

AGATOS S.P.A

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	09460300966
Numero Rea	MILANO 2091899
P.I.	09460300966
Capitale Sociale Euro	67.813.539
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	642000
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	1.915	55.403
II - Immobilizzazioni materiali	6.986	7.783
III - Immobilizzazioni finanziarie	14.242.435	13.292.337
Totale immobilizzazioni (B)	14.251.336	13.355.523
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.045.654	4.850.192
Totale crediti	2.045.654	4.850.192
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	306.250
IV - Disponibilità liquide	319.418	325.034
Totale attivo circolante (C)	2.365.072	5.481.476
D) Ratei e risconti	105.130	89.219
Totale attivo	16.721.538	18.926.218
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	23.580.290	23.169.873
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(20.396.583)	(11.575.913)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.600.874)	(8.820.670)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	1.582.833	2.773.290
B) Fondi per rischi e oneri	231.639	4.888.627
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	26.941	14.928
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.333.069	4.117.533
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.881.421	6.540.318
Totale debiti	14.214.490	10.657.851
E) Ratei e risconti	665.635	591.522
Totale passivo	16.721.538	18.926.218

Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
Conto economico		
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.099.532	1.790.515
Totale altri ricavi e proventi	1.099.532	1.790.515
Totale valore della produzione	1.099.532	1.790.515
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.526	2.008
7) per servizi	1.574.710	641.000
8) per godimento di beni di terzi	79.746	55.294
9) per il personale		
a) salari e stipendi	254.904	117.961
b) oneri sociali	98.419	35.129
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	18.449	8.641
c) trattamento di fine rapporto	18.449	8.641
Totale costi per il personale	371.772	161.731
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	59.432	208.159
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	53.489	199.015
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.943	9.144
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	35.400
Totale ammortamenti e svalutazioni	59.432	243.559
12) accantonamenti per rischi	50.000	4.700.000
14) oneri diversi di gestione	48.472	22.448
Totale costi della produzione	2.188.658	5.826.040
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.089.126)	(4.035.525)
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	0	18.000
Totale proventi da partecipazioni	0	18.000
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	26.187	105.049
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	26.187	105.049
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	0	58.025
altri	3	16.025
Totale proventi diversi dai precedenti	3	74.050
Totale altri proventi finanziari	26.190	179.099
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	34.749	3.220.843
altri	453.310	393.935
Totale interessi e altri oneri finanziari	488.059	3.614.778
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(461.869)	(3.417.679)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		

a) di partecipazioni	0	867.466
Totale svalutazioni	0	867.466
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	(867.466)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.550.995)	(8.320.670)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	49.879	0
imposte differite e anticipate	0	500.000
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	49.879	500.000
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.600.874)	(8.820.670)

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2022 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2022 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Il bilancio è corredato dalla relazione sulla gestione. Tale obbligo è stato recentemente introdotto dal nuovo comma 5 dell'articolo 2435 ter cod. civ., introdotto ad opera dell'articolo 24, comma 2, D.L. 238/2021, volti al recepimento della Direttiva 2013/34/UE, per gli enti di investimento e alle imprese di partecipazione finanziaria (c.d. holding).

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, e del risultato economico dell'esercizio. Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;

- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Attività svolta e struttura del gruppo

Agatos S.p.A., è la holding di un gruppo industriale che ingegnerizza e costruisce “chiavi in mano”, impianti per ottimizzare i consumi energetici e la produzione di energia rinnovabile per clienti quali imprese e privati, nonché fornisce servizi di O.&M. ed asset management agli stessi, inoltre attraverso le sue controllate realizza e fornisce impianti fotovoltaici, da biomassa, di waste-to-energy, biometano e idroelettrici.

Agatos S.p.A., nasce dalla fusione per incorporazione di Agatos Srl in TE WIND S.p.A., infatti in data 23-02-2017 con atto del notaio Scaravelli Monica è stato stipulato l'atto di fusione perfezionatosi il 24 febbraio 2017 con iscrizione al registro delle imprese fra TE Wind S.p.A. e Agatos Srl. Il progetto di fusione ha indicato come data di aggregazione di tutte le controllate sia del gruppo ex TE WIND che del gruppo AGATOS con decorrenza 01 gennaio 2017 sia in termini civilistici che fiscali.

Le azioni della Società sono quotate sul mercato Euronext Growth gestito da Borsa Italiana, così come i warrant e le obbligazioni convertibili.

La controllata Agatos Energia Srl è l'EPC contractor del gruppo ed è specializzata nella progettazione, realizzazione e fornitura chiavi in mano di impianti fotovoltaici, biometano, biomassa, waste-to-energy, idroelettrici. Agatos Energia lavora in Italia anche come Agenzia Autorizzata di Enel Energia sul mercato libero dell'energia e come Partner di Enel X nell'ambito dell'efficienza energetica. Le società controllate e partecipate sono state indicate nella relazione sulla gestione.

