



COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

IL CDA APPROVA I RISULTATI PROFORMA 2020 DEL NUOVO GRUPPO INTEGRATO NELLA CLEAN TECHNOLOGY

**RICAVI CONSOLIDATI PRO FORMA A EURO 85,1 MILIONI
EBITDA CONSOLIDATO PROFORMA A EURO 16,1 MILIONI
EBITDA *margin* PRO FORMA 19,1%
UTILE PRO FORMA DI GRUPPO A EURO 2,3 MILIONI**

- **L'acquisizione del gruppo Clean Tech finalizzata il 29 dicembre 2020 contribuisce a Ricavi e EBITDA pro forma del Gruppo Integrato per rispettivamente Euro 69,5 milioni e Euro 13,7 milioni.**

RISULTA CONFERMATO LA SOLIDITÀ PATRIMONIALE E FINANZIARIA DEL GRUPPO:

**PATRIMONIO NETTO A EURO 17 MILIONI
PFN POSITIVA A EURO 10,3 MILIONI**

- **Il neoacquisito gruppo Clean Tech contribuisce alla PFN con cassa netta per Euro 6,4 milioni**

IL CDA APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO D'ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020

**RICAVI A EURO 28,4 MILIONI vs EURO 46,2 MILIONI
EBITDA A EURO 3 MILIONI vs EURO 11,7 MILIONI
UTILE NETTO: EURO 0,7 MILIONI vs EURO 5,1 MILIONI**

**UTILE INNOVATEC *stand alone* EURO 1,4 MILIONI vs EURO 3,5 MILIONI
PATRIMONIO NETTO *stand alone* A EURO 17,7 MILIONI**

LA SFIDA RAPPRESENTATA DAL TERMINE DEL PERIODO INCENTIVATO DEL PROGETTO SERRE E DALLA DIFFUSIONE DELLA PANDEMIA DA COVID-19 È STATA RACCOLTA DAL MANAGEMENT CHE HA RISPOSTO SVILUPPANDO IL PROGETTO HOUSEVERDE CHE HA GENERATO AD OGGI CONTRATTI PRELIMINARI PER EURO 93 MILIONI DI CUI EURO 22,3 MILIONI TRASFORMATI IN DEFINITIVI

e

CON L'ACQUISIZIONE DEL GRUPPO CLEAN TECH, INNOVATEC SI INSERISCE IN UN MERCATO DI ENORME POTENZIALITÀ E PUNTA A DIVENTARE OPERATORE LEADER NELLA SOSTENIBILITÀ ATTRAVERSO L'USO RESPONSABILE ED EFFICIENTE DELLE RISORSE METTENDO IN RELAZIONE ENERGIA ED EFFICIENZA ENERGETICA CON IL CICLO DEI MATERIALI, IL RECUPERO E IL RICICLAGGIO DEI RIFIUTI CON L'OBIETTIVO DI ACCRESCERE IL VALORE PER GLI AZIONISTI

- **L'integrazione con il gruppo Clean Tech permetterà di arricchire ulteriormente il *know how* e le competenze in ambito di *circular economy*, consentendo di esplorare nuove opportunità di mercato con l'obiettivo di incrementare il fatturato ed espandere la redditività nel medio termine**

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

Milano, 30 marzo 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec S.p.A. ("Innovatec" e/o "Società" e/o "Emittente"), quotata sul mercato AIM Italia, riunitosi oggi ha esaminato ed approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di Innovatec per l'esercizio 2020. Questi, in sintesi, i principali dati confrontati con il corrispondente periodo dell'esercizio precedente:

1. I Risultati Consolidati

Gruppo Innovatec

Euro/000

DATI DI SINTESI ECONOMICI	2020	2019	20 vs 19	%
Ricavi	28.394	46.117	(17.722)	(38)
EBITDA	3.031	11.695	(8.664)	(74)
% EBITDA	11%	25%	-15%	(58)
EBIT	2.685	6.054	(3.369)	(56)
Proventi (oneri) finanziari netti	(211)	39	(250)	<100
Rett. Attività Finanziarie	(994)	(430)	(564)	>100
Risultato ante imposte	1.480	5.662	(4.182)	(74)
Imposte di periodo	(807)	(577)	(231)	40
Risultato Netto di Gruppo	673	5.086	(4.413)	(87)
DATI DI SINTESI PATRIMONIALI	31-dic-20	31-dic-19	20 vs 19	%
Capitale investito netto	8.448	8.953	(505)	(6)
Patrimonio Netto	17.185	13.949	3.235	23
Patrimonio netto di Terzi	1.951	6	1.945	>100
PFN/(Indeb. Fin.)	10.687	5.003	5.685	>100
<i>Personale (Puntuale)</i>	<i>212</i>	<i>22</i>	<i>190</i>	<i>>100</i>

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 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 patrimoniali e finanziari 2020 e 2019 non sono direttamente comparabili in considerazione dell'acquisizione del 50,1% del gruppo Clean Tech avvenuta il 29 dicembre 2020, per effetto della quale lo stato patrimoniale consolidato 2020 comprende anche i dati del gruppo di nuova acquisizione, che invece non contribuisce alla determinazione del conto economico consolidato 2020.

I dati economici consolidati 2020 mostrano **Ricavi** a Euro 28,4 milioni (2019: Euro 46,1 milioni -38%), un **EBITDA** a Euro 3 milioni (2019: Euro 11,7 milioni -74%) ed un **EBIT** a Euro 2,7 milioni (2019: Euro 6,1 milioni -56%). I ricavi e le marginalità dell'esercizio risentono degli effetti del Covid-19 nonché della fine del periodo di incentivo quinquennale connesso al Progetto Serre, i cui proventi hanno contribuito ai ricavi e alle marginalità operative dello scorso esercizio per Euro 13,2 milioni (2020: Euro 0,6 milioni). L'**Utile netto** di Gruppo si è attestato a Euro 0,7 milioni rispetto ad un utile realizzato nello scorso esercizio di Euro 5,1 milioni.

Risulta confermata la solidità patrimoniale e finanziaria del Gruppo: il **Patrimonio Netto Consolidato** si attesta a Euro 17,2 milioni (31 dicembre 2019: Euro 13,9 milioni) mentre la **Posizione Finanziaria Netta Consolidata** è positiva a Euro 10,7 milioni (31 dicembre 2019: positiva a Euro 5 milioni) anche a seguito del contributo garantito dal consolidamento del gruppo Clean Tech il quale ha apportato cassa netta di Euro 6,4 milioni.

La pandemia, con l'*escalation* delle misure preventive e restrittive sia a livello nazionale che internazionale, ha impattato in modo significativo sulle attività del Gruppo inibendo, già a partire dal mese di marzo 2020, la possibilità di procedere al normale sviluppo commerciale con una inevitabile contrazione delle opportunità di contrattualizzare nuovi clienti nel rimanente periodo dell'esercizio appena chiuso. Nonostante tale congiuntura negativa, Innovatec Power anche nel secondo semestre dell'anno è stata in grado di chiudere alcuni contratti nella divisione B2B con

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

clienti le cui trattative erano già in corso ma fermatesi a causa della pandemia. Per mantenere attive le strutture commerciali e produttive sono state prontamente adottate tutte le misure di sicurezza e prevenzione atte a tutelare la salute dei lavoratori, limitando dove possibile, la presenza dei lavoratori in azienda col ricorso allo *smart working*. Ciò nonostante, sposando appieno lo spirito di innovazione insito nella denominazione sociale del Gruppo, il management ha voluto cogliere ed investire nell'opportunità data dal c.d. "Decreto Rilancio" relativa agli incentivi riconosciuti per il rinnovamento del parco immobiliare italiano, varando nel periodo successivo al *lockdown* il Progetto HouseVerde ed investendo importanti risorse commerciali in un momento nel quale la reazione naturale sarebbe stata di ridurre gli investimenti. Grazie a tale intervento il gruppo, tramite la controllata Innovatec Power, ha iniziato a raccogliere già nel secondo semestre 2020 i primi frutti dei propri sforzi, concludendo alla data della presente Relazione contratti preliminari con nuovi clienti per un controvalore complessivo di circa Euro 93 milioni di cui Euro 22,3 milioni già trasformati in definitivi e dei cui riflessi economici beneficeranno il corrente esercizio 2021 e il successivo 2022. Nella più difficile congiuntura mai affrontata, i risultati 2020 testimoniano la solidità delle strutture commerciali, tecniche ed operative del Gruppo, capaci di resistere con determinazione a condizioni avverse senza sacrificare le potenzialità di crescita futura. I risultati consuntivati nel 2020, pur escludendo la flessione determinata dal fine corso del business Serre, non possono che riflettere le conseguenze del prolungato *lockdown*, con una significativa riduzione rispetto a quelli registrati nel 2019.

