

**COMUNICATO STAMPA**

**INNOVATEC S.p.A.**

**IL CDA APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE  
AL 30 GIUGNO 2019**

**RICAVI A EURO 23,8 MILIONI (+46%)**

**EBITDA A EURO 9,3 MILIONI (+163%)**

**L'aumento dei Ricavi e dell'EBITDA riflette i positivi risultati conseguiti dal core-business, e in particolar modo dall'attività di intermediazione di spazi per la messa a dimora di rifiuti e di realizzazione impianti per il settore smaltimento rifiuti, nonché i benefici *non recurring* derivanti dalla nuova sentenza di assegnazione di TEE inerenti al Progetto Serre relativi ad annualità precedenti da parte del TAR del Lazio**

**EBIT A EURO 4,7 MILIONI (1°SEM18: NEGATIVO EURO -0,5 MILIONI)**

**L'UTILE NETTO DI GRUPPO SI È ATTESTATO A EURO 3,1 MILIONI**

**PFN POSITIVA A EURO 3,1 MILIONI (2018: NEGATIVA A EURO 1,7 MILIONI)**

**PROROGA DEL TERMINE DI SOTTOSCRIZIONE DELL'AUMENTO DI CAPITALE  
RISERVATO ALLA CORRELATA SEI ENERGIA S.P.A. AL 28 FEBBRAIO 2020**

**Milano, 27 settembre 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, della costruzione e gestione di impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili e smaltimento rifiuti e nell'attività di intermediazione di spazi per la messa a dimora di rifiuti, riunitosi oggi, ha esaminato ed approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2019. Questi, in sintesi, i principali dati confrontati con il corrispondente periodo dell'esercizio precedente:

**Gruppo Innovatec**

*Euro/000*

<b>DATI DI SINTESI ECONOMICI</b>	<b>1° SEM 2019</b>	<b>1° SEM 2018</b>	<b>19 vs 18</b>	<b>%</b>
<b>Ricavi</b>	<b>23.848</b>	<b>16.287</b>	<b>7.561</b>	<b>46</b>
EBITDA	9.293	3.532	5.761	>100
% EBITDA	39%	22%	17%	80
EBIT	4.670	(514)	5.184	<100
Risultato ante imposte	4.322	7.101	(2.779)	(39)
Imposte di periodo	(1.238)	(177)	(1.061)	>100
<b>Risultato Netto</b>	<b>3.088</b>	<b>6.930</b>	<b>(3.842)</b>	<b>(55)</b>
<b>DATI DI SINTESI PATRIMONIALI</b>	<b>30-giu-19</b>	<b>31-dic-18</b>	<b>19 vs 18</b>	<b>%</b>
Capitale investito netto	8.873	10.578	(1.705)	(16)
Patrimonio Netto Gruppo	11.957	8.864	3.093	35
Posizione Finanziaria Netta	3.087	(1.708)	4.795	<100
<i>Personale (Puntuale)</i>	<i>18</i>	<i>19</i>	<i>(1)</i>	<i>(5)</i>

**Innovatec S.p.A.**

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: [investorrelator@innovatec.it](mailto:investorrelator@innovatec.it)

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

## COMUNICATO STAMPA

I dati economici consolidati del primo semestre 2019 mostrano **Ricavi** a Euro 23,8 milioni (1°Sem18: Euro 16,3 milioni +46%), un **EBITDA** a Euro 9,3 milioni (1°Sem18: Euro 3,5 milioni +163%) ed un **EBIT** a Euro 4,7 milioni (1°Sem18: negativo Euro -0,5 milioni). L'**Utile netto** di Gruppo si è attestato a Euro 3,1 milioni rispetto ad un utile realizzato nello stesso periodo dello scorso esercizio di Euro 6,9 milioni, dato quest'ultimo che rifletteva il positivo effetto di Euro 8,2 milioni derivante dal deconsolidamento del Gruppo GGP ceduto nel primo trimestre 2018.

I risultati del primo semestre 2019 hanno beneficiato dell'aumento dei ricavi sia del *core business* a Euro 17,2 milioni (1°Sem18: Euro 6,3 milioni) sia del nuovo business di intermediazione rifiuti condotto dalla società recentemente acquisita Sostenya Green i cui ricavi nei primi sei mesi del 2019 si sono attestati a Euro 6,4 milioni.

I **ricavi del core business dell'efficienza energetica e realizzazione impianti rinnovabili ed impianti di smaltimento rifiuti**, oltre a consuntivare un sostanziale aumento dell'attività di *realizzazione impianti settore ambiente* i cui fatturati sono incrementati a Euro 5,6 milioni (1°Sem18: Euro 4 milioni), beneficiano dei proventi netti *non recurring* di Euro 6,1 milioni derivanti dal riconoscimento da parte del TAR del Lazio in data 27 febbraio 2019 dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rinvenienti su n.7 Progetti Serre presentati dalla Società. Tale riconoscimento va ad aggiungersi ai n. 12 ricorsi già vinti nel corso del 2018. I ricavi per i certificati TEE di competenza dei primi due trimestri 2019 si sono attestati a Euro 3,9 milioni (1°sem 2018: Euro 2,2 milioni) mentre i ricavi per la realizzazione di impianti di efficienza energetica conseguiti dalla recente acquisita Innovatec Power S.r.l. sono risultati pari a Euro 1,6 milioni.

Il **business intermediazione dei rifiuti** condotto dalla controllata Sostenya Green ha generato nel primo semestre 2019 ricavi per Euro 6,4 milioni. La società ha intermediato nei primi sei mesi circa 39,6 mila tonnellate di rifiuti a fronte di un ammontare massimo di 75 mila tonnellate di spazi acquisiti nelle discariche di proprietà di società correlate in base ai contratti sottoscritti nel 2018.

