

COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

**IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO
E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018**

**UTILE D'ESERCIZIO DI INNOVATEC STAND ALONE A EURO 6,2 MILIONI (2017:
PERDITA DI EURO -6,7 MILIONI)
PATRIMONIO NETTO POSITIVO A EURO 10,2 MILIONI**

**RICAVI CONSOLIDATI A EURO 31 MILIONI IN AUMENTO (+26%) RISPETTO AGLI
EURO 24,6 MILIONI DEL 2017 AL NETTO DEL CONTRIBUTO DI GRUPPO GREEN POWER
S.P.A. DECONSOLIDATA NELL'ESERCIZIO A SEGUITO DELLA CESSIONE AVVENUTA A
FINE MARZO 2018**

**EBITDA CONSOLIDATO A EURO 11,3 MILIONI RISPETTO A EURO 1,7 MILIONI
DELL'ESERCIZIO PRECEDENTE**

- **L'aumento dell'EBITDA riflette i positivi risultati conseguiti dal core-business nonché i benefici *non recurring* di Euro 6,5 milioni derivanti dal riconoscimento da parte del TAR del Lazio - su 12 Progetti Serre dei 24 Progetti Serre realizzati - dell'indebita riduzione dei certificati di efficienza energetica avvenuta negli esercizi precedenti da parte del GSE**

**MIGLIORAMENTO DELL'EBIT CONSOLIDATO A EURO 7,5 MILIONI RISPETTO AL DATO
NEGATIVO DI EURO -11 MILIONI DELLO SCORSO ESERCIZIO**

**L'UTILE NETTO CONSOLIDATO SI INCREMENTA A EURO 16,6 MILIONI RISPETTO A
EURO 3,2 MILIONI DEL 2017**

**IL RISULTATO RIFLETTE L'AUMENTO NEL PERIODO DELLA REDDITIVITÀ OPERATIVA
DI GRUPPO, E BENEFICIA DEI POSITIVI EFFETTI *NON RECURRING* DI CIRCA EURO 9
MILIONI DERIVANTI DAL DECONSOLIDAMENTO PER LE CESSIONI A TERZI DI
GRUPPO GREEN POWER, SAMMARTEIN E PACHINO ENERGIA**

**INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CONSOLIDATO IN FORTE RIDUZIONE DA
EURO 19,1 MILIONI A EURO 1,7 MILIONI A SEGUITO DELLA FINALIZZAZIONE
NELL'ESERCIZIO DEL PIANO DI RISANAMENTO, DELL'INCASSO RINVENIENTE DAI TEE
RICONOSCIUTI NEL 2018 RELATIVI ALLE ANNUALITÀ PRECEDENTI E DEL
DECONSOLIDAMENTO DEI DEBITI FINANZIARI DELLE SOCIETÀ CEDUTE GRUPPO
GREEN POWER, SAMMARTEIN E PACHINO ENERGIA.**

**IL CDA APPROVA I RISULTATI DELL'ESERCIZIO 2018 DELLA HOLDING
INNOVATEC S.P.A.**

**RICAVI DI INNOVATEC A EURO 30,8 MILIONI IN AUMENTO DEL 44% (2017: 21,4
MILIONI)**

EBITDA POSITIVO A EURO 10,9 MILIONI (2017: EURO 1,2 MILIONI)

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. +39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

- **L'aumento dei Ricavi e dell'EBITDA riflette i positivi risultati conseguiti dal core-business e in particolar modo dall'attività di realizzazione impianti per il settore ambientale nonché dei già citati benefici *non recurring* derivanti dalla sentenza di assegnazione da parte del TAR del Lazio di TEE inerenti al Progetto Serre relativi ad annualità precedenti**

IL RISULTATO ANTE IMPOSTE A EURO 7,9 MILIONI (2017: NEGATIVO PER EURO -6,7 MILIONI) DOPO LE RETTIFICHE DI VALORE DELLA PARTECIPAZIONE VOLTEO ENERGIE S.R.L. PER EURO 2,6 MILIONI E PROVENTI DA PIANO DI RISANAMENTO DI EURO 2,2 MILIONI

UTILE D'ESERCIZIO: EURO 6,2 MILIONI (2017: PERDITA DI EURO -6,7 MILIONI)

PATRIMONIO NETTO A EURO 10,2 MILIONI

- **Il ritorno in positivo del Patrimonio Netto riflette, oltre all'aumento della redditività, i positivi effetti derivanti dalla avvenuta finalizzazione nel secondo semestre del Piano di Risanamento che ha portato ad aumenti di capitale di Euro 5,8 milioni ed aumenti in conto futuri aumenti di capitale per Euro 1,7 milioni**

Milano, 29 maggio 2019 - Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. ("Innovatec" e/o "Società" e/o "Emittente"), quotata sul mercato AIM Italia, attiva nei settori dell'efficienza energetica e nella costruzione e gestione di impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili e smaltimento rifiuti, riunitosi oggi, ha approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2018. Questi, in sintesi, i principali dati:

1. I Risultati Consolidati

Gruppo Innovatec

Euro/000

DATI DI SINTESI ECONOMICI	2018	2017	18 vs 17	%
Ricavi	31.012	41.927	(10.915)	(26)
EBITDA	11.311	1.705	9.606	>100
% EBITDA	36%	4%	32%	>100
EBIT	7.524	(11.006)	18.530	<100
Proventi (oneri) finanziari netti	10.628	13.235	(2.607)	(20)
Risultato ante imposte	18.140	2.119	16.021	>100
Imposte di periodo	(1.522)	32	(1.554)	<100
Risultato Netto	16.618	2.151	14.467	>100
Risultato pertinenza di terzi	0	(1.086)	1.086	(100)
Risultato Netto di Gruppo	16.618	3.237	13.381	>100
DATI DI SINTESI PATRIMONIALI	31-dic-18	31-dic-17	18 vs 17	%
Capitale investito netto	10.578	3.714	6.863	>100
Patrimonio Netto	8.864	(15.723)	24.587	<100
Patrimonio netto di Terzi	6	327	(320)	(98)
Indebitamento Finanziario Netto	(1.708)	(19.111)	(20.818)	>100

Personale (Puntuale)	19	79	(60)	(76)
----------------------	----	----	------	------

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) corrisponde al risultato netto rettificato dei proventi e oneri finanziari nonché degli ammortamenti delle attività materiali e immateriali e svalutazioni di attività non correnti, avviamenti e progetti. Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è una misura utilizzata dal Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo e non è definito come misura contabile nell'ambito dei Principi IGA GAAP e pertanto non deve essere considerato una misura alternativa

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

ai risultati intermedi di bilancio per la valutazione dell'andamento operativo. Poiché la composizione del Margine Operativo Lordo (EBITDA) non è regolamentato dai Principi Contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto potrebbe non essere comparabile.

I risultati economici e patrimoniali consolidati dell'esercizio 2018 non risultano comparabili con lo scorso esercizio a seguito: i) delle cessioni avvenute nel corso del secondo semestre 2018 delle società Sammartein Biogas società agricola a r.l., di Pachino Energia S.r.l. e nel primo trimestre 2018 della società GGP Holding S.r.l., *sub holding* del Gruppo Green Power S.p.A. quotata all'AIM Italia, ii) delle acquisizioni avvenute nel secondo semestre 2018 della società Sostenya Green S.p.A. e del pacchetto di controllo di Innovatec Power S.r.l., e iii) dello scioglimento consensuale avvenuto in data 5 settembre 2018, del contratto di affitto del ramo di azienda del teleriscaldamento sottoscritto in data 21 luglio 2016.