La flessione più importante dei **Ricavi** registrata nell'esercizio è attribuibile alla diminuzione del fatturato generato dal *core business* ante acquisizione del gruppo Clean Tech, il cui contributo per il 2020 si attesta a Euro 11,9 milioni (2019: Euro 29,1 milioni), a cui si aggiunge il contributo derivante dal business dell'intermediazione rifiuti di Euro 12,4 milioni (2019: Euro 14,3 milioni) apportato dalla controllata Sostenya Green, a sua volta uscita dal perimetro di consolidamento nel mese di gennaio 2021. Nel dettaglio, i principali ricavi del *core business* ante acquisizione del gruppo Clean Tech sono imputabili all'attività di realizzazione impianti di smaltimento rifiuti per Euro 3,8 milioni (2019: Euro 10,3 milioni) e al business dell'efficienza energetica per Euro 8,3 milioni (2019: Euro 18,8 milioni). Il **business dell'efficienza energetica** ha registrato ricavi pari a Euro 0,6 milioni connessi al "Progetto Serre" (2019: Euro 13,2 milioni) e Euro 7,8 milioni relativi alla realizzazione di impianti di efficienza energetica della Innovatec Power (2019: Euro 5,6 milioni) di cui Euro 3,9 milioni rinvenienti dal Progetto HouseVerde. Nel 2020 l'attività commerciale di Innovatec Power, dedicata all'efficientamento energetico di utenze industriali, ha forzatamente risentito delle limitazioni conseguenti al *lockdown* imposto dal Governo con una progressiva ripresa solo dal mese di luglio grazie alla firma di alcuni contratti le cui trattative erano state sospese nel primo semestre a causa della pandemia. Innovatec Power ha potuto inoltre dare rilancio al proprio business grazie al già citato Progetto HouseVerde, dedicato alla riqualificazione energetica sostenibile e messa in sicurezza del patrimonio immobiliare italiano grazie al c.d. "superbonus 110%". L'**attività di realizzazione impianti di smaltimento** rifiuti ha subito una flessione di Euro 6,5 milioni rispetto al 2019 passando da Euro 10,3 milioni a Euro 3,8 milioni del 2020 a seguito della conclusione nel corso del primo trimestre della costruzione della discarica denominata Bedzole, situata nell'omonimo Comune in provincia di Brescia, per la quale sono già previste per l'anno in corso ulteriori attività operative quali la costruzione dell'impianto di trattamento del percolato e la successiva opera di *capping* definitivo. Anche il secondo cantiere di costruzione seguito da Innovatec, quello dedicato all'ampliamento della discarica di Bossarino situata nel Comune di Vado Ligure (SV), ha visto protrarre le proprie attività, in parte slittate nel 2021. Per entrambi i cantieri sopra descritti le attività sono state commissionate dalla Green Up S.r.l., rientrata all'interno del perimetro di consolidamento di Innovatec a partire dal mese di dicembre con la finalizzazione dell'operazione di acquisizione. Nonostante il contesto generale, il **business d'intermediazione rifiuti** ha subito solo limitate flessioni riportando ricavi che si sono attestati a Euro 12,4 milioni (2019: Euro 14,3 milioni): gli spazi intermediati hanno difatti registrato un calo del 13% rispetto al 2019 passando da 91 mila tonnellate gestite nel precedente esercizio a circa 79 mila tonnellate del corrente. I proventi *non recurring* dell'esercizio sono risultati pari a Euro 3,7 milioni rispetto agli Euro 6,1 milioni dello scorso esercizio, questi ultimi sostanzialmente connessi al Progetto Serre.

La dinamica dei ricavi si è riflessa anche sull'**EBITDA** che è risultato pari a Euro 3 milioni (2019: Euro 11,7 milioni). Il venir meno del contributo alla marginalità del Gruppo apportato dai proventi derivanti dal Progetto Serre a seguito della fine del periodo di incentivo quinquennale, va ad aggiungersi alla diminuzione dei margini operativi conseguiti dall'attività di costruzione di impianti di smaltimento rifiuti – i quali sono passati da Euro 2,5 milioni del 2019 a Euro 0,6 milioni del 2020 – e dall'attività di intermediazione spazi di messa a dimora, anch'essi in riduzione nel 2020 a Euro 0,3 milioni rispetto a Euro 0,7 milioni dell'esercizio precedente. I margini conseguiti dal settore

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

realizzazione impianti di efficienza energetica, il cui business come già ampiamente illustrato è stato influenzato in maniera determinante dal COVID-19, sono comunque lievemente aumentati da Euro 0,1 milioni del 2019 a Euro 0,2 milioni del 2020 anche grazie al contributo iniziale delle commesse HouseVerde. A seguito di quanto sopra esposto l'**EBIT** si attesta a Euro 2,7 milioni (2019: Euro 6,1 milioni) beneficiando nella misura di Euro 0,2 milioni della normativa ex D.L. n. 104/2020 la quale prevede la possibilità di sospendere, fino al 100%, le quote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali. L'adesione da parte del gruppo alla facoltà di sospensione delle quote di ammortamento è stata attentamente valutata e ritenuta necessaria considerando il generale impatto che gli effetti della pandemia hanno avuto sulle singole società, le quali hanno visto i propri ricavi contrarsi in modo considerevole per la quasi totalità dell'esercizio, con un conseguente inferiore utilizzo dei beni materiali (anche dovuto allo *smart working* adottato dal gruppo) e una forte limitazione nello sfruttamento di quelli immateriali per l'esercizio appena chiuso.

I Proventi/(Oneri) finanziari netti, sono negativi per Euro 0,2 milioni e riflettono principalmente oneri riferiti all'estinzione del *Green Bond* per Euro 0,4 milioni ed interessi passivi relativi al debito finanziario verso DLL per i noleggi finanziari degli impianti del Progetto Serre, in parte compensati da interessi attivi per Euro 0,2 milioni, maturati dalla capogruppo sulle obbligazioni in portafoglio, Sostenya Group Convertible Notes 2016-21, 6% Euro 6,5mm, le quali sono state cedute alla controllante Sostenya Group PLC a fine anno 2020 nell'ambito dell'operazione di acquisizione del gruppo Clean Tech.

Le Rettifiche di valore di attività finanziarie sono negative a Euro 1 milione (2019: negative per Euro 0,4 milioni) e risentono degli effetti derivanti dalla cessione, avvenuta il 7 gennaio 2021, della partecipazione di Sostenya Green a favore di Sostenya Group PLC come parte del corrispettivo dell'operazione di acquisizione del gruppo Clean Tech, nonché dell'aggiornamento delle valutazioni ad *equity* delle collegate.

L'**Utile ante imposte** si attesta a Euro 1,5 milioni (2019: Euro 5,7 milioni) mentre l'**Utile Netto** è pari a Euro 0,7 milioni (2019: Euro 5,1 milioni) e riflette la minore redditività operativa del Gruppo al netto delle già illustrate rettifiche di valore delle attività finanziarie di Euro 1 milione e dopo le imposte di periodo di Euro 0,8 milioni. L'Utile Netto sarebbe stato comunque positivo anche in assenza della sospensione degli ammortamenti operata in accordo al dettato del D.L. n. 104/2020 e si sarebbe attestato a Euro 0,5 milioni.

Il **Patrimonio Netto** consolidato al 31 dicembre 2020 risulta pari a Euro 17,2 milioni, con un aumento di Euro 3,3 milioni rispetto al 31 dicembre 2019 quando era di Euro 13,9 milioni. Tale incremento è dovuto sostanzialmente al risultato netto dell'esercizio di Euro 0,7 milioni nonché alle operazioni avvenute sul capitale per Euro 2,6 milioni a seguito delle conversioni in azioni di parte dei Warrant in circolazione e del *Green Bond*.

Il **Patrimonio Netto di terzi** al 31 dicembre 2020, pari ad Euro 1,9 milioni (2019: Euro 6 mila), riflette sostanzialmente le interessenze di terzi (49,9%) nel gruppo Clean Tech.

Il **Capitale Investito Netto** consolidato, pari a Euro 8,4 milioni risulta sostanzialmente in linea rispetto a Euro 9 milioni di fine 2019.

La **Posizione Finanziaria Netta** consolidata al 31 dicembre 2020 è positiva a Euro 10,7 milioni in aumento rispetto a Euro 5 milioni di fine dicembre 2019 grazie alle conversioni in azioni di parte dei Warrant in circolazione che hanno comportato un beneficio di cassa di Euro 1,6 milioni nonché al contributo netto di cassa del gruppo Clean Tech di Euro 6,4 milioni. Tali positivi effetti sono stati parzialmente compensati dalla contabilizzazione degli impegni residui verso Sostenya Group PLC a fine esercizio, pari a Euro 2,4 milioni, derivanti dall'acquisto del gruppo Clean Tech (il cui prezzo di acquisto complessivo ammontava a Euro 5,8 milioni). Il rimborso anticipato del *Green Bond* ha comportato un beneficio di cassa di Euro 1 milione a seguito dell'esercizio del diritto a ricevere azioni di nuova emissione in alternativa alla cassa operato da alcuni *bondholders*.

