro per un 51% di capitale sociale. Per il consolidamento in questo caso è stato utilizzato il Patrimonio netto al 31/12/15 al netto del risultato di esercizio. La società è stata costituita da Agatos Energia (senza iniziale avviamento) e nel 2015 è stata ricapitalizzata (conto capitale senza modifica quote) dalla stessa per 34.712 euro. Il 51% del PN di AGP Idro ovvero 23.861 euro genera una differenza positiva di 15.951 euro, sottoposta ad un ammortamento del 10% annuo.

II. Immobilizzazioni materiali

| | |
|--|-------------------|
| <i>II. Materiali</i> | |
| 1) terreni e fabbricati; | 69.394,43 |
| 2) impianti e macchinari; | 724.258,45 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali; | 17.423,23 |
| 4) altri beni; | 83.352,67 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | - |
| Totale immobilizzazioni materiali | 894.428,78 |

Le immobilizzazioni immateriali ammontano a 894.428,78 Euro e le voci più rilevanti sono costituite da:

1. Agatos Energy: 68.255,53 euro nella categoria terreni e fabbricati
2. Impianti e Macchinari: Impianto fotovoltaico di AGP Trecate per 308.326 euro e impianto Idroelettrico di AGP Idro per 378.998 euro
3. Altri beni: prevalentemente in Agatos Energia per 56.911 euro.

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, punto 22 del Codice Civile, :

Agatos Srl:**Unicredit Leasing**

Leasing Immobiliare contratto n. IF/01248176 concernente l'immobile in Milano Via Cesare Ajraghi n. 30

Agatos Energia Srl:**Contratto n.01445882/001**

Costo del bene € 390.222,42 Valore del riscatto € 390,22

Decorrenza del contratto 24/11/2015 Durata del contratto espressa in mesi 40 Scadenza del contratto 24/03/2019

Quota capitale riferibile ai canoni maturati nel periodo 1/1/2015-31/12/2015 € 181.284,35 a) quota interessi di competenza del periodo 1/1/2015-31/12/2015 € 1.590,78

b) quota interessi di competenza del periodo 1/1/2015-31/12/2015 con indicizz. € -20,32 Totale onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio(a+b) € 1.570,46

c) valore attuale dei canoni a scadere al 31/12/2015 € 220.742,87 d) valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto € 312,17 Totale (c+d) € 221.055,05

Contratto n.0144799/001

Quota capitale riferibile ai canoni maturati nel periodo 1/1/2015-31/12/2015 € 50.905,29 a) quota interessi di competenza del periodo 1/1/2015-31/12/2015 € 243,59

b) quota interessi di competenza del periodo 1/1/2015-31/12/2015 con indicizz. € -5,38 Totale onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio(a+b) € 238,21

c) valore attuale dei canoni a scadere al 31/12/2015 € 60.705,15 d) valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto € 956,95 Totale (c+d) € 61.662,11

AGP Trecate:**Contratto durata n.216 mesi dal 23/12/2011**

Immobile sito in Trecate, Via Bellaria, snc, 28069 Trecate

Destinazione d'uso impianto fotovoltaico immobiliare

III. Immobilizzazioni finanziarie

| B) IMMOBILIZZAZIONI | |
|---|---------------------|
| <i>II. Finanziarie</i> | |
| con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo | |
| 1) partecipazioni | - |
| in imprese controllate | - |
| in imprese collegate | 2.390.728,10 |
| in altre imprese | 5.500,00 |
| 2) crediti | - |
| di cui entro l'esercizio successivo | 28.356,76 |
| di cui oltre l'esercizio successivo | 7.938,33 |
| 3) altri titoli | 110.845,09 |
| 4) azioni proprie | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 2.543.368,28 |

Al 31 dicembre 2015 le partecipazioni in *imprese collegate* ineriscono a:

- Partecipazioni di Agatos Energia nelle 5 Unendo per 864.006,80 euro:
 - Unendo Forli Srl (quota 10 %) euro 200.000,00
 - Unendo Cesena Srl (quota 10 %) euro 144.444,00

- Unendo Imola Srl (quota 10 %) euro 184.158,00
- Unendo Carpi Srl (quota 10 %) euro 155.555,00
- Unendo Rimini Srl (quota 10%) euro 179.849,80
- Partecipazioni di Agatos Energia in EGP San Gillio e AGP Trino per 1.457.852,40 euro:
 - EGP San gillio (20%) euro 655.386,60
 - AGP TRINO (20%) euro 802.465,80

Si ricorda che EGP San Gillio e AGP Trino sono state consolidate con metodo del patrimonio netto il cui dettaglio è riportato sotto.

| Partecipazioni | % | Costo storico | PN 31/12/14 20% | Delta | Imputazione |
|-------------------------|-----|---------------|-----------------|-------------|--|
| EGP S.Gillio | 20% | 554.000,00 | 668.478,75 | -114.478,75 | - 4.725,80 riserva legale -109.752,95 riserva plusvalori partecipazioni |
| AGP Trino | 20% | 1.049.887,04 | | | |
| F.Do svalutazione Trino | | - 294.000,00 | | | |
| Valore a bilancio Trino | | 755.887,04 | 805.373,00 | - 49.485,96 | F.do rischi per consolidamento |

Per evidenziare il contributo economico del 2015 delle due società collegate consolidate è stato preso a riferimento il Patrimonio Netto al 31/12/2014.

