

AGATOS S.P.A

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

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

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	0	1.915
II - Immobilizzazioni materiali	9.510	6.986
III - Immobilizzazioni finanziarie	16.327.611	14.242.435
Totale immobilizzazioni (B)	16.337.121	14.251.336
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.376.035	2.045.654
Totale crediti	1.376.035	2.045.654
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	339.119	319.418
Totale attivo circolante (C)	1.715.154	2.365.072
D) Ratei e risconti	34.568	105.130
Totale attivo	18.086.843	16.721.538
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	27.280.290	23.580.290
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	52.000	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	(21.997.457)	(20.396.583)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(1.987.469)	(1.600.874)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	3.347.364	1.582.833
B) Fondi per rischi e oneri	229.892	231.639
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	37.924	26.941
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.446.517	5.333.069
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.531.421	8.881.421
Totale debiti	13.977.938	14.214.490
E) Ratei e risconti	493.725	665.635
Totale passivo	18.086.843	16.721.538

Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
altri	121.201	1.099.532
Totale altri ricavi e proventi	121.201	1.099.532
Totale valore della produzione	121.201	1.099.532
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
	433	4.526
7) per servizi		
	948.320	1.574.710
8) per godimento di beni di terzi		
	90.219	79.746
9) per il personale		
a) salari e stipendi	277.576	254.904
b) oneri sociali	89.657	98.419
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	19.499	18.449
c) trattamento di fine rapporto	19.499	18.449
Totale costi per il personale	386.732	371.772
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	4.494	59.432
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.915	53.489
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.579	5.943
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	293.568	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	298.062	59.432
12) accantonamenti per rischi		
	0	50.000
14) oneri diversi di gestione		
	28.849	48.472
Totale costi della produzione	1.752.615	2.188.658
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(1.631.414)	(1.089.126)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	67.930	26.187
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	67.930	26.187
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	0	3
Totale proventi diversi dai precedenti	0	3
Totale altri proventi finanziari	67.930	26.190
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	0	34.749
altri	423.985	453.310
Totale interessi e altri oneri finanziari	423.985	488.059
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(356.055)	(461.869)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	(1.987.469)	(1.550.995)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	0	49.879
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	49.879

21) Utile (perdita) dell'esercizio	(1.987.469)	(1.600.874)
------------------------------------	-------------	-------------

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2023 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2023 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

Rischi, Incertezze e Continuità aziendale

Il settore in cui opera il Gruppo Agatos 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 e dell'efficientamento energetico (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.). Tali rischi e incertezze hanno prodotto una serie di effetti negativi che, anche a causa del contesto geopolitico che ha caratterizzato gli ultimi anni a livello mondiale, si

sono riverberati sui risultati degli ultimi esercizi e in ultimo del bilancio 2023 che chiude con una perdita pari a circa Euro -1.987 migliaia e un patrimonio netto positivo di circa Euro 3.347 migliaia, come ampiamente illustrato in modo dettagliato ed esaustivo nella relazione sulla Gestione

Dopo un primo semestre di riorganizzazione e di rilancio anche commerciale sulle tre linee di business Agatos S.p.A. e la principale controllata Agatos Energia S.r.l. ricevono, inaspettatamente, il 7 settembre 2023 da parte di Sorgenia S.p.A. la notifica di un decreto ingiuntivo emesso dal Tribunale di Milano dell'importo di €3.050.000, di cui l'importo di €2.500.000 è immediatamente esecutivo, oltre interessi e spese relativo al debito sorto con l'accordo transattivo del Maggio 2022 e rispetto al quale le due società sono co-obbligate. A seguito di tale evento il consiglio di amministrazione della società ha ritenuto prudente non approvare la relazione semestrale 2023 in considerazione degli elementi di incertezza sulla continuità aziendale derivanti dagli esiti, non ancora definiti del Decreto Ingiuntivo Sorgenia. La mancanza dei presupposti di continuità aziendale ha indotto Borsa a sospendere, in data 30 settembre 2023, gli strumenti finanziari della Società dalla negoziazione.