1. I Risultati Consolidati pro forma

Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec ha inoltre esaminato ed approvato i risultati pro forma 2020. Questi, in sintesi, i principali dati confrontati con il 2019 pro forma inserito nel Documento Informativo messo a disposizione del pubblico in data 10 dicembre 2020 e presente sul sito www.innovatec.it. I Risultati di sintesi economici, patrimoniali e finanziari pro-forma per l'esercizio 2020 e 2019 del Gruppo Innovatec considerando il

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

deconsolidamento di Sostenya Green S.p.A. comprensivi del gruppo Clean Tech (complessivamente il “Gruppo Integrato”) sono i seguenti:

DATI DI SINTESI ECONOMICI	2020	2019	20 vs 19	%
Ricavi	85.111	97.098	(11.987)	(12)
EBITDA	16.097	22.475	(6.378)	(28)
% EBITDA	19%	23%	-4%	(18)
EBIT	6.750	4.057	2.693	66
Proventi (oneri) finanziari netti	(510)	4.691	(5.201)	<100
Rett. Attività Finanziarie	41	(435)	476	<100
Risultato ante imposte	6.281	8.313	(2.032)	(24)
Imposte di periodo	(2.446)	(1.744)	(702)	40
Risultato pertinenza di terzi	(1.506)	(1.652)	146	(9)
Risultato Netto di Gruppo	2.329	4.917	(2.588)	(53)

Il conto-economico pro forma 2020 e 2019 sono stati redatti assumendo che l'acquisizione del gruppo Clean Tech e la cessione di Sostenya Green S.p.A. fossero avvenute il 31 dicembre 2019 e 2018 con conseguente iscrizione della svalutazione – effettuata in sede di acquisizione - dell'avviamento presente nella controllata SPC Green S.p.A. di Euro 3 milioni. Sono stati altresì iscritti gli ammortamenti sugli avviamenti consolidati generati dall'acquisizione. Il conto economico pro-forma 2020 beneficia della normativa di sospensione degli ammortamenti in continuità con i principi utilizzati nel consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2020. Alcune riclassifiche sono state effettuate sul conto economico pro forma 2019 come le perdite su crediti riclassificate nei costi operativi per uniformità con il 2020.

I dati economici consolidati *pro forma* 2020 mostrano **Ricavi** a Euro 85,1 milioni (2019 *pro forma*: Euro 97,1 milioni, -12%) e un **EBITDA** a Euro 16,1 milioni (2019 *pro forma*: Euro 22,5 milioni, -28%) in flessione nell'anno a seguito degli effetti del Covid-19 nonché della fine del periodo di incentivo quinquennale connesso al Progetto Serre. Il beneficio ex- D.L. n. 104/2020 derivante dalla sospensione di parte degli ammortamenti ha portato l'**EBIT** *pro forma* ad attestarsi a Euro 6,8 milioni (2019 *pro forma*: Euro 4,1 milioni). Il Gruppo ha iscritto ammortamenti per Euro 5,4 milioni (2019: Euro 11,8 milioni) usufruendo della normativa sulla sospensione degli ammortamenti ex-D.L. n. 104/2020 il cui effetto ha portato un beneficio consolidato di Euro 6,4 milioni. Il **Risultato ante imposte** *pro forma* 2020 risulta pari a Euro 6,3 milioni dopo oneri finanziari per Euro 0,5 milioni derivanti principalmente dal rimborso anticipato del *Green Bond*. Il Risultato ante imposte *pro forma* dello scorso esercizio di Euro 8,3 milioni beneficiava dei positivi effetti – pari a Euro 5 milioni - derivanti dalla vendita della partecipazione (70%) in Ecosavona S.r.l. operata da SPC Green S.p.A. alla ex controllante diretta Green Luxco Capital SA. L'**Utile netto** *pro forma* di Gruppo si è attestato a Euro 2,3 milioni rispetto ad un utile realizzato nello scorso esercizio di Euro 4,9 milioni.

La tabella seguente evidenzia il contributo del gruppo acquisito Clean Tech ai risultati consolidati *pro forma* nonché l'effetto delle rettifiche *pro forma* tra cui quelle derivanti dal deconsolidamento di Sostenya Green:

Euro/000

PRO FORMA	2020				2019			
	Gruppo Innovatec	Gruppo Clean Tech	adjs pro forma	Gruppo Integrato	Gruppo Innovatec	Gruppo Clean Tech	adjs pro forma	Gruppo Integrato
DATI DI SINTESI ECONOMICI								
Ricavi	28.394	69.512	(12.796)	85.111	46.117	69.594	(18.613)	97.098
EBITDA	3.031	13.689	(623)	16.097	11.695	13.391	(2.611)	22.475
% EBITDA	11%	20%	-9%	19%	25%	19%	0%	23%
EBIT	2.685	4.911	(847)	6.750	6.054	97	(2.094)	4.057
Proventi (oneri) finanziari netti	(211)	(102)	(196)	(510)	39	4.855	(203)	4.691
Rett. Attività Finanziarie	(994)	10	1.025	41	(430)	(5)	0	(435)
Risultato ante imposte	1.480	4.819	(19)	6.281	5.663	4.947	(2.297)	8.313
Imposte di periodo	(807)	(1.892)	254	(2.446)	(577)	(1.729)	563	(1.744)
Risultato pertinenza di terzi	0	(1.506)	0	(1.506)	0	(1.652)	0	(1.652)
Risultato Netto di Gruppo	673	1.421	235	2.329	5.086	1.566	(1.734)	4.916

L'integrazione del gruppo Clean Tech contribuisce ai ricavi generati nel 2020 dal Gruppo per Euro 69,5 milioni (2019 gruppo Clean Tech: Euro 69,6 milioni) portando i **Ricavi pro forma** a Euro 85,1 milioni (2019 *pro forma*: Euro 97,1 milioni), al netto del deconsolidamento di Sostenya Green il cui effetto sui ricavi era pari a 12,4 milioni e dell'elisione dei margini su commesse infragruppo di Euro 0,3 milioni. Il contributo del gruppo Clean Tech ai risultati consolidati, come dimostrato dai risultati economici conseguiti nell'ultimo biennio, sarà in grado di stabilizzare ricavi

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 margini apportati dall'attività core di Innovatec caratterizzati invece da una maggiore volatilità in funzione delle politiche di incentivazione di volta in volta vigenti.

L'integrazione porta altresì ad un miglioramento dell'**EBITDA pro forma** del Gruppo Integrato a Euro 16,1 milioni rispetto all'**EBITDA pro forma** del Gruppo Innovatec al 31 dicembre 2020 di Euro 3 milioni.

I **Ricavi pro forma** del Gruppo Integrato sono risultati in calo rispetto allo scorso esercizio per effetto delle misure di *lockdown* conseguenti alla diffusione del COVID-19 nonché della fine del periodo di incentivo quinquennale connesso al Progetto Serre i cui proventi contribuivano ai ricavi e alle marginalità operative dello scorso esercizio per Euro 13,2 milioni rispetto agli Euro 0,6 milioni del 2020. La riduzione dei Ricavi ha altresì influito sull'**EBITDA pro forma** il quale risulta in diminuzione a Euro 16,1 milioni (2019 *pro forma*: Euro 22,5 milioni). Il gruppo Clean Tech ha contribuito alla marginalità operativa lorda per Euro 13,6 milioni, in linea con l'esercizio precedente (2019 *pro forma*: Euro 13,4 milioni), mentre il Gruppo Innovatec ha contribuito per Euro 2,4 milioni (al netto del deconsolidamento di Sostenya Green e dei margini *intercompany*) in diminuzione rispetto al dato 2019 *pro forma* di Euro 11,7 milioni il quale beneficiava di proventi *non recurring* per Euro 6,1 milioni derivanti Progetto Serre.

L'**EBIT pro forma** si è attestato a Euro 6,8 milioni in aumento rispetto al dato *pro forma* dello scorso esercizio di Euro 4,1 milioni avendo usufruito nell'esercizio della normativa "sospensione ammortamenti" ex-DL 104/2020 con un effetto positivo sulla marginalità operativa di Euro 6,4 milioni di cui Euro 6,2 milioni riferibili al gruppo Clean Tech. Gli ammortamenti iscritti nel 2020 sono risultati pari a Euro 5,4 milioni rispetto a Euro 11,8 milioni del 2019. Gli accantonamenti sono risultati nel 2020 pari a Euro 3,9 milioni (2019: Euro 6,6 milioni) e si riferiscono principalmente agli accantonamenti per oneri di chiusura e post chiusura delle discariche per Euro 3,5 milioni. Gli accantonamenti dello scorso esercizio risentivano inoltre dell'iscrizione di costi associati ai TEE "Progetto Serre" per Euro 3,5 milioni.

I **proventi/(oneri) finanziari netti pro forma** risultano negativi per Euro 0,5 milioni (2019 *pro forma*: positivi per Euro 4,7 milioni). Il dato dello scorso esercizio beneficiava del provento *non recurring* di Euro 5 milioni realizzato da SPC Green a seguito della cessione della sua intera partecipazione (70%) in Ecosavona S.r.l. alla ex-controllante Green Luxco Capital.

L'**Utile netto pro-forma** si attesta a Euro 2,3 milioni (2019 *pro forma*: Euro 4,9 milioni) dopo aver scontato imposte per Euro 2,4 milioni (2019 *pro forma*: Euro 1,7 milioni) e registrato le interessenze di terzi per Euro 1,5 milioni (2019: Euro 1,6 milioni). Il gruppo Clean Tech contribuisce all'utile *pro forma* del Gruppo Integrato per Euro 1,4 milioni (2019 *pro forma*: Euro 3,2 milioni) cui va ad aggiungersi il contributo apportato dal Gruppo Innovatec di Euro 0,9 milioni (2019 *pro forma*: Euro 3,4 milioni), al netto delle rettifiche *proforma* derivanti dal deconsolidamento di Sostenya Green, dall'elisione dei margini *intercompany* e dell'ammortamento sull'avviamento generato dall'acquisizione del gruppo Clean Tech.