Governance

Il mandato dell'attuale consiglio di amministrazione è stato rinnovato nel corso del precedente esercizio.

Rischi, Incertezze e Continuità aziendale

Il settore in cui opera la Società congiuntamente alle sue controllate è per sua natura caratterizzato da una serie di rischi e incertezze correlate alle dinamiche e ai fattori che influenzano il business delle energie rinnovabili (contesto normativo di riferimento in continua evoluzione e modifica, processi autorizzativi per l'insediamento degli impianti, funding necessario a finanziare i progetti di investimento, ecc.), rischi e incertezze che sono stati acuiti e amplificati negli ultimi anni sia dagli effetti generati dalla pandemia Covid 19 che ha impattato in modo rilevante anche la prima parte dell'esercizio 2022, sia dal nuovo conflitto Russo / Ucraino tuttora in corso i cui effetti sui si sono fatti sentire

nell'esercizio 2022 e che si prevede influenzeranno negativamente anche il prossimo futuro. Tuttavia, nonostante le evidenti difficoltà, ci sono anche segnali incoraggianti sulle prospettive future della Società. Infatti il settore in cui opera il gruppo si trova in grande espansione e beneficia dall'urgenza, generata dalle tensioni geopolitiche, di accelerare ulteriormente lo sviluppo della produzione di energie rinnovabili e dell'efficienza energetica nonché delle agevolazioni normative meglio descritte sotto. Il rafforzamento del potenziale di crescita dei mercati in cui la Società opera consente di ritenere fattibile il Piano Industriale 2022-26 approvato dal CDA del 22 maggio 2023 appena comunicato e ha portato in questi ultimi mesi degli investitori istituzionali a manifestare il loro interesse ad investire nella Società.

Preme qui evidenziare che gli aspetti su descritti si ripercuotono nella redazione del bilancio civilistico dove si è fatto ricorso a stime al fine di valutare determinate operazioni che, per loro natura, sono caratterizzate da elementi di incertezza. I procedimenti di stima di maggiore complessità hanno riguardato, in particolare, i processi di impairment test sui valori di iscrizione delle partecipazioni e dei correlati avviamenti che si fondano sui valori prospettici stimati dei free cash flow operativi che si prevede potranno essere generati dalle singole entità nel prossimo futuro. I predetti procedimenti di stima sono stati condotti con ragionevolezza, in conformità ai criteri e alle metodologie previste dai principi contabili nazionali OIC di riferimento e tenendo conto delle informazioni disponibili alla data di predisposizione del consolidato, incluso il parere di professionisti esterni.

Prospettiva di Continuità Aziendale

Con riferimento alla Società, la valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Gli amministratori in particolare valutano che la Società, seppur in presenza di significativi risultati negativi realizzati negli ultimi esercizi che hanno comportato un patrimonio netto al 31/12/2022 pari a Euro 1.583 migliaia e di rilevanti rischi e incertezze che caratterizzano la propria operatività, acuiti e amplificati dal contesto geopolitico contingente, si trova nella prospettiva di continuità ed è in grado di continuare ad operare come un'impresa in funzionamento e a far fronte agli impegni futuri. Tra i principali rischi e incertezze ad oggi si segnala: (i) la necessità di pagare, come già comunicato nel corso del 2022 €2.500mn oltre IVA a Sorgenia secondo l'accordo transattivo del 16 maggio 2022, e (ii) le difficoltà che tutto il comparto sta avendo nel rendere liquidabili i crediti fiscali maturati sui cd. cantieri Superbonus.

In considerazione dei suddetti rischi e incertezze, il management si è attivato per: i) concordare dilazioni di pagamento con i principali fornitori; ii) accelerare le attività di certificazione e accettazione dei crediti fiscali anche in virtù degli interventi legislativi (quali il cd. "Decreto Aiuti") che semplificano la possibilità per gli intermediari finanziari di cedere i crediti acquisiti ai propri correntisti "professionali privati"; iii) ottenere dei term sheet vincolanti da investitori istituzionali, sia italiani che stranieri, che hanno manifestato interesse a partecipare al capitale della Società; iv) ottenere nuove linee di credito; (v) accelerare l'ottenimento di autorizzazioni per diversi progetti di biometano e fotovoltaico, che saranno cedibili nel breve termine.

