



COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

IL CDA APPROVA I RISULTATI 2022

**PROSEGUE LO SVILUPPO DEL GRUPPO
UTILE NETTO +70% A €10,6 Milioni**

RICAVI +21% A €289 Milioni

EBIT +74% A €18,7 Milioni

GRAZIE AD UNA GESTIONE OTTIMALE DEGLI ASSET DEL GRUPPO

- **EBIT margin A 6,5% (2021PF: 4,5%)**

**NONOSTANTE L'IMPATTO DERIVANTE DALLO SCENARIO MACROECONOMICO
ENERGETICO E DALL'INCERTEZZA NORMATIVA SULL'ECOBONUS**

EBITDA in linea a €32,4 Milioni (2021PF: €32,9 milioni)

- **EBITDA margin 11,2% (2021PF: 13,8%)**

**RAFFORZATO CON ASSET E COMPETENZE IL POSIZIONAMENTO COMPETITIVO DEL
GRUPPO NELL'ECONOMIA CIRCOLARE:**

- **Capex: €20 milioni**
- **M&A: €21 milioni**
- **HR: +163 persone**

PFN A €-49,7 milioni (AL 31.12.2021: €-10 milioni)

**A SEGUITO DELL'ACCELERAZIONE GREEN IN M&A E CAPEX E AUMENTO CIRCOLANTE A SEGUITO
SVILUPPO BUSINESS EFFICIENZA ENERGETICA ECOBONUS**

**UTILE NETTO INNOVATEC S.P.A. A €5,9 Milioni (2021: PERDITA €-0,9 Milioni)
PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2022: €30 Milioni**

Milano, 29 Marzo 2023 - Il Consiglio di Amministrazione di **Innovatec S.p.A.** (BIT: **INC**, ISIN: **IT0005412298**), quotata sul mercato Euronext Growth Milan ("EGM"), riunitosi oggi ha esaminato ed approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di Innovatec per l'esercizio 2022.

Innovatec ha chiuso l'esercizio 2022 con risultati positivi, proseguendo lungo il proprio percorso di sviluppo pur in una fase marcata da significative incertezze macroeconomiche e caratterizzata da maggiori costi energetici e da un andamento randomico della normativa ecobonus. I risultati economici registrati nel 2022 hanno evidenziato una significativa crescita economica ed industriale del Gruppo grazie al contributo di tutte le business unit. In

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

particolare, i ricavi e le marginalità operative consolidati hanno beneficiato della solida performance del business Ambiente e Circolarità e del business dell'Efficienza Energetica i quali hanno comunque risentito nell'ultimo semestre dell'anno pressioni a livello di marginalità a seguito dei maggiori costi energetici, e, in riferimento al solo business EE, dei ripetuti cambiamenti normativi e scadenze lavori relativi agli incentivi fiscali correlati al ecobonus 110. In questo contesto, Innovatec ha comunque continuato il suo percorso di investimenti, organici ed inorganici, a supporto della crescita futura, mettendo in atto una serie di azioni, ottimizzazioni ed efficienze operative in merito alla gestione dei propri asset strategici che hanno permesso al Gruppo di registrare il **miglior Risultato Netto di sempre a Euro 10,8 milioni**.

Il CEO, Dott. Matteo Marini ha così commentato: *"I risultati 2022, ci confermano la capacità di execution di Innovatec nel cogliere le opportunità di mercato e nel mettere in atto con velocità tutta una serie di azioni che hanno permesso di continuare il nostro percorso di investimenti a supporto della crescita futura e registrando ricavi per circa Euro 290 milioni e un utile netto di Euro 11 milioni grazie al nostro consolidato asset base seppure in un contesto di caro energia e stop&go regolatori che hanno generato pressioni lato costi"*.

I Risultati del gruppo Innovatec

I risultati consolidati per l'esercizio 2022 comparati con l'intero anno 2021 e 2021 pro forma ("2021PF")¹, possono essere così dettagliati:

Gruppo Innovatec

Euro/000

| DATI DI SINTESI ECONOMICI | 2022 | 2021PF | 2021 | Var% |
|-------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------|
| Ricavi | 289.210 | 237.778 | 144.606 | 22% |
| EBITDA | 32.445 | 32.901 | 30.834 | -1% |
| % EBITDA | 11,2% | 13,8% | 21,3% | -19% |
| EBIT | 18.680 | 10.734 | 10.189 | 74% |
| % EBIT | 6,5% | 4,5% | 7,0% | 43% |
| Oneri finanziari ed altre att. fin. nette | (1.918) | 54 | 512 | >100% |
| Risultato ante imposte | 16.763 | 10.788 | 10.701 | 55% |
| Risultato Netto di Gruppo | 10.647 | 6.239 | 6.369 | 71% |
| DATI DI SINTESI PATRIMONIALI | 31-dic-22 | | 31-dic-21 | Var% |
| Capitale investito netto | 96.307 | | 40.723 | 136% |
| Patrimonio Netto | 41.852 | | 25.384 | 65% |
| Patrimonio Netto di terzi | 4.726 | | 5.298 | -11% |
| PFN/(Indeb. Fin.) | (49.729) | | (10.041) | 395% |
| Personale (Puntuale) | 423 | | 260 | 63% |

I Ricavi 2022 sono aumentati a Euro 289,2 milioni (+22%) raggiunti in un contesto regolatorio e di mercato estremamente sfidante. Positivi i risultati del business dell'Efficienza Energetica – che ha generato ricavi per Euro 113 milioni (+67%) trainati dall'ecobonus 110 – e dell'Ambiente ed Economia Circolare, il quale ha registrato ricavi per Euro 175 milioni (+3%) con volumi e prezzi in aumento dimostrando solidità, capacità di sviluppo e sostenibilità del business.