Il delta negativo tra costo storico della partecipazione in S.gillio e il PN identificato, per 4.725 euro è imputato in quanto ad essa riferito, a riserva legale e per 109.752 euro, in quanto diventati dividendi per A. Energia nel 2015 (utili 2014), a riserva plusvalori da partecipazioni. Il risultato al 31/12/15 è transitato per rettifiche di valore di attività finanziare, 96.660 euro .

AGP Trino nel 2014 ha subito ad opera della controllante una notevole svalutazione dei cespiti che ha provocato una cospicua diminuzione del Patrimonio netto. Agatos Energia nel frattempo nel 2014 ha svalutato la partecipazione per 294.000 euro. Il valore che ne residua crea un delta negativo di – 49.485,96 imputato a F.do rischi di consolidamento in quanto prudenziale previsione dei risultati futuri, utilizzato in parte per coprire la perdita dell'esercizio 2015 di AGP TRINO,-2.907,2 euro.

- Partecipazioni di Agatos Energia in 2 società controllate al 100% in liquidazione:
 - A G P San Martino S.r.l. in liquidazione 10.000,00 euro
 - A G P Vittimuli S.r.l. in liquidazione 10.000,00 euro
- Partecipazioni di Agatos Srl nella collegata, partecipata al 24%, A.E Srl in liquidazione per 48.515,23 euro.
- AGP Trecate 110.845 euro:
 - Titoli in garanzia –Intesa 94.275 euro
 - Depositi vincolati DSRA 16.569 euro

Le partecipazioni in altre imprese al 31 dicembre 2015 si riferiscono, inoltre, alla partecipazione di Agatos Energia al 9,55 % al Consorzio di Ricerca Matelios, 5.500 euro.

I crediti immobilizzati si riferiscono in via totalitaria a crediti finanziari di Agatos Energy Romania SC vs altri.

C) Attivo circolante

Rimanenze

| | |
|---|------------------|
| <i>I. Rimanenze</i> | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo; | - |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati; | 92.306,78 |
| 3) lavori in corso su ordinazione; | - |
| 4) prodotti finiti e merci; | 937,67 |
| 5) acconti | - |
| Totale | 93.244,45 |

Il saldo che ammonta a 93.306,78 euro si riferisce in via quasi totalitaria alle giacenze presso Agatos Energia.

II. Crediti

| | |
|--|---------------------|
| <i>II. Crediti</i> | |
| 1) verso clienti; entro esercizio successivo | 1.875.949,45 |
| 2) verso imprese controllate; | - |
| 3) verso imprese collegate; entro esercizio successivo | 6.933,78 |
| 4) verso controllanti; | - |
| 5) verso altri entro esercizio successivo | 187.878,36 |
| crediti tributari | - |
| di cui entro l'esercizio successivo | 805.826,63 |
| di cui oltre l'esercizio successivo | 163.136,00 |
| Totale | 3.039.724,21 |

La voce ha un saldo di 3.039.724 euro.

1. Agatos Srl capogruppo ha un saldo di 164.028 euro:
 - Clienti € 29.382
 - Anticipi € 36.000
 - Erario c/iva € 1.827
 - Crediti v/erario € 96.714
 - Fornitori c/anticipi € 106
2. Agatos Energia ha un saldo di 2.962.341 euro:
 - Clienti € 1.308.273
 - Fatture da emettere € 190.182
 - Effetti in portafoglio € 44.044
 - Erario c/iva € 384.164
 - Depositi cauzionali € 152.399
 - Anticipi spese c/clienti € 854

- Crediti vc/collegate 6.933
 - Crediti v/erario . € 103.156
 - Crediti per imp.anticipate € 163.136 oltre l'anno (createsi prevelantemente nel 2014 per la svalutazione di 294.000 euro della partecipazione In AGP Trino e nel 2015 per la svalutazione di 181 k euro delle azioni Veneto Banca e di un credito per ca 37 k euro). Le imposte anticipate seguenti alla svalutazione di un credito per 37.000 euro sono state stanziare sul presente consolidato a seguito valutazione prudenziale (in sede di redazione del consolidato) e tenendo in considerazione i fatti avvenuti dopo il 31/12/15.
3. Agatos Energy Sc Romania ha un saldo di 135.644 prevalentemente per crediti vs clienti
 4. Agatos G P Trecate ha un saldo di 321.772 euro:
 - Clienti € 2.696
 - Fatture da em. € 3.566.
 - Incentivi da inc. € 94.958.
 - Erario c/iva € 180.446.
 - Crediti v/erario € 691
 - Crediti v/erario € 39.415. per r.a G.S.E
 5. Agatos G P Idro ha un saldo di 39.104 euro a credito Iva
 6. Agatos G P Lemuria ha un saldo di 26.932 euro per crediti vs clienti

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

| C) ATTIVO CIRCOLANTE | |
|--|-------------------|
| <i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</i> | |
| 1) partecipazioni in imprese controllate; | - |
| 2) partecipazioni in imprese collegate | - |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti; | - |
| 4) azioni proprie; | - |
| 5) altri titoli | 129.512,06 |
| Totale | 129.512,06 |

Il saldo è rappresentato da titoli nella disponibilità di Agatos Energia.