Il consiglio di amministrazione si è da subito operato per trovare una soluzione adeguata atta ripristinare nel più breve tempo possibile la continuità del Gruppo. In tal senso ha sottoscritto in data 5 dicembre, un termsheet vincolante, con la società Skyland riguardante Agatos Spa, che è stato sottoscritto come accordo di investimento il 18 aprile a cui hanno fatto seguito le transazioni con Sorgenia e Macquarie; mentre, in parallelo, dal dicembre 2023, è stata avviata la composizione negoziata della crisi e ottenute le misure di protezione, da parte del Tribunale di Milano, della controllata Agatos Energia Srl.

In questo contesto, il consiglio di amministrazione si è riunito in data 21 maggio 2024 per approvare un nuovo Piano Industriale 2024-2028, che si basa sulle seguenti linee guida meglio descritte nel paragrafo Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio,:

- L'intervento di Skyland a favore del gruppo Agatos per il risanamento della situazione patrimoniale e finanziaria secondo quanto definito nella Proposta di investimento sottoscritta e in particolare mediante:
- sottoscrizione di un aumento di capitale riservato di Agatos S.p.A. per complessivi € 3.000.000 al netto dei crediti vantati nei confronti di Agatos;
- un fabbisogno finanziario di € 1.000 migliaia che potrà essere coperto dall'emissioni di obbligazioni convertendo a valere sul programma Atlas-Macquarie.
- chiusura della composizione negoziata della crisi di Agatos Energia grazie alle risorse finanziarie apportate e agli incassi dei cantieri Superbonus.
- Lo sviluppo e la realizzazione dei progetti previsti a piano a partire dal secondo semestre 2024 nelle business line core di Agatos, ovvero fotovoltaico e biometano.
- l'apporto di due nuove linee di business da parte di Skyland, trading e engineering, sempre relative al mercato fotovoltaico.
- La realizzazione di talune iniziative straordinarie tra cui:
 - cessione di Agatos Green Power Idro S.r.l.
 - cessione di Caraterra S.r.l.

Preme qui evidenziare che, in conseguenza di quanto sopra, 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, che confermano le risultanze già iscritte in bilancio al 31 Dicembre 2023, 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 bilancio.

Prospettiva di Continuità Aziendale

Con riferimento alla Capogruppo Agatos SpA e alle sue controllate (Gruppo Agatos), la valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. A tale proposito, si fa presente che nonostante i rischi e le incertezze descritti sopra e quelli più specifici correlati agli accadimenti imprevedibili e di natura straordinaria che hanno caratterizzato l'esercizio 2023 e i primi mesi del 2024, illustrati dettagliatamente nella Relazione sulla Gestione e nel paragrafo Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e seppur in presenza di significativi risultati negativi realizzati negli ultimi esercizi incluso il 2023, il bilancio al 31 dicembre 2023 è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2423 bis, comma 1, del codice civile e del principio contabile OIC 11, sulla base delle valutazioni effettuate in merito alla possibilità di costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno 12 mesi. Gli amministratori in particolare considerano che, grazie alle azioni poste in essere, diffusamente descritte nella Relazione degli Amministratori e al paragrafo Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, fra le quali si ricordano l'operazione di rafforzamento patrimoniale e di partnership industriale con Skyland Energy Srl, gli accordi transattivi siglati con Sorigenia e Macquarie, la composizione negoziata della crisi e l'ottenimento delle misure di protezione, da parte del Tribunale di Milano sulla controllata Agatos Energia e il contributo del Chief Restructuring Officer (il 29 marzo il Consiglio di Amministrazione della società ha deliberato di conferire l'incarico di Chief Restructuring Officer a un professionista esperto di gestione della crisi che supporterà Agatos Energia nella fase di risanamento e di chiusura della procedura di composizione negoziata della crisi), si trova nella prospettiva di continuità ed è in grado di continuare ad operare come un Gruppo in funzionamento e di far fronte agli impegni futuri che prevedono la realizzazione del Piano Industriale 2024-2028

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.