A seguito dei sopracitati effetti, **L'EBITDA** consolidato è risultato pari a Euro 9,3 milioni in forte aumento rispetto a Euro 3,5 milioni dell'esercizio precedente. Tale incremento di marginalità è discendente dai positivi risultati conseguiti dall'attività di realizzazione di impianti di *efficienza energetica, rinnovabili e di smaltimento rifiuti* i quali hanno contribuito alla marginalità lorda di periodo per circa Euro 1,4 milioni (1°Sem18: Euro 0,8 milioni), nonché per complessivi Euro 10 milioni dai sopracitati proventi *non recurring* sui TEE relativi agli anni precedenti riconosciuti dal TAR nel 2019 e ricavi TEE. I costi fissi di struttura ammontano nel semestre a Euro 1,8 milioni. L'incremento dell'EBITDA è inoltre frutto dello sviluppo del nuovo business dell'intermediazione dei rifiuti il quale ha contribuito alla marginalità operativa lorda per Euro 0,6 milioni.

**L'EBIT** consolidato migliora a Euro 4,7 milioni rispetto al dato negativo di Euro -0,5 milioni dello stesso periodo dello scorso esercizio anche dopo l'iscrizione di svalutazioni per Euro 1,3 milioni sui crediti vantati verso clienti e fondi rischi per Euro 2 milioni relativi a potenziali contenziosi sui TEE "Progetto Serre" riconosciuti dal GSE. Il dato negativo del primo semestre 2018 risentiva degli accantonamenti per oneri connessi agli impegni di cessione delle controllate Sammartein soc. agricola a r.l. e Pachino Energia S.r.l., per complessivi Euro 2,4 milioni - cessioni avvenute a fine settembre 2018 - in accordo con il piano concordatario della controllata Volteo Energie S.r.l..

L'**Utile Netto ante imposte** consolidato è positivo per Euro 4,3 milioni (1°Sem18: Euro 7,2 milioni) e sconto, rispetto all'aumento nel periodo della redditività operativa di gruppo e dei proventi *non recurring* TEE al netto dei correlati fondi rischi, oneri finanziari per Euro 0,2 milioni e rettifiche di attività finanziarie per Euro 0,1 milioni. L'utile ante imposte del primo semestre 2018 rifletteva sostanzialmente il positivo effetto di Euro 8,2 milioni derivante dal deconsolidamento del Gruppo GGP ceduto nel primo trimestre 2018.

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

## COMUNICATO STAMPA

L'**Utile Netto d Gruppo** dopo l'iscrizione delle imposte di periodo per Euro 1,2 milioni si è attestato per il primo semestre 2019 a Euro 3,1 milioni rispetto a Euro 6,9 milioni dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

In funzione dell'Utile Netto di Gruppo realizzato nel primo semestre, il **Patrimonio Netto** consolidato aumento da Euro 8,9 milioni di fine dicembre 2018 a Euro 12 milioni al 30 giugno 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 30 giugno 2019 risulta positiva a Euro 3,1 milioni rispetto al dato negativo di fine dicembre 2018 a Euro -1,7 milioni principalmente a seguito dei positivi flussi derivanti dalla gestione operativa del Gruppo e dell'incasso di circa Euro 6,1 milioni rinveniente dalla vendita dei TEE del Progetto Serre relativi alle annualità precedenti riconosciuti dal TAR del Lazio nel 2019 parzialmente compensati dagli investimenti in acquisizioni societarie nell'attività di smaltimento rifiuti di Euro 2,5 milioni e dalla sottoscrizione di Euro 3 milioni in obbligazioni emesse dall'azionista Sostenya Group Plc con scadenza 2021 allineata con la data di rimborso del *Green Bond* di Euro 2,9 milioni.

Il **Capitale Investito netto** diminuisce a Euro 8,9 milioni rispetto a Euro 10,6 milioni dello scorso esercizio: i sopracitati investimenti in acquisizioni societarie nell'attività di smaltimento rifiuti e in obbligazioni emesse dall'azionista Sostenya Group Plc sono stati ampiamente compensati - oltre che dagli ammortamenti per Euro 1,3 milioni e dall'utilizzo dei diritti di intermediazione spazi in discarica per Euro 2,7 milioni - dall'iscrizione per Euro 2 milioni di fondi rischi su potenziali contenziosi sui TEE "Progetto Serre" riconosciuti dal GSE e dalla maturazione di imposte per Euro 1,2 milioni nonché dalle passività nette per Euro 2,5 milioni derivanti dagli impegni di assunzione da parte della controllata Sostenya Green S.p.A. del ramo d'azienda della correlata Waste Italia S.p.A. ai fini del buon esito del concordato di quest'ultima omologato dal Tribunale di Milano a fine anno 2018.

### **Fatti di Rilievo Avvenuti nell'esercizio 2018**

#### *Impegni di assunzione della controllata Sostenya Green*

##### *a. Impegni di assunzione nei confronti della correlata Waste Italia S.p.A. in concordato*

La società correlata Waste Italia S.p.A.<sup>1</sup> in concordato ("**Waste Italia**") - omologato dal Tribunale di Milano in data 15 novembre 2018 - nell'ambito dei suoi impegni concordatari illustrati nel suo piano concordatario in continuità indiretta con assunzione, si è impegnata a cedere a due assuntori (SPC Green S.p.A. e Sostenya Green S.r.l. "**Assuntori**"), alla data di omologazione, i propri attivi e passivi in specifiche e distinte porzioni con effetto liberatorio per la società la quale sarebbe risultata interamente spogliata della propria dotazione patrimoniale, e di fatto assimilabile ad una società che abbia compiuto la propria liquidazione. In data 10 aprile 2019 è stato perfezionato presso il Notaio Amedeo Venditti di Milano il primo atto di trasferimento del ramo d'azienda Waste Italia alla società assuntrice SPC Green S.p.A.. SPC Green, ha assunto in data 10 aprile 2019 tutta e l'intera azienda in funzionamento di Waste Italia S.p.A. in concordato comprensiva di tutti gli attivi e le partecipazioni in Green Up S.r.l., Green Up Holding S.r.l., Ecosavona S.r.l. e Faeco S.r.l. e comprensiva delle inerenti passività, rappresentanti l'intero passivo concordatario e fatta sola eccezione di quanto oggetto dell'assunzione da parte di Sostenya Green. In forza di tale atto, SPC Green gestirà in continuità l'attività di impresa di Waste. In data 12 giugno 2019 è avvenuto il secondo e ultimo atto di trasferimento del ramo d'azienda residuale a Sostenya Green S.p.A., società interamente controllata di Innovatec. In tale data, con atto notarile del Notaio Venditti, Waste Italia in concordato ha ceduto e