Nonostante l'impatto derivante dallo scenario macroeconomico e normativo, **l'EBITDA si è attestato a Euro 32,4 milioni**, sostanzialmente in linea (-1%) con il dato dello scorso esercizio pro forma, pur risentendo dei maggiori prezzi dell'energia e dei maggiori costi derivanti dall'allungamento dei cantieri ecobonus connessi allo stop&go

¹ Risultati consolidati dell'intero anno 2021 reported inclusivo dei dati 2021 di Cobat S.p.A. acquisita ad inizio dicembre 2021

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

regolatorio. Le marginalità risentono inoltre dell'aumento dei costi generali e di struttura sostenuti per lo sviluppo dei business e dell'attività di M&A e di integrazione. Il business dell'Ambiente ed Economia Circolare ha conseguito un EBITDA di Euro 22 milioni (-3%), l'Efficienza Energetica ha registrato un EBITDA di Euro 12,1 milioni (+8%) mentre i costi fissi netti di struttura della holding risultano pari a Euro -1,6 milioni. **L'EBITDA margin 2022 si è quindi attestato all'11,2%** rispetto al 13,8% dello scorso esercizio.

L'EBIT dell'esercizio cresce del 74% rispetto all'esercizio precedente a Euro 18,7 milioni (2021PF: Euro 10,7 milioni) e **l'EBIT margin al 6,5%** (2021PF: 4.5%). La marginalità operativa beneficia delle ottimizzazioni applicate dal gruppo alla gestione dei propri asset strategici – primi fra tutti quelli legati alle attività di smaltimento e recupero materiali – e del maggior peso percentuale nel 2022 del business dell'Efficienza Energetica, meno capital intensive rispetto a quello dell'Ambiente ed Economia Circolare.

La tabella illustra i risultati economici operativi per business unit:

| MEuro | 2022 | % on Revenues | 2021PF | % on Revenues | Δ% |
|--------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|
| Environment & Circular Economy | 175,5 | 61% | 169,8 | 71% | 3% |
| Energy Efficiency | 112,6 | 39% | 67,4 | 28% | 67% |
| Others | 1,0 | 0% | 0,6 | 0% | 73% |
| Revenues | 289,2 | 100% | 237,8 | 100% | 22% |
| Environment & Circular Economy | 22,0 | 12,5% | 22,6 | 13,3% | -3% |
| Energy Efficiency | 12,1 | 10,7% | 11,2 | 16,6% | 8% |
| Others | (1,6) | | (0,9) | | 82% |
| EBITDA | 32,4 | 11,2% | 32,9 | 13,8% | -1% |
| Environment & Circular Economy | 9,4 | 5,4% | 2,0 | 1,2% | 371% |
| Energy Efficiency | 11,7 | 10,4% | 9,7 | 14,4% | 20% |
| Others | (2,4) | | (1,0) | | 143% |
| EBIT | 18,7 | 6,5% | 10,7 | 4,5% | 75% |

Il Risultato ante imposte 2022 è risultato pari a Euro 16,8 milioni in aumento del 55% rispetto al dato pro forma 2021 di Euro 10,8 milioni e dopo aver scontato oneri finanziari netti per Euro 1,6 milioni (2021PF: proventi finanziari netti: Euro 0,4 milioni) a seguito del maggior indebitamento finanziario medio. **L'Utile Netto di Gruppo risulta pari a Euro 10,7 milioni in aumento del 71%** rispetto allo scorso esercizio pro forma al netto delle imposte di periodo di Euro 5,3 milioni ed interessenze di terzi per Euro 0,8 milioni. **Il Patrimonio Netto consolidato di Gruppo si attesta a Euro 41,9 milioni** (31 dicembre 2021: Euro 25,4 milioni).

Nel complesso contesto macroeconomico venutosi a creare nel 2022, Innovatec ha accelerato gli investimenti in M&A e Capex per rafforzare il proprio posizionamento competitivo nell'ambito dell'economia circolare e delle rinnovabili, dimostrando ancora una volta di possedere spiccate capacità di execution e visione del business per poter cogliere le opportunità di mercato, anche alla luce della velocizzazione imposta dai policy maker e dalle imprese di un percorso di transizione energetica ed ecologica ormai strutturale ed ineludibile. Innovatec, nel solo esercizio 2022, ha sostenuto investimenti in **M&A per circa Euro 21 milioni, ha realizzato investimenti in impiantistica per circa Euro 20 milioni** ed ha aumentato il capitale umano al servizio dello sviluppo dei core business del gruppo di 163 persone. Il business Ambiente e Circolarità si consolida a seguito delle recenti acquisizioni creando valore dalle sinergie operative e confermando l'efficacia dell'approccio verticale nel settore di recupero dei materiali. Nel corso del 2022 Innovatec ha ampliato il posizionamento aziendale arricchendo il suo portafoglio di offerta con il consolidamento di Cobat S.p.A., verticalizzazioni (M&A di società operanti nel settore raee) e nuovi consorzi (tessile) nonché nella realizzazione di impianti per il recupero e trattamento materiali (i.e. cartongesso, materassi, litio) e nell'ottenimento di nuove autorizzazioni per l'ampliamento delle capacità dei tre siti

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 smaltimento gestiti. Innovatec ha inoltre rafforzato le proprie reti commerciali e tecniche sul territorio e dato avvio ad una nuova divisione dedicata al Fotovoltaico – B2B, forte di una consolidata expertise del gruppo in questo settore a cui si aggiunge quella della recente acquisita ESI S.p.A. (società EPC quotata all’EGM con una quota di circa il 29%). Tale acquisizione, insieme all’investimento operato da Innovatec nella startup innovativa dedicata alla fornitura di energia green Frisbi S.r.l., denota la ferma volontà del gruppo di posizionarsi in maniera salda e tempestiva in un mercato – quello delle rinnovabili e delle comunità energetiche – che avrà uno sviluppo esponenziale nei prossimi anni e necessita di competenze specifiche per poter essere affrontato in maniera proficua.

