



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI AGATOS SPA APPROVA LA BOZZA DI BILANCIO CONSOLIDATO 2020 E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO DI AGATOS SPA

I RISULTATI 2020 SONO STATI IMPATTATI NEGATIVAMENTE DAGLI EFFETTI DELLA PANDEMIA E NON SONO COMPARABILI CON IL 2019: VALORE DELLA PRODUZIONE CONSOLIDATO PARI A €3.443 MIGLIAIA (€6.618 MIGLIAIA NEL 2019); EBITDA CONSOLIDATO DI €-734 MIGLIAIA (€250 MIGLIAIA NEL 2019); PERDITA NETTA DI GRUPPO A €3.795 MIGLIAIA (€2.353 MIGLIAIA NEL 2019)

IL 2020 RAPPRESENTA COMUNQUE UN ANNO DI SVOLTA POSITIVA PER IL GRUPPO IN QUANTO SONO STATE POSTE LE BASI PER IL CONSEGUIMENTO DEGLI OBIETTIVI DEL PIANO INDUSTRIALE 2021-25

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA IN DIMINUZIONE A €13.349 MIGLIAIA (€15.830 MIGLIAIA AL 30-6-2020)

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA ORDINARIA PER APPROVAZIONE BILANCIO DI ESERCIZIO, RINNOVO ORGANO AMMINISTRATIVO, PIANO STOCK OPTIONS E STRAORDINARIA PER AGGIORNAMENTO STATUTO

Milano 31 maggio 2021 - Il Consiglio di Amministrazione di Agatos Spa ("Agatos" o la "Società") ha approvato in data odierna la relazione consolidata e il bilancio consolidato al 31-12-2020 e il progetto di bilancio civilistico al 31-12-2020 della Società che verrà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea degli Azionisti il 29-6-2021 in prima convocazione e il 9 luglio 2021 in seconda convocazione.

Il 2020 si è confermato un anno di svolta per la Società in quanto caratterizzato da una serie di eventi rilevanti per il Gruppo che potranno avere manifestazione economica e patrimoniale negli anni a venire come rappresentato nel piano 2012-2025 comunicato al mercato nel mese di aprile 2021. In particolare: i) la cessione ad un primario operatore e l'avvio del primo progetto di biometano basato sulla tecnologia BIOSIP (progetto Marcallo); ii) lo sviluppo di importanti pipeline di progetti nei segmenti biometano ed efficienza energetica. Oltre al conseguimento dei suddetti importanti obiettivi si segnala che nel corso dell'esercizio si è proceduto al regolare rimborso delle obbligazioni e del POC in scadenza a luglio 2020. Questi risultati sono stati ottenuti in un anno caratterizzato dagli effetti della pandemia. Nel 2020, pertanto, il Gruppo ha posto le basi per la realizzazione del Piano Industriale 2021-25. Il Consiglio di Amministrazione ritiene che i risultati economico-finanziari 2020 non siano confrontabili con quelli del 2019 a causa della pandemia che ha caratterizzato l'esercizio e ancor meno indicativi delle prospettive del Gruppo rappresentate nel Piano Industriale 2021-2025.

Per quanto riguarda il segmento biometano, nel corso del 2020 sono state completate favorevolmente tutte le attività correlate alla cessione del progetto BIOSIP di Marcallo per la produzione di biometano da FORSU, che è stata perfezionata proprio negli ultimi giorni dell'anno. Gli effetti patrimoniali della cessione sono visibili al 31-12-2020 mentre gli effetti economici si vedranno a partire dal primo semestre 2021 in quanto come EPC contractor, Agatos sta costruendo l'impianto e in seguito sarà responsabile della manutenzione. Inoltre, sono state accelerate nel 2020 le attività propedeutiche allo sviluppo di una significativa pipeline di progetti che applicano la tecnologia proprietaria BIOSIP di Agatos. In particolare, sono state perfezionate due iniziative di sviluppo nel comparto agricolo, comunicate in marzo e giugno 2020, che utilizzano la variante BIOSIP applicata al mondo agro-zootecnico. Quest'ultimo è un innovativo processo di trasformazione che permette di ridurre in modo economico e sostenibile, di circa il 70%, il contenuto di nitrati ammoniacali nei sotto-prodotti in uscita dall'impianto, rispetto ai valori contenuti nel materiale in ingresso, nel pieno rispetto della Direttiva Nitrati. In questo periodo è stata avviata l'esecuzione di altre iniziative analoghe, stimolate anche dal fatto che gli obblighi imposti dalla Direttiva Nitrati non sono più prorogabili e che la normativa sta diventando sempre più stringente con riferimento allo sversamento di reflui zootecnici e fanghi di depurazione, in agricoltura. La tecnologia BIOSIP, confermata come valida nel recupero di biometano dalla FORSU, si è ormai affermata come tecnologia di interesse anche per il mercato agro-zootecnico e serricolo nel quale Agatos ha iniziato un progetto di ricerca ("Sub-zero Waste") già comunicato in agosto 2020.

