



COMUNICATO STAMPA

AGATOS S.P.A

RI-APPROVATO IL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE
ABBREVIATO AL 30 GIUGNO 2017

Agatos S.p.a. (di seguito “Agatos”, o la “Società”), holding di un gruppo industriale che ingegnerizza e costruisce impianti per efficientare i consumi energetici e per la produzione di energia rinnovabile, comunica che il CdA si è riunito oggi per ri-approvare il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2017. Tale riapprovazione è avvenuta in quanto, in seguito alla scelta di sottoporre per la prima volta a revisione volontaria anche la relazione finanziaria semestrale consolidata e in seguito alle interlocuzioni avute con la società di revisione, è emersa la necessità di aggiornare alcune poste della relazione già approvata.

In seguito a questa ri-approvazione, i revisori hanno emesso una relazione di revisione con giudizio positivo e con un solo rilievo come descritto sotto.

Per coerenza, oltre ai dati consolidati al 30-6-2017 ri-approvati, di seguito vengono presentati gli schemi consolidati pro forma dei due gruppi (TE Wind e Agatos Srl) al 30-06-2016 e al 31-12-2016. Questo per fornire un’informativa completa e coerente con quanto già presentato nel documento informativo RTO il 01-12-2016 e nel comunicato relativo ai risultati annuali al 31-12-2016 pubblicato il 16-6-2017.

Principali dati relativi al Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato al 30-06-2017 ri-approvato e principali modifiche rispetto a quanto già approvato:

- Il valore della produzione consolidata è pari a Euro 2.602 migliaia (meno Euro 44 migliaia rispetto alla semestrale approvata il 30-09-2017), sostanzialmente in linea rispetto al dato pro forma consolidato di Euro 2.683 migliaia contenuto nel prospetto informativo dell’operazione di RTO al 30-06-2016;
- La posizione finanziaria netta consolidata è negativa per Euro 17.934 migliaia (in miglioramento di Euro 49 migliaia rispetto alla semestrale approvata il 30-09-2017), rispetto agli Euro 15.783 migliaia al 30-06-2016 (RTO), e sostanzialmente in linea con il dato pro forma consolidato di Euro 17.899 migliaia al 31/12/2016, a conferma che la situazione finanziaria del gruppo nel primo semestre è rimasta in equilibrio;
- Il Patrimonio Netto (esclusi gli interessi dei minoritari) è pari a Euro 13.247 migliaia (meno Euro 3.421 migliaia rispetto alla semestrale approvata il 30-09-2017) principalmente causato da una diversa contabilizzazione, nell’ambito del processo di consolidamento, delle poste legate al trattamento del disavanzo di concambio (Purchase Price Allocation) dovuta anche alla complessità dell’operazione di fusione inversa con la vecchia TE Wind Spa;



- **L'utile netto di gruppo è pari a Euro 1.132 migliaia (in miglioramento di Euro 64 migliaia rispetto alla perdita di Euro -1.196 approvata il 30-09-2017);**

Milano, 14 novembre 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di **Agatos S.p.a.** in data odierna ha ri-approvato il bilancio consolidato semestrale al 30 giugno 2017 redatto seguendo i criteri dettati dai Principi Contabili Nazionali, relativo per la prima volta al nuovo gruppo Agatos, comprendente quindi sia la ex TE Wind sia il gruppo Agatos S.r.l.

La relazione è stata sottoposta a revisione volontaria che ha evidenziato la necessità di apportare alcune modifiche al bilancio consolidato semestrale abbreviato già approvato il 30-09-2017. Avendo il CdA della società approvato le modifiche qui riportate, i revisori hanno emesso una relazione di revisione limitata con giudizio positivo con un solo rilievo relativo alla mancata rideterminazione del valore della componente derivativa insita nei prestiti obbligazionari convertibili in essere al 30 giugno 2017.

La Società ha adottato un criterio di riclassificazione delle voci di Conto Economico e Stato Patrimoniale finalizzato a rappresentare i dati del bilancio consolidato in linea con quanto avviene per le società operanti nel settore delle energie rinnovabili.

Principali risultati consolidati al 30/06/2017

Il **Valore della Produzione**, pari a Euro 2.602 (rispetto a 2.647 migliaia), di cui 614 migliaia di altri ricavi e proventi, è sostanzialmente in linea con il dato pro forma consolidato al 30-06-2016 (RTO) pari a Euro 2.683 migliaia.