Per tali motivi l’**Indebitamento Finanziario netto** è passato nel corso del 2022 da Euro 10 milioni a **Euro 49,7 milioni**. La positiva generazione di cassa garantita dalla redditività operativa è stata messa al servizio della realizzazione di investimenti produttivi netti e M&A per circa 40 milioni (a cui si aggiungono debiti finanziari acquisiti di Euro 14 milioni), mentre nel periodo si è assistito ad un incremento del capitale circolante netto di circa Euro 20 milioni derivante principalmente dall’aumento dei ricavi Efficienza Energetica e dall’allungamento dei tempi di smobilizzo dei crediti d’imposta ecobonus 110% a seguito del comportamento erratico del legislatore nazionale che ha impattato l’operatività degli istituti di credito. I rapporti di indebitamento e di copertura degli interessi si attestano a livelli fisiologici.

Il Capitale Investito Netto di Gruppo è aumentato da Euro 40,7 milioni di fine dicembre 2021 a Euro 96,3 milioni al 31 dicembre 2022 a seguito delle sopra citate acquisizioni, investimenti ed aumento del capitale circolante.

In sintesi, i risultati 2022 confermano la bontà del modello di business del Gruppo e della direzione perseguita quale primario operatore nella Clean Tech Industry che si prefigge di diventare un punto di riferimento nel percorso di transizione ecologica ed energetica dei propri clienti.

I Risultati della capogruppo Innovatec S.p.A.

I risultati di Innovatec S.p.A. per l’esercizio 2022 comparati con l’intero anno 2021 possono essere così dettagliati:

Innovatec S.p.A.

Euro/000

| DATI DI SINTESI ECONOMICI | 2022 | 2021 | Var% |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Ricavi | 2.296 | 2.297 | 0% |
| Dividendi da controllate | 7.000 | 0 | >100% |
| Ricavi gestione caratteristica | 9.296 | 2.297 | >100% |
| EBITDA Adj | 5.408 | (503) | >100% |
| Risultato Netto | 5.185 | (898) | >100% |
| DATI DI SINTESI PATRIMONIALI | 31-dic-22 | 31-dic-21 | Var% |
| Capitale investito netto | 45.822 | 39.228 | 17% |
| Patrimonio Netto | 29.986 | 18.645 | 61% |
| PFN/(Indeb. Fin.) | (15.836) | (20.582) | 23% |
| <i>Personale (Puntuale)</i> | <i>6</i> | <i>4</i> | <i>50%</i> |

I dati economici del 2022 della sola Innovatec S.p.A. mostrano Ricavi a Euro 2,3 milioni in linea con lo scorso esercizio) e riflettono essenzialmente l’attività di service infragruppo per Euro 1,3 milioni (2021: Euro 1,7 milioni) e proventi non ricorrenti per Euro 0,9 milioni (2021: Euro 0,6 milioni) derivanti dalla valorizzazione di certificati TEE riconosciuti dal GSE sui lavori svolti nell’ambito del “progetto serre” 2014-2015. La Società ha inoltre registrato nel 2022 proventi da dividendi per Euro 7 milioni dalla sua controllata Innovatec Power S.r.l.. **L’Utile Netto è risultato pari a Euro 5,2 milioni** (2021: perdita Euro -0,9 milioni): i dividendi dalla controllata hanno ampiamente compensato i maggiori costi di struttura e per interessi registrati nell’esercizio per lo sviluppo dei core business del Gruppo. A seguito del positivo risultato, il **Patrimonio Netto si attesta al 31 dicembre 2022 a Euro 30 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 45,8 milioni in aumento di Euro 6,6 milioni rispetto a Euro 39,2 milioni dello scorso esercizio a seguito, principalmente, dei maggiori crediti verso la controllata Innovatec Power S.r.l. per residui dividendi da ricevere (Euro 5,9 milioni) e crediti per consolidato fiscale Ires (Euro 3,6 milioni) parzialmente compensati da debiti per Ires di Euro 3 milioni.

L'Indebitamento Finanziario Netto risulta in miglioramento a 15,8 milioni (2021: Euro 20,6 milioni). La Società, con l'emissione a fine dicembre 2022 del Basket Bond di Euro 8 milioni, a cui si aggiunge il Bond emesso a fine dicembre 2021 di Euro 10 milioni, ha riequilibrato – a servizio delle controllate - la sua struttura finanziaria di breve e medio termine allungando la duration media del debito di circa 3 anni e mantenendo una liquidità in cassa al 31 dicembre 2022 di Euro 4,4 milioni.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati conseguiti dal Gruppo nel 2022, in uno scenario macroeconomico e regolatorio complesso, confermano la validità delle iniziative poste alla base del nostro piano di sviluppo 2022-2024. L'esercizio 2022, il migliore da sempre, conferma infatti la capacità di *execution* di Innovatec che è stata capace di cogliere le opportunità di mercato e di mettere in atto con prontezza ed efficacia un set di interventi correttivi che hanno consentito al Gruppo di conseguire ricavi prossimi ad Euro 290 milioni e un utile netto di Euro 11 milioni pur in un contesto di caro energia, inflazione ai massimi dell'ultimo decennio e stop&go regolatori che hanno interessato specialmente il settore dell'ecobonus.

In questo contesto economico generale segnato da alcune rilevanti incertezze che si prevede permangano almeno nel breve termine, rimane inalterata l'accelerazione imposta dai policy maker verso la transizione energetica ed ambientale. L'attenzione riservata da parte di imprese e famiglie a soluzioni e servizi sostenibili nel campo dell'ambiente e dell'efficienza energetica, accentuata dalle fluttuazioni dei prezzi di elettricità e gas, ha imposto nuovi standard di servizio che vedono Innovatec in posizione privilegiata per poter rispondere in maniera efficace alla domanda di sostenibilità proveniente dal mercato. I punti di forza del Gruppo: competenze, asset strategici ed offerta ad ampio spettro, rappresentano le leve che Innovatec intende continuare a sfruttare per cogliere le ulteriori opportunità di sviluppo emerse nel settore della CleanTech.