Nel settore fotovoltaico B2C, le attività nel 2020 sono state caratterizzate dal blocco delle vendite determinato dal rispetto delle regole di distanziamento sociale imposte dall'attuale emergenza sanitaria e sono invece in forte crescita nell'inizio del 2021 a seguito del credito di imposta salito dal 50% al 110% con la pubblicazione del Decreto Sviluppo.



In questo settore l'azienda si è dotata delle risorse e delle convenzioni necessarie per poter cedere il credito ad istituti bancari e/o intermediari finanziari, come previsto dalla normativa vigente al fine di cogliere appieno questa importantissima opportunità che si protrarrà anche per tutto il 2022/23. Nel segmento dei medi e grandi impianti fotovoltaici (B2B), le trattative con clienti finali sono state rinviate al 2021 a causa dell'emergenza sanitaria.

Nel settore dell'efficientamento energetico, Agatos Energia ha completato la messa in esercizio di un importante impianto di trigenerazione per Enel-X ed è responsabile del relativo contratto di manutenzione. Sono state avviate anche varie negoziazioni per ulteriori impianti che stanno ripartendo solo in questo periodo, con sviluppi previsti nell'ambito della piccola cogenerazione a seguito dei benefici del già citato Decreto Sviluppo e della normativa sulle comunità energetiche.

Risultati Consolidati di Gruppo

I risultati economici consolidati del 2020 sono attribuibili agli effetti negativi della pandemia che hanno di fatto sospeso i cantieri aperti a inizio anno e l'acquisizione di nuovi ordini, e quindi in gran parte non sono comparabili con quelli al 31-12-2019. Essi sono così riassunti:

- Il valore della produzione è pari a €3.443 migliaia (€6.618 migliaia nel 2019);
- Il margine operativo lordo, EBITDA, si è attestato a €-734 migliaia rispetto a €250 migliaia per l'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato (al lordo di oneri di gestione ritenuti non ricorrenti) ammonta a €-123 migliaia rispetto ai €368 migliaia dello scorso anno;
- Il margine operativo, EBIT, ammonta a -€-3.180 migliaia rispetto a €-1.373 migliaia nel 2019;
- La voce "rivalutazioni / svalutazioni" è pari a €-101 migliaia dovuta alla svalutazione di AGP Idro da impairment test rispetto a €-687 migliaia del 2019 che incorporava oltre €400 migliaia per svalutazione di AGP Idro da impairment test e la minusvalenza da cessione di partecipazione non strategica effettuata a fine 2019;
- Il risultato netto risulta pari a €-3.795 migliaia rispetto a €-2.353 migliaia (non comparabile in quanto al netto delle imposte anticipate appostate nel 2019);
- Il patrimonio netto di gruppo si riduce a € migliaia a €10.490 migliaia rispetto a €11.250 migliaia nel 2019 grazie alla rivalutazione del brevetto BIOSIP;
- L'indebitamento finanziario netto (PFN) ammonta a € 13.349 migliaia rispetto a €15.830 al 30-6-2020.

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

Impairment Test

Dalle valutazioni "impairment test" condotte sulla base del Piano Industriale 2021-25 sull'avviamento risultante dalla fusione con TE Wind SpA e condivise con i Revisori, al 31-12-2020 non emerge la necessità di svalutare l'avviamento iscritto nel bilancio consolidato se non limitatamente a €100 migliaia per la quota di avviamento di pertinenza di Agatos Green Power Idro Srl.