Oltre a quanto sopra esposto, come rappresentato nella recente rivisitazione del piano industriale 2022-2026, economicamente, la Società sta sviluppando delle pipeline di progetti sia nel campo del fotovoltaico-agrivoltaico che nel campo del biometano, che hanno attratto l'interesse di importanti investitori con i quali la Società sta trattando la cessione a prezzi di mercato superiori al valore di bilancio dei progetti stessi; finanziariamente, la Società: i) beneficia della linea da €10mn di obbligazioni "convertendo" sottoscritta da Macquarie Bank e Atlas Capital Markets in Settembre 2022 con finalità di rafforzamento patrimoniale e finanziario e utilizzata solo per circa un terzo e ii) nel

primo trimestre del 2023 ha completato un aumento di capitale riservato per €2,0mn che è stato interamente sottoscritto da un mix di investitori di cui il maggiore è stata a un'azienda di primaria importanza, la Comoli Ferrari.

Infine, con riferimento alla perdita realizzata nell'esercizio 2022 la Capogruppo Agatos S.p.A. si è avvalsa della possibilità offerta dal D.L. 198/2022 (Decreto Milleproroghe) convertito nella legge n. 14/2023, che di fatto proroga la previsione di cui all'Art. 6 del D.L. 8 aprile 2020, n. 23, convertito dalla legge 5 giugno 2020, n.40, ossia che per le perdite emerse nell'esercizio in corso alla data del 31 dicembre 2022, così come avvenuto per quelle generate negli esercizi 2020 e 2021, non si applicano gli artt. 2446, comma 2 e 3, 2447, 2482-bis, commi 4, 5 e 6, e 2482-ter del Codice Civile e non opera la causa di scioglimento della società per riduzione o perdita del capitale sociale di cui agli artt. 2484, comma 1, numero 4), e 2545-duodecies del Codice Civile, e il termine entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo è il quinto esercizio successivo.

Alla luce di quanto sopra esposto, tenuto conto delle azioni intraprese per far fronte ai rilevanti rischi e incertezze che caratterizzano l'attività della Società e del Gruppo, si ritiene di confermare il presupposto della continuità aziendale alla base della redazione del bilancio 2022.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'articolo 2423, quinto comma del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in 5 anni.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono, si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autoveicoli: 25%

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, si è proceduto alla rettifica del costo.

Partecipazioni non immobilizzate

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

Rimanenze

In bilancio non figurano rimanenze.

Strumenti finanziari derivati

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati strumenti finanziari derivati.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. da 53 a 85, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, rivalutazione di attività, riserve in sospensione d'imposta che non sono transitate dal conto economico ovvero dal patrimonio netto.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Valori in valuta

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni in valuta diversa dall'euro.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Nota integrativa abbreviata, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 14.251.336 (€ 13.355.523 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni

La composizione e i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	1.352.820	80.760	13.447.248	14.880.828
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.085.837	72.977		1.158.814
Svalutazioni	211.580	0	154.911	366.491
Valore di bilancio	55.403	7.783	13.292.337	13.355.523
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	5.146	0	5.146
Ammortamento dell'esercizio	53.489	5.943		59.432
Altre variazioni	1	0	950.098	950.099
Totale variazioni	(53.488)	(797)	950.098	895.813
Valore di fine esercizio				
Costo	1.352.820	85.906	14.397.346	15.836.072
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.139.325	78.920		1.218.245
Svalutazioni	211.580	0	154.911	366.491
Valore di bilancio	1.915	6.986	14.242.435	14.251.336

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria a livello di Agatos SpA, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile:

Contratto di leasing n. IF/1248176

UNICREDIT LEASING

Quota capitale riferibile ai canoni maturati nel periodo 01/01/2022- 31/12/2022	20.104,33
a. Quota interessi di competenza	

del periodo 01/01/2022 - 31/12/2022	14.162,86
b. Quota interessi relativa ad eventuali conguagli per indicizzazione nel periodo 01/01/2022 - 31/12/2022	-1.554,97
Totale onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio (a+b)	12.607,89
c. Valore attuale dei canoni a scadere al 31/12/2022 (quote capitali ricomprese nei canoni di leasing da maturare)	308.772,25
d. Valore attuale del prezzo di opzione finale di acquisto (quota capitale ricompresa nel prezzo per l'opzione di acquisto finale)	128.637,12
Totale (c+d)	437.408,38

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Partecipazioni

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 13.363.137 (€ 13.292.337 nel precedente esercizio), come da tabelle sotto riportate.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Agatos Energia Srl	Milano	06289290964	100.000	(1.075.948)	670.900	80.000	80,00%	13.212.236
Green Farm Monferrato Srl	Milano	11288210963	10.000	(5.603)	851	8.500	85,00%	8.500
Iniziative Bioenergie Srl	Roma	02147750562	10.000	(6.493)	4.814	5.100	51,00%	108.000
Goito Bioenergie Società Agricola Srl	Mantova	02647630207	10.000	0	0	8.000	80,00%	8.000
Carattera Società Agricola Srl	Novara	02676860030	10.000	(512)	9.463	10.000	100,00%	10.000
Mineo Ammendanti Società Agricola Srl	Catania	05909680877	10.000	0	0	7.000	70,00%	7.000
Simbiosi Bio Energie Società Agricola Srl	Catania	05909680878	10.000	0	0	7.000	70,00%	7.000
Totale								13.360.736

Con riferimento al 31/12/2022, gli Amministratori hanno verificato la consistenza dell'avviamento relativo alla partecipata Agatos Energia Srl.