Per effetto di quanto sopra esposto il conto economico consolidato per l'esercizio 2018 non comprende i dati economici di Gruppo Green Power S.p.A. mentre in riferimento alle società Sammartein Biogas società agricola a r.l., e Pachino Energia S.r.l. essi contribuiscono al conto economico consolidato per il solo primo semestre 2018. Inoltre, le acquisizioni di Sostenya Green S.p.A. e Innovatec Power S.p.A. essendo avvenute rispettivamente nei mesi di settembre e dicembre 2018 contribuiscono al consolidato solo a livello patrimoniale e finanziario.

I dati economici consolidati 2018 mostrano **Ricavi** a Euro 31 milioni (2017: Euro 42 milioni), un **EBITDA** a Euro 11,3 milioni (2017: Euro 1,7 milioni) ed un **Utile netto di Gruppo** a Euro 16,6 milioni rispetto all'utile registrato nel 2017 di Euro 3,2 milioni.

I **Ricavi** di Euro 31 milioni risultano in diminuzione rispetto agli Euro 42 milioni registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente. Escludendo il contributo al fatturato dello scorso esercizio garantito da GGP e pari a Euro 17,4 milioni, i ricavi 2018 risultano invece in aumento di Euro 6,4 milioni (+26%). Il business del teleriscaldamento – che contribuisce ai risultati del 2018 solamente per i primi 8 mesi dell'anno - mostra ricavi in riduzione a Euro 9,4 milioni (interi dodici mesi del 2017: Euro 14,7 milioni). L'interruzione di tali ricavi discende dallo scioglimento consensuale deliberato in data 5 settembre 2018 in via transattiva del contratto di affitto del ramo di azienda del teleriscaldamento sottoscritto in data 21 luglio 2016 tra la Società e SEI Energia S.p.A. (**nota**¹). I ricavi del business dell'efficienza energetica e realizzazione impianti rinnovabili ed impianti di smaltimento rifiuti si incrementano rispetto al 2017 da Euro 9,9 milioni (al netto dei ricavi conseguiti da GGP di Euro 17,4 milioni) a Euro 21,6 milioni con ricavi per vendita dei certificati TEE in aumento a Euro 11 milioni (2017: Euro 4,7 milioni) e per commesse EPC in aumento a Euro 8,9 milioni (2017: Euro 2,8 milioni). Tali aumenti sono stati parzialmente compensati dai minori ricavi derivanti dalle cessioni delle società Sammartein soc. agr. a.r.l. e Pachino Energia S.r.l. attive nel settore della produzione di energia rinnovabile da biogas e solare per circa Euro 1,1 milioni. In quest'ambito, il business *core* riferibile al solo settore ambiente ha registrato nell'esercizio ricavi per Euro 8,9 milioni (2017: Euro 1,3 milioni) derivanti dall'esecuzione di contratti EPC sottoscritti con società correlate.

L'**EBITDA** risulta pari a Euro 11,3 milioni in aumento di Euro 9,6 milioni rispetto a Euro 1,7 milioni registrato nel 2017. Tale incremento di marginalità è discendente dai positivi risultati conseguiti dall'attività di realizzazione di impianti "ambientali" i quali hanno contribuito alla marginalità lorda di periodo per circa Euro 3,9 milioni, nonché dai benefici *non recurring* di Euro 6,5 milioni derivanti dal riconoscimento da parte del TAR del Lazio dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rinvenienti da 12 dei 24 Progetti Serre presentati dalla Società nel corso del 2014. Nello specifico, l'udienza per l'assegnazione dei titoli si è tenuta in data 13 giugno 2018 con giudizio favorevole per la Società

¹ A titolo di corrispettivo e ristoro per il mancato preavviso, SEI si è impegnata a convertire integralmente e irrevocabilmente in finanziamento conto futuro aumento di capitale parte dei crediti vantati nei confronti di Innovatec per Euro 1,4 milioni. A seguito di detto impegno, a cui è sopraggiunto un ulteriore impegno da parte della correlata SUNRT02 S.r.l. a convertire il proprio credito a capitale, in data 28 marzo 2019 si è tenuto il consiglio di amministrazione di Innovatec in seduta notarile, in parziale esercizio della delega conferita dall'assemblea straordinaria del 22 ottobre 2015, che ha deliberato di aumentare, il capitale sociale di Innovatec con esclusione del diritto d'opzione per un importo massimo di circa Euro 1,7 milioni, di cui Euro 1,2 milioni a titolo di sopraprezzo. Gli impegni ad aumentare il capitale sociale per complessivi Euro 1,7 milioni sono stati registrati al 31 dicembre 2018 in conto riserva c/futuro aumento di capitale.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

depositato ad inizio agosto 2018. Successivamente il GSE ha sospeso l'erogazione degli incentivi ad 1 progetto sui dodici oggetto di sentenza a seguito di alcune ispezioni operate sui siti (provvedimento immediatamente contestato da parte della Società con ricorso al TAR del Lazio, sul quale pende il relativo giudizio). Tutte le sentenze favorevoli alla Società emesse dal TAR del Lazio sono state appellate dal GSE al Consiglio di Stato, nel corso dell'ultimo trimestre 2018. Nel 2017, GGP contribuiva negativamente alla redditività operativa lorda registrata dal Gruppo in misura pari ad Euro -0,4 milioni. Il Gruppo ha inoltre potuto beneficiare nell'esercizio di una riduzione ed ottimizzazione dei costi fissi di struttura a seguito delle politiche di riorganizzazione e ristrutturazione attuate. Il business del teleriscaldamento registra una redditività operativa di Euro 0,6 milioni (2017: Euro 1,4 milioni) a causa della crescita dei prezzi di acquisto dei certificati neri (EUA), dell'aumento dei costi per la manutenzione straordinaria impianti nonché per effetto dello scioglimento anticipato ad inizio settembre 2018 del contratto di affitto del ramo teleriscaldamento.

L'**EBIT** risulta anch'esso in aumento passando da un dato negativo del 2017 di Euro -11 milioni a un dato positivo di Euro 7,5 milioni del 2018. La positiva marginalità operativa lorda registrata nel periodo è stata parzialmente compensata da ammortamenti ed accantonamenti 2018 per Euro 3,8 milioni rispetto a Euro 12,6 milioni registrati nello scorso esercizio. Gli ammortamenti dell'esercizio, pari a Euro 3 milioni si riducono rispetto a Euro 5 milioni del 2017 a seguito del deconsolidamento delle società cedute. A parità di perimetro attuale gli ammortamenti risulterebbero sostanzialmente in linea con il dato del 2017. Gli accantonamenti 2018 a seguito di svalutazioni crediti iscritti in bilancio sono risultati pari a Euro 0,8 milioni in forte riduzione rispetto al dato 2017 di Euro 7,7 milioni. Gli accantonamenti dello scorso esercizio riflettevano sostanzialmente svalutazioni degli avviamenti residui iscritti in riferimento a Gruppo Green Power S.p.A. per Euro 5,8 milioni. Le società cedute Gruppo GGP, Sammartein soc. agr. a r.l. e Pachino Energia S.r.l. nel 2017 aveva contribuito negativamente all'EBIT di periodo per complessivi Euro -2,4 milioni.

I Proventi/(Oneri) finanziari netti, sono positivi a Euro 10,6 milioni (2017: positivo Euro 13,2 milioni) a seguito principalmente dei benefici *non recurring* di Euro 2,2 milioni derivanti dalla positiva finalizzazione avvenuta nell'esercizio del Piano di Risanamento finanziario ex lege n.67 operata dalla Società e dal deconsolidamento del Gruppo GGP, Sammartein soc. agr. a r.l. e Pachino Energia S.r.l. (Euro 9 milioni). Gli oneri finanziari netti residui riflettono sostanzialmente gli interessi del *Green Bond* per Euro 0,2 milioni e sui debiti finanziari verso DLL per i noleggi operativi degli impianti del Progetto Serre. Le società cedute Gruppo GGP, Sammartein soc. agr. a r.l. e Pachino Energia S.r.l. contribuivano negativamente nel 2017 per circa Euro 0,5 milioni

A seguito dei sopracitati benefici *non recurring*, il **Risultato ante imposte** è positivo per Euro 18,1 milioni (2017: negativo per Euro 2,1 milioni) mentre l'**Utile Netto di Gruppo**, dopo la iscrizione delle imposte di periodo per Euro 1,5 milioni (2017: Euro 32 mila) si attesta a Euro 16,6 milioni rispetto a Euro 3,2 milioni dello scorso esercizio.