Rivalutazione Brevetto BIOSIP

Con riferimento al brevetto BIOSIP detenuto dalla controllata indiretta Agatos Green Power Lemuria Srl, la Società ha deciso di avvalersi dell'articolo 110 del DECRETO-LEGGE 14 agosto 2020, n. 104 Misure urgenti per il sostegno e il rilancio dell'economia, che consente la rivalutazione dei beni aziendali ai fini del bilancio al 31-12-2020. Una perizia indipendente effettuata in maggio 2021, basata sulle ipotesi industriali del management della Società che riflettono il Piano Industriale 2021-25, ha valutato il brevetto BIOSIP €970 migliaia. Questo a fronte di un valore contabile al netto degli ammortamenti pari a €53 migliaia. Si è quindi deciso di rivalutare di €921 migliaia portando a €970 migliaia il valore di contabile del brevetto BIOSIP nel bilancio di AGP Lemuria Srl, accantonando il 3% di imposte sostitutive sulla rivalutazione come da decreto. Si ritiene che essendo il brevetto ormai affermato in Italia in diverse applicazioni e brevettato in USA, Cina e nei principali paesi Europei e avendo quindi un potenziale di mercato molto esteso, il brevetto potrebbe raggiungere nel corso del Piano Industriale 2021-25 valorizzazioni molto più elevate.

Assemblee



L'assemblea ordinaria degli Azionisti verrà convocata per il 29 giugno 2021 in prima convocazione e il 9 luglio 2021 in seconda convocazione per deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020: deliberazioni inerenti e conseguenti;
- Rinnovo degli organi sociali;
- Approvazione piano di stock options per consiglieri, dipendenti e collaboratori.

L'assemblea straordinaria degli Azionisti verrà convocata per il 29 giugno 2021 in prima convocazione e il 9 luglio 2021 in seconda convocazione per deliberare sul seguente ordine del giorno:

- aggiornamenti dello Statuto alle modifiche al regolamento emittenti approvate da Borsa Italiana

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

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

Il Presidente, Ingmar Wilhelm, sottolinea: *"A livello economico, questi risultati non sono indicativi in quanto fortemente impattati dalla pandemia. Sono invece molto positivi e incoraggianti i risultati industriali raggiunti nel 2020, rappresentati dall'avvio del Progetto Marcallo a fine anno, dallo sviluppo di importanti pipeline di progetti nei segmenti biometano e efficienza energetica e dal rimborso delle obbligazioni e del POC in scadenza a luglio 2020. Le competenze di Agatos come innovatore, sviluppatore e realizzatore di impianti rinnovabili e nell'ambito dell'efficienza energetica sono alla base del Piano Industriale 2021-25 che prevede una forte crescita del fatturato e degli utili nei prossimi anni. I nuovi progetti appena annunciati e la robustezza della pipeline ci rendono fiduciosi che questi risultati positivi si vedranno a breve."*

Il comunicato stampa è consultabile sul sito internet della società <http://www.agatos.it> (sezione Investor Relations).

Agatos Spa è la holding di un gruppo industriale che innova, sviluppa, 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 ed è specializzata nella progettazione, realizzazione e fornitura chiavi in mano di impianti fotovoltaici, a biometano e di efficientamento energetico. 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

AGATOS SPA ir@agatos.it Via Cesare Ajraghi 30 20156 Milano Tel: +39 02 48376601	BANCA FINNAT EURAMERICA NomAd Alberto Verna. Guido Sica a.verna@finnat.it ; g.sica@finnat.it Piazza del Gesù, 49 - 00186 Roma Tel. +39 06 69933219 www.finnat.it
---	--

Il comunicato stampa è consultabile sul sito internet della società.



Allegato A

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO EURO/000	31/12/2019	31/12/2020	Variaz	%
Ricavi di gestione	5.156	3.320	- 1.836	-36%
Variaz. delle rimanenze prod. in corso di lavoraz, semilav e finiti	894	- 744	- 1.638	-183%
Altri ricavi e proventi	568	868	300	53%
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	na
Totale Valore della produzione	6.618	3.443	- 3.175	-48%
Costi per materie	- 1.309	- 292	1.017	-78%
Costi per servizi	- 3.811	- 2.287	1.523	-40%
Costi del personale	- 770	- 648	122	-16%
Costi per godimento beni di terzi	- 210	- 182	27	-13%
Oneri diversi di gestione	- 268	- 768	- 500	186%
<i>Di cui Oneri diversi di gestione riferiti a esercizi precedenti</i>	- 118	- 611	- 493	418%
Totale Costi operativi	- 6.368	- 4.177	2.191	-34%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	250	- 734	- 984	-393%
Ammortamento Immobilizzazioni immateriali	- 1.009	- 1.009	0	0%
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	- 452	- 450	2	-1%
Accantonamenti a fondi rischi e svalutazione	- 162	- 987	- 826	511%
Totale Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	- 1.623	- 2.446	- 823	51%
Risultato Operativo (EBIT)	- 1.373	- 3.180	- 1.807	132%
Proventi Finanziari	96	294	199	208%
Oneri Finanziari	- 948	- 1.056	- 108	11%
Rivalutazioni / (Svalutazioni)	- 687	- 101	586	na
Totale proventi e oneri gestione finanziaria	- 1.539	- 863	676	-44%
Risultato ante imposte	- 2.912	- 4.043	- 1.131	39%
Imposte sul reddito	- 2	-	2	na
Imposte (differite) anticipate	500	-	- 500	na
Utile (Perdita) Netto	- 2.414	- 4.043	- 1.629	67%
Utile (Perdita) Netto dell'esercizio di competenza di terzi	- 61	- 248	- 187	306%
Utile (Perdita) Netto di competenza del gruppo	- 2.353	- 3.795	- 1.442	61%