<sup>1</sup> Waste Italia S.p.A. in concordato è parte correlata di Innovatec in quanto è controllata indirettamente da Gruppo Waste Italia S.p.A. in concordato ("**WIG**"), socio di controllo di Innovatec. La percentuale di correlazione è la seguente: Waste Italia S.p.A. è controllata al 100% da Waste Italia Holding S.r.l. in concordato liquidatorio la quale è controllata al 96,4% da Waste Partecipazioni S.r.l. in liquidazione la quale è a sua volta controllata al 91,37% da WIG.

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

## COMUNICATO STAMPA

trasferito per un corrispettivo di Euro 10,00 il ramo di d'azienda rappresentato esclusivamente: i) dall'attività di gestione integrata del sito sul quale sorge la discarica "Alice Castello" in provincia di Vercelli e ii) delle partecipazioni societarie in Ecoadda S.r.l. in liquidazione (76%), Smaltimenti Controllati SMC S.r.l. (100%) e Waste to Water S.r.l. (100%)<sup>2</sup>. Il piano concordatario di Waste Italia S.p.A. prevede che SPC Green S.p.A. fornisca un sostegno finanziario a Sostenya Green S.p.A. nei limiti dell'ammontare massimo di Euro 3.288.000,00 più IVA ("**Contributo SPC**"). Il Contributo SPC è stato interamente fatturato nel primo semestre 2019 ed incassato a fine giugno 2019 per il 50% e il residuo a luglio 2019.

### *b. Impegni di assunzione nei confronti della correlata SMC S.r.l. in concordato*

La società correlata SMC Smaltimenti Controllati S.r.l. ("**SMC**") in concordato - omologato dal Tribunale di Milano in data 23 maggio 2019 - nell'ambito degli impegni illustrati nel proprio piano concordatario in continuità indiretta con assunzione, si è impegnata a cedere ad una *newco* controllata da Sostenya Green S.p.A. ("**Assuntore Newco**"), l'intero patrimonio di SMC (fatta eccezione del ramo d'azienda SETA già ceduto nel corso del concordato preventivo alla società IREN S.p.A.) e quindi dell'azienda in funzionamento nonché di tutti i beni e diritti inclusi nell'attivo patrimoniale e del ricavato della vendita del c.d. ramo SETA con effetto liberatorio per la società. Le passività concordatarie saranno integralmente trasferite all'Assuntore *Newco* - ivi incluse quelle derivanti dall'esercizio dell'azienda e gestione post chiusura delle discariche - che si assumerà quindi senza limitazione l'onere concordatario, provvedendo in particolare ad assolvere agli oneri ambientali impiegando gli attivi che verranno trasferiti all'Assuntore *Newco*, i flussi attivi della continuità aziendale nonché gli apporti di finanza esterna garantiti dall'Assuntore *Newco*. Nello specifico, il concordato SMC prevede la soddisfazione dei creditori sociali mediante: 1) i flussi di cassa generati dalla continuità aziendale al netto dei costi di gestione, 2) i flussi di cassa generati dalla cessione del ramo d'azienda "Seta", e 3) l'apporto di nuova finanza garantito dall'Assuntore *Newco* - controllato da Sostenya Green S.p.A. - che dovrà garantire la continuità aziendale di SMC. Si stima che nell'arco di piano la gestione della continuità aziendale sarà in grado di generare flussi di cassa netti positivi per un ammontare complessivo di Euro 3,6 milioni. L'attivo concordatario derivante dalla liquidazione parziale del patrimonio aziendale, stimato in Euro c.a. 3,4 milioni e dai flussi netti attivi di cassa generati dalla gestione dell'impresa in continuità aziendale sarà integrato dall'Assuntore *Newco* con un apporto di finanza esterna per Euro 0,79 milioni nonché di un ulteriore importo di circa euro 0,6 milioni al fine di coprire il fabbisogno derivante dal sostenimento degli oneri ambientali che diverranno esigibili successivamente all'anno 2031 e che non trova riscontro nelle disponibilità finanziarie previste al termine dell'arco di piano. Alla data della presente Relazione Semestrale tale impegno non si è ancora concretizzato in attesa di formale autorizzazione da parte del Tribunale.

### *c. Acquisto Euro 3 milioni del Bond quotato alla Borsa di Vienna dell'azionista Sostenya Group Plc*

Innovatec ha sottoscritto per cassa in data 15 marzo 2019 - previo parere favorevole del Comitato Parti Correlate - n.30 obbligazioni da Euro 100.000 ciascuna del prestito obbligazionario dell'azionista Sostenya Group Plc "Sostenya Group Convertible Notes 2016-2021 Up to Euro 15,000,000 - 6% due December 2021" ISIN Code IT0006736398 ("**Bond Sostenya**") quotato alla borsa di Vienna "Third market" per un controvalore complessivo di Euro 3 milioni. Il prestito obbligazionario quotato convertibile in azioni di Sostenya è stato emesso dalla società in data 9 dicembre 2016 ed è costituito da massimo n.150 titoli obbligazionari convertibili al portatore ("*Notes*"), in taglio non frazionabile, del valore nominale unitario di Euro 100.000 cadauno e sottoscritti alla data odierna per Euro 6,5 milioni (comprensivi della sottoscrizione di Euro 3 milioni effettuata da Innovatec). I principali termini e condizioni del Sostenya Bond sono i seguenti: i) Senior, unsecured e pari passu, ii) emesso in data 22 dicembre 2016 con scadenza 21 dicembre 2021, iii) tasso di interesse 6% Act/365 pagato