Innovatec nel 2022 ha proseguito lungo il proprio percorso di investimenti, organici ed inorganici, a supporto della crescita futura. Il business Ambiente e Circolarità si è fortemente consolidato nel corso dell'esercizio a seguito delle acquisizioni completate nella seconda parte dell'anno, creando valore dalle sinergie operative e confermando l'efficacia dell'approccio verticale nel settore del recupero di materiali. Innovatec ha difatti strategicamente accelerato il proprio piano di investimenti green nel 2022 nella direzione di un generale aggiornamento tecnologico al fine di rinforzare la capacità del Gruppo in settori consolidati come le batterie e i RAEE, nonché in nuove nicchie di mercato (cartongesso e materassi), con l'intento di ritagliarsi un ruolo da protagonista anche nel vastissimo campo del recupero degli scarti del settore tessile. Proseguono inoltre gli investimenti per essere già pronti in un prossimo futuro nell'attività di trattamento e recupero delle batterie al litio su cui il Gruppo dispone di due brevetti di proprietà grazie ai quali è in fase di realizzazione il primo impianto in Italia dedicato al recupero di tali apparati. Il business dell'Ambiente e Circolarità si poggia su solide basi impiantistiche e sta continuando a dimostrare la propria capacità di sviluppo organica in termini di fatturato, marginalità e generazione di cassa, forte di un asset base composta di 18 impianti, 8 mila clienti, 600 mila tonnellate annue di rifiuti trattati e più di 60 centri di raccolta Cobat. In riferimento al business dell'Efficienza Energetica, il Gruppo in questi ultimi due anni ha saputo cogliere con velocità le opportunità di mercato con una crescita vorticoso dei ricavi settoriali che sono passati da meno di Euro 10 milioni del 2020 a circa Euro 113 milioni dell'ultimo esercizio. I ripetuti cambiamenti normativi relativi agli incentivi fiscali correlati alle opere di riqualificazione energetica del patrimonio immobiliare (primariamente il c.d. Superbonus 110%), hanno non solo determinato nell'ultimo trimestre del 2022 pressioni sulle marginalità che si protrarranno anche nella prima parte del 2023, ma soprattutto generato incertezze sul futuro della misura incentivante e rallentato notevolmente lo sviluppo di tali iniziative.

Su queste basi, nel 2023 sono già stati impostati alcuni interventi nel settore dell'Efficienza Energetica per consentire di rendere più salda la posizione del Gruppo nei confronti degli inevitabili cambiamenti normativi andando: i) ad utilizzare il fattore tempo e la posizione competitiva di Innovatec per ottimizzare in termini finanziari ed economici la capacità di approvvigionamento e l'attività di EPC in sub appalto e ii) a sottoscrivere nuove

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

ufficio stampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707



COMUNICATO STAMPA

commesse ecobonus solo in presenza di un contributo finanziario del cliente e di affidamenti per la cessione dei crediti.

Lo stop and go regolatorio ha sollecitato il Gruppo ad accelerare e rimodulare le proprie strategie industriali verso la ricerca di un giusto bilanciamento tra volumi e margini anche grazie all'avvio di ulteriori iniziative nel settore dell'energia che hanno affiancato i più tradizionali interventi di efficientamento energetico B2B e PA, alle comunità energetiche e al fotovoltaico, ivi compreso l'agrivoltaico. Gli sforzi profusi nella seconda parte del 2022 per approntare una rete e una proposta commerciale efficaci nel settore del fotovoltaico stanno iniziando a manifestare i primi positivi riscontri: alla data odierna abbiamo una pipeline di sviluppo di circa 120 MWp sul fotovoltaico media grande taglia, 118 MWp sul fotovoltaico di media taglia B2B e continua la collaborazione con le associazioni agricole di categoria con le quali prevediamo uno sviluppo nell'agrivoltaico di circa 70 MWp. In connessione al percorso HouseVerde, la possibilità di convertire in fatturato la pipeline residua di contratti finalizzati e in corso di finalizzazione – che nel complesso assomma a circa Euro 130 milioni – rimane vincolata al reperimento di plafond bancari per la cessione dei crediti fiscali. In tale ambito Innovatec risulta ottimamente posizionata grazie al lavoro svolto nell'ultima parte dell'anno nel selezionare quei progetti che disponevano già di Cilas presentate entro il termine di novembre, potendo quindi superare il recente stop imposto dal governo sugli sconti fattura e cessione crediti ecobonus.

È inoltre priorità del Gruppo per il 2023 rafforzare la ricerca di sinergie, tanto industriali quanto di costo, dagli investimenti effettuati, con l'intento di massimizzare il rendimento estratto dalle acquisizioni operate nel corso del 2022 che hanno ridisegnato il perimetro del Gruppo.

I risultati raggiunti ed il crescente dinamismo dei settori dell'economia circolare e delle rinnovabili confermano la validità del nostro percorso strategico di crescita nonostante uno scenario ancora più sfidante rispetto a quello originariamente previsto a febbraio 2022, che dovrà essere necessariamente integrato nel nostro piano di sviluppo.

Fatti rilevanti avvenuti nel 2022

Attività di M&A della business unit Ambiente e Circolarità

L'attività di M&A avvenuta nel 2022 nel business della Ambiente ed Economia Circolare si inserisce in un percorso industriale di crescita e di presidio – in localizzazioni strategiche al fine di garantire la completa copertura da un punto di vista geografico - di una filiera virtuosa del riciclo ad alto valore aggiunto, acquisendo impianti di nuova concezione dedicati alle attività di recupero di rifiuti da apparecchiature elettriche ed elettroniche, pannelli fotovoltaici, vetro e rifiuti plastici e legnosi nonché recupero metallo e vetro.