Il valore d'uso ai fini del calcolo dell'impairment test è stato determinato tramite la metodologia del Discounted Cash Flow. In particolare il metodo del Discounted Cash Flow è stato applicato ai flussi di cassa operativi previsti dal Piano Industriale 2022-26 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 22 Maggio 2023. I tassi di attualizzazione utilizzati per scontare i flussi finanziari sono stati determinati tenendo conto della specificità delle singole partecipate. Per calcolare i tassi di attualizzazione è stata utilizzata la formula del WACC che rappresenta il costo medio ponderato del capitale. Per calcolare il WACC si è calcolato il costo dell'equity usando la formula del CAPM e il costo del debito utilizzando l'effettivo costo medio ponderato delle società. Il tasso "risk free" è aumentato al 2,5%. Come lo scorso anno, al WACC calcolato è stato aggiunto, per la Agatos Energia, un premio dimensionale (aumentando cioè il tasso di sconto risultante dal calcolo del WACC) per riflettere il rischio / volatilità che a livello teorico scontano le piccole medie imprese. Il tasso di sconto adottato per scontare i flussi finanziari del periodo esplicito della società Agatos Energia Srl è risultato pari al 14,00% rispetto al 12% dell'anno scorso. Per quanto riguarda il Terminal Value, ossia il valore dell'azienda dopo il periodo esplicito, esso è stato stimato utilizzando la formula della rendita perpetua partendo dal flusso dell'ultimo anno del periodo esplicito e poi attualizzando al 31-12-2022 il risultato al tasso di attualizzazione del periodo esplicito. Il Terminal Value è stato calcolato solo nel caso di Agatos Energia Srl. Prudenzialmente, nella formula della rendita perpetua, è stato utilizzato un tasso di attualizzazione raddoppiato rispetto a quello del periodo esplicito.

Una volta ottenuti i c.d. valori d'uso delle singole partecipazioni, questo valore è stato confrontato con il valore del capitale investito in cui è compreso anche il valore dell'avviamento di competenza del Gruppo Agatos in base alla percentuale di partecipazione. Nel caso in cui il valore d'uso sia risultato inferiore al capitale investito compreso l'avviamento, si è proceduto a svalutare l'avviamento in modo da riportarlo in parità con il valore d'uso stimato.

Dalle valutazioni condotte e approvate dagli Amministratori, nel bilancio Agatos S.p.A. al 31-12-2022 non emerge la necessità di svalutare l'avviamento relativo alla società Agatos Energia Srl.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
AE Srl			40.000	0	0	9.600	24,00%	48.515
Fondo svalutazione AE Srl			0	0	0	0	0,00%	(48.515)
SC Agatos Energy Srl valuta rumena			50.000	0	0	25.500	20,00%	2.400
S Francesco Green Energy			0	0	0	0	0,00%	1
Totale								2.401

La partecipazione in AE Srl è completamente svalutata.

Partecipazioni in altre imprese

Le partecipazioni in altre imprese sono interamente costituite dalla partecipazione nella società Jonica Impianti completamente svalutata.

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

In bilancio non figurano rimanenze.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	17.375	(11.620)	5.755	5.755	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	429.463	429.463	429.463	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	2.103.932	(2.103.932)	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	323.621	1.262.464	1.586.085	1.586.085	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	2.405.264	(2.380.913)	24.351	24.351	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.850.192	(2.804.538)	2.045.654	2.045.654	0	0

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 0 (€ 306.250 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate	10.000	(10.000)	0
Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate	296.250	(296.250)	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	306.250	(306.250)	0

Il valore di Euro 306 migliaia del precedente esercizio era costituito per Euro 296 migliaia dal valore della partecipazione nella società Green Power Marcallese Srl di cui la holding del gruppo deteneva il 25%. Le quote in possesso di Agatos Spa sono state interamente cedute a Sorgenia il 16 maggio 2022 con la sottoscrizione dell'accordo transattivo.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 319.418 (€ 325.034 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	324.787	(5.721)	319.066
Denaro e altri valori in cassa	247	105	352
Totale disponibilità liquide	325.034	(5.616)	319.418

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 105.130 (€ 89.219 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	58.025	(52.519)	5.506
Risconti attivi	31.194	68.430	99.624
Totale ratei e risconti attivi	89.219	15.911	105.130

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Non sono state effettuate svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali ed immateriali.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Non sono state effettuate rivalutazioni monetarie ed economiche.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.582.833 (€ 2.773.290 nel precedente esercizio).