Il **Capitale Investito netto** aumenta a Euro 10,6 milioni rispetto a Euro 3,7 milioni dello scorso esercizio e riflette sostanzialmente le acquisizioni di Innovatec Power S.r.l. e Sostenya Green S.p.A. entrate nel perimetro di consolidamento solo a livello patrimoniale, il deconsolidamento del Gruppo GGP e i progressivi pagamenti di debiti effettuati nell'esercizio dalla controllata Volteo Energie S.r.l. in esecuzione del piano concordatario della società.

L'**Indebitamento Finanziario Netto** risulta in diminuzione, rispetto al 31 dicembre 2017, da Euro 19,1 milioni a Euro 1,7 milioni principalmente per effetto della ristrutturazione del *Green Bond* di Euro 10 milioni a debiti verso i *bondholders* di Euro 4,3 milioni, dal deconsolidamento dei debiti finanziari e leasing di Gruppo GGP, Sammartein soc. agr. a r.l. e Pachino Energia S.r.l. per complessivi circa Euro 8,3 milioni e dalla cassa rinveniente dal riconoscimento da parte del TAR del Lazio di parte dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rinvenienti da 12 dei 24 Progetti Serre presentati dalla Società nel corso del 2014 parzialmente compensati dalle acquisizioni effettuate nel secondo semestre e dalla riduzione delle disponibilità liquide a seguito dei progressivi pagamenti di debiti effettuati nel periodo dalla controllata Volteo Energie S.r.l. in esecuzione del piano concordatario della società.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Il **Patrimonio netto** consolidato ritorna in positivo a Euro 8,9 milioni rispetto al dato negativo dello scorso esercizio di Euro 15,7 milioni, principalmente a seguito dell'aumento nel periodo della redditività operativa del Gruppo, dei benefici derivanti dalla positiva finalizzazione del Piano di Risanamento della Società in aumenti di capitale di Euro 5,8 milioni, aumenti in conto futuri aumenti di capitale per Euro 1,7 milioni (*cf. Nota 1*) e dei proventi da ristrutturazione per Euro 2,2 milioni nonché dell'effetto positivo del deconsolidamento del Gruppo GGP e delle società Sammartein soc. agr. a r.l. e Pachino Energia S.r.l. per complessivi Euro 9 milioni.

2. I Risultati della capogruppo Innovatec S.p.A.

Innovatec SpA

Euro/000

DATI DI SINTESI ECONOMICI	2018	2017	18 vs 17	%
Ricavi	30.794	21.406	9.389	44
EBITDA	10.862	1.229	9.633	>100
<i>% EBITDA</i>	35%	6%	30%	>100
EBIT	8.631	(3.263)	11.894	<100
Proventi (oneri) finanziari netti	1.887	(1.086)	2.972	<100
Rettif. valori Attività Finanziarie	(2.646)	(2.387)	(259)	11
Risultato ante imposte	7.872	(6.736)	14.608	<100
Imposte di periodo	(1.689)	(37)	(1.652)	>100
Risultato Netto	6.183	(6.773)	12.956	<100

DATI DI SINTESI PATRIMONIALI	31-dic-18	31-dic-17	18 vs 17	%
Capitale investito netto	10.335	14.543	(4.208)	(29)
Patrimonio Netto	10.222	(3.920)	14.142	<100
Indebitamento Finanziario Netto	(113)	(10.624)	10.511	(99)

<i>Personale (Puntuale)</i>	5	28	(23)	(82)
-----------------------------	----------	-----------	-------------	-------------

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) corrisponde al risultato netto rettificato dei proventi e oneri finanziari nonché degli ammortamenti delle attività materiali e immateriali e svalutazioni di attività non correnti, avviamenti e progetti. Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è una misura utilizzata dal Gruppo per monitorare e valutare l'andamento operativo e non è definito come misura contabile nell'ambito dei Principi ITA GAAP e pertanto non deve essere considerato una misura alternativa ai risultati intermedi di bilancio per la valutazione dell'andamento operativo. Poiché la composizione del Margine Operativo Lordo (EBITDA) non è regolamentato dai Principi Contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato dal Gruppo potrebbe non essere omogeneo con quello adottato da altri e pertanto potrebbe non essere comparabile.

Come per il bilancio consolidato di Gruppo, anche il bilancio civilistico di Innovatec per l'esercizio che si chiude al 31 dicembre 2018 risente dello scioglimento – avvenuto in data 5 settembre 2018 - del contratto di affitto del ramo di azienda del teleriscaldamento sottoscritto in data 21 luglio 2016 tra Innovatec e SEI Energia S.p.A.. Per effetto di tale scioglimento, il business del teleriscaldamento ha contribuito ai ricavi e al margine operativo lordo 2018 di Innovatec per soli otto mesi rispettivamente per Euro 9,4 milioni e Euro 0,6 milioni. Lo scorso esercizio il teleriscaldamento contribuiva invece ai ricavi e al margine operativo lordo per l'intero anno solare per rispettivamente Euro 14,7 milioni e Euro 1,4 milioni.

I dati economici del 2018 mostrano **Ricavi** a Euro 30,8 milioni in aumento del 44% rispetto al dato dell'esercizio precedente a Euro 21,4 milioni.

I ricavi del business dell'efficienza energetica e realizzazione impianti rinnovabili e smaltimento rifiuti si incrementano rispetto al 2017 da Euro 6,7 milioni a Euro 21,4 milioni con ricavi per vendita dei certificati TEE in aumento a Euro 11 milioni (2017: Euro 4,7 milioni) di cui Euro 6,5 milioni *non recurring*

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

rivenienti dal già citato riconoscimento da parte del TAR del Lazio di parte dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rivenienti da 12 dei 24 Progetti Serre presentati dalla Società nel corso del 2014 nonché per attività EPC settore ambiente in aumento a Euro 10,1 milioni (2017: Euro 2,8 milioni).

L'**EBITDA** risulta pari a Euro 10,9 milioni in aumento di Euro 9,6 milioni rispetto al dato di Euro 1,2 milioni registrato nel 2017. Tale incremento di marginalità è discendente dai positivi risultati conseguiti dall'attività di realizzazione di impianti di smaltimento rifiuti i quali hanno contribuito alla marginalità lorda di periodo per circa Euro 4 milioni, nonché dai benefici *non recurring* di Euro 6,5 milioni derivanti dal riconoscimento da parte del TAR del Lazio dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rivenienti da 12 dei 24 Progetti Serre presentati dalla Società nel corso del 2014. Il business del teleriscaldamento registra una redditività operativa di Euro 0,6 milioni (2017: Euro 1,4 milioni) a causa della crescita dei prezzi di acquisto dei certificati neri (EUA), dell'aumento dei costi per la manutenzione straordinaria impianti nonché per effetto dello scioglimento anticipato ad inizio settembre 2018 del contratto di affitto del ramo teleriscaldamento. Il Gruppo ha inoltre potuto beneficiare nell'esercizio di una riduzione ed ottimizzazione dei costi fissi di struttura a seguito delle politiche di riorganizzazione e ristrutturazione attuate.