<sup>2</sup>Successivamente all'assunzione, in data 28 giugno 2019, la controllata Sostenya Green ha ceduto terzi l'intero pacchetto della partecipazione di Ecoadda in liquidazione S.r.l. da lei detenuta alla società terza Diaspa S.r.l. (quota di partecipazione 10% a Euro 1,00) e alla correlata Abitare Roma S.r.l. (quota di partecipazione 46% a Euro 4.60). La controllata ha altresì ceduto la società Waste to Water S.r.l. a Euro 1,00. Infine, sempre in pari data, la controllata ha sottoscritto con la società "terza" Diaspa S.r.l. un contratto preliminare di cessione entro il 27 settembre 2019 dell'intero pacchetto societario (100%) della SMC Smaltimenti Controllati S.r.l....

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

## COMUNICATO STAMPA

semestralmente, iv) convertibile in azioni della Sostenya (per ogni *Note*: 150.000 nuove azioni) dal mese di dicembre 2018, in qualsiasi giorno lavorativo dal 1° di ottobre al 15 di ottobre e successivamente dal 1° di aprile al 15 di aprile e v) i principali *Event of Default* che determinano l'immediato pagamento del *Bond Sostenya* sono il mancato pagamento degli interessi, change of control, quotazione della società, liquidazione, insolvenza, fallimento o altri istituti similari previsti dalla legge fallimentare e fusioni e spin-off. L'operazione è finalizzata ad ottimizzare l'utilizzo delle risorse finanziarie *in surplus* rispetto al Piano di Risanamento finalizzato positivamente dalla Società lo scorso esercizio, con rendimenti superiori a quelli attuali, nonché ad assicurare il pagamento del prestito obbligazionario ristrutturato di Innovatec di circa Euro 2,9 milioni ("*Green Bond*") con scadenza 21 luglio 2021. Al fine di allineare il ripagamento del *Green Bond* con il ripagamento del *Bond Sostenya* sottoscritto oggi da Innovatec, Sostenya si è impegnata irrevocabilmente a ripagare anticipatamente le n. 30 obbligazioni sottoscritte da Innovatec - pari ad un controvalore di Euro 3 milioni - ("**Impegno Sostenya**") rispetto alla scadenza naturale del *Bond Sostenya* contrattualmente prevista in data 21 dicembre 2021. L'operazione ha ricevuto il preventivo parere vincolante favorevole del Comitato Parti Correlate. Il consiglio di amministrazione ha valutato ed approvato all'unanimità l'operazione sulla base dei criteri e procedure previsti per operazioni con parti correlate e, pertanto, alla stregua delle operazioni di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob, Regolamento AIM, Regolamento Operazioni con Parti Correlate e della Procedura per la Disciplina delle Operazioni con Parti Correlate di Innovatec. In particolare, il Consiglio di Amministrazione deliberando favorevolmente alla sottoscrizione del *Bond Sostenya* ha tenuto conto: i) della tipologia dell'emittente del *Bond Sostenya*, Sostenya Group Plc, la quale è holding di Innovatec con una partecipazione detenuta direttamente ed indirettamente pari al 63,29% della Società, ii) dell'interesse reciproco - in quanto capogruppo - al buon esito finale dell'operazione e al corretto ripagamento degli interessi e del *Bond Sostenya* nonché al ripagamento del *Green Bond*, iii) dello status patrimoniale economico e finanziario di Sostenya, iv) dell'Impegno Sostenya, e v) del rendimento effettivo dell'investimento, superiore a quanto ricavabile attualmente sul mercato.

### *d. Delibera Aumento di Capitale riservati a SEI Energia S.p.A. e SUNRT02 S.r.l.*

A seguito degli impegni rilasciati lo scorso esercizio da SEI Energia S.p.A. e SUNRT02 S.r.l. ad aumentare il capitale sociale della Società in accordo con il Piano di Risanamento finalizzato da Innovatec nel secondo semestre 2018, 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 riservando per la sottoscrizione alle parti correlate SEI Energia S.p.A. e SUNRT02 S.r.l.. Gli impegni irrevocabili ad aumentare il capitale sociale per complessivi Euro 1,7 milioni erano stati registrati al 31 dicembre 2018 in una specifica posta di patrimonio netto di Innovatec denominata riserva c/futuro aumento di capitale. SUNRT02 S.r.l. ha sottoscritto la sua quota in data 15 maggio 2019 facendo registrare ad Innovatec un nuovo capitale e sopraprezzo azioni di Innovatec pari a rispettivamente Euro 1.954.955,01 e Euro 4.190.485,66 mentre SEI Energia S.p.A. non ha ancora sottoscritto la sua quota alla data del presente documento in quanto è in attesa di autorizzazione in tal senso da parte del Tribunale di Milano. Il termine ultimo per la sottoscrizione delle n. 44.125.000 nuove azioni di Innovatec riservate a SEI Energia S.p.A. è il 30 settembre 2019. Il Cda notarile tenutosi in data odierna ha deliberato di concedere a SEI Energia S.p.A. un ulteriore termine di 5 mesi per la sottoscrizione con termine ultimo 28 febbraio 2020. Si rammenta che nel caso in cui SEI Energia S.p.A. non dovesse sottoscrivere le nuove azioni di cui all'aumento di capitale deliberato e a lei riservato, l'importo di Euro 1.412.000 - alla luce dell'impegno irrevocabile sottoscritto dalla società - permarrà nel patrimonio netto di Innovatec nella voce denominata "riserva in conto futuro aumento di capitale" così come iscritto dalla data di sottoscrizione del sopracitato impegno (5 settembre 2018).