Criteria 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 €16.337.121 (€14.251.336 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	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
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	5.103	0	5.103
Ammortamento dell'esercizio	1.915	2.579		4.494
Altre variazioni	0	0	2.085.176	2.085.176
Totale variazioni	(1.915)	2.524	2.085.176	2.085.785
Valore di fine esercizio				
Costo	1.352.820	91.009	16.482.522	17.926.351
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.141.240	81.499		1.222.739
Svalutazioni	211.580	0	154.911	366.491
Valore di bilancio	0	9.510	16.327.611	16.337.121

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 01/01/2023- 31/12/2023	41.165,38
a. Quota interessi riferibile ai canoni maturati	

del periodo 01/01/2023 - 31/12/2023	13.022,00
b. Quota interessi relativa ad eventuali conguagli per indicizzazione nel periodo 01/01/2023 - 31/12/2023	8.447,41
Totale onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio (a+b)	21.469,41
c. Valore attuale dei canoni a scadere al 31/12/2023 (quote capitali ricomprese nei canoni di leasing da maturare)	267.606,88
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)	396.244,00

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 €13.365.137 (€13.363.137 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	0	0	80.000	80,00%	13.212.236
Green Farm Monferrato Srl	Milano	11288210963	10.000	(6.095)	(5.244)	8.500	85,00%	8.500
Iniziative Bioenergie Srl	Roma	02147750562	10.000	0	0	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	(6.263)	3.200	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 31/12/2023, gli Amministratori hanno verificato la consistenza della partecipazione relativa alla partecipata Agatos Energia Srl.

In particolare ai fini dell'impairment test sono stati considerati i flussi di cassa prospettici derivanti dal nuovo piano industriale 2024-2028 approvato dal CdA in data 11/03/2024 il cui contenuto è stato sinteticamente illustrato nella relazione sulla gestione al paragrafo Evoluzione prevedibile della gestione.

Il valore d'uso ai fini del calcolo dell'impairment test è stato determinato tramite la metodologia del Discounted Cash Flow. 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 4,0%. 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 15,31% rispetto al 14% 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 31-12-2023 il risultato al tasso di attualizzazione del periodo esplicito. Prudenzialmente, nella formula della rendita perpetua, è stato utilizzato un tasso di attualizzazione raddoppiato rispetto a quello del periodo esplicito diminuito del tasso di crescita medio dei flussi di cassa.

Una volta ottenuto il valore d'uso della partecipazione, questo valore è stato nettato dell'impatto della posizione finanziaria netta della società controllata per determinare l'equity value che così determinato è stato confrontato con il valore della partecipazione.

Dalle valutazioni condotte e approvate dagli Amministratori, nel bilancio Agatos S.p.A. al 31-12-2023 non emerge la necessità di svalutare la partecipazione della società Agatos Energia Srl, seppur in presenza di perdita della controllata, poiché come descritto nel paragrafo Prospettive di continuità aziendale grazie all'intervento di Skyland Energy e alla conclusione della CNC sulla controllata Agatos Energia sarà possibile garantire la continuità e lo sviluppo aziendale attraverso la realizzazione del Piano Industriale 2024-2028 e pertanto gli Amministratori ritengono che tale perdita non sia da ritenersi di carattere durevole.

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
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
Osio Green 20%			0	0	0	0	0,00%	2.000
Totale								4.401

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	5.755	0	5.755	5.755	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	429.463	(274.598)	154.865	154.865	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.586.085	(388.003)	1.198.082	1.198.082	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	24.351	(7.018)	17.333	17.333	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.045.654	(669.619)	1.376.035	1.376.035	0	0

Crediti verso imprese controllate sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti appostato per €293,56 migliaia che ne spiega anche la diminuzione. Il fondo è stato appostato prudenzialmente in quanto nel piano industriale 2024 – 2028 approvato dal CDA in data 7 marzo 2024 è prevista la rinuncia ai crediti commerciali che Agatos SPA vanta nei confronti della controllata Agatos Energia ai fini della ricapitalizzazione della società operativa.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €339.119 (€319.418 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	319.066	19.967	339.033
Denaro e altri valori in cassa	352	(266)	86
Totale disponibilità liquide	319.418	19.701	339.119

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €34.568 (€105.130 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	5.506	(5.506)	0
Risconti attivi	99.624	(65.056)	34.568
Totale ratei e risconti attivi	105.130	(70.562)	34.568