L'**EBIT** risulta anch'esso in aumento passando da un dato negativo del 2017 di Euro -3,2 milioni a un dato positivo di Euro 8,6 milioni del 2018. La positiva marginalità operativa lorda registrata nel periodo è stata parzialmente compensata da ammortamenti ed accantonamenti 2018 per Euro 2,2 milioni rispetto a Euro 4,5 milioni registrati nello scorso esercizio. Gli ammortamenti dell'esercizio, pari a Euro 1,5 milioni sono sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente. Gli accantonamenti 2018 - effettuati a seguito di svalutazioni di crediti iscritti in bilancio - sono risultati pari a Euro 0,7 milioni, in riduzione rispetto al dato 2017 di Euro 2 milioni. Il dato 2017 rifletteva svalutazioni su crediti verso correlate e verso la società GGP Holding S.r.l. per effetto dell'accordo transattivo con i Sigg.ri Barzazi per la risoluzione bonaria di tutte le liti in corso e rivendita a quest'ultimi del 51% di Gruppo Green Power S.p.A. attraverso la cessione dell'intera partecipazione della società veicolo GGP Holding S.r.l..

I Proventi/(Oneri) finanziari netti, sono positivi a Euro 1,9 milioni (2017: negativi Euro -1,1 milioni) principalmente a seguito dei benefici *non recurring* di Euro 2,2 milioni derivanti dalla positiva finalizzazione avvenuta nell'esercizio del Piano di Risanamento finanziario ex lege n.67 deliberato dalla Società. Gli oneri finanziari netti residui riflettono sostanzialmente gli interessi della *Green Bond* e dei debiti finanziari verso la società finanziaria *De Lage Landen "DLL"* per i noleggi operativi degli impianti del Progetto Serre.

Le **rettifiche di valore delle attività finanziarie** ammontano complessivamente ad Euro 2,6 milioni (2017: Euro 2,4 milioni) e riflettono le ulteriori svalutazioni sui valori della partecipazione in Volteo Energie S.r.l. portandolo in linea con il patrimonio netto della società controllata. Il dato 2017 risentiva invece di svalutazioni del valore della partecipazione e crediti vantati dalla Società verso la società veicolo GGP Holding S.r.l. rispettivamente per Euro 0,9 milioni e Euro 1,1 milioni per effetto dell'accordo transattivo con i Sigg.ri Barzazi per la risoluzione bonaria di tutte le liti in corso e rivendita a quest'ultimi del 51% di Gruppo Green Power S.p.A. attraverso la cessione dell'intera partecipazione della società veicolo GGP Holding S.r.l..

Il **Risultato ante imposte** è positivo per Euro 7,9 milioni (2017: negativo per Euro -6,7 milioni) mentre l'**Utile Netto**, dopo la iscrizione delle imposte di periodo per Euro 1,7 milioni (2017: Euro 32 mila), si attesta a Euro 6,2 milioni rispetto alla perdita dello scorso esercizio di Euro -6,7 milioni.

Il **Patrimonio Netto** ritorna in positivo a Euro 10,2 milioni rispetto al dato negativo di Euro -3,9 milioni a fine dicembre 2017 a seguito dell'aumento nel periodo della redditività operativa a Euro 8,6 milioni e dei benefici derivanti dalla positiva finalizzazione del Piano di Risanamento della Società in aumenti di capitale di Euro 5,8 milioni, degli aumenti in conto futuri aumenti di capitale per Euro 1,7 milioni (cfr. *nota 1*) e proventi da ristrutturazione per Euro 2,2 milioni. Tali positivi effetti sono stati parzialmente compensati dalle ulteriori svalutazioni iscritte nell'esercizio sulla partecipata Volteo Energie S.r.l. per Euro 2,6 milioni ed imposte per Euro 1,7 milioni.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Il **Capitale Investito netto** aumenta a Euro 10,3 milioni rispetto a Euro 6,7 milioni dello scorso esercizio a seguito principalmente di minori debiti per Euro 3,6 milioni verso Gruppo Waste Italia S.p.A. convertiti in capitale in accordo con il Piano di Risanamento della Società e di maggiori crediti verso correlate riferibili all'esecuzione delle commesse EPC per la realizzazione di impianti di smaltimento rifiuti state ampiamente compensate dagli ammortamenti e svalutazioni di periodo sulle immobilizzazioni e sulla partecipazione in Volteo Energie S.r.l..

L'**Indebitamento Finanziario Netto** risulta in diminuzione, rispetto al 31 dicembre 2017, da Euro 10,6 milioni a Euro 0,1 milioni principalmente per effetto della ristrutturazione del *Green Bond* di Euro 10 milioni a Euro 2,4 milioni e dalla cassa rinveniente dal riconoscimento da parte del TAR del Lazio di parte dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rinvenienti da 12 dei 24 Progetti Serre presentati dalla Società nel corso del 2014. Tali positivi effetti sono stati parzialmente compensati dalle acquisizioni effettuate nel secondo semestre, da un aumento dei debiti finanziari verso Volteo Energie S.r.l. di Euro 1,6 milioni sorti a seguito della già citata ristrutturazione del *Green Bond* e dal residuo debito verso la controllante Sostenya Group Plc di Euro 0,7 milioni per acquisto della partecipazione Innovatec Power S.r.l..

3. Fatti di Rilievo Avvenuti nell'esercizio 2018

- i) In data 28 marzo 2018 è stato sottoscritto un accordo transattivo che definisce il contenzioso in essere tra innovatec e i soci di minoranza sigg.ri Barzazi della controllata Gruppo Green Power S.p.A. ("GGP") e la cessione da parte dell'Emittente per Euro 1,00 del 100% delle quote societarie del veicolo GGP Holding S.r.l. titolare del 51% della partecipazione di GGP;
- ii) Il Piano di Risanamento 2018 ex lege n.67 e la sua rivisitazione: In data 14 marzo 2018 il consiglio di amministrazione della Società rilevava la necessità di continuare il percorso di rimodulazione e ristrutturazione dei debiti finanziari di Innovatec, avviando un'operazione di risanamento finalizzata ad una ripatrimonializzazione e ad un riequilibrio di medio lungo termine della posizione finanziaria della Società. A tale fine la Società ha predisposto un Piano di Risanamento 2018-2021 approvato dal consiglio di amministrazione in data 13 giugno 2018 e certificato dall'esperto indipendente Dott. Luigi Reale ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), della legge fallimentare (L.F.), la cui ragionevolezza nonché la veridicità dei dati aziendali e la relativa fattibilità, sono stati oggetto di certificazione ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), della legge fallimentare (il "**Piano di Risanamento**"). Il Piano di Risanamento contempla l'esecuzione di una serie di operazioni straordinarie necessarie per la realizzazione della manovra di ricapitalizzazione della Società e del suo riequilibrio finanziario nonché la rimozione della fattispecie ex art 2447 c.c.. Tali operazioni straordinarie, si sostanziano nella: a) Ristrutturazione del *Green Bond* approvata dall'assemblea degli obbligazionisti in data 8 maggio 2018 ma sospensivamente condizionata alla deliberazione, da parte dell'assemblea degli azionisti della Società - avvenuta in data 29 giugno 2018 ed iscritta al registro imprese in data 2 luglio 2018 - dei warrants e degli aumenti di capitale riservati ai possessori del prestito obbligazionario e alla conseguente emissione / assegnazione dei corrispondenti strumenti finanziari entro il termine del 21 luglio 2018, b) azzeramento del debito di Euro 3,6 milioni (il "Debito WIG") nei confronti dell'azionista Gruppo Waste Italia S.p.A. con contestuale incremento del patrimonio netto della Società per pari ammontare per effetto della conversione del Debito WIG in capitale e c) approvazione da parte dell'assemblea straordinaria degli azionisti di Innovatec dei sopracitati aumenti di capitale, warrant e un aumento di capitale in opzione a tutti soci della società (deliberazioni avvenute sempre in data 29 giugno 2018) con rinuncia all'esercizio dell'opzione da parte del socio di riferimento Sostenya Group Plc e del diritto di prelazione del socio WIG. L'esecuzione delle sopracitate operazioni straordinarie, sono state tutte perfezionate nel corso del mese di luglio 2018 rimuovendo la fattispecie ex art 2447 c.c. e portando il nuovo capitale sociale e riserva sovrapprezzo azioni di Innovatec dal 1 agosto 2018 rispettivamente a Euro 1.850.000,00