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

Euro/000

DATI DI SINTESI ECONOMICI	2020	2019	20 vs 19	%
Ricavi	8.154	24.293	(16.139)	(66)
EBITDA	2.784	11.252	(8.468)	(75)
% EBITDA	34%	46%	-12%	(26)
EBIT	2.784	6.686	(3.902)	(58)
Proventi (oneri) finanziari netti	(203)	119	(322)	<100
Rett. Attività Finanziarie	(766)	(2.040)	1.274	(62)
Risultato ante imposte	1.815	4.765	(2.950)	(62)
Imposte di periodo	(378)	(1.255)	877	(70)
Risultato Netto	1.438	3.511	(2.073)	(59)
DATI DI SINTESI PATRIMONIALI	31-dic-20	31-dic-19	20 vs 19	%
Capitale investito netto	14.223	8.363	5.860	70
Patrimonio Netto	17.733	13.733	4.000	29
PFN/(Indeb. Fin.)	3.510	5.370	(1.860)	(35)
<i>Personale (Puntuale)</i>	7	6	1	17

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 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 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 dati economici del 2020 della sola Innovatec S.p.A. mostrano **Ricavi** a Euro 8,2 milioni (2019: Euro 24,2 milioni, -66%), un **EBITDA** a Euro 2,8 milioni (2019: Euro 11,3 milioni, -75%), un **EBIT** a Euro 2,8 milioni (2019: Euro 6,7 milioni, -58%) ed un **Utile Netto** a Euro 1,4 milioni (2019: Euro 3,5 milioni, -58%). I ricavi e le marginalità dell'esercizio risentono degli effetti del Covid-19 nonché della fine del periodo di incentivo quinquennale connesso al Progetto Serre.

La flessione dei Ricavi della capogruppo da Euro 24,2 milioni a Euro 8,2 milioni è attribuibile alla diminuzione del fatturato derivante dall'attività di realizzazione impianti di smaltimento rifiuti attestatosi a Euro 3,8 milioni (2019: Euro 10,3 milioni) nonché alla diminuzione dei ricavi connessi al Progetto Serre a Euro 0,6 milioni (2019: Euro 13,2 milioni) a seguito della fine del periodo quinquennale di incentivazione. L'attività di realizzazione impianti di smaltimento rifiuti ha subito una flessione di Euro 6,5 milioni rispetto al 2019 a seguito della conclusione nel corso del primo trimestre della costruzione della discarica denominata Bedizzole, situata nell'omonimo Comune in provincia di Brescia, per la quale sono già previste per l'anno in corso ulteriori attività operative quali la costruzione dell'impianto di trattamento del percolato e la successiva opera di *capping* definitivo. Anche il secondo cantiere di costruzione seguito da Innovatec, quello dedicato all'ampliamento della discarica di Bossarino situata nel Comune di Vado Ligure (SV), ha visto protrarre le proprie attività, in parte slittate nel 2021. Per entrambi i cantieri sopra descritti le attività sono state commissionate dalla Green Up S.r.l., rientrata all'interno del perimetro di consolidamento di Innovatec a partire dal mese di dicembre con la finalizzazione dell'operazione Arcade. I proventi *non recurring* dell'esercizio sono risultati pari a Euro 3,7 milioni rispetto agli Euro 6,1 milioni dello scorso esercizio, sostanzialmente connessi al Progetto Serre.

La dinamica dei ricavi si è riflessa anche sull'**EBITDA** che è risultato pari a Euro 2,8 milioni (2019: Euro 11,3 milioni). Il venir meno del contributo apportato alla marginalità del Gruppo dai proventi derivanti dal Progetto Serre a seguito della fine del periodo di incentivo quinquennale si aggiunge alla diminuzione dei margini conseguiti dall'attività di costruzione di impianti di smaltimento rifiuti i quali sono passati da Euro 2,5 milioni del 2019 a Euro 0,5 milioni del 2020. A seguito di quanto sopra esposto l'**EBIT** si attesta a Euro 2,8 milioni rispetto a Euro 6,7 milioni del 2019. La società ha usufruito in misura pari ad Euro 0,2 milioni dei benefici di cui alla normativa ex-D.L. n. 104/2020 il quale prevede la possibilità di sospendere, fino al 100%, le quote di ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali. L'adesione della Società alla facoltà di sospensione quote dell'ammortamento di periodo è stata attentamente valutata e ritenuta necessaria considerando il generale impatto che gli effetti della pandemia hanno avuto sull'operatività della Società, che ha visto i propri ricavi contrarsi in modo considerevole, con un conseguente inferiore utilizzo dei beni materiali (anche dovuto alle politiche di *smart working* applicate dalla Società) e una forte limitazione nello sfruttamento di quelli immateriali per l'esercizio appena chiuso.

I Proventi/(Oneri) finanziari netti, sono negativi per Euro 0,2 milioni e riflettono principalmente oneri per Euro 0,4 milioni riferiti all'estinzione del *Green Bond* ed interessi relativi al debito finanziario verso DLL per i noleggi finanziari degli impianti del Progetto Serre, in parte compensati dagli interessi attivi di Euro 0,2 milioni maturati sulle obbligazioni in portafoglio per Euro 3,3 milioni emesse dal socio Sostenya Group Plc (Sostenya Group Convertible Notes 2016-21, 6% Euro 6,5mm) e successivamente cedute a fine anno 2020 nell'ambito dell'operazione di acquisizione del gruppo Clean Tech.

Le Rettifiche di valore di attività finanziarie sono negative a Euro 0,8 milioni (2019: negative per Euro 2 milioni) e risentono principalmente delle svalutazioni operate a valere sulle partecipazioni Volteo Energie S.r.l. in concordato per Euro 0,3 milioni e Sostenya Green S.p.A. per Euro 0,4 milioni.

L'**Utile ante imposte** si attesta a Euro 1,8 milioni (2019: Euro 4,8 milioni) mentre l'**Utile Netto** risulta pari a Euro 1,5 milioni rispetto a Euro 3,5 milioni dello scorso esercizio e riflette la redditività operativa del Gruppo al netto delle svalutazioni operate e dopo le imposte di periodo di Euro 0,4 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** risulta pari a circa Euro 15 milioni in aumento rispetto agli Euro 8,4 milioni dello scorso esercizio principalmente a seguito dell'acquisizione del gruppo Clean Tech e dalla consuntivazione di minori debiti per oneri associati al Progetto Serre le cui incentivazioni si sono concluse nell'esercizio, con contestuale manifestazione dei debiti connessi al progetto stesso, in misura minore rispetto a quanto inizialmente valutato.

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 17,7 milioni (31 dicembre 2019: 13,8 milioni) in aumento a seguito dell'utile realizzato e delle conversioni in capitale per complessivi Euro 2,6 milioni di circa metà dei Warrant Innovatec 2018-2021 in circolazione e di parte del *Green Bond* oggetto di rimborso anticipato nel corso dell'esercizio.

La **Posizione Finanziaria Netta** è positiva a Euro 2,8 milioni (31 dicembre 2019: positiva a Euro 5,4 milioni). La riduzione di Euro 2,6 milioni rispetto al dato di fine esercizio 2019 riflette principalmente gli impegni residui di fine esercizio di Euro 2,4 milioni derivanti dall'acquisto del gruppo Clean Tech (il cui prezzo complessivo era pari a Euro 5,8 milioni) nonché gli esborsi per leasing DLL connessi al Progetto Serre per Euro 0,9 milioni. Il rimborso anticipato del *Green Bond* ha comportato un beneficio di cassa di Euro 1 milione a seguito dell'esercizio di alcuni *bondholders* del diritto a ricevere azioni di nuova emissione in alternativa alla cassa.

4. Fatti di Rilievo avvenuti nell'esercizio 2020

4.1 Acquisizione del gruppo Clean Tech

In data 29 dicembre 2020, l'Assemblea degli azionisti di Innovatec ha approvato l'operazione di acquisizione del 50,1% di Clean Tech LuxCo S.A. ("**Clean Tech**"), detenuto dal socio di controllo Sostenya Group Plc (il 49,9% è detenuto dal fondo Ancient Stone LLC) così come descritta e illustrata nel Documento Informativo "reverse take over" predisposto ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM e dell'art. 2 delle Disposizioni AIM Italia in tema di parti correlate. Si rimanda per maggiori informazioni al Documento Informativo "reverse take over" messo a disposizione del mercato in data 10 dicembre 2020 e disponibile sul sito www.innovatec.it.