- Agatos Energia 129.512 euro :
 - Cert deposito euro 20,00
 - Azioni Veneto Banca euro 40.740,31
 - IT0004644735 BTP euro 56.936,75
 - AZ. Banca Pop. Vicenza euro 31.815,00

IV. Disponibilità liquide

| | |
|----------------------------------|-------------------|
| <i>IV. Disponibilità liquide</i> | |
| 1) depositi bancari e postali; | 197.569,16 |
| 2) assegni; | - |
| 3) denaro e valori in cassa | 9.449,10 |
| Totale | 207.018,26 |

Il saldo è rappresentato principalmente dalle disponibilità liquide presenti sui conti correnti

bancari accesi presso primari Istituti di Credito nazionali e la cui consistenza è così suddivisa:

- Agatos Srl 751 euro
- Agatos Energia Srl 171.994 euro
- Agatos Energy Sc Romania 20.009 euro
- AGP Trecate-Idro-Lemuria complessivi 14.263 euro

D) Ratei e risconti

Il saldo complessivo ammonta a 991.356,67 euro. I ratei e risconti misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Si riferiscono prevalentemente ad:

- Agatos Energia
I ratei e risconti attivi sono pari a € 204.063(€ 0 nel precedente esercizio).Trattasi di note di credito da ricevere, quota maxi canone leasing (189.704 euro) e risconti assicurativi.
- In AGP Trecate
I ratei e risconti attivi sono pari a € 738.279(€ 647.523 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati: Risconti attivi relativi al maxicanone del contratto di leasing per € 734.063, Risconti attivi per assicurazioni € 4.216.

PASSIVITA'

A) Patrimonio Netto

| | |
|---|---------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO: | |
| <i>I. Capitale sociale</i> | 20.000,00 |
| <i>II. Riserva da soprapprezzo delle azioni</i> | - |
| <i>III. Riserve di rivalutazione</i> | - |
| <i>IV. Riserva legale</i> | 31.691,24 |
| <i>V. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i> | - |
| <i>VI. Riserve statutarie</i> | - |
| <i>VII. Altre riserve, distintamente indicate</i> | - |
| <i>riserva straordinaria</i> | 1.784.066,22 |
| <i>Riserve plusvalori partecipazioni</i> | 87.802,36 |
| | - |
| <i>VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo</i> | 32.939,87 |
| <i>IX. Utile (Perdita) di esercizio</i> | 217.451,80 |
| PN del gruppo | 2.173.951,49 |
| Capitale sociale e riserve di terzi | 514.841,25 |
| Risultato d'esercizio di terzi | 78.065,17 |
| Totale | 2.766.857,91 |

L'utile netto di competenza del Gruppo Agatos Srl è pari a 217.451 euro.

Di seguito si fornisce il prospetto di raccordo tra Patrimonio Netto e Risultato d'esercizio della controllante e patrimonio Netto e Risultato d'esercizio di pertinenza del Gruppo:

| | 31/12/2015 | Elisione dividendi da rivalutazioni con Metodo P.Netto | Rettifica risultato capogruppo per Intercompany | Risultato e capitale sociale Terzi | AGATOS SRL | SC AGATOS ENERGY | AGATOS ENERGIA | AGP TRECATE | AGP IDRO | AGP LEMURIA |
|--|---------------------|--|---|------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO: | | | | | | | | | | |
| I. Capitale sociale | 20.000,00 | | | | 20.000,00 | | | | | |
| II. Riserva da soprapprezzo delle azioni | - | | | | | | | | | |
| III. Riserve di rivalutazione | - | | | | | | | | | |
| IV. Riserva legale | 31.691,24 | | | | 7.353,00 | | 19.780,64 | 4.557,60 | | |
| V. Riserva per azioni proprie in portafoglio | - | | | | | | | | | |
| VI. Riserve statutarie | - | | | | | | | | | |
| VII. Altre riserve, distintamente indicate | - | | | | | | | | | |
| riserva straordinaria | 1.784.066,22 | | | | 191.252,51 | 1.127,32 | 1.569.896,14 | 21.790,26 | | |
| Riserve plusvalori partecipazioni | 87.802,36 | 87.802,36 | | | | | | | | |
| VIII. Utili (Perdite) portati a nuovo | 32.939,87 | | | | 0 | 32.940 | | | | |
| IX. Utile (Perdita) di esercizio | 217.451,80 | | 180.074,70 | 78.065,17 | 42.697,49 | 147.806,37 | 437.883,76 | 29.927,71 | 28.960,21 | 153.763,44 |
| PN del gruppo | 2.173.951,49 | | | | | | | | | |
| Capitale sociale e riserve di terzi | 514.841,25 | | | 514.841,25 | | | | | | |
| Risultato d'esercizio di terzi | 78.065,17 | | | 78.065,17 | | | | | | |
| Totale | 2.766.857,91 | 87.802,36 | - 180.074,70 | 514.841,25 | 261.303,00 | 181.873,55 | 2.027.560,53 | 56.275,57 | - 28.960,21 | - 153.763,44 |

I risultati di competenza delle partecipate riportano i risultati al netto delle operazioni intercompany. La parte di Utili e capitale sociale con riserve di Terzi è riportata senza evidenziare i valori derivanti dalle singole società.