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

e a Euro 3.960.913,79. Nell'ambito del Piano di Risanamento e delle operazioni straordinarie di cui sopra alla base del piano stesso, la Società ha predisposto un *business plan* per il periodo 2018-2021 (il "**Piano INN**") che mira al raggiungimento di alcuni imprescindibili obiettivi economico-finanziari per consentire la soddisfazione del capitale circolante e del *Green Bond* (come ristrutturato) nonché la prosecuzione delle normali attività della Società. Il Piano INN si basa sulle seguenti assunzioni: (a) sviluppo del *business* della costruzione e gestione di impianti nel settore rinnovabili ed ambiente acquisendo dal gruppo correlato Gruppo Waste Italia e dall'azionista di riferimento Sostenya - oltre alle commesse già acquisite - nuovi contratti *EPC* negli anni di Piano INN per la realizzazione di lavori di ampliamento su discariche e di impianti per la produzione di energia rinnovabili in Italia e all'estero, (b) sottoposizione al mercato di offerte di servizi ad alto valore aggiunto nel campo dell'efficientamento energetico e, vista l'*expertise*, nel campo della realizzazione e gestione di impianti a fonte rinnovabile e connessi al *business* ambientale, (c) continua razionalizzazione ed efficientamento dei costi fissi di struttura e (d) mantenimento del *business* del teleriscaldamento fino alla chiusura della stagione termica 2018/2019. Su quest'ultimo punto, in data 5 settembre 2018, Innovatec e la correlata SEI Energia S.p.A. ("SEI") hanno sciolto consensualmente in via transattiva tra le parti - con il parere favorevole del Comitato Parti Correlate - il contratto di affitto del ramo di azienda del teleriscaldamento sottoscritto in data 21 luglio 2016. A titolo di corrispettivo e ristoro per il mancato preavviso, SEI si è impegnata a convertire integralmente e irrevocabilmente in finanziamento conto futuro aumento di capitale parte dei crediti vantati nei confronti di Innovatec per Euro 1,4 milioni. A seguito di detto impegno, a cui è sopraggiunto un ulteriore impegno da parte della correlata SUNRT02 S.r.l. ("SUNRT") a convertire il proprio credito a capitale, in data 28 marzo 2019 si è tenuto il consiglio di amministrazione di Innovatec in seduta notarile, in parziale esercizio della delega conferita dall'assemblea straordinaria del 22 ottobre 2015, che ha deliberato di aumentare, il capitale sociale di Innovatec con esclusione del diritto d'opzione per un importo massimo di circa Euro 1,7 milioni, di cui Euro 1,2 milioni a titolo di sopraprezzo. Gli impegni ad aumentare il capitale sociale per complessivi Euro 1,7 milioni sono stati registrati al 31 dicembre 2018 in conto riserva c/futuro aumento di capitale. Alla luce di quanto sopra esposto Innovatec ha iniziato da inizio settembre 2018 un percorso di rivisitazione del Piano di Risanamento finalizzato ed approvato dal consiglio di amministrazione in data 29 settembre 2018. La rivisitazione del Piano di Risanamento prevede principalmente, tra gli altri interventi programmati sui debiti, le sopracitate conversione dei crediti vantati da SEI e SUNRT. La rivisitazione del Piano di Risanamento approvata dal consiglio di amministrazione e certificata dall'esperto indipendente Dott. Luigi Reale ai sensi dell'articolo 67, comma 3, lettera d), della legge fallimentare (L.F.), ha di nuovo ripristinato l'equilibrio patrimoniale e finanziario di Innovatec, e, avendo già rimosso la fattispecie ex art 2447 c.c., ricapitalizza ulteriormente la Società a seguito degli impegni a sottoscrivere da parte della correlata SEI e SUNRT per futuri aumenti di capitale di Innovatec.

iii) Cessione da parte di Volteo Energie S.r.l. in concordato delle partecipazioni (90%) delle controllate Pachino Energia S.r.l. e Sammartein soc. agr. a r.l.: Volteo Energie in concordato S.r.l., in esecuzione del piano concordatario della società ha ceduto a fine settembre 2018 (autorizzazione rilasciata dal Tribunale di Milano Sezione Fallimentare in data 10/08/2018) alla società "terza" Diaspa S.r.l., il 90% del capitale sociale - pari a Euro 100 mila - della controllata Pachino Energia S.r.l.. Quale corrispettivo complessivo per la compravendita della partecipazione, le parti hanno convenuto un prezzo di Euro 5.000,00. Pachino Energia S.r.l. ha conseguito nel semestre ricavi per Euro 30 mila e registrato perdite di circa Euro 50 mila. Il patrimonio netto al 30 giugno 2018 della società risulta negativo per Euro 15 mila. L'operazione di cessione ha permesso di deconsolidare debiti per leasing per circa Euro 0,7 milioni. Inoltre Volteo ha altresì ceduto (autorizzazione rilasciata dal Tribunale di Milano Sezione Fallimentare in data 12/09/2018) alla società "terza" App. Italy S.r.l., il 90% del capitale sociale - pari a Euro 10 mila - della controllata Sammartein società agricola

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

- a r.l.. La cessione è avvenuta, dopo che l'assemblea di Sammartein tenutasi in data 29 giugno 2018 deliberava un'operazione di copertura perdite e ricostituzione del capitale sociale alla luce del patrimonio netto negativo registrato alla data - tramite aumento di capitale di circa Euro 0,6 milioni sottoscritto da App Italy S.r.l. in conversione crediti dopo le rinunce a partecipare all'aumento di capitale da parte di Volteo e di tutti i soci di minoranza. A tale fine, App Italy ha acquistato da Volteo tutti i crediti vantati da quest'ultimo - pari a Euro 3,7 milioni verso la controllata Sammartein ad un valore complessivo di Euro 1,6 milioni di cui Euro 0,8 milioni versati contestualmente alla data di sottoscrizione dell'accordo e il residuo, pro quota al 50%, a sei mesi e a 12 mesi dal 25 settembre 2018 data di avveramento delle condizioni sospensive. Sammartein ha conseguito nel semestre ricavi per Euro 0,8 milioni, un EBITDA per Euro 0,2 milioni e registrato perdite di circa Euro 12 mila. Il patrimonio netto al 30 giugno 2018 della società risulta negativo per Euro 0,6 milioni. L'operazione di cessione ha permesso di deconsolidare debiti verso banche per circa Euro 1,2 milioni.
- iv) Acquisto per Euro 1,8 milioni in data 15 ottobre 2018 dalla correlata Aker S.r.l. - controllata del socio Sostenya Group Plc - dell'intera partecipazione della società Sostenya Green S.p.A. ("Sostenya Green" e/o "SG"). L'attività della controllata è focalizzata sull'intermediazione di spazi presso discariche (di proprietà di soggetti correlati e terzi). Sostenya Green partecipa inoltre come assuntore nell'ambito della procedura concordataria di Waste Italia S.p.A. - nell'ambito della quale si è offerta di assumere anche gli oneri di chiusura e post-chiusura della discarica denominata "Alice Castello" - nonché della società partecipata da quest'ultima Smaltimenti Controllati SMC S.r.l.. Sostenya Green consolidata solo a livello patrimoniale ha realizzato perdite per circa Euro 40 mila in assenza di ricavi realizzati nell'esercizio. Ha un *backlog* spazi acquisiti di circa n. 75mila tonnellate per un controvalore di acquisto di circa Euro 8 milioni.
- v) Acquisto dalla controllante Sostenya Group Plc in data 20 dicembre 2018 del 51,24% del capitale sociale della società Innovatec Power S.r.l. ("Innovatec Power" e/o "INNP") per Euro 1,8 milioni. Con questa operazione Innovatec detiene il 99,01% della società in quanto la Società era già titolare del 47,77% INNP. Innovatec Power è attiva nel campo dell'efficienza energetica, delle rinnovabili, della mobilità, dell'uso sostenibile delle materie prime e delle risorse. L'operazione - strategica per Innovatec - permette di rafforzare il core business aumentando la sua presenza nel settore dell'efficienza energetica rispetto alle attività già servite attualmente. Innovatec Power S.r.l. consolidata solo a livello patrimoniale ha conseguito nell'esercizio ricavi per Euro 7,2 milioni, un EBITDA per Euro 0,4 milioni e registrato utili di circa Euro 0,2 mila. Il patrimonio netto al 31 dicembre 2018 della società risulta positivo per Euro 1,4 milioni e ha disponibilità di cassa in pari data di Euro 1,1 milioni.