Nel 2022, Haiki+ S.r.l. ha:

- acquisito in due tranches l'89,996% di **S.E.A.** S.p.A., - Servizi Ecologici - Ambientali", società sita a Romano d'Ezzelino (VI) attiva nella raccolta, recupero e trattamento di rifiuti da apparecchiature elettriche ed elettroniche ("RAEE"). Il corrispettivo per l'acquisizione è stato pari complessivamente a Euro 3.625 mila di cui Euro 2.750 mila pagato per cassa e il residuo da pagarsi in cinque rate annuali del valore di Euro 175 mila ciascuna entro il 31 dicembre di ogni anno, a partire da quella già corrisposta al 31 dicembre 2022. Con l'entrata di SEA, il Gruppo consolida debiti finanziari propri della controllata per circa Euro 4,5 milioni.
- acquisito, in data 28 ottobre 2022, il 70% di Puliecol S.r.l., società proprietaria di un complesso di impianti ubicati a San Severino Marche ed attiva nella raccolta, recupero e trattamento di rifiuti da apparecchiature elettriche ed elettroniche "RAEE". Il corrispettivo per l'acquisizione è stato pari a Euro 2,8 milioni di cui Euro 2 milioni pagati in pari data al socio venditore Sig. Compagnucci Leonardo il quale rimane azionista di Puliecol con una quota del 30%. Il residuo corrispettivo verrà pagato al venditore in due tranches: la prima di Euro 0,4 milioni già corrisposta in data 31 dicembre 2022 e la seconda di pari importo entro il 30 giugno 2023. Il contratto di compravendita prevede inoltre il diritto di acquistare il residuo 30% (la "Call") da esercitarsi entro tre mesi dalla scadenza del termine di tre anni dalla data di pagamento dell'ultima tranche (e quindi indicativamente entro il termine massimo del 30 settembre 2026). È altresì previsto un premio di risultato di Euro 0,4 milioni in caso di esercizio da parte di Haiki+ della Call e solamente nel caso in cui l'EBITDA raggiunto da Puliecol nel 2024 e 2025 sia non inferiore agli obiettivi di piano.

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

- acquisito, in data 3 novembre 2022, il 70% di **AET S.r.l.**, società proprietaria di un impianto ubicato a San Pietro di Morubio (VR) ed attiva nella selezione, valorizzazione e avvio al riciclo della frazione plastica ottenuta dal trattamento di rifiuti da apparecchiature elettriche ed elettroniche "RAEE". Il corrispettivo per l'acquisizione è stato pari a Euro 2,7 milioni di cui Euro 0,85 milioni pagati in pari data al socio venditore Sig. Paolino Guido Pavan, il quale rimane azionista di AET con una quota del 30%. Il residuo corrispettivo verrà pagato al venditore in due tranches: la prima di Euro 0,55 milioni pagata il 31 dicembre 2022 e la seconda di massimi Euro 1,32 milioni entro il 30 giugno 2027.

Tali operazioni danno continuità alla strategia di Innovatec di accelerazione del percorso di transizione ecologica con l'acquisizione di impianti da destinare al trattamento dei flussi di materiali intercettati dai consorzi di filiera.

Inoltre, nel primo trimestre 2022, il Gruppo ha incrementato la sua partecipazione in **Cobat S.p.A.** portandola dal 56,45% al 75,96% con pagamento di un corrispettivo di Euro 2,3 milioni per il 19,51% e ha acquisito il 100% della partecipazione della correlata **Bensi 3 S.r.l.**, intestataria del leasing dell'immobile in Via Bensi 12/3 Milano (valore Euro 3,6 milioni) a sua volta concesso in affitto a Green Up S.p.A. ed attiguo alla sede principale del Gruppo. Il corrispettivo per l'acquisto della partecipazione è risultato pari a Euro 1,4 milioni e la relativa la posizione finanziaria netta al closing è rappresentata unicamente dal residuo debito per leasing immobiliare pari a Euro 2,2 milioni.