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 €3.347.364 (€1.582.833 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	23.580.290	0	0	3.700.000	0	0		27.280.290
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	52.000	0	0		52.000
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	(20.396.583)	0	(1.600.874)	0	0	0		(21.997.457)
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.600.874)	0	1.600.874	0	0	0	(1.987.469)	(1.987.469)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	1.582.833	0	0	3.752.000	0	0	(1.987.469)	3.347.364

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	(8.820.670)	0	(8.820.670)
Perdite 2021 a nuovo ex L. 15 /2022 di conversione del DL 228/2021	0	(1.600.874)	(1.600.874)
Totale	(20.396.583)	(1.600.874)	(21.997.457)

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

A causa delle perdite 2023, a fine 2023 Agatos S.p.A. si trovava nella situazione prevista dall'art 2446 cc. Avendo esaminato attentamente il risultato negativo al 31/12/2023 della capogruppo Agatos S.p.A e l'impatto di questo sulla solvenza si fa presente che la perdita al 31-12-2023 pari a circa €1,99mn, andandosi a sommare alle perdite pregresse pari a €-22mn, porta a un totale di €-23,98mn. Questo totale porta al superamento del terzo del capitale sociale (€9,09 mn) di un importo pari a circa €14,89mn, con la conseguente necessità di adottare i provvedimenti di cui all'art. 2446 del Codice Civile. Tuttavia, le perdite realizzate negli esercizi 2020 e 2021 e 2022, pari complessivamente a circa 15,2 milioni di euro, beneficiano delle agevolazioni previste dall'Art. 6 decreto-legge 8 aprile 2020, n. 23 convertito da legge 5 giugno 2020, n.40 modificato da art. 1, comma 266, L. 30 dicembre 2020, n. 178, che la L. 15/2022 di conversione del D.L. 228/2021 (decreto Milleproroghe) ha prorogato anche per l'esercizio 2022, ossia che non si applicano alle perdite generate nel corso del 2022, così come a quelle del 2020 e del 2021, 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. La citata norma prevede che 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. Le altre perdite accumulate che non godono della suddetta agevolazione sono pari Euro 8.79 milioni e quindi non superano il terzo del capitale sociale. Di seguito l'ammontare del capitale sociale e il dettaglio delle perdite accumulate alla data del 31 dicembre 2023:

Capitale sociale	27.280.290
Perdite esercizi precedenti	6.805.318
Perdita 2020 a nuovo ex art.1 c266 L178/20	4.770.595
Perdita 2021 a nuovo ex art.1 c266 L178/20	8.820.670
Perdita 2022 a nuovo ex art.1 c266 L178/20	1.600.874
Perdita dell'esercizio2023	1.987.469
Sub totale Patrimonio Netto	3.295.363
II) Riserva di sovrapprezzo delle azioni	52.000
Totale Patrimonio Netto	3.347.364

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, gli amministratori ritengono di poter confermare il presupposto della continuità aziendale alla base della redazione del bilancio 2023.

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	27.280.290			0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	52.000			0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	0			-	-	-
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Totale altre riserve	0			-	-	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	27.332.290			0	0	0

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €229.892 (€231.639 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	181.639	0	50.000	231.639
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	0	(1.747)	0	0	(1.747)
Totale variazioni	0	(1.747)	0	0	(1.747)
Valore di fine esercizio	0	179.892	0	50.000	229.892