4. Fatti di Rilievo avvenuti successivamente il 31 dicembre 2018

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti successivamente al 31 dicembre 2018.

5. Evoluzione prevedibile della gestione

La Società, come nello scorso esercizio, conferma l'impegno costante nello sviluppo dei segmenti di attività coerenti con il Piano INN 2018-2021 e con il proprio modello di business adottato.

6. Delibere del Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione ha, , deliberato di conferire al Presidente Avv. Roberto Maggio il mandato di convocare, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti avente all'ordine del giorno:

- l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 che presenta una utile di Euro 6.800.210,06;
- il rinvio a nuovo dell'utile d'esercizio previa copertura delle perdite pregresse della Società pari a Euro 3.969.542,91;

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

- Rinnovo del Collegio Sindacale;
- Conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti;

7. Deposito del Bilancio al 31 dicembre 2018

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2018, con la Relazione sulla Gestione, le Relazioni degli Amministratori per gli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea, la Relazione del Collegio Sindacale e le Relazioni della società di revisione nonché il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018, saranno messi a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. e saranno inoltre nel sito internet della Società www.innovatec.it nei termini di legge.

Il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società www.innovatec.it

Allegati: Schemi di bilancio consolidato e separato

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST
INNOVATEC	EnVent Capital Markets Ltd	BANCA FINNAT
Via Giovanni Bensi 12/3 20152 Milano	UK42 Berkeley Square - London W1J 5AW <i>Italian Branch, via Barberini 95</i>	Piazza del Gesù, 49 00186 Roma
Raffaele Vanni	Paolo Verna	
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : pverna@eventcapitalmarkets.uk	
Tel: +39 02 87211700	Tel: + 39 06 896841	Tel: +39 06 699331
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 06 6784950

Innovatec S.p.A. è una holding operativa e di partecipazione quotata all'AIM Italia (segmento Borsa Italiana) che, a capo dell'omonimo Gruppo ("Gruppo Innovatec") sviluppa progetti, prodotti e servizi in chiave di efficienza energetica per imprese. La Società opera anche nel business delle fonti rinnovabili e ha, come ulteriore attività core, la realizzazione e gestione di impianti per la produzione di energia da fonte rinnovabile ed impianti di smaltimento rifiuti e sia in Italia che all'estero di grande e media taglia. Infine, la Società è stata presente nel business del teleriscaldamento fino a fine agosto 2018.

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO **31/12/2018** **31/12/2017**
ATTIVO

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	28.742	1.445.007
2) Costi di sviluppo	180.189	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	31.914
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.771.469	84.193
5) Avviamento	2.441.879	4.308
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	210.050
7) Altre	-	196.076
BII Totale Immobilizzazioni immateriali	5.422.279	1.971.548
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e Fabbricati	-	1.775.198
2) Impianti e Macchinario	1.563.193	8.587.549
3) Attrezzature industriali e commerciali	5.882	4.150
4) Altri beni	89.711	171.319
BII Totale Immobilizzazioni materiali	1.658.785	10.538.215
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate	1	10.000
b) imprese collegate	572.847	587.443
b) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	480.129
d-bis) altre imprese	221.174	221.174
2) Crediti:		
b) verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	90.952	90.952
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
b) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	80.000	80.000
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	163.629
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d-bis) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	25.228	43.683
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	622.308	694.978
BIII Totale Immobilizzazioni finanziarie	1.612.511	2.371.987
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	8.693.574	14.881.750

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	31/12/2018	31/12/2017
ATTIVO		

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I) Rimanenze

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	633.082
3) lavori in corso su ordinazione	-	544.390
4) prodotti finiti e merci	-	1.928.019
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	-	3.105.490

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

II) Crediti

1) verso clienti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	8.666.723	9.839.336
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	15.780	16.793
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.859	5.859
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	129.177	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	6.025.953	4.910.337
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-bis) crediti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	3.236.330	5.490.446
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	128	899
5-ter) Imposte anticipate	316.846	1.224.240
5 quater) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.591.013	1.258.743
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	14.308
Totale crediti	19.987.810	22.760.963

III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
---	----------	----------

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO 31/12/2018 31/12/2017

ATTIVO

IV) Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	7.779.991	5.370.742
3) Denaro e valori di cassa	6.295	8.578
Totale disponibilità liquide (IV)	7.786.286	5.379.321
C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	27.774.094	31.245.772
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	1.218.151	607.643
TOTALE ATTIVO	37.685.820	46.735.166

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO 31/12/2018 31/12/2017

PASSIVO

A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	1.850.416	4.173.444
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.960.914	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.746.527	-
Varie altre riserve	450.450	-
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	(10.742)
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(15.762.697)	(23.123.247)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	16.618.037	3.237.105
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto di gruppo	8.863.647	(15.723.439)
Patrimonio netto di terzi:		
Capitale e riserve di terzi	6.351	1.413.090
Utile (perdita) di terzi	-	(1.086.392)
Totale patrimonio netto di terzi	6.351	326.698
A) TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	8.869.998	(15.396.741)
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondo trattamento quiescenza e obblighi simili	-	17.851
2) Fondo imposte, anche differite	1.833.644	1.981.425
3) strumenti finanziari derivati passivi;	-	10.742
4) Altri	382.837	1.638.487
B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	2.216.481	3.648.505
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	103.015	500.392

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

PASSIVO

31/12/2018 31/12/2017

D) DEBITI

1) Obbligazioni		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	9.779.138
2) Obbligazioni convertibili		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	2.428.418	-
4) Debiti verso banche		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.838	3.259.833
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	184.057	3.657.358
5) Debiti verso altri finanziatori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.500.699	267.948
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	1.656.524	5.934.583
6) Acconti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	564.825
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
7) Debiti verso fornitori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	7.344.499	15.810.964
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	4.890	-
10) Debiti verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	559.770	73.197
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	813.365	329.188
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	40.000	-
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.541.278	5.797.634
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.454.521	3.649.429
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	243.313	643.632
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.675.254	5.207.676
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
D) TOTALE DEBITI	26.448.426	54.975.405
E) RATE E RISCONTI PASSIVI	47.900	3.007.605
TOTALE PASSIVO	37.685.819	46.735.166

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

01/01/2018 01/01/2017

31/12/2018 31/12/2017

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.792.533	40.951.400
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti e semilavorati e finiti	-	(67.148)
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	48.246
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	104.032
5) Altri ricavi e proventi:		
- Altri	1.219.582	890.608

A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	31.012.116	41.927.138
--	-------------------	-------------------

