



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20093-14-2019	Data/Ora Ricezione 12 Giugno 2019 05:26:57	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa'	:	Agatos Spa
Identificativo	:	119626
Informazione Regolamentata		
Nome utilizzatore	:	AGATOSN02 - Nilsson Olivetti
Tipologia	:	1.1
Data/Ora Ricezione	:	12 Giugno 2019 05:26:57
Data/Ora Inizio	:	12 Giugno 2019 05:26:58
Diffusione presunta		
Oggetto	:	AGATOS APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO 2018 CON RICAVI IN CRESCITA E AVVIA, IN LINEA COL PIANO INDUSTRIALE COMUNICATO, UNA PROFONDA TRASFORMAZIONE VE

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## COMUNICATO STAMPA

### AGATOS APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO 2018 CON RICAVI IN CRESCITA E AVVIA, IN LINEA COL PIANO INDUSTRIALE COMUNICATO, UNA PROFONDA TRASFORMAZIONE VERSO LE TRE ATTIVITÀ DEL FUTURO: BIOMETANO, FOTOVOLTAICO, EFFICIENZA ENERGETICA

**Milano 11 giugno 2019** - Il Consiglio di Amministrazione di Agatos Spa ha approvato in data odierna il bilancio consolidato e il progetto di bilancio civilistico al 31 dicembre 2018 che verranno sottoposti all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti già fissata per il 28 giugno 2019 in prima convocazione e il 10 luglio 2019 in seconda convocazione.

L'esercizio del 2018 deve essere considerato come il primo anno di un biennio che prevede un **processo di profonda trasformazione** da una gamma di prodotti e servizi molto ampia ad una focalizzazione sui mercati di maggiore crescita nei quali Agatos vanta competenze e esperienze molto competitive e consolidate: il biometano, il fotovoltaico e l'efficienza energetica. Questo processo di trasformazione prevede, peraltro, un **piano di dismissioni** di varie partecipazioni in singoli impianti rinnovabili.

I progetti più importanti sviluppati e realizzati da Agatos nel 2018 sono stati due importanti impianti di **trigenerazione**: il primo in Piemonte è stato già messo in esercizio nel 2018; il secondo in Veneto, in fase di realizzazione, verrà messo in esercizio nell'estate del 2019.

Inoltre, è stato formalmente **avviato il cantiere per la costruzione del primo impianto di produzione di biometano da F.O.R.S.U. di dimensione industriale, sito in Lombardia**: utilizzerà la tecnologia proprietaria Biosip che permette di recuperare l'umido urbano producendo biometano senza alcuna emissione odorigena e senza produzione di compost.

Il piano delle dismissioni, avviato nel 2018, sta trovando **piena attuazione nel corso dell'esercizio 2019**, durante il quale sono già state realizzate **due cessioni in linea con quanto comunicato precedentemente al mercato**: la partecipazione del 10% delle quote nell'impianto fotovoltaico in Emilia-Romagna e quella del 100% di un impianto fotovoltaico di Sardegna.

I risultati economici consolidati del 2018 riflettono, quindi, questo primo anno di transizione e possono essere così riassunti:

- +5% rispetto all'anno precedente sia per il **valore della produzione**, che si attesta a **€7,586** milioni, che per i **ricavi**, ammontanti a **€6,944** milioni
- **EBITDA normalizzato**, pari a **€0,168** milioni, che tiene conto di oneri diversi di gestione riferiti ad anni precedenti; e **EBITDA** di **€0,006** milioni, rispetto a €0,619 milioni per l'esercizio precedente;
- il totale degli **ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni** è pari a **€2,433** milioni (€2,393 milioni per l'esercizio precedente) e comprende anche un **accantonamento prudenziale** di **€0,500** milioni di riserve per rischi di svalutazione crediti; mentre il totale dei proventi e oneri della gestione finanziaria è pari a -€0,653 milioni (-€0,571 milioni per l'anno precedente);
- l'**utile netto del Gruppo** è negativo di **€3,034** milioni (rispetto a €-2,415 milioni per l'esercizio precedente); si evidenzia peraltro tale risultato è costituito per circa l'**80% da componenti non cash-relevant**. **La controllata Agatos Energia Srl, la società operativa del Gruppo, chiude il bilancio 2018 in utile, come negli anni precedenti.**



La **situazione patrimoniale e finanziaria consolidata**, viene brevemente riassunta come segue:

- **patrimonio netto** pari a **€13,770 milioni**, in lieve diminuzione rispetto all'esercizio precedente (€14,140 milioni);
- **saldo positivo** tra crediti e debiti tributari per **€1,710 milioni**, compresi €1,572 milioni per crediti IVA già asseverati;
- la **Posizione Finanziaria Netta (PFN)** è leggermente aumentata a **€ 14,803 milioni** rispetto a €13,385 milioni nel 2017: questa differenza è dovuta agli investimenti effettuati per finanziare l'avvio del primo progetto di produzione di biometano;

Il CdA ha esaminato attentamente il tema ex art. 2446 C.C., a livello della Società capogruppo in relazione al superamento del terzo del capitale sociale, per €1,307 milioni, rispetto al capitale sociale che è pari a €24,835 milioni, e ha deciso di non procedere all'abbattimento dello stesso. È stato, infatti, valutato e confermato il sostanziale rispetto del business plan approvato a gennaio 2019, fatto salvo uno slittamento di una parte del fatturato dal 2019 al 2020 determinato dai ritardi del cantiere del progetto di biometano. Alla luce di questa conferma, è stato inoltre considerato che le future distribuzioni di utili della controllata Agatos Energia Srl e delle plusvalenze derivanti dal programma di dismissioni in corso saranno sufficienti a ripristinare, nel corso del biennio 2019-20, il rispetto del limite di legge.

