

**RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL
BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO
AL 30-06-2019**

Baker Tilly Revisa S.p.A.

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

T: +39 011 5611369

F: +39 011 5625540

PEC: bakertillyrevisa@pec.it

www.bakertilly.it

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, dal rendiconto finanziario e dalle relative note illustrative della Agatos S.p.A. e sue controllate ("Gruppo Agatos") al 30 giugno 2019. 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 semestrale abbreviato 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 semestrale abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Agatos al 30 giugno 2019, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30.

Richiamo di informativa

Richiamiamo l'attenzione sui seguenti aspetti descritti dagli amministratori nelle *Note illustrative al bilancio consolidato semestrale abbreviato* al 30 giugno 2019:

- nel paragrafo 3.3 *Valutazioni, stime e ipotesi significative nella redazione della semestrale* delle note illustrative, gli amministratori danno evidenza dei rischi e delle incertezze che caratterizzano l'operatività del Gruppo Agatos che si ripercuotono anche sulle valutazioni effettuate ai fini della redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato. Danno inoltre evidenza del risultato

negativo realizzato nel primo semestre 2019, pari a circa 1 milione di euro, che per la capogruppo Agatos S.p.A. comporta, come per il precedente esercizio, l'erosione del capitale sociale di oltre un terzo con la conseguente necessità di adottare i provvedimenti di cui all'art. 2446 del Codice Civile. A tale proposito gli amministratori hanno ritenuto di non procedere alla convocazione dell'assemblea degli azionisti per deliberare l'abbattimento del capitale sociale, alla luce della prevedibile evoluzione della gestione attesa in miglioramento nella seconda parte dell'esercizio 2019, in linea con gli obiettivi del piano industriale 2020-2022 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 gennaio 2019 e successivamente oggetto di rivisitazione ai fini dell'impairment test sull'avviamento iscritto nel bilancio al 31 dicembre 2018. Sulla base delle suddette valutazioni gli amministratori hanno ritenuto appropriato il presupposto della continuità aziendale ai fini della redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2019;

- nel paragrafo 3.2.5 *Imprese consolidate* delle note illustrative, gli amministratori evidenziano le valutazioni che hanno portato ad escludere dall'area di consolidamento la controllata totalitaria Green Power Marcallese S.r.l., in quanto destinata alla vendita, seppur non concretizzata nell'arco dei 12 mesi successivi alla sua acquisizione.
- nel paragrafo 3.6.2 *Immobilizzazioni immateriali* delle note illustrative, gli amministratori illustrano la composizione della voce Avviamento iscritta in bilancio per complessivi circa 11,3 milioni di euro, la durata della prevista utilità futura in base alla quale viene ammortizzato, il metodo di valutazione adottato ai fini della sua iscrizione iniziale e l'impairment test effettuato alla data del 31 dicembre 2018 ai fini della verifica del relativo valore recuperabile condotto con il supporto di esperti consulenti esterni, le cui conclusioni sono state ritenute valide anche ai fini del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2019.

Le nostre conclusioni non sono espresse con rilievi in relazione agli aspetti su richiamati.

Torino, 30 settembre 2019

Baker Tilly Revisa S.p.A.



Nicola Fiore
Socio Procuratore