### **Fatti di Rilievo avvenuti successivamente il 30 giugno 2019**

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti successivamente al 30 giugno 2019.

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

## COMUNICATO STAMPA

### **Evoluzione Prevedibile Della Gestione**

Lo scorso esercizio è stato particolarmente denso di eventi rilevanti, a partire dalla finalizzazione del Piano di Risanamento che ha permesso alla Società di presentarsi al 31 dicembre 2018 con un patrimonio netto rientrato ampiamente in territorio positivo e con una situazione debitoria sensibilmente ridotta ed ormai ricondotta all'interno di limiti sostenibili dai prevedibili futuri flussi di cassa del Gruppo. Il Gruppo continua a focalizzarsi sull'offerta di servizi *turn key* per realizzazione di impianti non solo riferibili al settore "EE" e rinnovabili ma anche per il settore ambientale a cui si è aggiunta l'offerta a clientela di spazi in discariche del nord Italia condotta dalla controllata Sostenya Green S.p.A.. Tutte le sopracitate attività sono caratterizzate da una buona marginalità operativa. La marginalità operativa consolidata generata dal business core continua – come nell'esercizio precedente – ad essere positiva anche al netto dei benefici *non recurring* connessi agli effetti positivi (Euro 6,1 milioni) derivanti dal riconoscimento da parte del TAR del Lazio dell'indebita riduzione operata dal GSE dei TEE rinvenienti sui Progetti Serre presentati dalla Società. Nel primo semestre 2019 il Gruppo ha chiuso la situazione economica finanziaria consolidata con un EBITDA a Euro 9,3 milioni (+163%) ed un EBIT positivo a Euro 4,7 milioni (1°Sem18: negativo Euro -0,5 milioni). La liquidità di Gruppo a fine giugno 2019 si attesta a Euro 10,2 milioni (31 dicembre 2018: 7,8 milioni) e la Posizione Finanziaria Netta consolidata risulta positiva a Euro 3,1 milioni (rispetto al dato negativo di fine dicembre 2018 a Euro -1,7 milioni) anche dopo l'investimento in obbligazioni per Euro 3 milioni del prestito obbligazionario dell'azionista Sostenya Group Plc "Sostenya Group Convertible Notes 2016-2021 Euro 15,000,000 – 6% due December 2021" per già assicurare il pagamento del prestito obbligazionario ristrutturato di Innovatec di circa Euro 2,9 milioni ("Green Bond") con scadenza 21 luglio 2021. L'operazione è stata inoltre finalizzata ad ottimizzare l'utilizzo delle risorse finanziarie *in surplus* rispetto al Piano di Risanamento redatto dalla Società lo scorso esercizio, con rendimenti superiori a quelli attuali.

La prevedibile evoluzione della gestione operativa del Gruppo nel breve termine non potrà che essere indirizzata alla messa in pratica delle assunzioni contenute nel *business plan* per il periodo 2018-2021 (il "Piano INN") predisposto dalla Società a supporto del Piano di Risanamento. In tal senso, gli sforzi commerciali e tecnici che la Società metterà in campo nel corso dell'esercizio 2019 saranno volti ad incrementare la propria base di clienti *corporate* sia nel settore dell'efficienza energetica – presidiato dalla Innovatec Power – sia in quello dei servizi ambientali, che vede nella nuova acquisita Sostenya Green un asset rilevante. Al fine di garantire la provvista finanziaria necessaria a sostenere tale impulso espansivo, la capogruppo Innovatec proseguirà anche nel breve termine la propria attività di *contractor* nella realizzazione di siti di smaltimento, attività questa capace di garantire importanti flussi di cassa in ingresso, gestendo nel contempo la liquidità che verrà generata dalla cessione dei TEE in maturazione nel prossimo esercizio.

\*\*\*\*\*

Nella giornata odierna si è tenuto inoltre il Consiglio di Amministrazione della Società in forma notarile che ha deliberato, avvalendosi della delega ricevuta ai sensi dell'art. 2443 c.c. dall'Assemblea Straordinaria del 25 luglio 2019 e della previsione dell'art. 5 dello statuto sociale nonché del parere favorevole del Comitato Parti Correlate, la proroga al 28 febbraio 2020 del termine di sottoscrizione dell'aumento di capitale riservato alla correlata SEI Energia S.p.A. in scadenza in data 30 settembre 2019 come deliberato dallo stesso consiglio in data 28 marzo 2019. In tale data il Consiglio di Amministrazione riunitosi in seduta notarile, in parziale esercizio della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 22 ottobre 2015 e con il parere favorevole del Comitato Parti Correlate aveva deliberato di aumentare, in via scindibile e a pagamento, il capitale sociale (n. 54.578.965 nuove azioni) per un importo massimo di Euro 1.746.526,88, di cui Euro 1.200.737,23 a titolo di sopraprezzo, riservato alle correlate SUNRT02 S.r.l. e SEI Energia S.p.A. con termine ultimo di sottoscrizione 30 settembre 2019. SUNRT ha nel corso dell'esercizio già sottoscritto la parte di sua spettanza mentre SEI Energia S.p.A. per una serie di fattori endogeni riconducibili allo stato di concordato della società ha rappresentato alla Società l'impossibilità di sottoscrivere nei tempi previsti chiedendo una proroga al 28 febbraio 2020. Si rammenta che l'aumento di capitale riservato di spettanza di SEI Energia S.p.A.