Per ulteriori dettagli si rimanda al fascicolo di bilancio consolidato consultabile, nel rispetto dei termini di legge, sul sito di Agatos. Gli schemi sintetici consolidati e d'esercizio sono allegati sub A e sub B.

L'assemblea degli Azionisti è convocata per il 28 giugno 2019 in prima convocazione e il 10 luglio 2019 in seconda convocazione per deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018: deliberazioni inerenti e conseguenti

Per ulteriori dettagli si rimanda ai documenti che verranno messi a disposizione degli azionisti, nel rispetto dei termini di legge, sul sito di Agatos.

Gli schemi sintetici consolidati e d'esercizio sono allegati sub A e sub B.

Il Presidente, Ingmar Wilhelm, sottolinea: *"I risultati riflettono il periodo di profonda transizione che Agatos ha avviato con determinazione nel 2018 e che ci permetterà di concentrarci sui tre filoni di maggiore crescita futura: il biometano, il fotovoltaico e l'efficienza energetica. Il track record di Agatos come innovatore, sviluppatore e realizzatore di impianti rinnovabili e di interventi di efficienza energetica è alla base della forte crescita che prevediamo nei nostri tre segmenti target".*

Il comunicato stampa è consultabile sul sito internet della società.

*Agatos Spa è la holding di un gruppo industriale che ingegnerizza e costruisce chiavi in mano impianti per il consumo efficiente dell'energia e per la produzione di energia rinnovabile. Agatos offre inoltre servizi di Operations & Maintenance e di Asset Management. La controllata Agatos Energia Srl è l'EPC contractor del gruppo e ha un track record nazionale e internazionale nella progettazione, realizzazione e fornitura chiavi*



*in mano di impianti fotovoltaici, biometano, biomassa, waste-to-energy, idroelettrici e minieolici. 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.*

## Contatti

Advance SIM Spa

Nominated Adviser

Piazza Cavour, 3 – 20121 Milano

Tel. +39 02 3657 4590

massimo.grosso@advancesim.it

## Allegato A

Valori in Euro/000

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO EURO/000	31/12/2017	31/12/2018	Variaz	% Var
Ricavi di gestione	6.595	6.944	349	5%
Variaz. delle rimanenze prod. in corso di lavoraz, semilav e finiti	-	43	43	n/a
Altri ricavi e proventi	636	585	- 51	-8%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	n/a
<b>Totale Valore della produzione</b>	<b>7.231</b>	<b>7.486</b>	<b>254</b>	<b>4%</b>
Costi per materie	- 1.644	- 2.319	675	41%
Costi per servizi	- 3.393	- 3.580	187	6%
Costi del personale	- 771	- 821	49	6%
Costi per godimento beni di terzi	- 575	- 457	119	-21%
Oneri diversi di gestione	- 228	- 303	75	33%
<i>Di cui Oneri diversi di gestione riferiti a esercizi precedenti</i>	n/a	162		n/a
<b>Totale Costi operativi</b>	<b>- 6.612</b>	<b>- 7.480</b>	<b>868</b>	<b>-13%</b>
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>619</b>	<b>6</b>	<b>- 614</b>	<b>-99%</b>
<b>Margine Operativo Lordo Normalizzato (EBITDA - Normalizzato)</b>	<b>n/a</b>	<b>168</b>	<b>n/a</b>	<b>n/a</b>
Ammortamento Immobilizzazioni immateriali	- 957	- 1.091	134	14%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	- 496	- 460	36	-7%
Accantonamenti a fondi rischi e svalutazione	- 940	- 882	58	n/a
<b>Totale Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni</b>	<b>- 2.393</b>	<b>- 2.433</b>	<b>39</b>	<b>-2%</b>
<b>Risultato Operativo (EBIT)</b>	<b>- 1.774</b>	<b>- 2.427</b>	<b>653</b>	<b>37%</b>
Proventi Finanziari	324	171	152	-47%
Oneri Finanziari	- 895	- 1.006	111	-12%
Rivalutazioni		202		n/a
<b>Totale proventi e oneri gestione finanziaria</b>	<b>- 571</b>	<b>- 633</b>	<b>62</b>	<b>11%</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>- 2.345</b>	<b>- 3.060</b>	<b>715</b>	<b>30%</b>
Imposte sul reddito	- 50	- 10	40	
<b>Utile (Perdita) Netto</b>	<b>- 2.395</b>	<b>- 3.069</b>	<b>675</b>	<b>28%</b>
<b>Utile (Perdita) Netto dell'esercizio di competenza di terzi</b>	<b>20</b>	<b>35</b>	<b>56</b>	
<b>Utile (Perdita) Netto di competenza del gruppo</b>	<b>- 2.415</b>	<b>- 3.034</b>	<b>619</b>	<b>26%</b>

\* Ricalcolato depurando gli Oneri diversi di gestione inerenti a esercizi precedenti

Fine Comunicato n.20093-14

Numero di Pagine: 5