B) Fondo per rischi ed oneri

| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | |
|---------------------------------------|------------------|
| 1) fondi trattam.quiescenza e simili; | - |
| 2) fondi per imposte; | 24.882,00 |
| 3) altri accantonamenti | 1.171,00 |
| fondo rischi cons TRINO | 46.578,76 |
| altri fondi | - |
| Totale | 72.631,76 |

La voce pari a 72.631 euro si riferisce prevalentemente ad Agatos Energia:

- 11.048 euro sono imposte differite stanziare sul presente bilancio consolidato a fronte della diversa contabilizzazione dei contributi pubblici che ha creato maggior imponibile, rispetto al bilancio di Agatos Energia Srl, per 35.186 euro
- F.do rischi da consolidamento PN AGP Trino per 46.578,76 euro

Il residuo:

- AGP Trecate 13.834 euro, accantonati per la controllata in fondo imposte dalla capogruppo sul presente consolidato
- AGP Lemuria euro 1.171 altri accantonamenti

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | |
|--|------------------|
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 93.046,97 |
|--|------------------|

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 93.047 (€ 70.270 nel precedente esercizio) ed è totalmente a carico di Agatos Energia Srl.

D) Debiti

| | |
|--|---------------------|
| D) DEBITI | |
| 1) obbligazioni; | - |
| 2) obbligazioni convertibili; | - |
| 3) debiti verso banche; | - |
| <i>di cui entro l'esercizio successivo</i> | 832.150,63 |
| <i>di cui oltre l'esercizio successivo</i> | 339.596,18 |
| 5) debiti verso altri finanziatori; entro l'esercizio successivo | 1.608,71 |
| 6) acconti; | 271.120,00 |
| 7) debiti verso fornitori; entro l'esercizio successivo | 1.879.074,84 |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito; | - |
| 9) debiti verso imprese controllate; | - |
| 10) debiti verso imprese collegate; entro l'esercizio successivo | 175.024,98 |
| 11) debiti verso imprese controllanti; | - |
| 12) debiti tributari; entro l'esercizio successivo | 345.254,76 |
| 13) debiti vs.istituti previdenziali; entro l'esercizio successivo | 34.802,38 |
| 14) altri debiti;entro l'esercizio successivo | 672.958,06 |
| Totale | 4.551.590,54 |

I debiti al 31 dicembre 2015 sono pari 4,551 milioni di Euro.

Agatos Srl:

- Fornitori € 23.260
- Altri debiti € 1.154
- Debiti tributari: 20.207 euro per IRES-IRAP e € 9.824 per altri debiti tributari
- Emolumenti da pagare € 6.000
- Banche c/c € 5.267

Agatos Energia Srl:

- Debiti v/partecipate A G.P TRINO SRL € 175.000
- Anticipi da Clienti € 271.120
- Unendo Energia titoli ricevuti € 31.815
- Fatture da ricevere € 54.070
- Debiti vs personale dipendente euro 23.231
- Debiti per effetti consegnati € 610.000
- Fornitori € 1.586.809
- Debiti tributari : 269.213 euro per IRES-IRAP e € 22.912 per altri debiti tributari
- Debiti vs Istituti Previdenziali euro 30.667 euro
- Banche c/c € 804.832

Agatos Energy Sc Romania:

- debiti verso fornitori; entro l'esercizio successivo euro 58.085,32
- debiti verso imprese collegate; entro l'esercizio successivo euro 24,9
- debiti tributari; entro l'esercizio successivo: Imposte sul reddito per 6.191euro e euro 4.369,30 per altri tributi
- debiti vs.istituti previdenziali; entro l'esercizio successivo euro 870,46
- altri debiti;entro l'esercizio successivo euro 1.480,99

AGP Trecate prevalentemente per debiti vs fornitori per 34.130 euro

AGP Idro:

- Fornitori € 122.720

- Mutui passivi € 361.496 di cui 339.596 oltre l'esercizio

AGP Lemuria:

- Finanziamenti infruttiferi € 455
- Erario c/iva € 13.952
- Ritenute lav aut da versare € 1.850
- Trasferte da pagare € 431

E) Ratei e risconti

La voce ammonta a 572.385 euro prevalentemente imputabile ad Agatos Energia:

- 554.262 euro sono da riferirsi alle disponibilità finanziarie già stanziata ad Agatos Energia da Enti Pubblici per l'implementazione del Progetto nel Consorzio Matelios. Rispetto al bilancio al 31/12/15 di Agatos Energia Srl, segnati per 981 k euro, si ha un utilizzo e seguente diminuzione attraverso le rettifiche operate sul presente bilancio:
 - 235.186 euro per i contributi riferiti a costi dell'esercizio riferiti al progetto di Ricerca
 - 192.000 euro per la diretta deduzione del valore della licenza su brevetto coperta (80%) da contributi pubblici.
- Il residuo si riferisce a ratei passivi (15.667 euro)

