



BAKER TILLY REVISA

Società di Revisione e
Organizzazione Contabile
10123 Torino
Via Carlo Alberto 32
Italy

T: +39 011 5611369
F: +39 011 5625540
PEC: bakertillyrevisa@pec.it

www.bakertillyrevisa.it

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO AL 30-06-2017

Al Consiglio di Amministrazione della Agatos S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalle relative note illustrative della Agatos S.p.A. e sue controllate ("Gruppo Agatos") al 30 giugno 2017. Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile OIC 30. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto in conformità all'*International Standard on Review Engagements 2410, "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity"*. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato intermedio consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità agli *International Standards on Auditing* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato intermedio.

Elementi alla base delle conclusioni con rilievi

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato della Società al 30 giugno 2017 include, fra le riserve di patrimonio netto, un ammontare pari a Euro 292.455 corrispondente al valore delle componente derivativa determinata ed iscritta in bilancio al 31 dicembre 2016 relativa al prestito obbligazionario convertibile di nominali Euro 4.645.000 in essere alla stessa data. La Società non ha provveduto a

rideterminare il valore di tale componente derivativa alla data del 30 giugno 2017, come sarebbe stato necessario in conseguenza della parziale sostituzione del prestito in essere al 31/12/2016, il cui valore nominale residuo al 30 giugno 2017 risulta pari a Euro 3.762.500, con un nuovo prestito obbligazionario convertibile sottoscritto per nominali Euro 6.536.698 avente caratteristiche finanziarie diverse. Non siamo stati in grado di ottenere elementi sufficienti ed appropriati per stabilire il valore aggiornato al 30 giugno 2017 della suddetta componente derivativa.

Conclusioni con rilievi


Sulla base della revisione contabile limitata svolta, ad eccezione dei possibili effetti di quanto descritto nel paragrafo “Elementi alla base delle conclusioni con rilievi”, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Agatos al 30 giugno 2017, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Richiamo di informativa

Senza modificare le nostre conclusioni si richiama l’attenzione su quanto descritto dagli amministratori nella premessa delle note illustrative in merito all’operazione di fusione inversa tra le società TE Wind S.p.A. e Agatos S.r.l., perfezionata con atto stipulato in data 23 febbraio 2017. A seguito della contabilizzazione di detta operazione, si è generato un disavanzo da concambio pari a Euro 14.523.000 che è stato oggetto di successiva allocazione come ampiamente descritto al paragrafo “Allocazione del disavanzo di fusione” delle note illustrative.

Torino, 14 novembre 2017

Baker Tilly Revisa S.p.A.



Nicola Fiore
Socio procuratore