L'**EBITDA** è stato di Euro 112 migliaia (rispetto a 60 migliaia), in forte miglioramento rispetto all' EBITDA consolidato pro-forma (TE Wind + Agatos srl) al 31-12-2016 pari a Euro -602 migliaia e in miglioramento rispetto al dato pro forma consolidato al 30-06-2016 pari a Euro 86 migliaia.

Gli oneri finanziari netti si sono attestati a Euro -453 migliaia, in calo del 19,6%% rispetto ai Euro -563 migliaia, dato pro forma consolidato al 30-06-2016, anche grazie all'emissione del nuovo POC con cedola ridotta rispetto alle vecchie obbligazioni TE Wind in circolazione.

L'**Utile (perdita) netto di competenza del gruppo** risulta pari a Euro -1.132 migliaia rispetto a Euro -5.127 migliaia a fine 2016 ed è sostanzialmente in linea con il dato pro forma consolidato al 30-06-2016 pari a Euro -949 migliaia.

La perdita semestrale è dovuta anche agli ammortamenti di periodo dovuti all'avviamento emerso in seguito alla fusione e relativo alla differenza tra il valore determinato ai fini del concambio di determinate società del gruppo Agatos srl e il loro valore contabile. Questo maggior valore, che al 30-06-2016 in sede di prospetto informativo RTO era stato stimato in Euro 12.526 è oggi stato stabilito in Euro 12.926 migliaia, dato confermato dalla perizia indipendente redatta alla data di oggi con riferimento ai valori espressi dal gruppo Agatos al 01-01-2017.

Si sottolinea che per la prima volta non sono state fatte ulteriori rettifiche di valore e svalutazioni.

Le **immobilizzazioni (materiali)** al 30-06-2017 sono pari a Euro 13.354 migliaia rispetto a



Euro 13.196 migliaia al 31-12-2016 e a Euro 12.737 migliaia, dato pro forma consolidato al 30-06-2016.

La **posizione finanziaria netta** al 30-06-2017 risulta negativa per Euro 17.934 (rispetto a 17.983 migliaia) (di cui, a seguito dell'emissione del nuovo POC con scadenza 2026, Euro 17.234 migliaia oltre 1 anno), sostanzialmente invariata rispetto al 31-12-2016 e lievemente superiore rispetto al dato consolidato pro forma al 30-06-2016 pari a Euro 15.783 migliaia pubblicato in sede di prospetto informativo RTO.

Michele Positano, Amministratore Delegato di **Agatos S.p.a.** ha dichiarato:

“La ri-approvazione della relazione semestrale è stata determinata dalla necessità, emersa dal confronto con la società di revisione, di aggiornare alcune poste di bilancio”, ha dichiarato Michele Positano, amministratore delegato di Agatos. “La rettifica, in particolare, è legata a una diversa applicazione del disavanzo di concambio agli asset della società incorporata (Purchase Price Allocation), spiegabile con la particolare complessità dell’operazione di fusione inversa con la vecchia TE Wind Spa”

“L’aggiornamento delle poste non altera la valutazione dei risultati del semestre, i primi dopo l’integrazione con TE Wind. I risultati sono stati migliori rispetto a quelli del bilancio consolidato abbreviato approvato il 30-09-2017 e al pro forma al 31-12-2016 preparato in occasione dell’operazione di reverse take-over. Riteniamo che questa sia una buona base per il nuovo gruppo e che a strategia adottata dal nuovo management produrrà i propri effetti nel medio termine”.

Si allega:

Allegato 1: schemi pro forma combined

Allegato 2: schema del bilancio consolidato al 30-06-2017

Deposito documentale

Il Bilancio Consolidato al 30-06-2017 viene reso disponibile presso la sede legale della Società, sul sito internet www.agatos.it nella sezione e sul sito di Borsa Italiana S.p.a.

Agatos S.p.A. è la holding di un gruppo industriale che ingegnerizza e costruisce “chiavi in mano” impianti per efficientare i consumi energetici e per la produzione di energia rinnovabile per imprese e privati, nonché fornisce servizi di O&M e asset management. La controllata Agatos Energia Srl, Agenzia Autorizzata Enel Energia, è l’EPC del gruppo ed è specializzata nella progettazione, realizzazione e fornitura “chiavi in mano” di impianti fotovoltaici, da biomassa, di waste-to-energy, biometano, idroelettrici e minieolici.