Il fondo rischi appostato nel bilancio 2022 relativamente alla causa in corso con la società Le pale Girano Srl che ha convenuto in giudizio dinanzi al Tribunale Bari la Agatos S.p.A. formulando una domanda di indennizzo, in particolare per violazione di dichiarazioni di garanzia rese nell'atto di cessione di azioni di Gea Energy S.p.A., per un importo complessivo pari ad € 105.215,93. Agatos S.p.A. si è costituita in giudizio, resistendo a tutte le domande dell'attrice. Alla prima udienza il Tribunale ha concesso i termini per memorie istruttorie, che le parti hanno depositato, sollecitando altresì le parti a una soluzione bonaria della lite con scambio proposte conciliative tra luglio e ottobre 2023 (ed eventuale incontro tra le stesse entro il 30.11.2023). Il 13 luglio 2023 è stata proposta la somma di euro 25.000 dal legale della Agatos; la risposta del legale del Le Pale Girano è stata di euro 75.000. Agatos, per mezzo del proprio legale, sta tentando di chiudere la transazione offrendo euro 50.000. A seguito dell'udienza è fissata per il 17 gennaio 2024 il Giudice del Tribunale di Bari ammettendo le relative istanze di esibizione, ha ordinato al GSE S.p.A. la produzione, entro il 30.06.2024, delle misure relative alla produzione GEA Energy relativa agli anni 2016-2021 e sino al 30.06.2021, delle fatture GEA Energy GSE relativamente ai crediti dichiarati non fatturati (e da fatturare) nell'atto di cessione e ha rinviato la verifica dell'acquisizione documentale all'udienza fissata il 24 ottobre 2024.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €37.924 (€26.941 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	26.941
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	10.983
Totale variazioni	10.983
Valore di fine esercizio	37.924

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €13.977.938 (€14.214.490 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Obbligazioni convertibili	8.873.771	-1.000.000	7.873.771
Debiti verso soci per finanziamenti	299.000	282.641	581.641
Debiti verso banche	93.366	-93.366	0
Debiti verso altri finanziatori	150.000	250.000	400.000
Debiti verso fornitori	4.020.377	310.321	4.330.698
Debiti verso imprese controllate	332.722	-16.875	315.847

Debiti verso imprese collegate	7.650	0	7.650
Debiti tributari	150.374	-68.183	82.191
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	64.040	-16.128	47.912
Altri debiti	223.190	115.038	338.228
Totale	14.214.490	-236.552	13.977.938

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	8.873.771	(1.000.000)	7.873.771	1.350.000	6.523.771	0
Debiti verso soci per finanziamenti	299.000	282.641	581.641	581.641	0	0
Debiti verso banche	93.366	(93.366)	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	150.000	250.000	400.000	400.000	0	0
Debiti verso fornitori	4.020.377	310.321	4.330.698	4.330.698	0	0
Debiti verso imprese controllate	332.722	(16.875)	315.847	315.847	0	0
Debiti verso imprese collegate	7.650	0	7.650	0	7.650	0
Debiti tributari	150.374	(68.183)	82.191	82.191	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	64.040	(16.128)	47.912	47.912	0	0
Altri debiti	223.190	115.038	338.228	338.228	0	0
Totale debiti	14.214.490	(236.552)	13.977.938	7.446.517	6.531.421	0

Il decremento del debito è spiegato da un effetto combinato di fattori di cui i principali sono:

- riduzione per €-1.000.000 migliaia dalla conversione delle obbligazioni “convertendo” sottoscritte da Macquarie Bank-Atlas Capital Markets che si sono ridotte dal valore di €2.350 di fine 2022 al valore di €1.356 migliaia a fine 2023 e dovranno essere convertite in capitale entro il 31 dicembre 2024 e non sono rimborsabili dalla Società.
- Incremento per €310 migliaia del debito verso fornitori
- Incremento di €250 migliaia del debito verso altri finanziatori. In particolare a fine dicembre 2023 è stata sottoscritta una proposta irrevocabile di acquisto tra Skyland e Agatos Spa per l’acquisto delle quote delle società controllate Carattera e Caraverde ad un prezzo complessivo di circa Euro 1.300.000 oltre al rimborso del finanziamento soci per circa Euro 840.000. Tale proposta irrevocabile è valida fino al verificarsi di una delle seguenti condizioni: il termine del 31 marzo 2024; la sottoscrizione dell’aumento di capitale da parte di Skyland. A garanzia dell’offerta Skyland ha versato a favore di Agatos Spa un anticipo pari a Euro 400.000 per il quale Agatos Spa ha iscritto a bilancio un debito nei confronti di Skyland.
- Incremento di €115 migliaia degli altri debiti

Decremento di €93 migliaia dei debiti bancari

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 €493.725 (€665.635 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	665.635	(171.910)	493.725
Totale ratei e risconti passivi	665.635	(171.910)	493.725

Si tratta prevalentemente di ratei passivi per interessi. In particolare per € 310 migliaia per interessi passivi sul prestito obbligazionario attualmente in vigore e per € 156,7 migliaia per interessi passivi derivanti da finanziamenti concessi dai soci. La riduzione di €171,9 migliaia è principalmente spiegata dalla rinuncia prudenziale degli interessi passivi sul finanziamento fruttifero concesso dalla controllata Agatos Energia Srl con iscrizione a fondo rischi ai fini di procedere nel corso del 2024 con la ricapitalizzazione.