4.2 Operazioni sul capitale avvenute nell'esercizio 2020

Nel corso dell'esercizio 2020 sono avvenute diverse operazioni che hanno portato ad un aumento del capitale sociale e della riserva sopraprezzo azioni della Società. In particolare in data 28 febbraio 2020 è stato sottoscritto un aumento di capitale e di riserva sopraprezzo azioni, rispettivamente per Euro 441.250 e Euro 970.750, a seguito dell'esecuzione dell'impegno di sottoscrizione ad aumentare il capitale sociale di SEI Energia S.r.l. mediante la conversione di crediti vantati nei confronti di Innovatec S.p.A. Tale impegno irrevocabile ad aumentare il capitale sociale di Innovatec era già stato sottoscritto nel 2018 ed iscritto al 31 dicembre 2018 nella specifica voce di patrimonio netto denominato "riserva in c/futuro aumento di capitale". Inoltre, a seguito della delibera del consiglio di amministrazione del 10 marzo 2020 di rimborsare anticipatamente il prestito obbligazionario convertibile Green Bond e in accordo a quanto previsto dal regolamento dello stesso, la maggior parte degli obbligazionisti ha preferito esercitare il proprio diritto alla conversione rispetto al rimborso per cassa, convertendo le proprie obbligazioni in azioni di nuova emissione per un valore incrementale di capitale sociale pari ad Euro 179.929,20 ed una riserva sopraprezzo per Euro 809.681,40. Infine, nel mese di giugno il mercato ha esercitato il diritto, anticipato rispetto alla prima finestra contrattuale di cui si dirà più avanti, di convertire circa n.14 milioni dei circa n.63 milioni di Warrant Innovatec 2018-2021 (IT0005333270) in circolazione per un controvalore iscritto a capitale sociale di Euro 144.376,70 e Euro 649.695,17 come sopraprezzo azioni. Alla luce della numerosità delle azioni in circolazione, fino a giugno pari a n. 418.306.345, anche a seguito delle succitate nuove emissioni, la Società ha effettuato nel corso del mese di giugno 2020 un'operazione di raggruppamento azionario avente ad oggetto le azioni costituenti l'intero capitale sociale di Innovatec secondo il rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria ogni 5 possedute. A seguito del suddetto raggruppamento, alla data del 22 giugno 2020 le azioni della Società risultavano pari a n. 83.661.269. Il terzo periodo di esercizio dei Warrant Innovatec 2018-2021 (IT0005333270) contrattualmente previsto ai sensi del regolamento Warrant (1° e il 21 luglio), ha portato ad un'ulteriore conversione di n. 14.151.085 Warrant con assegnazione di n. 2.830.217 di nuove azioni Innovatec post raggruppamento per un controvalore di Euro 141.510,86 da imputare a capitale sociale e Euro 636.798,84 a riserva sopraprezzo azioni portando il numero delle azioni in circolazione e Warrant della Società alla data del 31 dicembre 2020 a n. 86.491.486 azioni e n. 34.404.525 Warrant rispettivamente. Il capitale sociale e riserva sopraprezzo azioni al 31 dicembre 2020 si sono attestati rispettivamente a Euro 2.862.021,76 e Euro 7.257.826, 53.

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

4.3 Rimborso integrale anticipato del Prestito Obbligazionario convertibile Green Bond

In data 10 marzo 2020, il consiglio di amministrazione di Innovatec ha deliberato di procedere al rimborso integrale anticipato alla pari del prestito obbligazionario convertibile "Innovatec 2018-2021 2% JUL21, ISIN IT0005057770" ai sensi dell'art. 7.2 "Rimborso Anticipato Facoltativo" del regolamento del prestito. Il numero delle obbligazioni in circolazione alla data della richiesta di rimborso anticipato da parte della Società risultava pari a n. 39 obbligazioni del valore nominale di Euro 29.988,20 per obbligazione per un controvalore complessivo di Euro 1.169.539,80. In esecuzione della richiesta da parte di Innovatec a procedere al rimborso anticipato, parte degli obbligazionisti hanno esercitato nel corso di aprile e maggio 2020 il diritto di conversione previsto dal regolamento, convertendo in azioni n.33 obbligazioni (sulle n.39 obbligazioni residue in circolazione) pari a Euro 989.610,60, mentre per n. 6 obbligazioni pari a complessivi Euro 179.929,20 è stato richiesto il rimborso per cassa. Si veda per maggiori informazioni i comunicati stampa emessi in data 10 marzo e 27 maggio 2020.

5. Fatti di Rilievo avvenuti successivamente il 31 dicembre 2020

5.1 Operazioni societarie avvenute nel primo trimestre 2021

L'Assemblea degli Azionisti del 3 febbraio 2021 ha approvato la proposta relativa ad un aumento gratuito del capitale sociale a Euro 10 milioni rispetto al valore precedente di Euro 3.029.252,91. L'aumento è avvenuto ai sensi dell'art. 2442 codice civile, mediante imputazione a capitale sociale di parte delle riserve disponibili risultanti dal bilancio semestrale intermedio al 30 giugno 2020 di Innovatec S.p.A. L'aumento gratuito rende il capitale sociale di Innovatec più confacente alla nuova realtà aziendale alla luce della recente acquisizione del 50,1% del capitale sociale di Clean Tech LuxCo SA facilitando lo sviluppo, la crescita e il rafforzamento della Società al fine, soprattutto, di sostenere la relativa attività e la strategia industriale che prevede lo sviluppo nel business dell'efficienza energetica, delle rinnovabili e del settore dello smaltimento rifiuti, senza alcun aggravio sulla posizione finanziaria e sul conto economico della Società. L'aumento del capitale sociale deliberato è senza emissione di nuove azioni, in quanto ai sensi dell'art. 5 dello statuto sociale il capitale sociale è suddiviso attualmente in numero 89.836.109 azioni ordinarie prive di valore nominale e con contestuale proporzionale aumento del valore di parità contabile implicita delle azioni già in circolazione, restando quindi immutata la quota percentuale di partecipazione al capitale di ciascun socio ai sensi dell'art. 2442, secondo comma, Codice Civile e con la sola modifica statutaria dell'importo del capitale sociale. L'Assemblea ha approvato sempre in pari data la proposta relativa alla modifica dell'articolo 5 (Capitale Sociale) dello Statuto della Società al fine di attribuire al Consiglio di Amministrazione per massimi cinque anni e per l'importo massimo di Euro 25 milioni, (a) la delega, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare, gratuitamente o a pagamento in una o più volte ed in via scindibile, il capitale sociale anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 4 e 5, del Codice Civile con o senza warrant, e (b) la delega, ai sensi dell'articolo 2420-ter del Codice Civile, di emettere obbligazioni convertibili con o senza warrant, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441 del Codice Civile, previa revoca, per la parte non esercitata, della delega attribuita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea straordinaria del 25 luglio 2019. La somma dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) deliberato nell'esercizio della delega ex art. 2443 c.c. e dell'ammontare dell'aumento di capitale (comprensivo di sovrapprezzo) a servizio della conversione delle obbligazioni convertibili emesse nell'esercizio della delega ex art. 2420-ter c.c. o dell'esercizio dei warrant eventualmente emessi in esercizio delle deleghe non potrà in ogni caso eccedere l'importo massimo complessivo di Euro 25.000.000 in via cumulativa e compreso anche l'eventuale sovrapprezzo.

5.2 Cessione della Partecipazione in Sostenya Green S.p.A.

Nell'ambito dell'operazione di acquisizione del 50,1% della Clean Tech, perfezionatasi in data 29 dicembre 2020 tra Innovatec e il socio di riferimento Sostenya Group Plc, in data 7 gennaio 2021 la capogruppo Innovatec ha provveduto alla cessione della partecipazione totalitaria detenuta in Sostenya Green S.p.A.

5.3 Costituzione dell'Advisory Board

La Società ha istituito nel mese di febbraio 2021 un Advisory Board presieduto dall'Ing Elio Catania, figura di spicco nel panorama manageriale italiano, esperto in programmi di rilancio e sviluppo, e composto da altri quattro membri di elevato standing provenienti da realtà d'eccellenza del settore della consulenza e dell'impresa.

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'Advisory Board ha un ruolo propositivo e di indirizzo strategico per il Gruppo. Gli ambiti di riferimento dell'organismo riguardano il disegno delle linee di sviluppo nonché il reperimento di iniziative e future opportunità strategiche per Innovatec nel settore della sostenibilità, innovazione, e della transizione energetica ed ecologica. Oltre al Presidente, Ing Elio Catania, l'Advisory Board è composto dal Dr Pietro Colucci, l'Ing Gianni Silvestrini, direttore scientifico del Kyoto Club e della rivista Quale Energia, come esperto di transizione energetica, il Dr Francesco Inguscio, fondatore di numerose startup anche in USA, come esperto di innovazione tecnologica e digitale e l'Ing Umberto Tamburrino, esperto di energie rinnovabili e CEO di fondi infrastrutturali in Italia e all'estero, esperto in processi di internazionalizzazione.

5.4 Esercizio dei Warrant Innovatec 2018-2021 (IT0005333270)

Il quarto periodo di esercizio dei Warrant Innovatec 2018-2021 (IT0005333270) contrattualmente previsto ai sensi del regolamento Warrant (4° e il 25 gennaio), ha portato ad un'ulteriore conversione di n. 16.723.115 Warrant con assegnazione di n. 3.344.623 di nuove azioni Innovatec post raggruppamento per un controvalore per un controvalore complessivo di Euro 919.771,35 portando - alla data della presente Relazione - il numero delle azioni in circolazione e Warrant della Società rispettivamente a n. 89.836.109 azioni ordinarie tutte senza indicazione del valore nominale e n. 17.681.410 Warrant.