Conti d'ordine

Derivato in essere presso AGP Idro: derivato tassi OTC swap in euro di valore nominale iniziale 500.000 euro, con scadenza 31/07/2019, valore MTM -9.302 euro

Tratte ricevute per 610.000 euro a garanzia dal cliente SICIRI

Per chiarezza informativa di seguito il saldi patrimoniali consolidati dalle controllate

| 31/12/2015 | |
|---|---------------------|
| A) CREDITI V/ SOCI per i versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata | |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | |
| <i>I. Immateriali</i> | |
| 1) costi di impianto e di ampliamento; | 7.640,70 |
| 2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità; | - |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno; | 52.004,00 |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili; | 44.946,67 |
| 5) differenza di consolidamento; | 30.415,62 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | - |
| 7) altre | 22.853,28 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 157.860,27 |
| <i>II. Materiali</i> | |
| 1) terreni e fabbricati; | 69.394,43 |
| 2) impianti e macchinari; | 724.258,45 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali; | 17.423,23 |
| 4) altri beni; | 83.352,67 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | - |
| Totale immobilizzazioni materiali | 894.428,78 |
| <i>III. Finanziarie</i> | |
| con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo | |
| 1) partecipazioni in imprese controllate | - |
| in imprese collegate | 2.390.728,10 |
| in altre imprese | 5.500,00 |
| 2) crediti | - |
| di cui entro l'esercizio successivo | 28.356,76 |
| di cui oltre l'esercizio successivo | 7.938,33 |
| 3) altri titoli | 110.845,09 |
| 4) azioni proprie | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 2.543.368,28 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 3.595.657,33 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | |
| <i>I. Rimanenze</i> | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo; | - |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati; | 92.306,78 |
| 3) lavori in corso su ordinazione; | - |
| 4) prodotti finiti e merci; | 937,67 |
| 5) acconti | - |
| Totale | 93.244,45 |
| <i>II. Crediti</i> | |
| 1) verso clienti; entro esercizio successivo | 1.875.949,45 |
| 2) verso imprese controllate; | - |
| 3) verso imprese collegate; entro esercizio successivo | 6.933,78 |
| 4) verso controllanti; | - |
| 5) verso altri entro esercizio successivo | 187.878,36 |
| crediti tributari | - |
| di cui entro l'esercizio successivo | 805.826,63 |
| di cui oltre l'esercizio successivo | 163.136,00 |
| Totale | 3.039.724,21 |
| <i>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | |
| 1) partecipazioni in imprese controllate; | - |
| 2) partecipazioni in imprese collegate | - |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti; | - |
| 4) azioni proprie; | - |
| 5) altri titoli | 129.512,06 |
| Totale | 129.512,06 |
| <i>IV. Disponibilità liquide</i> | |
| 1) depositi bancari e postali; | 197.569,16 |
| 2) assegni; | - |
| 3) denaro e valori in cassa | 9.449,10 |
| Totale | 207.018,26 |
| Totale attivo circolante (C) | 3.469.498,98 |
| D) RATEI E RISCOINTI con separata indicazione del disaggio su prestiti | 991.356,67 |
| TOTALE ATTIVO | 8.056.512,98 |

AGATOS SRL SC AGATOS ENERGY AGATOS ENERGIA AGP TRECATE AGP IDRO AGP LEMURIA

| | | | | | |
|-------|---|-----------|-----------|-----------|----------|
| | | 474,00 | 2.799,01 | 3.567,69 | 800,00 |
| | | 48.374,00 | | 44.006,67 | 3.630,00 |
| 57,06 | | 940,00 | | | |
| | | 30.358,56 | | | |
| | | 8.341,00 | 9.730,28 | 1.684,80 | 3.097,20 |
| 57,06 | - | 88.487,56 | 12.529,29 | 49.259,16 | 7.527,20 |

| | | | | | |
|-----------|-----------|-----------|------------|------------|---|
| 1.138,90 | 68.255,53 | | | | |
| | 11.043,10 | 25.890,42 | 308.326,19 | 378.998,74 | |
| 26.440,69 | 2.404,29 | 15.018,94 | | | |
| | | 56.911,98 | | | |
| 27.579,59 | 81.702,92 | 97.821,34 | 308.326,19 | 378.998,74 | - |

| | | | | | |
|-----------|------------|--------------|------------|------------|----------|
| 48.515,23 | 353,67 | 2.341.859,20 | | | |
| | - | 5.500,00 | | | |
| | - | - | | | |
| | 28.356,76 | | | | |
| | 7.938,33 | | | | |
| | - | | 110.845,09 | | |
| 48.515,23 | 36.648,76 | 2.347.359,20 | 110.845,09 | - | - |
| 76.151,88 | 118.351,68 | 2.533.668,10 | 431.700,57 | 428.257,90 | 7.527,20 |

| | | | | | |
|---|--------|-----------|---|---|---|
| | | 92.306,78 | | | |
| | | 937,67 | | | |
| - | 937,67 | 92.306,78 | - | - | - |