Attività di M&A della business unit Efficienza Energetica e Rinnovabili

Nel corso del terzo trimestre 2022, Innovatec S.p.A. ha acquisito da Integra S.r.l. il 29,58% di Esi S.p.A. quotata all'Euronext Growth Milan ("**ESI**", ISIN: IT0005421885) player di riferimento in Italia nella realizzazione e manutenzione di impianti fotovoltaici di grande taglia. Il corrispettivo è stato pari ad Euro 6,5 milioni per l'acquisto di complessive n. 2.066.745 azioni di ESI (a Euro 3,145 ad azione), liquidati per Euro 4,5 milioni alla data di sottoscrizione dell'accordo e per i restanti Euro 2 milioni tramite azioni Innovatec (a Euro 2 ad azione) emesse ad inizio settembre a favore di Integra tramite aumento di capitale riservato in natura mediante esercizio da parte del consiglio di amministrazione della delega conferita dall'assemblea dei soci in data 3 febbraio 2021. L'operazione conferma e accelera il perseguimento degli obiettivi del piano industriale di Innovatec in relazione al business fotovoltaico, cogliendo le opportunità offerte dall'accelerazione imposta dal governo in tema di incentivi sulla realizzazione di impianti ad energia rinnovabile. Innovatec ha infatti rilevato un forte interesse verso il settore fotovoltaico e per tale motivo in data 4 agosto 2022 il consiglio di amministrazione di Innovatec S.p.A. ha approvato l'avvio di un programma di importanza strategica riguardante una nuova divisione dedicata al Fotovoltaico - B2B. La nuova divisione si servirà dell'esperienza di ESI per realizzare e mettere a terra le future iniziative nel fotovoltaico, assicurando qualità, rapidità e certezza di esecuzione ai clienti di Innovatec. La nuova divisione si dedicherà inoltre allo sviluppo di autorizzazioni di impianti di grande taglia a terra con duplice scopo: i) valorizzazione post costruzione - con cessione degli impianti a terzi in logica turn key, e ii) produzione di energie rinnovabili da distribuire a imprese, famiglie e comunità energetiche attraverso l'investimento in Frisbi S.r.l.. In riferimento a quest'ultima Innovatec S.p.A. ha sottoscritto un contratto di investimento in **Frisbi S.r.l.**, start up innovativa per la fornitura di energia e servizi green a famiglie ed imprese, per la sottoscrizione di un aumento di capitale riservato di Euro 1 milione. Frisbi - che ha raggiunto nel 2021 un fatturato di circa Euro 600mila (+130% vs 2020) ha sede a Firenze e svolge attività di rivendita al mercato residenziale e alle imprese di energia da fonti 100% rinnovabili. L'accordo prevede la sottoscrizione di un aumento di capitale riservato con sovrapprezzo, per un importo complessivo di Euro 1 milione, di cui la 1° tranche di Euro 0,5 milioni (pari al 15% del capitale sociale di Frisbi *post money*) è avvenuta in data 14 settembre 2022. La 2° tranche, di Euro 0,5 milioni (pari ad un ulteriore 15% del capitale sociale di Frisbi *post money*) avverrà entro 6 mesi dal 14 settembre 2022. Al termine dell'aumento di capitale riservato, Innovatec deterrà il 30% del capitale sociale *post money* di Frisbi. Gli altri soci di Frisbi (Roberto Olivieri e Mattia Molfetta "Soci Fondatori") deterranno - ad esito dell'operazione - rispettivamente con una quota del 37,33% e 32,67% del capitale sociale di Frisbi.

Operazioni sul capitale e sul debito

Nel mese di gennaio 2022, alla luce del forte interesse riscontrato da Investitori qualificati di elevato standing per il modello di business e l'equity story di Innovatec, la Società ha collocato mediante la procedura di c.d. *accelerated bookbuilding* riservata a Investitori Qualificati di n. 2.368.000 azioni ordinarie, pari a circa il 2,48% del capitale sociale della stessa (post aumento), a un prezzo pari a Euro 1,755 per azione per un controvalore complessivo dell'aumento pari ad Euro 4.155.840,00 L'operazione è stata perfezionata nell'ambito dell'aumento

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 capitale con esclusione del diritto d'opzione deliberato in data 20 gennaio 2022 dal Consiglio di Amministrazione, in parziale esercizio della delega ad esso conferita dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 3 febbraio 2021.

Inoltre a dicembre 2022, Innovatec ha emesso un prestito obbligazionario non convertibile per un controvalore pari a Euro 8 milioni, attraverso l'adesione al secondo slot del Programma BasketBond Euronext Growth, operazione strutturata, con la tecnica del basket bond, da parte di Banca Finnat, in qualità di Arranger e con sottoscrittori la stessa Banca Finnat, Cassa Depositi e Prestiti e Medio Credito Centrale. Il prestito obbligazionario, con scadenza ottobre 2028, è di tipo amortising, con pagamento della prima rata, comprensiva della quota capitale, ad aprile 2024. Le obbligazioni saranno fruttifere di interessi al tasso fisso nominale annuo lordo pari al 5,21%, da liquidarsi con rate semestrali in via posticipata. La Società impiegherà le risorse rinvenienti dal bond per finanziare programmi di sviluppo attraverso operazioni di M&A e Capex, con l'obiettivo di consolidare e potenziare il posizionamento nell'ambito dei settori dell'ambiente ed economia circolare. Tale prestito obbligazionario va ad aggiungersi all'ulteriore bond emesso a fine dicembre 2021 di Euro 10 milioni (sottoscritto da Zenit Sgr S.p.A., Finlombarda e fondi gestiti da Banca Finnat) e assistito da Garanzia Italia di SACE, scadenza il 30 settembre 2026, tasso d'interesse annuo 6% e un rimborso amortizing con 18 mesi di preammortamento.

Fatti rilevanti avvenuti dopo il 31 dicembre 2022

Sviluppo impiantistico del gruppo

Nel corso del mese di gennaio 2023, la controllata Green Up S.p.A. è stata autorizzata dalla Provincia di Monza Brianza, alla realizzazione di un impianto per attività di trattamento e recupero di rifiuti a Lazzate. L'impianto, il quale fornirà notevoli benefici ambientali andando a ridurre la quota di rifiuti destinati allo smaltimento finale, avrà una capacità autorizzata per il trattamento di 50 mila tonnellate annue di rifiuti, sarà completamente automatizzato e dotato delle tecnologie più avanzate presenti sul mercato per lo svolgimento di tale attività. L'impianto autorizzato è immediatamente cantierabile, si estenderà su una superficie di circa 13.000 metri quadrati di cui 3.000 coperti e sarà realizzato nei prossimi dodici mesi con un investimento previsto di circa Euro 3,5 milioni. Inoltre, sempre la controllata Green Up S.p.A. ha completato la costruzione della prima vasca del nuovo lotto della discarica di Bossarino (SV) la quale consente al gruppo di aumentare la sua capacità di messa a dimora di rifiuti industriali non pericolosi di circa 600 mila metri cubi.

Proposta di destinazione dell'Utile Netto

Il Consiglio di Amministrazione di Innovatec ha delegato il Presidente Ing Elio Cosimo Catania di convocare l'Assemblea degli Azionisti per (i) l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022 e (ii) l'approvazione della destinazione dell'utile di esercizio con la seguente destinazione dell'Utile d'esercizio di Euro 5.184.916,53:

- Euro 259.245,83 a Riserva legale;
- il residuo di Euro 4.925.670,70 a Utili portati a nuovo.