5.5 Emergenza sanitaria virus COVID-19 e gestione dell'emergenza

Con riferimento all'emergenza COVID-19, il Gruppo Innovatec ha attuato misure di gestione della crisi nonché di identificazione di adeguate azioni mitiganti prospettive legate al possibile protrarsi di impatti negativi nel futuro. Il Gruppo è dotato di una procedura interna finalizzata a gestire eventi di crisi imprevedibili attraverso l'identificazione del sistema organizzativo, delle attività e delle procedure necessarie a tutelare le risorse umane interne ed esterne al Gruppo, contenere i danni materiali e immateriali, garantire la corretta gestione dei flussi comunicativi verso l'esterno e la continuità del servizio offerto, ripristinando in tempi rapidi le normali condizioni di operatività e salvaguardando la reputazione e l'immagine aziendale. Il processo ha trovato applicazione anche nella gestione della crisi COVID-19 definendo le seguenti principali azioni di presidio e mitigazione, volte soprattutto a garantire la salvaguardia della salute dei dipendenti, in ottemperanza ai periodi di chiusura comunicati dalle disposizioni sanitarie di volta in volta emesse:

- misure organizzative di rimodulazione dell'operatività;
- *Smart Working*;
- sospensione di trasferte (internazionali, nazionali, intraregionali salvo quelle che presentavano un'assoluta indifferibilità);
- sospensione di formazione in presenza a eventi interni e di partecipazione a eventi esterni;
- sospensione dell'accesso dei consulenti e dei visitatori presso la sede;
- costante distribuzione di DPI al personale (mascherine protettive, guanti monouso, gel disinfettante);
- pulizia e sanificazione straordinaria dei posti di lavoro, nonché sanificazione della flotta aziendale;
- integrazione polizza sanitaria dipendenti al fine di agevolare le persone eventualmente contagiate.

Anche a livello formale e documentale l'Emittente si è adoperata per adottare misure di mitigazione del rischio, attraverso:

- l'aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi;
- l'aggiornamento del Modello Organizzativo 231/01 (Parte Speciale Sicurezza);
- l'adozione in CdA del Regolamento ad hoc elaborato dall'Organismo di Vigilanza e l'emissione di una policy di comportamento rivolta a dipendenti e amministratori.

A partire dal secondo semestre sono stati altresì periodicamente organizzati per tutti i dipendenti Tamponi antigenici alternati a prelievi sierologici ai fini di garantire costantemente la tutela della salute dell'intero personale dell'azienda.

6. Evoluzione Prevedibile Della Gestione

Pur nella difficile congiuntura, i risultati del 2020 testimoniano la solidità delle strutture commerciali, tecniche ed operative del Gruppo, capaci di resistere con determinazione a condizioni avverse senza sacrificare le potenzialità

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

di crescita futura. Di converso, da una situazione di forte crisi globale, il management è stato in grado di concretizzare un progetto di sostanziale rinnovamento – HouseVerde – che già nel 4 trimestre del 2020 ha portando 3,9 milioni di ricavi, ma i cui importanti benefici si apprezzeranno appieno nel corso del 2021 e del 2022.

Per il settore energetico, nell'esercizio 2021 Innovatec Power si focalizzerà con ancor maggiore impulso in interventi di riqualificazione energetica e sismica di edifici privati, case singole e condomini nell'ambito della Campagna House Verde. In particolare, promuoverà il radicale abbattimento dei consumi e delle emissioni di gas climalteranti negli edifici mediante la realizzazione di interventi di efficienza energetica diffusa, cappotto termico, riqualificazione di centrali termiche degli edifici, installazione di impianti fotovoltaici abbinati a sistemi di accumulo e colonnine di ricarica dei mezzi elettrici. Relativamente al progetto House Verde, nel primo trimestre 2021 sono stati fatturati ulteriori Euro 5 milioni circa. Alla data della presente relazione il progetto HouseVerde ha già incassato Euro 8 milioni circa tramite cessione ad un primario Istituto Bancario. Innovatec Power continuerà inoltre nella propria attività di vendita nel settore industriale di percorsi di sostenibilità energetica e ambientale con la realizzazione di interventi di cogenerazione, fotovoltaico, efficienza di processo, gestione sostenibile delle risorse, riduzione dell'impatto ambientale sugli ecosistemi (aria, acqua, suolo) a partire dai contratti di consulenza e appalto sottoscritti nel 2020.

Nell'ambito del settore "Ambiente" – presidiato dalle società facenti capo alla recentemente acquisita Clean Tech – l'attività per l'esercizio 2021 sarà indirizzata al consolidamento della propria presenza territoriale nelle aree storicamente presidiate, con una costante espansione commerciale volta ad acquisire nuova clientela industriale rientrando nel segmento National, potenzialmente interessata anche ai servizi proposti dalle altre società del Gruppo Innovatec, avviando una politica di *cross selling* fattuale. Sposando gli indirizzi del legislatore nazionale e continentale in termini di gestione integrata dei rifiuti, tanto per l'esercizio in corso quanto nel medio termine, una parte consistente degli investimenti del gruppo verrà canalizzata nel *revamping* degli impianti di trattamento esistenti, nonché nella realizzazione di nuove linee di recupero, capaci di andare ad intercettare specifici flussi di materia indirizzati allo smaltimento al fine di recuperare valore dal rifiuto, in una logica sempre più vocata alla *circular economy*. La gestione ambientalmente sostenibile dei siti di smaltimento finale garantita dalla controllata Green Up è prevista proseguire in continuità anche per l'esercizio 2021, allo stesso tempo avviando processi autorizzativi volti, anche in quell'ambito, al recupero di materiali valorizzabili temporaneamente stoccati all'interno di siti già chiusi.

7. Proposta di destinazione dell'Utile Netto

Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec ha delegato il Presidente Avv. Roberto Maggio di convocare l'Assemblea degli Azionisti per (i) l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e (ii) l'approvazione della destinazione dell'utile di esercizio con la seguente destinazione dell'Utile d'esercizio di Euro 1.437.794,31:

- Euro 71.889,72 a Riserva legale;
- Euro 183.031,00 a Riserva indisponibile, in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 60 del D.L. 14 agosto 2020, n. 104 convertito in legge, che prevede la sospensione degli ammortamenti in deroga alle disposizioni dettate dall'art. 2426 C.c.
e,
- il residuo di Euro 1.182.873,59 a Utili portati a nuovo.

8. Deposito del Bilancio al 31 dicembre 2020

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020, 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 2020, 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.

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 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</i> , via Barberini 95	Piazza del Gesù, 49 00186 Roma
Raffaele Vanni	Paolo Verna	
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : pverna@enventcapitalmarkets.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., holding operativa e di partecipazioni quotata sull'AIM Italia è attiva nei settori dell'efficienza energetica e della sostenibilità ambientale. In data 29 dicembre 2020 ha acquistato il 50,1% di Clean Tech LuxCo S.A. holding attiva - tramite la controllata indiretta Green Up S.r.l. - nei servizi di raccolta, trasporto, trattamento, recupero, valorizzazione e smaltimento dei rifiuti speciali non pericolosi. Con tale acquisizione, Innovatec punta a diventare operatore leader nella sostenibilità attraverso l'uso responsabile ed efficiente delle risorse mettendo in relazione energia ed efficienza energetica con il ciclo dei materiali, il recupero ed il riciclaggio e dei rifiuti. In data 23 giugno 2020, Innovatec ha lanciato il progetto HOUSE VERDE per la riqualificazione energetica sostenibile e messa in sicurezza del patrimonio immobiliare italiano grazie all'ecobonus 110%. ("Decreto Rilancio" D.L. 34 del 19 maggio 2020). Il Progetto HouseVerde ha l'obiettivo di offrire alla clientela interventi di efficientamento energetico degli edifici che tengano in debito conto l'innovazione tecnologica, individuando le tecniche costruttive, i materiali più innovativi e meno impattanti dal punto di vista ambientale e le tecnologie impiantistiche più evolute per garantire l'efficienza e la sicurezza dell'edificio, adeguati livelli di comfort abitativo e il rispetto dell'ambiente sia in termini di emissioni che di consumo di risorse.

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

Valori In Euro

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	31/12/2020	31/12/2019
ATTIVO		

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	507.163	12.556
2) Costi di sviluppo	-	128.646
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	17.727	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	820.322	-
5) Avviamento	22.839.803	5.745.641
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.015.935	-
7) Altre	3.363.440	-
BII Totale Immobilizzazioni immateriali	29.564.389	5.886.843
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e Fabbricati	6.111.080	3.791.824
2) Impianti e Macchinario	1.972.109	-
3) Attrezzature industriali e commerciali	303.679	4.830
4) Altri beni	18.483.591	817.687
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	487.046	-
BII Totale Immobilizzazioni materiali	27.357.505	4.614.341
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate	1	427.509
b) imprese collegate	1.238.693	731.167
d-bis) altre imprese	7.499	576
2) Crediti:		
b) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	100.000	-
c) verso imprese controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	9.952	-
d-bis) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.336.930	815.103
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	863.996	57.308
3) altri titoli		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	1.409.608
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	3.000.000
BIII Totale Immobilizzazioni finanziarie	3.557.071	6.441.270

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

B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	60.478.965	16.942.454
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	188.953	159.563
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	65.975	473.284
4) prodotti finiti e merci	536.519	-
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	791.448	632.847
II) Crediti		
1) verso clienti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	16.236.155	8.077.157
3) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	172.002	276.292
4) verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	260.935	137.100
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	849.299	4.494.659
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-bis) crediti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.867.940	1.596.984
5-ter) Imposte anticipate	831.223	2.718
5 quater) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.797.502	2.724.215
Totale crediti	30.015.056	17.309.125
III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	-	5.000
6) altri titoli	1.812.868	1.503.669
7) attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.812.868	1.508.669
IV) Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	15.095.216	7.565.026
3) Denaro e valori di cassa	23.248	6.058
Totale disponibilità liquide (IV)	15.118.464	7.571.084
C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	47.737.835	27.021.724
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	3.306.828	384.226
TOTALE ATTIVO	111.523.627	44.348.405