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	399.631
Debiti verso banche	294
Altri	24.060
Totale	423.985

Negli altri interessi confluiscono gli interessi nei confronti dei soci / altri finanziatori per € 24 migliaia

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.

La società ha esercitato opzione per il Consolidato fiscale nazionale in qualità di Società Consolidante. Nel corso del 2023 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	269.015	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 2023, 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 2023. 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	320.680,91
Crediti Commerciali vs Agatos Green Power Idro	122
Crediti Commerciali vs Caraterra/Caraverde	127.600,00
Finanziamenti fruttiferi da Agatos Spa a Agatos Energia Srl	1.813.020,91
Interessi attivi verso Agatos Energia Srl per finanziamenti fruttiferi	73.435,63
Finanziamenti infruttiferi vs Caraterra / Caraverde	991.025,81

DEBITI

DESCRIZIONE	IMPORTO
Debiti Vs Agatos Energia Srl per consolidato fiscale	315.847,00

RICAVI

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

PROVENTI FINANZIARI

DESCRIZIONE	IMPORTO
Agatos Energia - finanziam fruttiferi da Agatos SPA	67.930,46

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

In data 21 maggio 2024 si è riunito il CdA della società e ha approvato il nuovo Piano Industriale 2024-2028. Il piano si basa sulle seguenti linee guida:

1. L'intervento di Skyland a favore del gruppo Agatos per il risanamento della situazione patrimoniale e finanziaria secondo quanto definito nella Proposta di investimento sottoscritta e in particolare mediante:
 - a. sottoscrizione di un aumento di capitale riservato di Agatos S.p.A. per complessivi € 3.000.000 il cui versamento in denaro sarà al netto dei crediti vantati nei confronti di Agatos;
 - b. chiusura della composizione negoziata della crisi di Agatos Energia grazie alle risorse finanziarie apportate da Skyland e agli incassi dei cantieri Superbonus.

2. È previsto un fabbisogno finanziario di € 1.000 migliaia che in ultima istanza verrà coperto dall'emissioni di obbligazioni convertendo a valere sul programma Atlas-Macquarie.

3. Lo sviluppo e la realizzazione dei progetti previsti a piano a partire dal secondo semestre 2024:
 - a. nelle business line core di Agatos, ovvero fotovoltaico e biometano, con apertura del mercato cinese.
 - b. l'apporto di due nuove linee di business da parte di Skyland ossia: i) la vendita a clienti terzi e nell'ambito di commesse EPC di Agatos, di materiali strategici per la realizzazione di impianti fotovoltaici (come pannelli, inverter, etc) e ii) engineering per conto di clienti Skyland, sempre relativi agli impianti fotovoltaici.

4. La realizzazione di talune iniziative straordinarie tra cui:
 - a. cessione di Agatos Green Power Idro S.r.l.
 - b. cessione di Caraterra S.r.l. a Capwatt.

5. In sintesi il nuovo piano industriale 2024-2028 prevede:
 - a. un ebitda consolidato sostanzialmente in pareggio a partire dal 2024.
 - b. un patrimonio netto positivo consolidato a partire dal 2025 per 4.523 K€ e per singola società già a partire dal 2024.