Contatti

Advance SIM Spa

Nominated Adviser

Piazza Cavour, 3 – 20121

Tel. +39 02 3657 4590

massimo.grosso@advancesim.it

Power Emprise

Ufficio Stampa

Via Valparaiso, 3 – 20144

Tel.+39 02 4381 14200

jennygiuliani@poweremprise.com

ilariacalvanese@poweremprise.com



Allegato 1: Schemi pro forma combined

| Valori in Euro/000 | PROFORMA COMBINED | | CONSOLIDATO |
|--|-------------------|---------------|------------------|
| SITUAZIONE PATRIMONIALE COMBINED Euro/000 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | 30/06/2017 |
| ATTIVITA' NON CORRENTI | | | |
| Immobilizzazioni Immateriali | 14.438 | 13.996 | 14.340,21 |
| Immobilizzazioni Materiali | 12.737 | 13.196 | 13.354,46 |
| Immobilizzazioni Finanziarie | 2.573 | 2.679 | 2.225,66 |
| Crediti tributari | 369 | 331 | 895,49 |
| Altre attività non correnti | 1.878 | 1.100 | 39,31 |
| Totale Attività Non Correnti | 31.995 | 31.302 | 30.855,14 |
| ATTIVITA' CORRENTI | | | |
| Crediti commerciali | 2.116 | 3.939 | 3.143,13 |
| Altre attività correnti compresi ratei e risconti | 1.880 | 712 | 893,73 |
| Rimanenze | 137 | 133 | 680,62 |
| Attività finanziarie correnti | 89 | 140 | 88,77 |
| Attività per imposte correnti | 1.009 | 1.457 | 2.193,45 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 3.442 | 1.182 | 729,42 |
| Totale Attività Correnti | 8.673 | 7.563 | 7.729,13 |
| TOTALE ATTIVITA' | 40.668 | 38.865 | 38.584,27 |
| PATRIMONIO NETTO | | | |
| Capitale Sociale | 20.363 | 20.363 | 20.363,34 |
| Fondo Sovrapprezzo Azioni | 3.593 | 3.593 | - |
| Riserve da consolidamento | 169 | 135 | 120,14 |
| Altre riserve | | | 292,64 |
| Utili/(Perdite) esercizi precedenti | -6.107 | -4.352 | 6.397,37 |
| Utile/(Perdita) dell'esercizio | -948 | -5.019 | 1.131,58 |
| Patrimonio Netto di Gruppo | 17.070 | 14.720 | 13.247,17 |
| Patrimonio netto di Terzi | 382 | 468 | 898,14 |
| Totale Patrimonio Netto | 17.452 | 15.188 | 14.145,31 |
| PASSIVITA' NON CORRENTI | | | |
| Passività finanziarie non correnti | 16.020 | 15.429 | 16.941,91 |
| TFR ed altri fondi rischi e oneri | 172 | 711 | 2.119,40 |
| Altre passività non correnti | 0 | 0 | 32,82 |
| Totale Passività Non Correnti | 16.192 | 16.140 | 19.094,12 |
| PASSIVITA' CORRENTI | | | |
| Passività finanziarie correnti | 2.726 | 3.223 | 1.654,31 |
| Debiti commerciali | 2.047 | 2.824 | 2.680,77 |
| Debiti per imposte | 376 | 492 | 226,40 |
| Altre passività correnti compresi ratei e risconti | 1.875 | 998 | 783,35 |
| Totale Passività Correnti | 7.024 | 7.537 | 5.344,84 |
| TOTALE PASSIVITA' | 23.216 | 23.677 | 24.438,96 |
| TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA' | 40.668 | 38.865 | 38.584,27 |