| | | | | | |
|------------|------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| 29.632,20 | 135.365,83 | 1.543.353,80 | 140.635,17 | 130,25 | 26.832,20 |
| | - | 6.933,78 | | | |
| | - | - | | | |
| 36.000,00 | 278,96 | 151.599,40 | | | |
| 98.396,69 | | 487.318,71 | 181.137,38 | 38.973,85 | |
| | | 163.136,00 | | | |
| 164.028,89 | 135.644,78 | 2.352.341,69 | 321.772,55 | 39.104,10 | 26.832,20 |

| | | | | | |
|---|---|------------|---|---|---|
| | | 129.512,06 | | | |
| - | - | 129.512,06 | - | - | - |

| | | | | | |
|------------|------------|--------------|--------------|------------|-----------|
| | 18.418,44 | 165.064,05 | 10.305,79 | 873,55 | 2.907,33 |
| 751,09 | 1.591,51 | 6.930,13 | 162,40 | 8,02 | 5,95 |
| 751,09 | 20.009,95 | 171.994,18 | 10.468,19 | 881,57 | 2.913,28 |
| 164.779,98 | 156.592,40 | 2.746.154,71 | 332.240,74 | 39.985,67 | 29.745,48 |
| 2.844,53 | 21.735,85 | 204.063,11 | 738.278,59 | 24.434,59 | |
| 243.776,39 | 296.679,93 | 5.483.885,92 | 1.502.219,90 | 492.678,16 | 37.272,68 |

Il patrimonio netto è già stato analizzato sopra.

| PASSIVO | |
|---|---------------------|
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | |
| 1) fondi trattam. quiescenza e simili; | - |
| 2) fondi per imposte; | 24.882,00 |
| 3) altri accantonamenti | 1.171,00 |
| fondo rischi cons TRINO | 46.578,76 |
| altri fondi | - |
| Totale | 72.631,76 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 93.046,97 |
| D) DEBITI | |
| 1) obbligazioni; | - |
| 2) obbligazioni convertibili; | - |
| 3) debiti verso banche; | - |
| di cui entro l'esercizio successivo | 832.150,63 |
| di cui oltre l'esercizio successivo | 339.596,18 |
| 5) debiti verso altri finanziatori; entro l'esercizio successivo | 1.608,71 |
| 6) acconti; | 271.120,00 |
| 7) debiti verso fornitori; entro l'esercizio successivo | 1.879.074,84 |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito; | - |
| 9) debiti verso imprese controllate; | - |
| 10) debiti verso imprese collegate; entro l'esercizio successivo | 175.024,98 |
| 11) debiti verso imprese controllanti; | - |
| 12) debiti tributari; entro l'esercizio successivo | 345.254,76 |
| 13) debiti vs. istituti previdenziali; entro l'esercizio successivo | 34.802,38 |
| 14) altri debiti; entro l'esercizio successivo | 672.958,06 |
| Totale | 4.551.590,54 |
| E) RATEI E RISCOINTI con separata indicazione dell'aggio su prestiti | 572.385,80 |
| TOTALE PASSIVO E NETTO | 8.056.512,98 |

| AGATOS SRL | SC AGATOS ENERGY | AGATOS ENERGIA | AGP TRECATE | AGP IDRO | AGP LEMURIA |
|--------------|------------------|----------------|-------------|------------|-------------|
| | | 11.048,00 | 13.834,00 | | 1.171,00 |
| | | 46.578,76 | | | |
| - | - | 57.626,76 | 13.834,00 | - | 1.171,00 |
| | | 93.046,97 | | | |
| 5.267,43 | | 804.832,16 | | 22.051,04 | 339.596,18 |
| 1.153,71 | | | | | 455,00 |
| | | 271.120,00 | | | |
| 23.260,47 | 58.085,32 | 1.640.879,37 | 34.130,08 | 122.719,60 | |
| | - | - | | | |
| | - | - | | | |
| | 24,98 | 175.000,00 | | | |
| 26.766,16 | 10.561,23 | 292.124,98 | | | 15.802,39 |
| 3.264,59 | 870,47 | 30.667,32 | | | |
| 6.000,00 | 1.480,99 | 665.046,37 | | | 430,70 |
| 65.712,36 | 71.022,99 | 3.879.670,20 | 34.130,08 | 484.366,82 | 16.688,09 |
| 2.403,97 | | 569.929,89 | 51,94 | | |
| 1.097.080,06 | 105.090,18 | 6.277.752,96 | 74.363,88 | 484.366,82 | 17.859,09 |

ANALISI DELLA CONSISTENZA DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

Conto economico

A) Valore della produzione

| | 31/12/2015 | AGATOS SRL | SC AGATOS ENERGY | AGATOS ENERGIA | AGP TRECATE | AGP IDRO | AGP LEMURIA |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE: | | | | | | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni; | 5.439.198,31 | 165.957,82 | 360.217,73 | 4.574.608,50 | 308.418,21 | 14.994,37 | 15.001,68 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti; | 16.794,00 | - | - | 16.794,00 | - | - | - |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione; | - | - | - | - | - | - | - |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni; | - | - | - | - | - | - | - |
| 5) altri ricavi e proventi | 300.728 | 49.294 | 3.078 | 248.356 | - | - | - |
| Totale | 5.723.132,60 | 215.251,82 | 363.295,76 | 4.806.170,76 | 308.418,21 | 14.994,37 | 15.001,68 |
| | | 4% | 6% | 84% | 5% | 0% | 0% |

Al netto delle operazioni intercompany intercorse la maggior contribuzione al risultato viene data Agatos Energia per l'84% ca. Le altre contribuiscono:

- Sc Agatos Enrgy Romania per il 6%
- AGP Trecate per il 5% ca.
- Agatos Srl per il 4%.