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(10.945.853)	(16.725.872)
7) per servizi	(3.016.433)	(13.762.697)
8) per godimento di beni di terzi	(1.180.238)	(2.285.786)
9) per il personale	(1.310.909)	(4.629.091)
a) salari e stipendi	(916.969)	(3.433.366)
b) oneri sociali	(315.914)	(958.824)
c) trattamento di fine rapporto	(76.819)	(220.042)
d) trattamento di quiescenza e simili	(290)	(922)
e) altri costi	(917)	(15.936)
10) ammortamenti e svalutazioni	(3.787.236)	(12.561.278)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(523.857)	(2.123.120)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(2.462.159)	(2.853.946)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(2.000)	(5.838.443)
d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide	(799.219)	(1.745.768)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	157.290	14.032
12) accantonamenti per rischi	-	(50.000)
13) altri accantonamenti	-	(100.000)
14) oneri diversi di gestione	(3.404.903)	(2.832.270)

B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(23.488.281)	(52.932.961)
---	---------------------	---------------------

DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	7.523.835	(11.005.823)
---	------------------	---------------------

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni		
altri	8.798.043	1.000
16) Altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	99.234	4.780
d) proventi diversi dai precedenti		
da altri	4.615.700	19.593.691
17) Interessi e altri oneri finanziari		
altri	(2.889.170)	(6.355.244)
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	(416)	(8.938)

C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	10.628.260	13.235.288
--	-------------------	-------------------

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

01/01/2018 01/01/2017
31/12/2018 31/12/2017

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

18) Rivalutazioni:

19) Svalutazioni:

a) di partecipazioni	(11.636)	(5.100)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	(105.388)

D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	(11.636)	(110.487)
---	-----------------	------------------

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	18.140.458	2.118.978
--	-------------------	------------------

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate:		
imposte correnti	(1.072.035)	(160.683)
imposte relative a esercizi precedenti	-	(320.346)
imposte differite	(450.386)	166.086
imposte anticipate	-	346.677

21) UTILE (PERDITE) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO	16.618.037	2.150.713
---	-------------------	------------------

RISULTATO DI PERTINENZA DEI TERZI	-	(1.086.392)
--	----------	--------------------

RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	16.618.037	3.237.105
---	-------------------	------------------

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO **31/12/2018** **31/12/2017**

(Valori espressi in Euro/000)

A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA

Risultato dell'esercizio consolidato	16.618	2.151
Imposte sul reddito	1.522	(32)
Oneri/(Proventi) finanziari	(1.830)	(13.235)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(8.645)	186

1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi **7.665** **(10.931)**

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto :

Accantonamenti ai fondi	-	150
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	2.986	4.977
Svalutazione per perdite durevoli di valore di Partecipazioni	12	5
Svalutazione Crediti iscritti nell'attivo circolante	799	1.746
Svalutazione Crediti finanziari	-	105
Svalutazione di immobilizzazioni Materiali e Immateriali	2	5.838
Accantonamento per Trattamento di fine rapporto	77	220
Flusso di cassa connesso con l'acquisizione del controllo di imprese entrate nell'area di consolidamento	(2.898)	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	23	(525)

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto **8.666** **1.586**

Variazioni del capitale circolante Netto:

(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	1.723	8.705
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	(4.333)	(3.384)
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	135	(321)
(Aumento)/diminuzione delle altre attività/altre passività	(717)	2.060

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto **5.474** **8.646**

Altre rettifiche:

Interessi incassati/(pagati)	1	(2.113)
(Imposte sul reddito pagate)	(37)	-
(Liquidazioni trattamento di fine rapporto)	(250)	(317)
(Utilizzo dei fondi)	(625)	(708)
Altri incassi/pagamenti	(1.812)	-

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A) **2.751** **5.509**

B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO

(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni immateriali	160	1
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali	(249)	2.983
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie	256	(1.114)
(Investimenti)/disinvestimenti in altre attività finanziarie	-	99

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B) **67** **1.859**

C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

<i>Mezzi terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	37	(4.576)
Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari	(1.153)	(185)
<i>Mezzi propri</i>		
Altre variazioni	-	221
Aumento di capitale	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Aumento di capitale della Capogruppo a pagamento	146	-

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C) **(1.190)** **(4.761)**

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec S.p.A.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO	31/12/2018	31/12/2017
---	-------------------	-------------------

(Valori espressi in Euro/000)

INCREMENTO / (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A ± B ± C)	1.628	2.609
Effetto disponibilità liquide dal consolidamento di società controllate acquisite	1.174	-
Effetto disponibilità liquide da deconsolidamento su base integrale	(395)	(23)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO ESERCIZIO	5.379	2.793
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	5.371	2.783
assegni	-	1
denaro e valori in cassa	8	9
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	7.786	5.379
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	7.780	5.371
assegni	-	-
denaro e valori in cassa	6	8

GRUPPO INNOVATEC

Valori in Euro migliaia

Posizione Finanziaria Netta	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Cassa	6	9	(2)
Depositi bancari liberi e vincolati	7.780	5.371	2.409
Liquidità	7.786	5.379	2.407
Altri crediti finanziari correnti	0	0	0
Crediti finanziari correnti	0	0	0
Debiti bancari correnti	(2)	(3.260)	3.258
Altri debiti finanziari correnti	(4.501)	(268)	(4.233)
Indebitamento finanziario corrente	(4.503)	(3.528)	(975)
Indebitamento finanziario corrente netto	3.284	1.852	1.432
Debiti bancari non correnti	(184)	(3.657)	3.473
Altri Debiti finanziari non correnti verso parti terze	(1.657)	(5.936)	4.279
Debiti finanziari verso controllanti	(40)	0	(40)
Prestiti Obbligazionari	(2.428)	(9.779)	7.351
Indebitamento finanziario non corrente	(4.309)	(19.371)	15.063
Indebitamento finanziario non corrente netto	(4.309)	(19.370)	26.653
Posizione Finanziaria Netta	(1.025)	(17.520)	16.495

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO **31/12/2018** **31/12/2017**

ATTIVO	31/12/2018	31/12/2017
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e ampliamento	15.153	25.968
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.519	17.060
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	210.050
7) Altre immobilizzazioni	852.591	2.182.151
Bil Totale Immobilizzazioni immateriali	869.262	2.435.229
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e Fabbricati	0	0
2) Impianti e Macchinari	146.419	29.620
3) Attrezzature industriali e commerciali	921	1.089
4) Altri beni	89.711	1.648
Bil Totale Immobilizzazioni materiali	237.051	32.357
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	6.287.526	4.395.943
b) imprese collegate	612.677	612.677
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	689.946
d bis) altre imprese	218.247	218.247
2) Crediti:		
a) verso imprese controllate		0
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	855.694	1.898.465
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
b) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	80.000	80.000
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	0	163.629
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
d-bis) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	36.187	537.833
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	8.083	8.083
3) altri titoli	0	0
4) strumenti finanziari derivati attivi	0	0
Bil Totale Immobilizzazioni finanziarie	8.098.414	8.604.823
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	9.204.727	11.072.408

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO **31/12/2018** **31/12/2017**

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I) Rimanenze

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	134.576
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso di ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	0	0
5) acconti	0	0
Totale rimanenze	0	134.576

II) Crediti

1) verso clienti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.449.275	6.200.478
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
2) verso imprese controllate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.714.525	867.673
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
3) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.859	5.859
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
4) verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	17.842	0
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.050.316	4.479.784
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
5-bis) Crediti Tributari		0
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.507.584	1.106.281
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
5-ter) Imposte anticipate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	400	0
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
5-quater) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	478.604	103.221
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	12.224.405	12.763.296

III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

7) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.000.000	0
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.000.000	0