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

Valori In Euro

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

PASSIVO

31/12/2020

31/12/2019

A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO

I - Capitale	2.862.022	1.954.955
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.257.827	4.190.901
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	175.531	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve:		
Varie altre riserve	450.450	450.450
VII – Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	5.765.568	855.342
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	673.186	5.085.758
X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-

Totale patrimonio netto di gruppo	17.184.583	13.949.406
--	-------------------	-------------------

Patrimonio netto di terzi:

Capitale e riserve di terzi	1.951.573	6.351
Utile (perdita) di terzi	(644)	54

Totale patrimonio netto di terzi	1.950.929	6.405
---	------------------	--------------

A) TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	19.135.512	13.955.811
---	-------------------	-------------------

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

1) Fondo trattamento quiescenza e obblighi simili	-	-
2) Fondo imposte, anche differite	2.063.180	188.565
4) Altri	37.193.965	4.122.253

B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	39.257.145	4.310.818
--	-------------------	------------------

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	1.559.483	112.713
--	------------------	----------------

D) DEBITI

1) Obbligazioni		
2) Obbligazioni convertibili		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	1.888.838
4) Debiti verso banche		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	197.143	118.167
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	1.935.517	-

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

5) Debiti verso altri finanziatori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.318.970	2.579.933
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	2.895	767.486
6) Acconti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	52.759	25.256
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	2.384	-
7) Debiti verso fornitori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	15.552.921	5.946.043
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	1.127.558	-
10) Debiti verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	3.277.640	700.514
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	3.403.089	613.320
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	313.212	-
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	5.337.006	4.213.186
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	736.302	-
12) Debiti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.427.041	2.702.013
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	6.132.051	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	677.833	102.941
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	6.627.753	4.803.725
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	945.115	-
D) TOTALE DEBITI	50.067.191	24.461.422
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	1.504.298	1.507.640
TOTALE PASSIVO	111.523.627	44.348.405

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec

Valori In Euro

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	01/01/2020 31/12/2020	01/01/2019 31/12/2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.798.953	43.066.389
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti e semilavorati e finiti	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	536.519	203.884
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) Altri ricavi e proventi:		
- Contributi in conto esercizio	-	-
- Altri	4.058.913	2.846.531
A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	28.394.386	46.116.804
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(2.194.072)	(25.770)
7) per servizi	(20.313.718)	(32.928.401)
8) per godimento di beni di terzi	(169.829)	(120.085)
9) per il personale	(1.538.319)	(1.310.138)
a) salari e stipendi	(1.091.838)	(883.358)
b) oneri sociali	(338.986)	(339.688)
c) trattamento di fine rapporto	(79.345)	(63.835)
d) trattamento di quiescenza e simili	(1.675)	(380)
e) altri costi	(26.475)	(22.876)
10) ammortamenti e svalutazioni	(345.991)	(2.109.876)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(345.900)	(416.489)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	(1.671.447)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide	(90)	(21.939)
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	188.953	159.563
12) accantonamenti per rischi	-	(137.343)
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	(1.336.344)	(3.591.054)
B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(25.709.319)	(40.063.103)
DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	2.685.067	6.053.701
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni		
Altri	1.271	12.457

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

16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	132	3.520
da imprese controllanti	-	111.293
b) da titoli iscritti nelle immobiliz. che non costituiscono partecipazioni	235.408	190.938
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	10.227	3.669
d) proventi diversi dai precedenti		
da altri	11.709	103.109
17) Interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	14.312	-
Altri	(484.429)	(386.450)
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	-	-
C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(211.369)	38.536
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	166.418	-
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	(1.110.997)	(324.330)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	(105.440)
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	(49.129)	-
D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	(993.709)	(429.770)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	1.479.989	5.662.467
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate:		
imposte correnti	(639.771)	(1.907.607)
imposte differite	(158.065)	1.346.171
imposte anticipate	(9.612)	(15.219)
21) UTILE (PERDITE) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO	672.542	5.085.812
RISULTATO DI PERTINENZA DEI TERZI	(644)	54
RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	673.186	5.085.758

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

31/12/2020

31/12/2019

(Valori espressi in Euro)

A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA

Risultato dell'esercizio consolidato	672.542	5.085.812
Imposte sul reddito	807.448	576.655
Oneri/(Proventi) finanziari	212.640	(26.080)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-

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

1.692.629 5.636.388

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN :

Accantonamenti ai fondi	-	137.343
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	345.900	2.087.936
Svalutazione per perdite durevoli di valore di Partecipazioni	-	324.330
Svalutazione Crediti iscritti nell'attivo circolante	90	21.939
Svalutazione Crediti finanziari	-	105.440
Svalutazione Titoli azionari	49.129	-
Svalutazione di Immobilizzazioni Immateriali	1.024.599	-
Accantonamento Trattamento di fine rapporto	79.345	63.835
Flusso di cassa connesso con l'acq. del controllo di imprese entrate nell'area di consolidamento	(62.991)	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	(3.608.120)	4.821.645

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN

(479.418) 13.198.856

Variazioni del capitale circolante Netto:

(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	4.658.130	780.107
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	6.195.524	(1.446.424)
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	(158.601)	(632.847)
(Aumento)/diminuzione delle altre attività/altre passività	(4.005.297)	3.025.483

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN

6.210.338 14.925.174

Altre rettifiche:

Interessi incassati/(pagati)	134.666	69.963
(Imposte sul reddito pagate)	(575.035)	-
(Liquidazioni trattamento di fine rapporto)	(48.529)	(54.137)
(Utilizzo dei fondi)	(1.013.313)	(352.974)

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

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	4.708.126	14.588.025
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni immateriali	(3.409.366)	8.085
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali	(1.044.648)	(4.627.003)
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie	4.705.371	(5.153.090)
(Investimenti)/disinvestimenti in altre attività finanziarie	(697.953)	(1.614.109)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(446.597)	(11.386.116)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
<i>Mezzi terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	(107.009)	(67.728)
Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari	(7.669.375)	(3.349.383)
<i>Mezzi propri</i>		
Altre variazioni		-
Aumento di capitale della Capogruppo a pagamento	2.561.993	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(5.214.391)	(3.417.111)
INCREMENTO / (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A ± B ± C)		
	(952.862)	(215.202)
Effetto disponibilità liquide dal consolidamento di società controllate acquisite	8.500.242	-
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO ESERCIZIO		
	7.571.084	7.786.286
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	7.565.026	7.779.991
denaro e valori in cassa	6.058	6.295
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO		
	15.118.464	7.571.084
<i>di cui:</i>		
depositi bancari e postali	15.095.216	7.565.026
denaro e valori in cassa	23.248	6.058

COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec
Movimentazione Patrimonio Netto Consolidato

Valori in euro

	Capitale Sociale	Riserva sovrappiù azioni	Riserva legale	Versamenti in conto futuro aumento di capitale	Riserva per opzione di conversione del prestito obbligazionario convertibile	Utile (perdite) a nuovo	Utile perdite d'esercizio	Totale Patrimonio netto di Gruppo	Totale Patrimonio netto di terzi	Totale Patrimonio netto consolidato
Patrimonio netto al 31 dicembre 2018	1.850.415	3.960.914	-	1.746.527	450.450	(15.762.697)	16.618.037	8.363.647	6.351	8.869.998
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	-	-	-	-	-	16.618.037	(16.618.037)	-	-	-
Aumento di capitale con sovrappiù mediante utilizzo di versamenti in ofuturo AuCap	104.540	229.987	-	(334.527)	-	-	-	-	-	-
Altri movimenti	-	-	-	-	-	1	-	1	-	1
Utile (perdite) dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	5.085.758	5.085.758	-	5.085.812
Patrimonio netto al 31 dicembre 2019	1.954.955	4.190.901	-	1.412.000	450.450	855.342	5.085.758	13.949.406	6.405	13.955.811
Destinazione risultato dell'esercizio precedente	-	-	175.531	-	-	4.910.227	(5.085.758)	-	-	-
Aumento di capitale con sovrappiù mediante utilizzo di versamenti in ofuturo AuCap	441.250	970.750	-	(1.412.000)	-	-	-	-	-	-
Aumento di capitale sociale in conversione prestito obbligazionario "Green Bond"	179.929	809.682	-	-	-	-	-	989.611	-	989.611
Aumento di capitale sociale per esercizio warrant	285.888	1.286.494	-	-	-	-	-	1.572.382	-	1.572.382
Variazione area di consolidamento - acquisizione gruppo Clean Tech SA	-	-	-	-	-	-	-	-	1.945.167	1.945.167
Altri movimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utile (perdite) dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	673.186	673.186	(644)	672.541
Patrimonio netto al 31 dicembre 2020	2.862.022	7.257.827	175.531	(0)	450.450	5.765.569	673.186	17.184.583	1.950.929	19.135.513