SITUAZIONE PATRIMONIALE AGATOS CONSOLIDATO Euro/000	31/12/2019	31/12/2020	variaz	%
ATTIVITA' NON CORRENTI				
Immobilizzazioni Immateriali	11.294	11.262	- 32	0%
Immobilizzazioni Materiali	8.785	8.284	- 500	-6%
Immobilizzazioni Finanziarie	37	2.446	2.410	na
Crediti tributari	118	118	-	0%
Altre attività non correnti	1.673	0	- 1.673	-100%
Totale Attività Non Correnti	21.907	22.111	204	1%
ATTIVITA' CORRENTI				
Crediti commerciali	4.472	4.592	119	3%
Altre attività correnti compresi ratei e risconti	3.367	1.717	- 1.650	-49%
Rimanenze	1.140	138	- 1.002	-88%
Attività finanziarie correnti	1.542	1.107	- 435	-28%
Crediti tributari	2.810	1.704	- 1.106	-39%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	712	721	9	1%
Totale Attività Correnti	14.043	9.979	- 4.064	-29%
TOTALE ATTIVITA'	35.950	32.090	- 3.860	-11%

PATRIMONIO NETTO				
Capitale Sociale	24.835	23.170	- 1.665	-7%
Altre riserve	- 194	- 192	2	-1%
Utili/(Perdite) esercizi precedenti	- 11.038	- 9.097	1.941	-18%
Utile/(Perdita) dell'esercizio	- 2.353	- 3.795	- 1.442	61%
Patrimonio Netto di Gruppo	11.250	10.490	- 760	-7%
Patrimonio netto di Terzi	790	937	147	19%
Totale Patrimonio Netto	12.039	11.427	- 613	-5%
PASSIVITA' NON CORRENTI				
Passività finanziarie non correnti	9.686	9.823	136	1%
TFR ed altri fondi rischi e oneri	1.771	594	- 1.177	-66%
Debiti tributari	239	239	-	0%
Altre passività non correnti	-	-	-	
Totale Passività Non Correnti	11.696	10.656	- 1.041	-9%
PASSIVITA' CORRENTI				
Passività finanziarie correnti	6.567	4.735	- 1.832	-28%
Debiti commerciali	4.793	4.274	- 519	-11%
Debiti Tributari / istituti previdenza	235	344	109	47%
Altre passività correnti compresi ratei e risconti	620	655	35	6%
Totale Passività Correnti	12.214	10.007	- 2.207	-18%
TOTALE PASSIVITA'	23.910	20.663	- 3.247	-14%
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	35.950	32.090	- 3.860	-11%
Capitale Circolante	819	456		



Valori in Euro/000	CONSOLIDATO	CONSOLIDATO	CONSOLIDATO	CONSOLIDATO
	31/12/2018	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2020
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA				
Obbligazioni quota non corrente	8.401	6.533	6.533	6.533
Finanziamenti bancari non correnti	3.620	3.154	3.241	3.290
<i>di cui finanziamenti in project su SPV</i>	3.553	2.760	2.847	2.554
Altre passività non correnti	0	0	0	0
Totale debiti finanziari a medio lungo termine	12.021	9.686	9.773	9.823
Obbligazioni quota corrente <i>compresi i ratei sugli interessi passivi</i>	348	2.216	2.087	310
Finanziamenti bancari correnti	3.543	2.516	2.252	2.003
Altri finanziamenti / passività correnti	1.566	1.657	2.169	1.991
Totale debiti finanziari a breve termine	5.457	6.389	6.508	4.305
Totale DEBITI FINANZIARI	17.478	16.075	16.281	14.127
Attività finanziarie correnti	-89	-57	-57	-57
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	-705	-712	-394	-721
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	16.684	15.306	15.830	13.349
Crediti finanziari a medio lungo termine*	-1.881	-1.673	-537	-2.291
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DOPO CREDITI FINANZIARI	14.803	13.633	15.293	11.058