Il Capitale versato è pari a 23.580.289,50 Euro

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	23.169.873	0	0	410.417	0	0		23.580.290
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	0	-	-	-	-	-		0
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Totale altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(11.575.913)	0	(8.820.670)	0	0	0		(20.396.583)
Utile (perdita) dell'esercizio	(8.820.670)	0	8.820.670	0	0	0	(1.600.874)	(1.600.874)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	2.773.290	0	0	410.417	0	0	(1.600.874)	1.582.833

Nel prospetto riportato di seguito si evidenzia la composizione delle perdite portate a nuovo:

Utili (perdite) portati a nuovo	Valore inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Perdite esercizi precedenti	(6.805.318)	0	(6.805.318)
Perdite 2020 a nuovo ex art. 1 c266 L.178/20	(4.770.595)	0	(4.770.595)

Perdite 2021 a nuovo ex L. 15/2022 di conversione del DL 228/2021	0	(8.820.670)	(8.820.670)
Totale	(11.575.913)	(8.820.670)	(20.396.583).

Esame ai sensi dell'art. 2446 cc dell'evoluzione del PN

A causa delle perdite 2022, a fine 2022 Agatos S.p.A. si trovava nella situazione prevista dall'art 2446 cc. Avendo esaminato attentamente il risultato negativo al 31/12/2022 della capogruppo Agatos S.p.A e l'impatto di questo sulla solvenza si fa presente che la perdita al 31-12-2022 pari a circa €1,60mn, andandosi a sommare alle perdite pregresse pari a €-20,40mn, porta a un totale di €-22,06mn. Questo totale porta al superamento del terzo del capitale sociale (€7,72mn) di un importo pari a circa €14,34mn, con la conseguente necessità di adottare i provvedimenti di cui all'art. 2446 del Codice Civile. Tuttavia, il D.L. 29 dicembre 2022, n. 198 (Decreto Milleproroghe) ha esteso alle perdite emerse nell'esercizio in corso al 31 dicembre 2022 la disciplina di "sterilizzazione" prevista in origine dal DL 23/2020, ossia che non si applicano, anche alle perdite generate nel corso del 2022, così come a quelle del 2021 e 2020, gli articoli 2446, secondo e terzo comma, 2447, 2482-bis, quarto, quinto e sesto comma, e 2482-ter del codice civile e non opera quindi la causa di scioglimento della società per riduzione o perdita del capitale sociale. Il termine entro il quale la perdita deve risultare diminuita a meno di un terzo stabilito dagli articoli 2446, secondo comma, e 2482-bis, quarto comma, del codice civile, è posticipato al quinto esercizio successivo; l'assemblea che approva il bilancio di tale esercizio deve ridurre il capitale in proporzione delle perdite accertate. Le perdite Agatos SpA 2020, 2021 e 2022 di cui sopra (ossia quelle pari a €15,26mn) saranno distintamente indicate nella nota integrativa del bilancio di Agatos SpA degli esercizi futuri con specificazione, in appositi prospetti, della loro origine nonché delle movimentazioni intervenute nell'esercizio. Quindi, le perdite che non beneficiano di queste agevolazioni sono pari a €6.804 migliaia che è un importo inferiore al terzo del capitale sociale pari a €7.860 migliaia, e pertanto non si ravvisano le condizioni previste dall'art. 2446 del Codice Civile.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	23.580.290			0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	0			-	-	-
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Totale altre riserve	0			-	-	-

					per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	23.580.290			0	0	0

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 231.639 (€ 4.888.627 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	188.627	0	4.700.000	4.888.627
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	50.000	50.000
Utilizzo nell'esercizio	0	6.988	0	4.700.000	4.706.988
Totale variazioni	0	(6.988)	0	(4.650.000)	(4.656.988)
Valore di fine esercizio	0	181.639	0	50.000	231.639

Il fondo rischi appostato nel bilancio 2021 relativamente al progetto Marcallo di € 4.700 migliaia copriva :

- i €5.000 migliaia di extra costi Marcallo di competenza del Gruppo Agatos dopo aver nettato gli effetti positivi risultanti dalla cessione della partecipazione della Green Power Marcallese a Sorgenia Sviluppo;
- un ulteriore accantonamento pari a €307 migliaia postato a copertura dei €500 migliaia di costi interni di Agatos relativi al cantiere Marcallo che Sorgenia non ha riconosciuto nel conteggio dei costi della commessa e che Agatos dovrà restituire negli anni futuri.