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

Valori In Euro

STATO PATRIMONIALE	31/12/2020	31/12/2019
ATTIVO		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	443.579	4.337
2) Costi di sviluppo	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	32.360	-
5) Avviamento	-	-
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) Altre	77.628	-
BII Totale Immobilizzazioni immateriali	553.567	4.337
II) Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e Fabbricati	3.849.466	3.791.824
2) Impianti e Macchinario	28.850	-
3) Attrezzature industriali e commerciali	754	754
4) Altri beni	239.432	126.906
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
BII Totale Immobilizzazioni materiali	4.118.502	3.919.484
III) Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	10.481.329	5.867.426
b) imprese collegate	1.318.161	818.177
b) imprese controllanti	-	-
b) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	574	574
2) Crediti:		
b) verso imprese controllate non consolidate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	8.981	264.743
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
b) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	100.000	-
- 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		
- 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	-	17.752
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	8.475	8.083
3) altri titoli		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	1.300.000
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	3.000.000
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
BIII Totale Immobilizzazioni finanziarie	11.917.520	11.276.756
B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	16.589.589	15.200.577

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

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I) Rimanenze

1) materie prime, sussidiarie e di consumo	188.953	159.563
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	203.884
4) prodotti finiti e merci	-	-
5) acconti	-	-
Totale rimanenze	188.953	363.447

II) Crediti

1) verso clienti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	192.467	2.468.122
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese controllate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.898.611	1.090.281
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	122.084	13.016
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	25.765	25.765
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	48.623	2.178.609
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-bis) crediti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.755.499	1.429.341
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5-ter) Imposte anticipate	-	2.718
5 quater) verso altri		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	90.166	261.096
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	5.133.215	7.468.949

III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate	-	5.000
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	-
3) Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
6) altri titoli	1.457.494	1.503.669
7) attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.703.311	2.935.294
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.160.805	4.443.964

IV) Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	2.085.192	2.681.525
3) Denaro e valori di cassa	402	1.742
Totale disponibilità liquide (IV)	2.085.593	2.683.267

C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE

10.568.566 14.959.626

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

59.857 34.869

TOTALE ATTIVO (A+B+C+D)

27.218.012 30.195.073

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

STATO PATRIMONIALE		
PASSIVO	31/12/2020	31/12/2019
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	2.862.022	1.954.955
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	7.257.827	4.190.901
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	175.531	-
V - Riserve statutarie	-	-
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
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
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	5.549.008	2.213.921
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.437.794	3.510.618
X – Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto	17.732.632	13.732.845
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondo trattamento quiescenza e obblighi simili	-	-
2) Fondo imposte, anche differite	57.560	188.565
3) strumenti finanziari derivati passivi;	-	-
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	-	-
4) Altri	134.343	221.907
B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	191.903	410.472
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	99.919	91.492
D) DEBITI		
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	-	2.578.567

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

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	5.466	4.503
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) Debiti verso altri finanziatori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	219.000
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
6) Acconti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	777.798	656
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	2.384	-
7) Debiti verso fornitori		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.498.460	4.392.439
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
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		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	853.949	699.723
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
10) Debiti verso imprese collegate		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	83.803	83.803
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.240.767	91.726
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controlanti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	144.829	1.516.115
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.165.043	2.129.630
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	67.991	51.984
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti		
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	1.353.069	4.164.152
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
D) TOTALE DEBITI	9.193.558	15.932.297
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	0	27.965
TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E)	27.218.011	30.195.072

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

CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019
1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.445.034	24.024.918
2) Variazioni delle rimanenze di prodotti e semilavorati e finiti	-	-
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	203.884
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) Altri ricavi e proventi		
- Contributi in conto esercizio	-	-
- Altri	3.709.260	64.319
A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	8.154.293	24.293.121
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(4.451)	(22.210)
7) per servizi	(4.309.891)	(13.350.309)
8) per godimento di beni di terzi	(46.130)	(1.835.873)
9) per il personale	(527.348)	(328.726)
a) salari e stipendi	(359.700)	(217.465)
b) oneri sociali	(123.181)	(90.334)
c) trattamento di fine rapporto	(26.744)	(20.411)
d) trattamento di quiescenza e simili	(300)	(380)
e) altri costi	(17.423)	(136)
10) ammortamenti e svalutazioni	(90)	(1.037.678)
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	(864.925)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	-	(172.752)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide	(90)	-
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e mer	188.953	159.563
12) accantonamenti per rischi	-	(134.343)
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	(670.939)	(1.057.657)
B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(5.369.895)	(17.607.232)
DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	2.784.398	6.685.888

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni		
da imprese controllate non consolidate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	1.271	12.000

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

16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		-
da imprese controllate non consolidate	38.332	63.764
da imprese collegate	132	3.520
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobiliz. che non costituiscono partecipazioni	226.550	182.824
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	2.953	3.669
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate non consolidate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
da altri	10.501	72.225
17) Interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	-	-
verso imprese collegate	-	-
verso imprese controllanti	-	-
verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
altri	(482.480)	(218.570)
17-bis) Utili e (perdite) su cambi	-	-
C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(202.740)	119.432
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	(717.113)	(1.934.756)
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	(105.440)
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	(49.129)	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	-	-
D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	(766.243)	(2.040.196)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	1.815.415	4.765.124
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	(505.908)	(1.685.405)
Imposte relative a esercizi precedenti	-	-
imposte differite	128.287	430.899
imposte anticipate	-	-
21) UTILE (PERDITE) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO	1.437.794	3.510.618

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

Valori In Euro

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2020	31/12/2019
------------------------	------------	------------

(Valori espressi in Euro)

A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA

Risultato dell'esercizio	1.437.794	3.510.618
Imposte sul reddito	377.621	1.254.506
Oneri/(Proventi) finanziari (Dividendi)	204.012	(107.432)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi	2.019.426	4.657.692

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

Accantonamenti ai fondi	-	134.343
Ammortamenti delle Immobilizzazioni	-	1.037.677
Svalutazione per perdite durevoli di valore di Partecipazioni	717.113	1.934.756
Svalutazione Crediti iscritti nell'attivo circolante	90	-
Svalutazione Crediti finanziari	-	105.440
Svalutazione Titoli azionari	49.129	-
Svalutazione di immobilizzazioni Materiali e Immateriali	-	-
Accantonamento per Trattamento di fine rapporto	26.744	20.411
Flusso di cassa connesso con l'acquisizione del controllo di imprese entrate nell'area di consoli	(62.991)	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	(3.528.100)	1.287.155

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto

Variazioni del capitale circolante Netto:

(Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali	358.168	2.877.472
Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali	(2.268.523)	(2.657.451)
(Aumento)/diminuzione delle rimanenze	174.494	(363.447)
(Aumento)/diminuzione delle altre attività/altra passività	3.895.306	2.016.981

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto	1.380.855	11.051.027
<i>Altre rettifiche:</i>		
Interessi incassati/(pagati)	143.294	107.432
(Imposte sul reddito pagate)	(559.209)	-
Dividendi incassati	-	-
(Liquidazioni trattamento di fine rapporto)	(18.317)	(6.506)
(Utilizzo dei fondi)	(90.282)	2.318
Altri incassi/pagamenti	-	-

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	856.342	11.154.271
--	----------------	-------------------

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

(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni immateriali	(549.230)	0
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali	(199.018)	(3.855.185)
(Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie	(1.359.150)	(5.113.096)
(Investimenti)/disinvestimenti in altre attività finanziarie	1.234.029	(3.549.403)

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(873.368)	(12.517.686)
--	------------------	---------------------

C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

Mezzi terzi

Incremento (decremento) debiti verso banche	963	3.643
Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari	(3.143.601)	81.149
<i>Mezzi propri</i>		
Altre variazioni	-	-
Aumento di capitale a pagamento	2.561.992	-

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(580.647)	84.792
---	------------------	---------------

INCREMENTO / (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A ± B ± C)	(597.673)	(1.278.623)
---	------------------	--------------------

DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO ESERCIZIO	2.683.267	3.961.890
--	------------------	------------------

DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	2.085.594	2.683.267
--	------------------	------------------

di cui:

depositi bancari e postali	2.085.192	2.681.525
denaro e valori in cassa	402	1.742

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 S.p.A.

Movimentazione Patrimonio Netto

Valori in euro

Valori in Euro	Patrimonio netto al 31 dicembre 2018	Destinazione risultato	Aumento di Capitale	Incremento delle Riserve	Altri movimenti di P.N.	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto al 31 dicembre 2019
Capitale Sociale	1.850.415		104.540				1.954.955
Riserva sovrapp. azioni	3.960.914		229.987				4.190.901
Riserva legale	0						0
Altre Riserve	450.450						450.450
Versamento c/futuro aumento di capitale	1.746.527		(334.527)				1.412.000
Utile (perdite) a nuovo	(3.969.543)	6.183.464					2.213.921
Utile perdite d'esercizio	6.183.464	(6.183.464)				3.510.618	3.510.618
Totale Patrimonio netto	10.222.227	0	0	0	0	3.510.618	13.732.845

Valori in euro

Valori in Euro	Patrimonio netto al 31 dicembre 2018	Destinazione risultato	Aumento di Capitale	Incremento delle Riserve	Altri movimenti di P.N.	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto al 31 dicembre 2019
Capitale Sociale	1.954.955		907.067				2.862.022
Riserva sovrapp. azioni	4.190.901		3.066.926				7.257.827
Riserva legale	0	175.531					175.531
Altre Riserve	450.450						450.450
Versamento c/futuro aumento di capitale	1.412.000		(1.412.000)				0
Utile (perdite) a nuovo	2.213.921	3.335.087					5.549.008
Utile perdite d'esercizio	3.510.618	(3.510.618)				1.437.794	1.437.794
Totale Patrimonio netto	13.732.845	0	2.561.992	0	0	1.437.794	17.732.632

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