#### **Innovatec S.p.A.**

Investor Relations  
Raffaele Vanni  
e-mail: [investorrelator@innovatec.it](mailto:investorrelator@innovatec.it)  
Tel. +39 02/87211700  
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

## COMUNICATO STAMPA

è pari a complessivi n. 44.125.000 nuove azioni di INN per un ammontare pari a Euro 1.412.000 ("Valore di Sottoscrizione"), ad un prezzo di sottoscrizione SEI di Euro 0,032 per azione, di cui Euro 0,01 da imputarsi a capitale sociale dell'Emittente (Euro 441.250,00) ed Euro 0,022 da imputarsi a riserva sopraprezzo azioni (Euro 970.750,00). Il Valore di Sottoscrizione è iscritto a bilancio 2018 nella voce "riserva in conto futuro aumento di capitale, posta di patrimonio netto dell'Emittente. Qualora la sottoscrizione delle azioni di SEI entro e non oltre il nuovo termine ultimo del 28 febbraio 2019 non dovesse avvenire, ai sensi dell'impegno irrevocabile di SEI datato settembre 2019 il Valore di Sottoscrizione continuerà a costituire comunque posta di patrimonio netto dell'Emittente. Si veda per maggiori informazioni il comunicato stampa del 28 marzo 2019 (cfr. <http://www.innovatec.it/wp-content/uploads/2019/03/CS-Deposito-Relazione-CdA-per-AuCap-riservati-SEI-e-SUNRT-su-delega-conferita-dall-Assemblea.pdf> )

Il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società [www.innovatec.it](http://www.innovatec.it)

Allegati: Schemi di bilancio consolidato e separato

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST
<b>INNOVATEC</b>	<b>EnVent Capital Markets Ltd</b>	<b>BANCA FINNAT</b>
Via Giovanni Bensi 12/3 20152 Milano	UK42 Berkeley Square - London W1J 5AW <i>Italian Branch</i> , via Barberini 95	Piazza del Gesù, 49 00186 Roma
Raffaele Vanni	Paolo Verna	
Email: <a href="mailto:raffaele.vanni@innovatec.it">raffaele.vanni@innovatec.it</a>	Email : <a href="mailto:pverna@eventcapitalmarkets.uk">pverna@eventcapitalmarkets.uk</a>	
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 - sia in Italia che all'estero - di grande e media taglia nonché la realizzazione di impianti di smaltimento rifiuti. Dal 2019 il Gruppo, tramite la controllata Sostonya Green S.p.A., ha inoltre sviluppato un nuovo business core quale l'offerta a clientela di spazi in discariche per la messa a dimora di rifiuti industriali non pericolosi.

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

**COMUNICATO STAMPA**

**Gruppo Innovatec S.p.A.**

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO** **30/06/2019** **31/12/2018**  
**ATTIVO**

<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	-	-
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I) Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	20.144	28.742
2) Costi di sviluppo	154.418	180.189
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.684	2.771.469
5) Avviamento	5.924.819	2.441.879
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) Altre	2.538.551	-
<b>BII Totale Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>8.639.616</b>	<b>5.422.279</b>
<b>II) Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e Fabbricati	-	-
2) Impianti e Macchinario	499.505	1.563.193
3) Attrezzature industriali e commerciali	5.356	5.882
4) Altri beni	77.112	89.711
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
<b>BII Totale Immobilizzazioni materiali</b>	<b>581.972</b>	<b>1.658.785</b>
<b>III) Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate	1	1
b) imprese collegate	754.246	572.847
b) imprese controllanti	-	-
b) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	208.247	221.174
2) Crediti:		
b) verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	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	-	-
c) verso imprese controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

## COMUNICATO STAMPA

- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
d-bis) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	25.203	25.228
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	3.297.308	622.308
3) altri titoli	3.102.300	-
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
	<b>7.467.304</b>	<b>1.612.511</b>
<b>B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>16.688.892</b>	<b>8.693.574</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I) Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	1.136.749	-
4) prodotti finiti e merci	-	-
5) acconti	-	-
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.136.749</b>	-
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita		
<b>II) Crediti</b>		
1) verso clienti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.866.720	8.150.465
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	27.500	15.780
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	118.502	521.391
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	125.335	129.177
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	7.343.595	6.026.679
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-bis) crediti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.815.410	3.236.330
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	128	128
5-ter) Imposte anticipate	1.279.571	316.846
5 quater) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.908.845	1.591.013
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-

**Innovatec S.p.A.**

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: [investorrelator@innovatec.it](mailto:investorrelator@innovatec.it)

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707

**COMUNICATO STAMPA**

<b>Totale crediti</b>	<b>20.485.607</b>	<b>19.987.810</b>
<b>III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	1	-
2) Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
6) altri titoli	-	-
7) attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>IV) Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	10.172.470	7.779.991
2) Assegni	-	-
3) Denaro e valori di cassa	10.741	6.295
<b>Totale disponibilità liquide (IV)</b>	<b>10.183.211</b>	<b>7.786.286</b>
<b>C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>31.805.568</b>	<b>27.774.094</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>124.174</b>	<b>1.218.151</b>

<b>TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)</b>	<b>48.618.634</b>	<b>37.685.819</b>
<b>STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO</b>		
<b>PASSIVO</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>

<b>A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO</b>		
I – Capitale	1.954.955	1.850.416
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.190.901	3.960.914
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	-	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve:		
Riserva di consolidamento	-	-
Riserva da differenze da traduzione	-	-
Riserva straordinaria	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	1.412.000	1.746.527
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-

**Innovatec S.p.A.**

Investor Relations  
Raffaele Vanni  
e-mail: [investorrelator@innovatec.it](mailto:investorrelator@innovatec.it)  
Tel. +39 02/87211700  
Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