L'operazione di cessione della partecipazione e dei finanziamenti soci nella Green Power Marcallese, che ha generato una plusvalenza di €593 migliaia, e di cessione del contratto EPC per la realizzazione dell'impianto sono avvenute nel 2022. Grazie al fondo rischi correttamente dimensionato e appostato già nel bilancio 2021, gli effetti di queste operazioni sul bilancio 2022 sono stati completamente neutralizzati.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 26.941 (€ 14.928 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	14.928
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	18.623
Utilizzo nell'esercizio	6.610
Totale variazioni	12.013
Valore di fine esercizio	26.941

Debiti

DEBITI

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni convertibili	6.532.668	2.341.103	8.873.771	0	8.873.771	0
Debiti verso soci per finanziamenti	361.664	(62.664)	299.000	299.000	0	0
Debiti verso banche	395.111	(301.745)	93.366	93.366	0	0
Debiti verso altri finanziatori	750.000	(600.000)	150.000	150.000	0	0
Acconti	974	(974)	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	596.074	3.424.303	4.020.377	4.020.377	0	0
Debiti verso imprese controllate	1.689.516	(1.356.794)	332.722	332.722	0	0
Debiti verso imprese collegate	7.650	0	7.650	0	7.650	0
Debiti tributari	133.017	17.357	150.374	150.374	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	54.769	9.271	64.040	64.040	0	0
Altri debiti	136.408	86.782	223.190	223.190	0	0
Totale debiti	10.657.851	3.556.639	14.214.490	5.333.069	8.881.421	0

L'incremento dell'indebitamento è spiegato per Euro €2.366 migliaia delle obbligazioni "convertendo" sottoscritte da Macquarie Bank-Atlas Capital Markets che dovranno essere convertite in capitale entro 24 mesi dalla data di rispettiva emissione e non sono rimborsabili dalla Società.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

In bilancio non figurano debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 665.635 (€ 591.522 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	591.522	74.113	665.635
Totale ratei e risconti passivi	591.522	74.113	665.635

Si tratta prevalentemente di ratei passivi per interessi. In particolare per € 310 migliaia per interessi passivi sul prestito obbligazionario attualmente in vigore, per € 185 migliaia per interessi passivi sul finanziamento fruttifero concesso dalla controllata Agatos Energia Srl e per € 137 migliaia per interessi passivi derivanti da finanziamenti concessi dai soci.

Nota integrativa abbreviata, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	335.527
Debiti verso banche	14.504
Altri	138.028
Totale	488.059

Negli altri interessi confluiscono gli interessi verso la controllata Agatso Energia Srl per finanziamenti fruttiferi per € 35 migliaia. Le restanti € 103 migliaia sono per Euro 25 migliaia interessi nei confronti dei soci / altri finanziatori per i finanziamenti concessi e per € 78 migliaia dovuti a perdite su crediti finanziari verso la società Green power Marcallese srl cedita a Sorgenia

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati ricavi di entità o incidenza eccezionali:

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

Nel corso dell'esercizio non sono emersi costi di entità o incidenza eccezionali:

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

Non si prevede utile imponibile fiscalmente.

--	--	--	--	--	--

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	0	49.879	0	0	
Totale	0	49.879	0	0	0

La società ha esercitato opzione per il Consolidato fiscale nazionale in qualità di Società Consolidante. Nel corso del 2022 il gruppo fiscale è composto oltre che dalla Consolidante stessa, dalle seguenti controllate:

- Agatos Energia Srl
- Agatos Green Power Idro Srl

Pertanto tutti gli obblighi dichiarativi e di versamento relativi all'IRES di gruppo vengono adempiuti dalla Consolidante Agatos Spa.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Impiegati	4
Totale Dipendenti	4

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	158.009	15.600

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

I compensi spettanti per l'anno 2022, sono quelli di seguito riportati:

- Revisione bilancio d'esercizio	7.000
- Revisione bilancio consolidato	10.000
- Verifiche periodiche	4.000
Totale revisione legale	21.000
- Revisione limitata semestrale	9.000

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Le operazioni con parti correlate sono state concluse e condotte a normali condizioni di mercato.

I costi relativi ai leasing sull'immobile adibito ad uffici in capo alla Società sono stati ribaltati sulle controllate come canoni di locazione utilizzando dei criteri di allocazione di mercato. I costi relativi al ruolo di holding (amministrazione del gruppo, direzione del gruppo, contabilità del gruppo, business development per conto delle controllate ecc) sono stati fatturati alle controllate in funzione della dimensione del business di ciascuna.

