

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO

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

Baker Tilly Revisa S.p.A.
Società di Revisione e
Organizzazione Contabile
20121 Milano - Italy
Via Senato 20

T: +39 02 76014305
F: +39 02 76014315

PEC: bakertillyrevisa@pec.it
www.bakertilly.it

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 2021. 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"* ("ISRE 2410"). 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 2021, 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 2021.

- Nei paragrafi 3.2.2 *Rischi, incertezze e continuità aziendale* e 3.2.3 *Esame ai sensi dell'art. 2446 cc dell'evoluzione del Patrimonio Netto della capogruppo* delle note illustrative, gli Amministratori danno evidenza dei rischi e delle incertezze

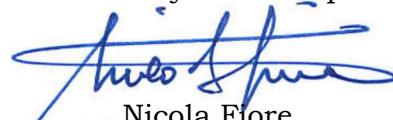
che caratterizzano l'operatività del Gruppo Agatos che si ripercuotono sulle stime valutative effettuate ai fini della redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2021. Danno inoltre evidenza del risultato negativo di gruppo realizzato nel primo semestre 2021, pari a circa 6,8 milioni di euro, influenzato in modo significativo dagli effetti derivanti dalla cessione della partecipazione Gea Energy S.r.l. conclusasi in data 20 settembre 2021 che ha avuto un impatto negativo sul conto economico al 30 giugno 2021 pari a circa 5,5 milioni e che, per la capogruppo Agatos S.p.A., comporta 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 ritengono di non procedere alla convocazione dell'assemblea degli azionisti per deliberare in merito all'abbattimento del capitale sociale ai sensi del citato articolo, alla luce della prevedibile evoluzione della gestione attesa in miglioramento nella seconda parte dell'esercizio 2021, in linea con gli obiettivi del piano industriale 2021-2025 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 16 aprile 2021 e illustrato nella Relazione degli Amministratori sul bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2021. Sulla base delle suddette valutazioni gli Amministratori, nonostante le incertezze e le difficoltà legate al contesto economico, evidenziano che la società è in grado di far fronte ai propri impegni e ritengono appropriato il presupposto della continuità aziendale ai fini della redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2021.

- Nelle note illustrative al paragrafo 3.5 *Immobilizzazioni immateriali*, gli Amministratori illustrano la composizione della voce *Avviamento* iscritta in bilancio per complessivi circa 9,1 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 2020 ai fini della verifica del relativo valore recuperabile, le cui conclusioni sono state ritenute valide anche ai fini del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2021.

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

Milano, 30 settembre 2021

Baker Tilly Revisa S.p.A.



Nicola Fiore

Socio Amministratore