Deposito del Bilancio al 31 dicembre 2022

Il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022, 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 2022, saranno messi a disposizione di chiunque ne faccia richiesta presso la sede sociale e Borsa Italiana S.p.A. e saranno inoltre nel sito internet della Società www.innovatec.it nei termini di legge.

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

Allegati: Schemi di bilancio consolidato e separato

Il presente comunicato è disponibile sul sito della società www.innovatec.it

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

Per ulteriori informazioni:

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| SOCIETA' | EURONEXT GROWTH ADVISOR | SPECIALIST |
| INNOVATEC | EnVent Capital Markets Ltd | BANCA FINNAT |
| Via Giovanni Bensi 12/5 20152 Milano | UK42 Berkeley Square - London W1J 5AW | 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 89684111 | Tel: +39 06 699331 |
| Fax: +39 02 87211707 | Fax: +39 0689684155 | Fax: + 39 06 6784950 |

Innovatec S.p.A., holding di partecipazioni quotata all'Euronext Growth Milan (BIT: INC, ISIN: IT0005412298) è attiva nei settori dell'efficienza energetica e della sostenibilità ambientale. In un contesto competitivo in cui la responsabilità sociale ed i temi di sostenibilità ambientale stanno assumendo una sempre maggiore centralità, Innovatec punta a rafforzare la propria resilienza e 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, recupero e riciclaggio e dei rifiuti. Innovatec opera a 360 gradi, offrendo soluzioni innovative end-to-end che rispondono in modo personalizzato e completo alle esigenze dei propri clienti nei business della circolarità e sostenibilità. Con una proposta che integra i servizi per l'efficienza energetica e i servizi per l'ambiente a partire dal recupero dei rifiuti industriali fino al loro riciclo, Innovatec fornisce un supporto concreto ad altre aziende nel migliorare la propria circolarità e nel ridurre la propria impronta carbonica ponendosi come obiettivo la compatibilità tra sviluppo e salvaguardia del territorio. Il quadro normativo, che ha un peso significativo nel determinare ricavi e margini dell'intero settore, continuerà a lungo a favorire interventi per lo sviluppo sostenibile. Innovatec è pronta a cogliere le nuove opportunità che potranno emergere in questo ambito, come ha sempre dimostrato in passato, con prontezza e capacità di organizzare mezzi e 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 S.p.A.

Valori in Euro

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| ATTIVO | | |

| | | |
|-----------------------------------------------------------|---|---|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | - | - |
|-----------------------------------------------------------|---|---|

B) IMMOBILIZZAZIONI**I) Immobilizzazioni immateriali**

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 779.458 | 461.888 |
| 2) Costi di sviluppo | 141.696 | 77.103 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 692.122 | 81.042 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.431.217 | 1.366.567 |
| 5) Avviamento | 39.009.136 | 36.654.643 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 3.895.659 | 2.259.003 |
| 7) Altre | 2.022.404 | 806.739 |

BII Totale Immobilizzazioni immateriali

| | |
|-------------------|-------------------|
| 47.971.692 | 41.706.984 |
|-------------------|-------------------|

II) Immobilizzazioni materiali

| | | |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| 1) Terreni e Fabbricati | 23.495.402 | 12.640.741 |
| 2) Impianti e Macchinario | 12.616.005 | 2.871.284 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 994.570 | 599.016 |
| 4) Altri beni | 13.348.982 | 13.265.299 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 12.792.251 | 2.681.693 |

BII Totale Immobilizzazioni materiali

| | |
|-------------------|-------------------|
| 63.247.210 | 32.058.032 |
|-------------------|-------------------|

III) Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|-------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a) imprese controllate non consolidate | 150.000 | - |
| b) imprese collegate | 9.177.067 | 1.427.963 |
| b) imprese controllanti | - | - |
| b) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| d-bis) altre imprese | 3.741 | 7.568 |
| 2) Crediti: | | |
| b) verso imprese collegate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 473.000 | 250.000 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| d-bis) verso altri | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.227.723 | 696.548 |

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 cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 517.724 | 1.086.809 |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi | 25.701 | - |
| BIII Totale Immobilizzazioni finanziarie | 11.574.957 | 3.468.888 |
| B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 122.793.859 | 77.233.903 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| I) Rimanenze | | |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | - | 128.343 |
| 2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 614.888 | - |
| 3) lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) prodotti finiti e merci | 4.492.056 | 3.761.927 |
| 5) acconti | - | - |
| Totale rimanenze | 5.106.944 | 3.890.270 |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | | |
| II) Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 56.756.561 | 37.409.924 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 3) verso imprese collegate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 575.988 | 6.358.254 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.561.006 | 4.393.621 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 24.962.810 | 18.686.052 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 5-ter) Imposte anticipate | 1.212.545 | 1.391.665 |
| 5 quater) verso altri | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 20.877.663 | 2.943.168 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti | 105.946.573 | 71.182.684 |
| III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 6) altri titoli | 2.905.070 | 2.992.762 |

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

| | | |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 2.905.070 | 2.992.762 |
| IV) Disponibilità liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 9.949.293 | 24.925.411 |
| 3) Denaro e valori di cassa | 19.773 | 28.055 |
| Totale disponibilità liquide (IV) | 9.969.067 | 24.953.466 |
| C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 123.927.654 | 103.019.181 |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | 7.321.716 | 2.724.958 |
| TOTALE ATTIVO (A+B+C+D) | 254.043.229 | 182.978.042 |