## COMUNICATO STAMPA

Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Varie altre riserve	450.450	450.450
VII – Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	861.492	(15.762.697)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.087.652	16.618.037
X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	<b>11.957.449</b>	<b>8.863.647</b>
<b>Patrimonio netto di terzi:</b>		
Capitale e riserve di terzi	6.351	6.351
Utile (perdita) di terzi	(3.782)	-
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	<b>2.569</b>	<b>6.351</b>
<b>A) TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO</b>	<b>11.960.018</b>	<b>8.869.998</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
1) Fondo trattamento quiescenza e obblighi simili	-	-
2) Fondo imposte, anche differite	1.840.410	1.833.644
3) strumenti finanziari derivati passivi;	-	-
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-
4) Altri	5.990.999	382.837
<b>B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>7.831.409</b>	<b>2.216.481</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>116.981</b>	<b>103.015</b>
<b>D) DEBITI</b>		
1) Obbligazioni		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
2) Obbligazioni convertibili		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	2.503.493	2.428.418
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) Debiti verso banche		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.051	1.838
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	113.405	184.057
5) Debiti verso altri finanziatori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	3.251.516	4.500.699
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	1.200.700	1.656.524
6) Acconti		

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

**COMUNICATO STAMPA**

- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	191	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
7) Debiti verso fornitori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.461.469	6.663.246
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	4.359	4.890
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
9) Debiti verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.848	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
10) Debiti verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	927.411	1.233.579
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	989.253	813.365
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.458.044	5.487.493
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.035.964	1.454.521
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	73	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	71.907	243.313
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.355.342	1.776.484
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>D) TOTALE DEBITI</b>	<b>25.377.025</b>	<b>26.448.426</b>
<b>E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI</b>	<b>3.333.201</b>	<b>47.900</b>
<b>TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)</b>	<b>48.618.634</b>	<b>37.685.819</b>

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

**COMUNICATO STAMPA**

<b>CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO</b>	<b>01/01/2019 30/06/2019</b>	<b>01/01/2018 30/06/2018</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.440.284	16.053.975
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti e semilavorati e finiti	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	1.136.749	-
5) Altri ricavi e proventi		
- Contributi in conto esercizio	-	-
- Altri	270.639	232.707
<b>A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>23.847.672</b>	<b>16.286.682</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(99.969)	(5.573.821)
7) per servizi	(12.045.195)	(5.089.995)
8) per godimento di beni di terzi	(54.356)	(909.805)
9) per il personale	(794.965)	(927.231)
a) salari e stipendi	(566.164)	(668.246)
b) oneri sociali	(179.718)	(206.004)
c) trattamento di fine rapporto	(25.722)	(52.415)
d) trattamento di quiescenza e simili	(160)	(190)
e) altri costi	(23.201)	(377)
10) ammortamenti e svalutazioni	(2.619.166)	(1.638.402)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(210.353)	(267.953)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.077.452)	(1.334.386)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	(36.064)
d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide	(1.331.361)	-
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	160.732
12) accantonamenti per rischi	(2.003.638)	-
13) altri accantonamenti	-	(2.407.825)
14) oneri diversi di gestione	(1.560.187)	(414.129)
<b>B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>(19.177.475)</b>	<b>(16.800.477)</b>
<b>DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>4.670.197</b>	<b>(513.795)</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
altri	-	8.188.700
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate non consolidate	-	-
altri	4.554	-

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

**COMUNICATO STAMPA**

c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	806	99.234
d) proventi diversi dai precedenti da altri	21.703	156.990
17) Interessi e altri oneri finanziari altri	(263.181)	(829.663)
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	-	(695)
<b>C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>(236.117)</b>	<b>7.614.566</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	(21.103)	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	(90.952)	-
<b>D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>(112.055)</b>	<b>-</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)</b>	<b>4.322.025</b>	<b>7.100.771</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(2.194.115)	(136.186)
Imposte relative a esercizi precedenti	-	9.062
imposte differite	(6.765)	(50.357)
imposte anticipate	962.725	-
<b>21) UTILE (PERDITE) CONSOLIDATI DEL PERIODO</b>	<b>3.083.870</b>	<b>6.923.290</b>
<b>RISULTATO DI PERTINENZA DEI TERZI</b>	<b>(3.782)</b>	<b>(6.309)</b>
<b>RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>3.087.652</b>	<b>6.929.599</b>

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

## COMUNICATO STAMPA

### Gruppo Innovatec S.p.A.

<b>RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
<i>(Valori espressi in Euro)</i>		
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA</b>		
Risultato del periodo intermedio consolidato	3.083.870	6.923.290
Imposte sul reddito	1.238.155	177.481
Interessi passivi/(interessi attivi)	236.117	574.134
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(8.188.699)
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi</b>	<b>4.558.142</b>	<b>(513.793)</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto :</i>		
Accantonamenti ai fondi	2.003.638	2.407.825
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	1.287.805	1.602.338
Svalutazione per perdite durevoli di valore di Partecipazioni	21.103	0
Svalutazione Crediti iscritti nell'attivo circolante	1.331.361	0
Svalutazione Crediti finanziari	90.952	0
Svalutazione di immobilizzazioni Materiali e Immateriali	0	(2.926.752)
Accantonamento per Trattamento di fine rapporto	25.722	52.415
Altre rettifiche per elementi non monetari	2.767.000	(124.251)
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto</b>	<b>12.085.723</b>	<b>497.783</b>
<i>Variazioni del capitale circolante Netto:</i>		
(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	1.347.395	(1.103.356)
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	1.957.261	1.302.360
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	(1.136.749)	337.617
(Aumento)/diminuzione delle altre attività/altre passività	(2.319.686)	(4.287.340)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto</b>	<b>11.933.943</b>	<b>(3.252.936)</b>
<i>Altre rettifiche:</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(236.117)	(473.013)
(Liquidazioni trattamento di fine rapporto)	(11.756)	(39.964)
(Utilizzo dei fondi)	911.112	(565.291)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>12.597.183</b>	<b>(4.331.204)</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO</b>		
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni immateriali	(2.538.551)	1.398.807
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali	(639)	1.699.104
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie	(5.875.896)	86.912
(Investimenti)/disinvestimenti in altre attività finanziarie	(90.951)	0
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(8.506.037)</b>	<b>3.184.823</b>
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
<i>Mezzi terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	(70.440)	(14.859)
Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari	(1.629.933)	(399.771)
<i>Mezzi propri</i>		
Altre variazioni	6.151	1
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(1.694.221)</b>	<b>(414.629)</b>
<b>INCREMENTO / (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A + B + C)</b>	<b>2.396.924</b>	<b>(1.561.010)</b>
Effetto disponibilità liquide da deconsolidamento su base integrale	-	(297.654)
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO ESERCIZIO</b>	<b>7.786.286</b>	<b>5.379.321</b>
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	7.779.991	5.370.742
assegni	-	-
denaro e valori in cassa	6.295	8.578
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DEL PERIODO INTERMEDIO</b>	<b>10.183.210</b>	<b>3.520.657</b>
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	10.172.470	3.515.485
assegni	-	-
denaro e valori in cassa	10.741	5.173