| Valori in Euro/000 | PRO - FORMA | | CONSOLIDATO |
|--|---------------|---------------|-----------------|
| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO COMBINED EURO/000 | 30/06/2016 | 31/12/2016 | 30/06/2017 |
| Ricavi di gestione (netto var. rim. Prod. Fin.) | 1.993 | 4.300 | 1.988,14 |
| Altri ricavi e proventi | 690 | 3.169 | 614,21 |
| Totale Ricavi e proventi | 2.683 | 7.469 | 2.602,36 |
| Costi per materie | -197 | -1.050 | 479,79 |
| Costi per servizi | -1.519 | -3.154 | 1.326,76 |
| Costi del personale | -411 | -639 | 408,15 |
| Costi per godimento beni di terzi | -381 | -502 | 231,66 |
| Oneri diversi di gestione | -89 | -2.726 | 43,61 |
| Totale Costi operativi | -2.597 | -8.071 | 2.489,97 |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 86 | -602 | 112,39 |
| Margine Operativo Lordo Normalizzato (EBITDA - Normalizzato) | | 334 | n/a |
| Ammortamento Immobilizzazioni immateriali | -158 | -533 | 486,10 |
| Ammortamento Immobilizzazioni Materiali | -343 | -576 | 290,48 |
| Accantonamenti a fondi rischi ed oneri | 0 | -300 | |
| Altre svalutazioni | -8 | -2.455 | |
| Totale Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni | -509 | -3.864 | 776,57 |
| Risultato Operativo (EBIT) | -423 | -4.466 | 664,19 |
| Proventi Finanziari | 6 | 904 | 21,26 |
| Oneri Finanziari | -569 | -999 | 473,94 |
| Totale proventi e oneri gestione finanziaria | -563 | -95 | 452,67 |
| Rivalutazioni | 48 | 72 | - |
| Svalutazioni | -40 | -89 | - |
| Totale rettifiche di valore di attività finanziarie | 8 | -17 | - |
| Proventi Straordinari | 29 | 0 | - |
| Oneri Straordinari | -28 | 0 | - |
| Totale proventi e oneri straordinari | 1 | 0 | - |
| Risultato ante imposte | -977 | -4.578 | 1.116,86 |
| Imposte sul reddito | 28 | -549 | 0,63 |
| Utile (Perdita) Netto dell'esercizio di competenza del gruppo | -949 | -5.127 | 1.131,58 |
| Utile (Perdita) Netto dell'esercizio di competenza di terzi | | | 14,09 |
| Utile (Perdita) Netto | | | 1.117,49 |



| Valori in Euro/000 | PROFORMA | | CONSOLIDATO | |
|---|---------------|---------------|---------------|-------|
| | 30/06/2016 | 31/12/2016 | 30/06/2017 | |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | | | | |
| Obbligazioni quota non corrente | 10.353 | 10.431 | 10.771 | |
| Finanziamenti bancari non correnti | 5.669 | 4.999 | 6.171 | |
| Altre passività non correnti | 817 | 817 | 0 | |
| Totale debiti finanziari a medio lungo termine | 16.839 | 16.247 | 16.942 | |
| Obbligazioni quota corrente* | 543 | 222 | 200 | |
| Finanziamenti bancari correnti | 2.181 | 2.797 | 821 | |
| Altre passività correnti | | | 834 | |
| Totale debiti finanziari a breve termine | 2.724 | 3.019 | 1.854 | |
| Totale DEBITI FINANZIARI | 19.563 | 19.266 | 18.796 | |
| Attività finanziarie correnti | (338) | (184) | - | 133,0 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | -3.442 | -1.182 | - | 729,4 |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 15.783 | 17.899 | 17.934 | |



Allegato: bilancio consolidato abbreviato al 30-06-2017

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato di seguito illustrato accoglie i valori al 30 giugno 2017 del gruppo Agatos S.p.A. post fusione con Te Wind S.p.A., la comparazione al 31/12/2016 riporta i dati del gruppo TE Wind S.p.A consolidato.

(Salva diversa indicazione, gli importi sono espressi in Euro)