Rispetto al bilancio di Agatos Energia è stata apportata una rettifica in sede di consolidato: è stato eliminato l'incremento delle immobilizzazioni di 200 k euro a fronte dell'imputazione a ricavo-altri ricavi dei contributi (235.186 euro) per cui è maturata la ragionevole certezza al diritto della loro percezione-riconoscimento. Tale rettifica ha generato un aumento del valore della produzione di 35.186 euro.

B) Costi della produzione

| | 31/12/2015 | AGATOS SRL | SC AGATOS ENERGY | AGATOS ENERGIA | AGP TRECATE | AGP IDRO | AGP LEMURIA |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | | | | | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci; | 1.797.779,68 | - | 75.105,66 | 1.607.785,80 | - | - | 114.900,00 |
| 7) per servizi; | 2.093.815,73 | 133.220,84 | 17.957,56 | 1.860.595,75 | 21.445,05 | 9.609,62 | 50.986,91 |
| 8) per godimento di beni di terzi; | 417.647,00 | 92.873,47 | 6.367,15 | 107.163,00 | 211.243,38 | - | - |
| 9) per il personale: | | | | | | | |
| a) salari e stipendi; | 400.212,60 | 70.091,00 | 35.928,60 | 294.193,00 | - | - | - |
| b) oneri sociali; | 239.709,30 | 11.769,00 | 8.253,32 | 219.686,98 | - | - | - |
| c) trattamento di fine rapporto; | 24.260,00 | - | - | 24.260,00 | - | - | - |
| d) trattamento di quiescenza e simili; | - | - | - | - | - | - | - |
| e) altri costi; | 587,49 | 15,49 | - | 572,00 | - | - | - |
| Totale costi per il personale | | 81.875,49 | 44.181,92 | 538.711,98 | - | - | - |
| 10) ammortamenti e svalutazioni: | | | | | | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali; | 12.623,54 | 6,34 | - | 3.952,17 | 3.222,03 | 3.494,00 | 1.949,00 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali; | 26.208,27 | - | 14.538,90 | 5.377,00 | 6.292,37 | - | - |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni; | 7.735,00 | - | - | - | - | 7.735,00 | - |
| d) svalutazione dei crediti; | 82.000,00 | 45.000,00 | - | 37.000,00 | - | - | - |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | | 45.006,34 | - | 46.329,17 | 9.514,40 | 11.229,00 | 1.949,00 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | - | - | - | - | - | - | - |
| 12) accantonamenti per rischi; | - | - | - | - | - | - | - |
| 13) altri accantonamenti; | - | - | - | - | - | - | - |
| 14) oneri diversi di gestione. | 121.018,56 | 21.357,67 | 29.374,01 | 46.774,00 | 22.453,67 | 130,00 | 929,21 |
| Totale | 5.223.597,17 | 374.322,03 | 187.525,20 | 4.207.359,70 | 264.656,50 | 20.968,62 | 168.765,12 |
| | 91% | 174% | 52% | 88% | 86% | 140% | 1125% |

L'incidenza dei costi della produzione sul fatturato complessivo è pari al 91% determinata dall'incidenza del costo di produzione di Agatos Energia sul proprio fatturato. In sede di costruzione del presente consolidato (differentemente dal bilancio della singola società) è stato ritenuto opportuno svalutare un credito di Agatos Energia per 37.000 euro.

C) Proventi e oneri finanziari

| | | AGATOS SRL | SC AGATOS ENERGY | AGATOS ENERGIA | AGP TRECATE | AGP IDRO | AGP LEMURIA |
|---|--------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | | | | | | |
| 15) proventi da partecipazione; | 30.806,00 | 30.806,00 | | | | | |
| 16) altri proventi finanziari: | | | | | | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | - | | | | | | |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazione | - | | | | | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazione | - | | | | | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | 2.740,87 | | | 2.740,87 | | | |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | 73.450,31 | 3.744,00 | 257,96 | 46.462,39 | | 22.985,96 | |
| Totale | - 39.903,44 | 27.062,00 | - 257,96 | - 43.721,52 | | - 22.985,96 | - |

Tra i proventi finanziari si evidenziano quelli da dividendi:

- 30.000 euro dividendi Agatos Energy Romania vs Agatos Srl

Il maggior onere finanziario è sostenuto da Agatos Energia

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

| | | AGATOS SRL | SC AGATOS ENERGY | AGATOS ENERGIA | AGP TRECATE | AGP IDRO | AGP LEMURIA |
|--|--------------------|------------|------------------|--------------------|-------------|----------|-------------|
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIA: | | | | | | | |
| 18) rivalutazioni: | | | | | | | |
| a) di partecipazioni | 87.039,71 | | | 87.039,71 | | | |
| b) di immobilizzazioni finanziarie | - | | | | | | |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante | - | | | | | | |
| 19) - svalutazioni: | | | | | | | |
| a) di partecipazioni | - | | | | | | |
| b) di immobilizzazioni finanziarie | - | | | | | | |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante | 181.827,69 | | | 181.827,69 | | | |
| Totale | - 94.787,98 | - | - | - 94.787,98 | - | - | - |

La somma di 87.039 euro si riferisce alla rettifica di valore delle società, consolidate con il metodo del PN, EGP San Gillio e AGP Trino sulla base dei rispettivi risultati di competenza 2015.

