

INNOVATEC S.p.A.

Relazione sull'esame della situazione patrimoniale
e del conto economico consolidati pro-forma per il
periodo chiuso al 30 giugno 2013

INNOVATEC S.P.A.

Relazione sull'esame della situazione patrimoniale
e del conto economico consolidati pro-forma
per il periodo chiuso al 30 giugno 2013

Data di emissione rapporto

: 29 novembre 2013

Numero rapporto

: GRO/ACD/ggn – Rap. 1139/13

Relazione sull'esame della situazione patrimoniale consolidata e del conto economico consolidato pro-forma della società Innovatec S.p.A. per il periodo chiuso al 30 giugno 2013

Al Consiglio di Amministrazione della Società Innovatec S.p.A.

1. Abbiamo esaminato i prospetti relativi alla situazione patrimoniale consolidata ed al conto economico consolidato pro-forma corredati delle note esplicative della Società Innovatec S.p.A e società controllate (di seguito "Gruppo Innovatec") per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2013, (di seguito "Prospetti Pro-Forma" o "Prospetti").

Tali prospetti consolidati derivano dai dati storici relativi:

- al bilancio d'esercizio della società Innovatec S.p.A. chiuso al 30 settembre 2013 opportunamente rettificato per tener conto del conferimento o cessione delle partecipazioni di controllo come sopra descritto.
- situazioni contabili semestrali delle società controllate da Innovatec S.p.A redatte al 30 giugno 2013;

nonché delle scritture di consolidamento e di rettifica pro forma ad essi applicate e da noi esaminate.

Il bilancio d'esercizio chiuso al 30 settembre 2013 della società Innovatec S.p.A. è stato da noi assoggettato a revisione contabile, a seguito della quale è stata emessa la relazione datata 5 novembre 2013.

La situazione contabile semestrale della società Sun System S.p.A. chiusa al 30 giugno 2013 è stata da noi sottoposta a procedure di revisione limitata ai fini dell'esame dei dati pro forma al 30 giugno 2013;

La situazione contabile semestrale della società Stea S.r.l. è stata da noi sottoposta a procedure di revisione limitata, nell'ambito della revisione limitata della relazione semestrale consolidata del Gruppo Kinexia chiusa al 30 giugno 2013.

La revisione contabile limitata è consentita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste di bilancio, nell'analisi dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati tramite colloqui con la direzione della società, e nello svolgimento di analisi di bilancio.

La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un'estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa. Di conseguenza, non abbiamo espresso un giudizio professionale di revisione sui bilanci d'esercizio summenzionati.

I prospetti pro forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti delle seguenti operazioni:

- a) Conferimento da parte della società Kinexia S.p.A in Innovatec S.p.A. di una partecipazione pari all' 84,4% del capitale sociale della società Sun System S.p.A. ad un valore pari ad Euro 4.853 migliaia in esecuzione dell'aumento di capitale deliberato 28 novembre 2013. La società Sun System S.p.A. detiene inoltre la totalità delle quote nella società PV Components S.r.l. e nella società di diritto rumeno Sun System Roenergy S.r.l..
 - b) Conferimento da parte della società Kinexia S.p.A ad Innovatec S.p.A. di una partecipazione del 90% del capitale sociale delle società Roof Garden S.r.l. ad un valore di Euro 2.295 migliaia in esecuzione dell'aumento di capitale deliberato in 28 novembre 2013;
 - c) Cessione ad Innovatec S.r.l. da parte della società Volteo Energie S.p.A. di una partecipazione pari al 51% del capitale sociale della società Stea S.r.l. ad un valore pari ad Euro 1.932 migliaia. Il credito rinveniente dalla cessione è stato ceduto in data 9 ottobre 2013 a Kinexia S.p.A. e da questa successivamente rinunciato.
2. I prospetti pro-forma sono stati predisposti ai fini di essere inclusi nel documento di ammissione al mercato AIM per la società Innovatech S.p.A..

L'obiettivo dei prospetti consolidati pro-forma è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sull'andamento economico e sulla situazione patrimoniale della società Innovatec S.p.A. delle operazioni summenzionate, come se essa fosse virtualmente avvenuta il 30 giugno 2013 e, per quanto si riferisce ai soli effetti economici, all'inizio del periodo chiuso al 30 giugno 2013.

Tuttavia, va rilevato che qualora l'operazione in oggetto, fosse realmente avvenuta alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione dei prospetti pro - forma compete agli amministratori della Società Innovatec S.p.A. E' nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione della situazione patrimoniale e del relativo conto economico pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei dati medesimi. Inoltre è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

3. Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella comunicazione DEM/1061609 del 9 agosto 2001, per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitoci.
4. Si rileva che le situazioni contabili al 30 giugno 2013 delle società Roof Garden S.r.l., PV Components S.r.l. e SC Sun System Ro Energy S.r.l. che rappresentano congiuntamente il 5% ed il 13% del totale dei ricavi consolidati pro-forma e del totale attivo consolidato pro-forma, non sono state sottoposte a revisione contabile.

5. Dal lavoro svolto, ad eccezione delle possibili rettifiche connesse al rilievo menzionato nel precedente paragrafo 4, nulla è emerso che ci induca a ritenere che le ipotesi di base adottate dalla società Innovatec S.p.A. per la redazione dei prospetti relativi alla situazione patrimoniale e al conto economico pro forma relativi al periodo chiuso al 30 giugno 2013, corredati delle note esplicative per riflettere gli effetti delle operazioni summenzionate non siano ragionevoli, che la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei predetti prospetti non sia stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza e, infine, che nella redazione dei medesimi prospetti siano stati utilizzati criteri di valutazione e principi contabili non corretti.

Milano, 29 novembre 2013

Mazars SpA

Giovanni Rovelli
Socio – Revisore legale