Stato Patrimoniale Consolidato Abbreviato al 30/06/2017

| Stato patrimoniale attivo | | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|--|--|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | | |
| (di cui già richiamati) | | | |
| B) Immobilizzazioni | | | |
| <i>I. Immateriali</i> | | | |
| | 1) Costi di impianto e di ampliamento | 434.377 | 547.779 |
| | 2) Costi di sviluppo | | |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno | | 705.305 | |
| | 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 54.010 | 500.055 |
| | 5) Avviamento | 12.926.545 | |
| | 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | | |
| | 7) Altre | 219.977 | 73.599 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 14.340.214 | 1.121.433 |
| <i>II. Materiali</i> | | | |
| | 1) Terreni e fabbricati | 63.671 | |
| | 2) Impianti e macchinario | 13.142.054 | 12.285.637 |
| | 3) Attrezzature industriali e commerciali | 37.171 | |
| | 4) Altri beni | 111.566 | |
| | 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | | 301.632 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 13.354.463 | 12.587.269 |
| <i>III. Finanziarie</i> | | | |
| | 1) Partecipazioni in: | | |
| | a) imprese controllate non | | |
| consolidate | b) imprese collegate | 2.203.170 | |
| | c) imprese controllanti | | |
| | d) imprese sottoposte al controllo | | |
| delle controllanti | d-bis) altre imprese | 3.000 | |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 2.206.170 | |
| | 2) Crediti | | |
| | a) verso imprese controllate non | | |
| consolidate | - entro 12 mesi | 130 | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 130 | |
| | b) verso imprese collegate | | |
| | - entro 12 mesi | 51.231 | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 51.231 | |



| | | | |
|-----------------|---|-------------------|-------------------|
| | c) verso controllanti | | |
| | - entro 12 mesi | | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | <hr/> | | |
| controllo delle | d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| | - entro 12 mesi | | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | <hr/> | | |
| | d-bis) verso altri | | |
| | - entro 12 mesi | 19.490 | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | <hr/> | | |
| | | 19.490 | |
| | <hr/> | | |
| | | 70.851 | |
| | <hr/> | | |
| | 3) Altri titoli | | |
| | 4) Strumenti finanziari derivati attivi | | |
| | <hr/> | | |
| | | 2.277.021 | |
| | <hr/> | | |
| | Totale immobilizzazioni | 29.971.698 | 13.708.702 |

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

| | | | |
|--------------|--|---------|--|
| | 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 349.540 | |
| semilavorati | 2) Prodotti in corso di lavorazione e | | |
| | 3) Lavori in corso su ordinazione | 56.422 | |
| | 4) Prodotti finiti e merci | | |
| | 5) Acconti | 274.662 | |
| | <hr/> | | |
| | | 680.624 | |

II. Crediti

| | | | |
|------------------------------|---|-----------|---------|
| | 1) Verso clienti | | |
| | - entro 12 mesi | 3.143.126 | 512.544 |
| | - oltre 12 mesi | 39.311 | |
| | <hr/> | | |
| | | 3.182.437 | 512.544 |
| consolidate | 2) Verso imprese controllate non | | |
| | - entro 12 mesi | | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | <hr/> | | |
| | 3) Verso imprese collegate | | |
| | - entro 12 mesi | | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | <hr/> | | |
| | 4) Verso controllanti | | |
| | - entro 12 mesi | | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | <hr/> | | |
| controllo delle controllanti | 5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| | - entro 12 mesi | 58 | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | <hr/> | | |
| | | 58 | |
| | <hr/> | | |
| | 5-bis) Per crediti tributari | | |



| | | | |
|---|---|-------------------|-------------------|
| | - entro 12 mesi | 2.008.396 | 913.081 |
| | - oltre 12 mesi | 895.491 | 1.100.000 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 2.903.887 | 2.013.081 |
| 5-ter) | Per imposte anticipate | | |
| | - entro 12 mesi | 185.057 | |
| | - oltre 12 mesi | | 185.057 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 185.057 | 185.087 |
| 5-quater) | Verso altri | | |
| | - entro 12 mesi | 1.994 | 67.988 |
| | - oltre 12 mesi | 2.877 | |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 4.871 | 67.988 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 6.276.310 | 2.778.670 |
| III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni | | | |
| non consolidate | 1) Partecipazioni in imprese controllate | | |
| | 2) Partecipazioni in imprese collegate | | |
| | 3) Partecipazioni in imprese controllanti | | |
| controllo delle controllanti | 3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| | 4) Altre partecipazioni | | |
| | 5) Strumenti finanziari derivati attivi | | |
| | 6) Altri titoli | 88.772 | 50.671 |
| accentrata della tesoreria | 6) Attività finanziarie per la gestione | | |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 88.772 | 50.671 |
| IV. Disponibilità liquide | | | |
| | 1) Depositi bancari e postali | 718.343 | 991.794 |
| | 2) Assegni | | |
| | 3) Denaro e valori in cassa | 11.077 | 1.432 |
| | | <hr/> | <hr/> |
| | | 729.420 | 993.226 |
| Totale attivo circolante | | 7.775.126 | 3.822.567 |
| D) Ratei e risconti | | 837.444 | 201.326 |
| Totale attivo | | 38.584.269 | 17.732.595 |
| Stato patrimoniale passivo | | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
| A) Patrimonio netto | | | |
| I. | Capitale | 20.363.343 | 5.663.343 |
| II. | Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | 3.593.059 |
| III. | Riserva di rivalutazione | | |
| IV. | Riserva legale | | |
| V. | Riserve statutarie | | |
| VI. | Altre riserve, distintamente indicate | | |
| 10) | Riserva avanzo di consolidamento | 120.140 | |
| 13) | Varie Altre Riserve | | |