Consolidate Income Statement	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Value of Production	7.320	10.807	23.062	22.662	25.331	41.331
Ebitda	(3.832)	(186)	4.506	4.454	5.278	7.544
Net income	(6.777)	1.708	4.790	5.168	6.793	8.428

Tali risultati saranno da realizzarsi mediante:

- a. l'installazione come EPC di circa 2,4 MWp annui, costante negli anni, di impianti fotovoltaici su tetto in linea con quanto sviluppato nel 2023 e con i contratti già sottoscritti per il 2024.
- b. il cosviluppo di una pipeline di fotovoltaico composta da 6 progetti per impianti fotovoltaici a terra, già identificati.
- c. una pipeline di sviluppo che verrà realizzata a partire dal 2025 grazie ai flussi di cassa generati dai progetti EPC e Cosviluppo e grazie all'apporto di Skyland.
- d. Il proseguimento dell'attività di O&M che vedrà una crescita importante a partire dal 2026 grazie all'apporto della conoscenza del mercato di Skyland.
- e. il potenziamento della business line Fotovoltaico mediante l'apporto di Skyland nell'attività di engineering (permitting e progettazione di impianti conto terzi) e di vendita di (vasta linea di prodotti proprietari), grazie ad una pipeline commerciale consolidata. .
- f. le attività nel biometano che saranno focalizzate sulla modalità «cost plus fee», per conto terzi anche nei mercati terzi come quello cinese dove Skyland ha dei forti contatti commerciali.

Come comunicato il 2 aprile 2024, il 29 marzo il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di conferire l'incarico di Chief Restructuring Officer a professionista esperto di gestione della crisi, che supporterà la controllata Agatos Energia srl nella fase di ristrutturazione e chiusura della procedura di Composizione Negoziata della Crisi. In data 18 aprile 2024 Agatos Energia ha ottenuto dal Tribunale di Milano l'estensione delle misure protettive.

Ad inizio aprile è pervenuta una bozza di offerta per l'acquisto delle quote delle società controllate Caraterra-Caraverde Per riflettere nel bilancio gli effetti di tale offerta sono stati iscritti prudenzialmente €200 mila a fondo rischi relativamente ai crediti che la società Agatos Energia attualmente vanta nei confronti della società Caraverde Energia controllata dalla holding Agatos Spa.

Inoltre sempre prudenzialmente è stato annullato a livello di Consolidato il patrimonio netto positivo di € 909 mila derivante dalla riserva di consolidamento relativa alle società controllate Caraterra-Caraverde. La differenza negativa da annullamento della partecipazione, a fronte del patrimonio netto di Caraterra-Caraverde è stata, a livello di Consolidato, iscritta a Fondo Rischi e Oneri per Perdite Future.

Il 18 aprile 2024 la capogruppo Agatos Spa ha siglato l'accordo d'investimento con Skyland Energy in linea con il term sheet del 6 dicembre 2023. L'accordo prevede l'aumento di capitale di Agatos S.p.A. per Euro 3.000.000 mediante emissione di 60.000.000 di azioni ordinarie, con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione ad un prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,05. L'efficacia dell'accordo è sottoposta all'avveramento dei seguenti eventi:

- avvenuta pubblicazione di un comunicato stampa da parte della Società dove si dà atto della avvenuta sottoscrizione della Transazione Sorgenia;
- avvenuta pubblicazione di un comunicato stampa da parte della Società dove si dà atto della avvenuta sottoscrizione di un accordo finalizzato al Ripristino del Programma Macquaire.

Nelle more di completare l'Operazione Skyland, dal 6/12/2023 ad oggi, Skyland ha già sostenuto finanziariamente la Società e assistito Agatos Energia Srl con pagamenti in surroga di fornitori strategici per un totale di oltre 0,5mn di

euro, nonchè organizzato l'intervento del partner BDB Consulting. Quest'ultimo, che è il distributore sul mercato italiano di materiali Skyland per impianti fotovoltaici, ha provveduto alle forniture di materiali e servizi ai cantieri superbonus di Agatos Energia concedendo credito ad Agatos Energia per circa 0,5 milioni di euro.