* €2.291 migliaia di crediti finanziari verso la società GP Marcallese



Allegato B: bozza di bilancio civilistico formato CEE al 31-12-2019

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO - Agatos SpA	2020	2019	Variazione
	31/12/2020	31/12/2019	
Ricavi netti	00	76.697	(76.697)
Costi esterni	730.744	681.180	49.564
Valore Aggiunto	(730.744)	(604.483)	(126.261)
Costo del lavoro	120.154	128.590	(8.435)
Margine Operativo Lordo	(850.898)	(733.073)	(117.826)
Ammortam, svalutaz, altri accantonam	3.480.122	903.456	2.576.666
Risultato Operativo	(4.331.020)	(1.636.529)	(2.694.491)
Proventi diversi	248.915	358.213	(109.298)
Proventi e oneri finanziari	(587.214)	(356.908)	(230.307)
Risultato Ordinario	(4.669.320)	(1.635.224)	(3.034.096)
Rivalutazioni e svalutazioni	101.275	00	101.275
Risultato prima delle imposte	(4.770.595)	(1.635.224)	(3.135.371)
Imposte sul reddito / imposte anticipate	00	500.000	(500.000)
Risultato netto	(4.770.595)	(1.135.224)	(3.635.371)



STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO - Agatos SpA

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	254.418,21	449.860	(195.442)
Immobilizzazioni materiali nette	16.928	28.781	(11.853)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	21.538.713	22.430.241	(891.528)
Capitale immobilizzato	21.810.059	22.908.883	(1.098.823)
Rimanenze di magazzino	8.950	600	8.350
Crediti verso Clienti	133.045	181.934	(48.890)
Altri crediti	768.993	1.094.059	(325.066)
Ratei e risconti attivi	823.565	607.389	216.176
Attività d'esercizio a breve termine	1.734.552	1.883.982	(149.430)
Debiti verso fornitori	609.692	507.036	102.657
Acconti	2.200	1.144	1.056
Debiti tributari e previdenziali	128.486	57.803	70.683
Altri debiti	111.380	72.963	38.417
Ratei e risconti passivi	544.250	489.078	55.172
Passività d'esercizio a breve termine	1.396.008	1.128.023	267.986
Capitale d'esercizio netto	338.544	755.960	(417.416)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	9.149	5.994	3.155
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)	00	00	00
Altre passività a medio e lungo termine	188.627	1.327.013	(1.138.387)
Passività a medio lungo termine	197.776	1.333.007	(1.135.232)
Capitale investito	21.950.827	24.997.850	(3.047.022)
Patrimonio netto	(11.593.960)	(14.114.554)	2.520.594
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(6.532.668)	(6.712.668)	180.000
Posizione finanziaria netta a breve termine	(3.824.200)	(4.169.819)	345.620
Fonti di Finanziamento	(21.950.827)	(24.997.041)	3.046.214


POSIZIONE FINANZIARIA NETTA - Agatos SpA

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	496.360	327.367	168.993
Denaro e altri valori in cassa	145	4.150	(4.005)
Disponibilità liquide	496.505	331.517	164.988
Passività finanziarie			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)	00	1.868.500	(1.868.500)
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	667.669	556.048	111.621
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	846.609	440.498	406.111
Debiti verso Controllate / partecipate	2.806.427	1.636.290	1.170.137
Debiti finanziari a breve termine	4.320.705	4.501.336	(180.631)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(3.824.200)	(4.169.819)	345.620
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)	6.532.668	6.532.668	00
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	00	180.000	(180.000)
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	6.532.668	6.712.668	(180.000)
Posizione finanziaria netta	(10.356.868)	(10.882.487)	525.620
Crediti Finanziari verso Terzi	2.291.432	2.204.708	86.724
Crediti Finanziari verso Controllate	2.951.052	5.687.066	(2.736.014)
Posizione finanziaria netta al netto dei Crediti Finanziari	(5.114.384)	(2.990.714)	(2.123.670)