| | | |
|--|-------------------|------------------|
| 7) Riserva per conversione EURO | 180 | |
| 9) Riserva per warrant Poc | 292.455 | 292.455 |
| 11) Differenza da arrotondamento | (1) | |
| all'unità di Euro | | |
| Altre... | | |
| Riserva di consolidamento | | |
| | 412.775 | 292.455 |
| VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi | | (157.936) |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo | (6.397.370) | (4.352.316) |
| IX. Utile (perdita) d'esercizio | (1.131.580) | (5.105.757) |
| X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | | |
| Totale patrimonio netto di gruppo | 13.247.168 | (66.530) |
| -) Capitale e riserve di terzi | 884.047 | 49.800 |
| -) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi | 14.093 | (166.777) |
| Totale patrimonio di terzi | 898.140 | (116.977) |
| Totale patrimonio netto consolidato | 14.145.308 | (183.506) |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| simili | | |
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi | | |
| 2) Fondi per imposte, anche differite | 435.026 | |
| 3) Strumenti finanziari derivati passivi | | 157.936 |
| 4) Altri | 942.496 | 320.664 |
| 5) Fondo di consolidamento per rischi e oneri | 570.634 | |
| futuri | | |
| Totale fondi per rischi e oneri | 1.948.156 | 478.601 |
| C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato | | |
| | 171.243 | |
| D) Debiti | | |
| 1) Obbligazioni | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | 764.000,00 | 5.785.545 |
| | 764.000,00 | 5.785.545 |
| 2) Obbligazioni convertibili | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | 10.006.743,00 | 4.645.000 |
| | 10.006.743,00 | 4.645.000 |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti | | |
| - entro 12 mesi | | |
| - oltre 12 mesi | | |
| 4) Debiti verso banche | | |
| - entro 12 mesi | 820.773 | 1.346.680 |
| - oltre 12 mesi | 6.171.168 | 4.664.053 |
| | 6.991.941 | 6.010.733 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | |
| - entro 12 mesi | 641.815 | |



| | | | |
|---|---|----------------------|-------------------|
| | - oltre 12 mesi | | |
| | | 641.815 | |
| 6) | Acconti | | |
| | - entro 12 mesi | 203.572 | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | | 203.572 | |
| 7) | Debiti verso fornitori | | |
| | - entro 12 mesi | 2.680.774 | 506.034 |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | | 2.680.774 | 506.034 |
| 8) | Debiti rappresentati da titoli di credito | | |
| | - entro 12 mesi | | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| 9) | Debiti verso imprese controllate | | |
| | - entro 12 mesi | 16.726 | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | | 16.726 | |
| 10) | Debiti verso imprese collegate | | |
| | - entro 12 mesi | 175.000 | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | | 175.000 | |
| 11) | Debiti verso controllanti | | |
| | - entro 12 mesi | | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| 11-bis) | Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| | - entro 12 mesi | | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| 12) | Debiti tributari | | |
| | - entro 12 mesi | 226.401 | 21.431 |
| | - oltre 12 mesi | 32.815 | |
| | | 259.216 | 21.431 |
| 13) | Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| | - entro 12 mesi | 43.908 | |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | | 43.908 | |
| 14) | Altri debiti | | |
| | - entro 12 mesi | 110.525 | 40.783 |
| | - oltre 12 mesi | | |
| | | 110.525 | 40.783 |
| Totale debiti | | 21.894.220,23 | 17.009.524 |
| E) | Ratei e risconti | 425.341,26 | 427.976 |
| Totale passivo | | 38.584.269 | 17.732.595 |
| Conto economico consolidato abbreviato | | 30/06/2017 | 31/12/2016 |