Di seguito viene riportata una tabella che riassume le principali operazioni con parti correlate in essere al 31 dicembre 2022. Si precisa che i tassi applicati ai finanziamenti in essere sono coerenti con la situazione al momento della stipula del finanziamento.

CREDITI

DESCRIZIONE	IMPORTO
Crediti commerciali vs Agatos Energia Srl	374.422,25
Crediti Commerciali vs Agatos Green Power Idro	610
Crediti Commerciali vs Carattera/Caraverde	54.400,00
Finanziamenti fruttiferi da Agatos Spa a Agatos Energia Srl	577.900,00
Finanziamenti infruttiferi vs Carattera / Caraverde	260.775,81

DEBITI

DESCRIZIONE	IMPORTO
Debiti Vs Agatos Energia Srl per consolidato fiscale	315.847,00
Debito vs Green Farm Monferrato per versam. Quote sociali	6.375,00
Debiti vs Carattera - Caraverde	599
Ratei Passivi vs Energia x interessi passivi finanziam fruttifero	185.382,02

RICAVI

DESCRIZIONE	IMPORTO
Agatos Energia Srl (affitti)	54.000,00
Agatos GP Idro Srl (affitti)	1.200,00
Agatos Energia Srl (Spese condominiali)	6.000,00
Agatos Energia Srl (Management Fee)	200.000,00
Caraverde Energia Srl (Management Fee)	60.000,00

PROVENTI FINANZIARI

DESCRIZIONE	IMPORTO
Agatos Energia - finanziam fruttiferi da Agatos SPA	5.505,17

ONERI FINANZIARI

DESCRIZIONE	IMPORTO
Oneri finanziari x Finanziam Fruttifero di Agatos Energia Srl	34.749,01

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Il 10/1/2023, l'Assemblea Ordinaria degli azionisti di Agatos, alla quale hanno partecipato azionisti rappresentando il 32,01% del capitale sociale, ha deliberato all'unanimità l'aumento del numero dei consiglieri di amministrazione da 4 a 5 e l'ingresso dell'ingegner Massimo Mannori nel Consiglio di Amministrazione. L'Assemblea ha, altresì, deliberato il nuovo monte emolumenti per l'intero Consiglio di Amministrazione. Il Consiglio di Amministrazione riunitosi a valle della suddetta Assemblea, ha provveduto a ratificare la rinuncia alle deleghe comunicate durante l'adunanza da parte dei Consiglieri Leonardo Rinaldi e Michele Positano, e all'attribuzione delle deleghe da Amministratore Delegato a Massimo Mannori. Successivamente, Mannori è anche stato nominato Amministratore Unico della controllata Agatos Energia Srl. Con questo rafforzamento del suo organo amministrativo, la società punta in maniera ancora più decisa allo sviluppo delle sue tre linee di business - fotovoltaico, biometano e efficienza energetica – e, prevede grazie all'entrata di Mannori, un'espansione accelerata della propria pipeline di progetti. La nomina di Mannori conferma la validità e l'attrattività del Piano Industriale 2022-26, approvato a giugno 2022, e potenzia le capacità del gruppo di realizzarlo, in particolare grazie a una gestione industrializzata del business e dei progetti. Seguendo la forte crescita di fatturato prevista dal Piano e derivante sia dagli sviluppi oggi in corso che da quelli prospettici in tutte e tre le business lines, Mannori gestirà un pacchetto di assunzioni che vedrà la società più che raddoppiare le proprie risorse umane, sempre nell'ambito del perimetro del Piano Industriale. Massimo Mannori resterà in carica per la stessa durata degli altri membri del Consiglio di Amministrazione di Agatos SpA, cioè fino all'approvazione, da parte dell'Assemblea, del bilancio della società al 31 dicembre 2023. Il Consiglio di Amministrazione alla luce della nuova nomina e della conseguente riattribuzione delle deleghe risulta così composto: Ingmar Wilhelm - Presidente, Massimo Mannori – Amministratore Delegato, Pierpaolo Guzzo - Consigliere Indipendente, V. Michele Positano – Consigliere Delegato, Leonardo Rinaldi - Consigliere.

Il 7/2/2023 la Società ha emesso a beneficio di Macquarie Bank Limited, a valere sulla seconda tranche del programma di obbligazioni convertibili, n. 14 obbligazioni convertibili del valore nominale di Euro 50.000,00 ciascuna, per complessivi Euro 0,7 milioni, incassando il relativo prezzo di sottoscrizione che, al netto delle Transaction Commission del 2% e dello sconto del 2% rispetto al prezzo di emissione, risulta essere complessivamente pari a Euro 0,528 milioni. L'operazione si inquadra nell'ambito degli accordi sottoscritti tra la Società, Macquarie Bank Limited e Atlas Capital Markets in data 21 settembre 2022, avente ad oggetto la sottoscrizione delle obbligazioni convertibili e relative modalità di conversione, con riferimento ai quali si rimanda al comunicato pubblicato in pari data.