La somma di -181.827 di svalutazioni si riferisce alle azioni Veneto Banca detenute al 31/12/14 ad un valore storico complessivo di 222.568 euro per 5.523 azioni.

E) Proventi e oneri straordinari

| | | AGATOS SRL | SC AGATOS ENERGY | AGATOS ENERGIA | AGP TRECATE | AGP IDRO | AGP LEMURIA |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|----------|-------------|
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI: | | | | | | | |
| 20) proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni | 29.081,20 | 10.020,00 | | 19.061,20 | | | |
| 21) - oneri, con separata indicazione delle minusv. da alien. e delle imposte es. precedenti | - | | | | | | |
| Totale | 29.081,20 | 10.020,00 | - | 19.061,20 | - | - | - |

I proventi si riferiscono principalmente alla vendita di titoli iscritti in circolante. La somma relativa ad Agatos Energia si riferisce per 16.154 euro a plusvalenze su cessione titoli e per il residuo alla copertura tramite F.do rischi consolidamento Trino della perdita realizzata nel 2015.

Risultato Lordo e Netto

| | 31/12/2015 | AGATOS SRL | SC AGATOS ENERGY | AGATOS ENERGIA | AGP TRECATE | AGP IDRO | AGP LEMURIA |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +/- C +/- D +/- E) | 393.925,21 | -121.988,21 | 175.512,60 | 479.362,76 | 43.761,71 | -28.960,21 | -153.763,44 |
| 22) imposte sul reddito dell'esercizio | 98.408,23 | 15.389,00 | 27.706,23 | 41.479,00 | 13.834,00 | | |
| 23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 295.516,97 | -137.377,21 | 147.806,37 | 437.883,76 | 29.927,71 | -28.960,21 | -153.763,44 |
| Utile/Fatturato | 5% | -64% | 41% | 9% | 10% | -193% | -1025% |
| Imposte di competenza | 98.408,23 | 15.389,00 | 27.706,23 | 41.479,00 | 13.834,00 | | |
| di cui | | | | | | | |
| Imposte correnti | 158.180,23 | 15.389,00 | 27.706,23 | 101.251,00 | 13.834,00 | | |
| Imposte anticipate | 70.820,00 | | | 70.820,00 | | | |
| Imposte differite | 11.048,00 | | | 11.048,00 | | | |

Complessivamente l'utile sulle vendite è pari al 5% sul fatturato. Rispetto alla semplice costruzione del presente consolidato attraverso la somma dei singoli bilanci delle società consodate al netto degli intercompany, sono state apportate come sopra ricordato delle rettifiche che hanno generato maggiori ricavi per 35.186 euro, maggiori costi per 37.000 euro, imposte anticipate per 11.618 euro (su svalutazione credito) e imposte differite per 11.048 euro (su maggior imponibile di 35.186 euro).

Eventi successivi

Agatos Srl e TE Wind S.A. , leader in Italia nel settore della produzione di energia elettrica attraverso impianti mini-eolici e quotata su AIM Italia, dopo aver sottoscritto e comunicato al mercato in data 29 giugno 2016 l'accordo vincolante avente ad oggetto la loro integrazione, hanno sottoscritto in data 4 agosto 2016 il contratto di investimento vincolante .

Il Contratto prevede che l'operazione avvenga mediante la fusione per incorporazione di Agatos in TEW S.p.A.

TEW S.p.A. è la società risultante dalla Fusione Inversa di Te Wind S.A (in TEW Srl). Contestualmente al perfezionamento della Fusione Inversa, TEW Srl sarà trasformata in società per azioni. Poiché il capitale di TEW Srl è interamente posseduto da TE Wind S.A., in conseguenza e per effetto della Fusione Inversa le azioni di TEW emesse a seguito della Trasformazione in conseguenza della Fusione Inversa, saranno assegnate ai soci di TE Wind S.A. nel rapporto di 1 a 1, mentre le azioni di TE Wind S.A. saranno cancellate. Le azioni di TEW saranno assegnate ai soci di TE Wind S.A. il giorno di efficacia della Fusione Inversa e saranno contestualmente quotate sul mercato AIM Italia.

La *combined entity* che assumerà la denominazione sociale di AGATOS SpA determinerà l'integrazione delle attività di TEW S.p.A. e Agatos con lo scopo di sviluppare congiuntamente i propri *core business* tradizionali, creando sinergie tra le loro attività e condividendo il proprio *know how*.

Milano, il

Il Presidente

Leonardo Rinaldi