Nel corso del mese di aprile 2024 Borsa Italiana s.p.a. ha definito con Agatos e Skyland il percorso di riammissione alle negoziazioni del titolo Agatos dove i principali step previsti sono:

- l'approvazione della semestrale 2023 e del progetto di bilancio e del consolidato al 31/12/2023, tutti con opinion senza rilievi da parte dei revisori;
- la pubblicazione di informazioni esaurienti sulle linee strategiche e sugli obiettivi economico-finanziari del nuovo Piano Industriale approvato dal CdA, assistito da conferma dei Revisori di Agatos circa il fatto che i dati di budget 2024 sono stati determinati dopo attento e approfondito esame delle prospettive economiche e finanziarie del Gruppo Agatos;
- la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale da parte di Skyland;
- l'esecuzione degli accordi Sorgenia s.p.a. e Macquarie Bank Limited;
- la nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione da parte dell'assemblea che approverà il bilancio al 31/12/2023;
- il deposito delle garanzie richieste prima della promozione dell'Offerta;
- la conferma da parte del nuovo Consiglio di Amministrazione espressione di Skyland del Piano Industriale nonché della sufficienza del capitale circolante (working capital statement) verificato dalla società di revisione.

Una volta realizzati tutti questi step richiesti da Borsa Italiana S.p.A, il titolo Agatos potrà essere riammesso alla contrattazione.

Il 24 aprile Agatos Spa ha siglato con Macquarie Bank Limited l'accordo in linea con il term sheet Skyland del 6 dicembre 2023 e che prevede il versamento su un conto corrente, presso Macquarie di un importo a garanzia del rimborso di €1.350 migliaia di Obbligazioni Convertibili pari a, €0,35 milioni dalla prima tranche e ulteriori €0,15 milioni dalla seconda tranche ("Collaterale") che verrà rimborsato alla Società nella misura e per un importo equivalente all'importo delle obbligazioni convertite in azioni (per i dettagli si rimanda ai comunicati stampa del 25 aprile e del 13 maggio 2024) si è pertanto verificata la prima condizione sospensiva dell'accordo d'investimento con Skyland Energy siglato il 18 aprile 2024 nonché una delle condizioni stabilite da Borsa Italiana per la riammissione del titolo alla contrattazione.

Il 29 aprile Agatos Spa ha siglato con Sorgenia l'accordo relativo all'impianto di Marcallo in linea con il term sheet sottoscritto con Skyland Energy il 6 dicembre 2023, si è pertanto realizzata la seconda ed ultima condizione sospensiva dell'accordo di investimento con Skyland Energy siglato il 18 aprile 2024 nonché una delle condizioni stabilite da Borsa Italiana per la riammissione del titolo alla contrattazione.

Il 13 maggio il Consiglio di Amministrazione ha deliberato per un importo pari a Euro 7 mn l'aumento di capitale di Agatos Spa di cui 3 mn già sottoscritti da Skyland dei quali Euro 400 migliaia già versati. Il restante 1,1 mn sarà versato in denaro entro la data improrogabile ed essenziale del 31 di maggio 2024 e di 1.5 mn che verrà versato in denaro entro la data improrogabile ed essenziale del 13 giugno 2024; i soci hanno sottoscritto e versato ulteriori 355.531,84 mediante conversione dei finanziamenti soci e interessi relativi. Il Consiglio ha altresì deliberato di riservare il rimanente importo pari a €3.644.468,16 (tremilioni-centoquarantaquattromilaquattro centosessantotto,16)

ad una sottoscrizione in denaro o tramite conversione in azioni di debiti della Società verso i soci entro e non oltre il 31 marzo 2025.

Nei primi mesi del 2024 il Gruppo ha ricevuto decreti ingiuntivi ed atti esecutivi di importi singolarmente non significativi per un totale di Euro 303 migliaia di cui Euro 205 migliaia ricevuti dalla società Agatos Energia Srl che, come sopra citato, è in composizione negoziata della crisi e gode delle misure protettive e il cui risanamento appare ragionevole alla luce dell'investimento di Skyland in Agatos Sta di cui Agatos Energia rappresenta il "braccio operativo" nonché la partecipazione di maggior valore; così come in ragione dello stesso investimento, appare ragionevole il pagamento del precetto di circa Euro 28 migliaia notificato il 6 maggio 2024 ad Agatos Spa, del precetto pari a circa Euro 24 migliaia nonché il pignoramento pari a circa Euro 42 migliaia nei confronti di Caraverde Energia che detiene un impianto interamente sviluppato e quindi pronto a essere ceduto a terzi nella logica industriale del gruppo.

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 1.987.469

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 a stylized, cursive 'A' followed by a horizontal line and a small flourish.

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.