Il 30/3/2023, la Società ha chiuso la sottoscrizione integrale dell'aumento di capitale, comprensivo di sovrapprezzo, con esclusione del diritto di opzione, deliberato dal Consiglio di Amministrazione riunitosi in seduta notarile in data 27 febbraio 2023. La suddetta deliberazione aveva ad oggetto l'aumento di capitale per massimo Euro 2,052 milioni ("Aumento di Capitale Riservato"), di cui Euro 2,00 milioni a capitale sociale ed Euro 52.000,00 a sovrapprezzo, tramite l'emissione di massimo n. 4.000.000 di nuove azioni ordinarie aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione. L'anzidetto Aumento di Capitale Riservato risulta integralmente sottoscritto e versato per Euro 2,052 milioni. La sottoscrizione e contestuale versamento è avvenuta da parte di:

- Comoli Ferrari e C. S.p.A. per Euro 1.431.479,81 attraverso la sottoscrizione di n. 2.790.409 nuove azioni ordinarie;
- e-horizons SAS per Euro 100.000,12 attraverso la sottoscrizione di n. 194.932 nuove azioni ordinarie;
- Life Investments S.r.l. per Euro 20.520,00 attraverso la sottoscrizione di n. 40.000 nuove azioni ordinarie;
- Altri due soggetti istituzionali/professionali sottoscrittenti rispettivamente per Euro 250.000,29 ed Euro 249.999,78, attraverso la sottoscrizione di n. 487.330 e n. 487.329 nuove azioni.

Nonostante e-horizons SAS e Life Investments S.r.l. si configurino come parti correlate in quanto la prima è riconducibile a Ingmar Wilhelm già azionista nonché Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente mentre la seconda, oltre ad essere già azionista dell'Emittente è riconducibile al Consigliere Michele Positano, non trova comunque applicazione la Procedura per Operazione con Parti Correlate in base a quanto disposto dall'art. 12 della suddetta procedura data l'esiguità degli importi considerati.

Per effetto delle conversioni delle obbligazioni "convertendo" avvenute dal 1/1/2023 alla data di approvazione del bilancio (22/05/2023) e l'aumento di capitale riservato sopra descritto, il capitale sociale della Società è costituito da n. 19.551.051 azioni ordinarie ed ammonta a €27.032 migliaia. Si riporta di seguito la nuova composizione del capitale sociale (interamente sottoscritto e versato) alla data del 22/05/2023:

AZIONISTA	Azioni	% Diritto di voto
Comoli Ferrari e C. S.p.A.	2.790.409	14,27%
Leonardo Rinaldi	2.320.899	11,87%
Life investments Srl (Michele Positano)	1.139.206	5,83%
Richard Paul Ingmar Wilhelm	628.917	3,22%
E- Horizons (Richard Paul Ingmar Wilhelm)	194.932	1,00%
Sub Totale azionisti dichiarati	7.074.363	36,18%
Mercato	12.476.688	63,82%
Totale	19.551.051	100%

Il 28/04/2023 il CDA della Capogruppo ha definito ed approvato un piano di investimento, dell'importo di circa 2,5 milioni di Euro, per la conversione dell'impianto di proprietà di Caraverde Energia al "Biometano". Questa riconversione verrà implementata adottando il processo "Biosip", di proprietà di Agatos, e consentirà di produrre per la vendita il solfato di ammonio, trasformando i nitrati in eccesso rispetto al fabbisogno del territorio e di aumentare la produzione di biometano a parità di dieta (+10/20%) in funzione delle matrici.

Gli assets ed il posizionamento dell'impianto assicurano effluenti organici (non rifiuti) per il possibile sviluppo dell'impianto per produrre fino a 500sm3/ora di biometano da immettere nella rete SNAM.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Strumenti finanziari derivati

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, ha in essere strumenti finanziari derivati quotati.

Gli strumenti in essere sono in sintesi i seguenti:

- Obbligazione Convertibile "AGATOS SpA 2017-2026 4,75%" codice ISIN IT0005256059.

I titoli AGATOS sono quotati sul mercato Euronext Growth gestito da Borsa Italiana.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124**

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone il riporto a nuovo della perdita d'esercizio, pari a Euro 1.600.874

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

La società redige e pubblica il Bilancio Consolidato del gruppo in qualità di controllante.

Nota integrativa, parte finale

L'Organo Amministrativo

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke at the end.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