| A) Valore della produzione | | | |
|---------------------------------------|---|------------------|------------------|
| 1) | <i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i> | 1.988.143 | 1.130.425 |
| 2) | <i>Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti</i> | 271.932 | |
| 3) | <i>Variazioni dei lavori in corso su ordinazione</i> | 56.422 | |
| 4) | <i>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</i> | | |
| 5) | <i>Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:</i> | | |
| | - vari | 285.859 | 174.677 |
| | - contributi in conto esercizio | | |
| | | 285.859 | 174.677 |
| Totale valore della produzione | | 2.602.356 | 1.305.102 |
| B) Costi della produzione | | | |
| 6) | <i>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i> | 350.369 | 17 |
| 7) | <i>Per servizi</i> | 1.326.764 | 1.030.138 |
| 8) | <i>Per godimento di beni di terzi</i> | 231.660 | 66.433 |
| 9) | <i>Per il personale</i> | | |
| a) | Salari e stipendi | 408.147 | |
| b) | Oneri sociali | | 3.522 |
| c) | Trattamento di fine rapporto | | |
| d) | Trattamento di quiescenza e simili | | |
| e) | Altri costi | | |
| | | 408.147 | 3.522 |
| 10) | <i>Ammortamenti e svalutazioni</i> | | |
| immobilizzazioni | a) Ammortamento delle | 486.096 | 458.469 |
| | immateriali | | |
| immobilizzazioni | b) Ammortamento delle | 290.476 | 521.979 |
| | materiali | | |
| immobilizzazioni | c) Altre svalutazioni delle | | 2.090.583 |
| nell'attivo | d) Svalutazioni dei crediti compresi circolante e delle disponibilità liquide | | |
| | | 776.572 | 3.071.031 |
| 11) | <i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i> | 129.417 | |
| 12) | <i>Accantonamento per rischi</i> | | 300.000 |
| 13) | <i>Altri accantonamenti</i> | | |
| 14) | <i>Oneri diversi di gestione</i> | 43.613 | 1.303.064 |
| Totale costi della produzione | | 3.266.542 | 5.774.206 |



| | | |
|--|------------------|--------------------|
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | (664.186) | (4.469.103) |
|--|------------------|--------------------|

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

| | | |
|---|--|---------|
| - da imprese controllate | | 168.576 |
| - da imprese collegate | | |
| - da imprese controllanti | | |
| - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - altri | | |
| | | 168.576 |

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

| | | |
|---|--|--|
| - da imprese controllate | | |
| - da imprese collegate | | |
| - da imprese controllanti | | |
| - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - altri | | |

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni

| | | |
|---|--------|--|
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 21.260 | |
|---|--------|--|

d) proventi diversi dai precedenti con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

| | | |
|---|--------|---------|
| - da imprese controllate | | |
| - da imprese collegate | | |
| - da imprese controllanti | | |
| - da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - altri | | |
| | | 3 |
| | | 3 |
| | 21.263 | 168.576 |

17) Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:

| | | |
|--|---------|---------|
| - verso imprese controllate non consolidate | | |
| - verso imprese collegate | | |
| - verso imprese controllanti | | |
| - verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - altri | | |
| | 473.935 | 914.112 |
| | 473.935 | 914.112 |

| | | |
|----------------------------------|--|------|
| 17-bis) Utili e Perdite su cambi | | (83) |
|----------------------------------|--|------|

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Totale proventi e oneri finanziari | (452.672) | (745.619) |
|---|------------------|------------------|



D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

a) di partecipazioni
in imprese collegate
in imprese controllate
in imprese controllanti
in imprese sottoposte al controllo
delle controllanti
in altre imprese

b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni

c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

d) di strumenti finanziari derivati

e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

f) con metodo del patrimonio netto

19) Svalutazioni:

a) di partecipazioni

b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni

c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

d) di strumenti finanziari derivati

e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

f) con il metodo del patrimonio netto

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)

(1.116.318)

(5.214.722)

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite anticipate

Imposte correnti

38.129

(57.189)

Imposte relative a esercizi precedenti

Imposte differite e anticipate

(37.500)

Proventi (oneri) da adesione al regime di

consolidato

fiscale / trasparenza fiscale

629

(57.189)

23) Utile (Perdita) dell'esercizio

(1.117.487)

(5.271.911)

-) Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo

(1.131.580)

(5.105.135)

-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi

14.093

(166.776)