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2018	31/12/2017
IV) Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	3.957.161	558.974
3) Denaro e valori di cassa	4.728	2.989
Totale disponibilità liquide (IV)	3.961.890	561.963
C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	17.186.295	13.459.835
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	405.182	915.629
TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)	26.796.205	25.447.872

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2018	31/12/2017
A) PATRIMONIO NETTO		
1) Capitale Sociale	1.850.415	4.173.444
2) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	3.960.914	0
6) Altre riserve distintamente indicate	2.196.976	41.950
8) Utile/Perdita esercizi precedenti	(3.969.543)	(1.362.211)
9) Utile/Perdita di periodo	6.183.464	(6.772.725)
10) Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
A) TOTALE PATRIMONIO NETTO	10.222.227	(3.919.543)
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
2) Fondo imposte, anche differite	617.146	0
3) Strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) Altri	87.564	87.564
B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	704.710	87.564
C) TOTALE TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	77.588	250.803
D) DEBITI		
1) Obbligazioni ordinarie		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	9.779.138

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2018	31/12/2017
2) Obbligazioni convertibili		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	2.428.418	0
4) Debiti verso banche		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	859	9.416
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
5) Debiti verso altri finanziatori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	288.000	0
6) Acconti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.480.680	656
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
7) Debiti verso fornitori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.101.162	7.646.368
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
9) Debiti verso imprese controllate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.870.049	197.019
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
10) Debiti verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	162.162	65.697
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
11) Debiti verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	791.769	329.188
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.142.024	5.640.654
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
12) Debiti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.354.265	845.700
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	47.797	441.573
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
14) Altri debiti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	931.775	982.192
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
D) TOTALE DEBITI	15.598.960	25.937.601
E) RATE E RISCONTI PASSIVI	192.719	3.091.447
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)	26.796.205	25.447.872

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

CONTO ECONOMICO **31/12/2018** **31/12/2017**

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	30.181.773	20.902.314
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti e semilav.	0	(79.642)
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) Altri ricavi e proventi	612.361	582.899

A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE **30.794.134** **21.405.571**

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.521.459	9.656.160
7) per servizi	2.810.823	3.722.872
8) per godimento di beni di terzi	3.049.411	4.165.695
9) Costi per il personale	1.310.909	1.979.060
a) salari e stipendi	942.317	1.472.625
b) oneri sociali	290.566	405.191
c) trattamento di fine rapporto	76.819	97.608
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	1.207	3.636
10) ammortamenti e svalutazioni	2.230.995	4.491.855
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.355.916	1.613.906
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	171.402	12.278
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	2.000	829.743
d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide	701.677	2.035.927
11) variazioni delle rimanenze di mat. prime, suss. e merci	19.648	17.543
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	1.219.416	635.204

B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE **22.162.660** **24.668.389**

DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) **8.631.474** **(3.262.818)**

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni con separata indicazione...	0	0
16) Altri proventi finanziari.		
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione...	4.238.225	32.273
da imprese controllate	4.863	6.852
da altre società	4.233.362	25.421
17) Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione...	2.350.880	1.119.056
da altre società	2.350.880	1.119.056
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	(700)	1.039

C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI **1.886.645** **(1.085.744)**

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

CONTO ECONOMICO	31/12/2018	31/12/2017
------------------------	-------------------	-------------------

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:		
di partecipazioni	0	0
di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
19) Svalutazioni:		
di partecipazioni	2.645.942	1.159.492
di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	1.227.556
di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
di strumenti finanziari derivati	0	0
di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0

D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	(2.645.942)	(2.387.047)
---	--------------------	--------------------

D) RISULTATO ANTE IMPOSTE (A-B+C+D+E)	7.872.177	(6.735.609)
--	------------------	--------------------

20) Imposte reddito dell'eserc. corrente, differite ed antic.		
a) imposte correnti	(1.071.803)	(37.116)
b) imposte relative ad esercizi precedenti	(164)	0
c) imposte differite ed anticipate	(616.746)	0
c.1 imposte differite	(617.146)	0
c.2 imposte anticipate	400	0
d) proventi (oneri) da adesione al regime del consolidato fiscale	0	0

E) TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO	(1.688.713)	(37.116)
---	--------------------	-----------------

UTILE (PERDITE) DELL'ESERCIZIO	6.183.464	(6.772.725)
---------------------------------------	------------------	--------------------

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

Rendiconto finanziario

	31/12/2018	31/12/2017
Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto		
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo		
Utile (perdita) dell'esercizio	6.183.464	(6.772.725)
Imposte sul reddito	1.688.713	37.116
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	(1.886.645)	1.085.744
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	5.985.532	(5.649.865)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	76.819	97.608
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.527.318	1.626.184
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	2.647.942	3.216.790
Altre rettifiche per elementi non monetari	812.336	---
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	11.049.947	(709.282)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	134.576	97.185
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	1.315.977	1.479.930
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	627.922	1.953.272
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	510.447	445.197
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(1.501.679)	1.689.061
<i>Decremento/(incremento) delle altre attività</i>	<i>(777.087)</i>	<i>(497.153)</i>
<i>Incremento/(decremento) altre passività</i>	<i>(1.007.195)</i>	<i>199.682</i>
Altre variazioni del capitale circolante netto	(1.784.282)	(297.472)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	10.352.908	4.657.891
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(262.884)	(1.085.744)
(Imposte sul reddito pagate)	---	(37.116)
Dividendi incassati		
Utilizzo dei fondi	(250.033)	(197.957)
Altri incassi e pagamenti	(1.812.005)	
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	8.027.985	3.337.073
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	8.027.985	3.337.073

COMUNICATO STAMPA

Innovatec SpA

Rendiconto finanziario

	31/12/2018	31/12/2017
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali	(378.096)	25.787
(Investimenti)	378.096	---
Prezzo di realizzo disinvestimenti	---	25.787
Immobilizzazioni immateriali	210.050	56.241
(Investimenti)	---	---
Prezzo di realizzo disinvestimenti	210.050	56.241
Immobilizzazioni finanziarie	(3.197.047)	(3.942.951)
(Investimenti)	3.197.047	3.942.951
Prezzo di realizzo disinvestimenti	---	---
Attività Finanziarie non immobilizzate	(1.000.000)	162.453
(Investimenti)	1.000.000	(162.453)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.365.093)	(3.698.470)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(8.557)	(116.127)
Accensione finanziamenti	---	
Rimborso finanziamenti	(400.000)	202.630
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	145.591	---
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(262.965)	86.503
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	3.399.926	(274.893)
Disponibilità liquide al 1 gennaio	561.963	836.857
Disponibilità liquide al 31 dicembre	3.961.890	561.963
Variazione delle disponibilità liquide	3.399.926	(274.893)

COMUNICATO STAMPA

Innovatec S.p.A

Valori in Euro migliaia

Posizione Finanziaria Netta	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Cassa	5	3	2
Depositi bancari	3.957	559	3.398
Liquidità	3.962	562	3.400
Crediti finanziari correnti	1.000	0	1.000
Debiti bancari correnti	(1)	(9)	9
Altri debiti finanziari correnti	(314)	0	(314)
Altri debiti finanziari correnti verso controllate	(1.632)	0	(1.632)
Altri debiti finanziari correnti acquisizioni partecipazioni	(700)	0	(700)
Indebitamento finanziario corrente	(2.647)	(9)	(2.637)
Indebitamento finanziario corrente netto	2.315	553	1.763
Debiti bancari non correnti	0	0	0
Debiti finanziari non correnti	0	(1.397)	1.397
Prestiti Obbligazionari	(2.428)	(9.779)	7.351
Indebitamento finanziario non corrente	(2.428)	(11.176)	8.748
Indebitamento finanziario non corrente netto	(2.428)	(11.176)	8.748
Posizione Finanziaria Netta	(113)	(10.624)	10.511

Innovatec S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@innovatec.it
Tel. +39 02/87211700
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707