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

**COMUNICATO STAMPA**

**LA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI GRUPPO INNOVATEC**

**GRUPPO INNOVATEC**

Valori in Euro migliaia

<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>Variazioni</b>
Cassa	11	6	(6)
Depositi bancari liberi	10.172	7.783	(7.783)
<b>Liquidità</b>	<b>10.183</b>	<b>7.790</b>	<b>2.035</b>
Altri Crediti finanziari correnti	0	0	0
<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Debiti bancari correnti	(2)	(2)	(1)
Altri Debiti finanziari correnti verso terze parti	(3.277)	(4.526)	1.312
Debiti verso controllanti per acquisto partecipazioni	0	(700)	700
<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(3.279)</b>	<b>(5.228)</b>	<b>2.010</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>6.904</b>	<b>2.561</b>	<b>4.046</b>
<b>Crediti Finanziari non Correnti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Debiti bancari non correnti	(113)	(184)	70
Altri Debiti finanziari non correnti verso terze parti	(1.201)	(1.657)	182
Prestiti Obbligazionari	(2.503)	(2.428)	(75)
<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>(3.818)</b>	<b>(4.269)</b>	<b>177</b>
<b>Indebitamento finanziario non corrente netto</b>	<b>(3.818)</b>	<b>(4.269)</b>	<b>177</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>3.087</b>	<b>(1.708)</b>	<b>4.223</b>

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707

**COMUNICATO STAMPA**

Gruppo Innovatec  
Movimentazione Patrimonio Netto Consolidato  
30/06/2018

Valori in euro	Capitale Sociale	Riserva sovrappiù azioni	Riserva legale	Altre Riserve: Riserva da traduzione	Versamenti in conto futuro aumento di capitale	Riserva per opzione di conversione del prestito obbligazionario convertibile	Riserva per copertura dei flussi finanziari attesi	Utile (perdite) a nuovo	Utile perdite d'esercizio	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Totale Patrimonio netto di gruppo	Totale Patrimonio netto di terzi	Totale Patrimonio netto
<b>Patrimonio netto al 1 gennaio 2018</b>	<b>4.173.444</b>	-	-	-	-	-	(10.742)	(23.123.247)	3.237.105	-	(15.723.439)	326.698	(15.396.741)
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	(4.123.444)	-	-	-	-	-	-	7.360.550	(3.237.105)	-	0	-	0
Aumento di capitale sociale in conversione prestito obbligazionario "Green Bond"	629.933	1.385.952	-	-	-	-	-	-	-	-	2.015.785	-	2.015.785
Aumento di capitale sociale riservato per remissione debito da Gruppo Waste Italia SPA	202.881	448.538	-	-	-	-	-	-	-	-	649.219	-	649.219
Aut. di cap. soc. pubblico per emissione del Green Bond "Waste Italia SPA"	922.104	2.026.630	-	-	-	-	-	-	-	-	2.950.734	-	2.950.734
Aut. di cap. soc. pubblico per emissione del Green Bond "Waste Italia SPA"	45.497	100.094	-	-	1.746.527	450.450	-	-	-	-	1.746.527	-	1.746.527
Riserva per opzione di conversione prestito obbligazionario "Green Bond" ora convertibile	-	-	-	-	-	450.450	-	-	-	-	450.450	-	450.450
Versamento in conto futuro aumento di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazioni nell'area di consolidamento integrale	-	-	-	-	-	-	10.742	-	-	-	10.742	(310.906)	(300.164)
Variazioni nel fair value di strumenti finanziari attesi	-	-	-	-	-	-	-	-	16.618.037	-	16.618.037	(9.441)	16.608.597
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (perdite) dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	(15.762.697)	16.618.037	-	8.853.347	6.351	8.859.998
<b>Patrimonio netto al 1 gennaio 2019</b>	<b>1.850.416</b>	<b>3.960.914</b>	-	-	1.746.527	450.450	-	(15.762.697)	16.618.037	-	8.853.347	6.351	8.859.998
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	-	-	-	-	-	-	-	16.618.037	(16.618.037)	-	0	-	0
Aum. di cap. con sovrappiù msdANTE utilizzo di versamenti in futuro aum. di cap.	104.539	229.986	-	-	(334.527)	-	-	-	-	-	0	-	0
Variazione nel fair value di strumenti finanziari di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-	-	-	-	-	-	6.152	-	-	6.152	-	6.152
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	3.087.652	-	3.087.652	(3.782)	3.083.870
Utile (perdite) del periodo intermedio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Patrimonio netto al 30 giugno 2019</b>	<b>1.954.955</b>	<b>4.190.901</b>	-	-	1.412.000	450.450	-	861.492	3.087.652	-	11.957.450	2.569	11.960.019

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

Ufficio Stampa  
Alberto Murer  
[ufficiostampa@innovatec.it](mailto:ufficiostampa@innovatec.it)  
Tel. +39 334/6086216  
Fax. +39 02/87211707