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO PASSIVO

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | | |
| I - Capitale | 10.532.567 | 10.162.087 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 8.004.823 | 2.219.463 |
| IV - Riserva legale | 247.421 | 247.421 |
| VI - Altre riserve: | | |
| Riserva di consolidamento | 76.920 | - |
| Varie altre riserve | 149.245 | 149.242 |
| Riserva da differenze da traduzione | 33.870 | 12.365 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 17.991 | - |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 12.141.954 | 6.224.561 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 10.647.240 | 6.368.826 |
| Totale patrimonio netto di Gruppo | 41.852.032 | 25.383.964 |
| Patrimonio netto di terzi: | | |
| Capitale e riserve di terzi | 3.867.009 | 4.938.393 |
| Utile (perdita) di terzi | 859.204 | 360.012 |
| Totale patrimonio netto di terzi | 4.726.213 | 5.298.405 |
| A) TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO | 46.578.245 | 30.682.369 |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | |
| 1) Fondo trattamento quiescenza e obblighi simili | 9.155 | 14.600 |

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

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 2) Fondo imposte, anche differite | 4.509.714 | 3.671.256 |
| fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri | - | - |
| 4) Altri | 38.282.635 | 37.309.419 |
| B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI | 42.801.504 | 40.995.275 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 2.929.717 | 2.184.006 |
| D) DEBITI | | |
| 1) Obbligazioni | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.523.389 | - |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 16.087.712 | 9.615.698 |
| 4) Debiti verso banche | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 10.434.922 | 5.794.073 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 15.057.884 | 7.563.080 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.554.197 | 4.775.546 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 4.023.799 | - |
| 6) Acconti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 908.482 | 553.627 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 72.033.768 | 45.509.974 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 1.127.292 |
| 9) Debiti verso imprese controllate non consolidate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1 | - |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.315.608 | 494.408 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 725.000 | - |
| 11) Debiti verso controllanti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.343.365 | 758.414 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 2.554.523 | 8.804.996 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 380.380 |
| 12) Debiti tributari | | |

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 cui esigibili entro l'esercizio successivo | 6.466.417 | 4.557.816 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 3.464.427 | 4.106.086 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.246.953 | 918.880 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 14) Altri debiti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 16.313.352 | 13.495.817 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.320.000 | 355.880 |
| D) TOTALE DEBITI | 156.373.797 | 108.811.969 |
| E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | 5.359.966 | 304.424 |
| TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E) | 254.043.229 | 182.978.042 |

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

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



COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec S.p.A.

Valori in Euro

| CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO | 01/01/2022 31/12/2022 | 01/01/2021 31/12/2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 287.090.115 | 138.240.068 |
| 2) Variazioni delle rimanenze di prodotti e semilavorati e finiti | (1.359.144) | 3.069.008 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 338.235 | 1.509.053 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | |
| - Contributi in conto esercizio | 231.797 | 3.240 |
| - Altri | 2.908.581 | 1.784.861 |
| A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | 289.209.585 | 144.606.230 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | (42.684.093) | (18.009.327) |
| 7) per servizi | (187.100.369) | (75.601.018) |
| 8) per godimento di beni di terzi | (4.753.123) | (4.049.163) |
| 9) per il personale | (19.137.271) | (12.307.101) |
| a) salari e stipendi | (13.773.346) | (8.867.953) |
| b) oneri sociali | (4.240.074) | (2.691.993) |
| c) trattamento di fine rapporto | (1.059.668) | (584.933) |
| d) trattamento di quiescenza e simili | - | (280) |
| e) altri costi | (64.183) | (161.942) |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | (11.068.451) | (15.359.366) |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | (5.296.833) | (4.200.640) |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | (5.411.117) | (11.004.593) |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | (158.394) | - |
| d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide | (202.107) | (154.133) |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 802.266 | (60.610) |
| 12) accantonamenti per rischi | (478.696) | (1.260.000) |
| 13) altri accantonamenti | (2.217.555) | (4.024.972) |
| 14) oneri diversi di gestione | (3.891.968) | (3.745.209) |
| B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE | (270.529.260) | (134.416.767) |
| DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | 18.680.325 | 10.189.463 |

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) Proventi e oneri finanziari

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------------|
| 15) Proventi da partecipazioni | | |
| altri | 85 | - |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| da imprese controllate non consolidate | - | 1.375 |
| da imprese collegate | 5.476 | 1.203 |
| b) da titoli iscritti nelle immobiliz. che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 42.587 | 423 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da altri | 1.258.718 | 911.899 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese controllanti | (23.751) | (31.408) |
| altri | (2.874.582) | (483.019) |
| 17-bis) Utili e (perdite) su cambi | - | 318 |
| C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI | (1.591.406) | 400.791 |

D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|
| 18) Rivalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | - | 115.138 |
| 19) Svalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | (161.835) | (574) |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | (164.426) | (3.580) |
| D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE | (326.261) | 110.984 |

| | | |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D) | 16.762.658 | 10.701.238 |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | (4.470.657) | (2.605.930) |
| Imposte relative a esercizi precedenti | (192.736) | (89.436) |
| imposte differite | (374.817) | (1.609.323) |
| imposte anticipate | (218.004) | 332.290 |

| | | |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| 21) UTILE (PERDITE) CONSOLIDATI DEL PERIODO | 11.506.444 | 6.728.838 |
|----------------------------------------------------|-------------------|------------------|

| | | |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| RISULTATO DI PERTINENZA DEI TERZI | 859.204 | 360.012 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|

| | | |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|
| RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO | 10.647.240 | 6.368.826 |
|-------------------------------------------|-------------------|------------------|

Innovatec S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@innovatec.it

Tel. +39 02/87211700

Fax. + 39 02/87211707

Ufficio Stampa

Alberto Murer

ufficiostampa@innovatec.it

Tel. +39 334/6086216

Fax. +39 02/87211707



COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec S.p.A.

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO | 31/12/22 | 31/12/21 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <i>(Valori in Euro)</i> | | |
| A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| Risultato del periodo intermedio consolidato | 11.506.444 | 6.728.838 |
| Imposte sul reddito | 5.256.214 | 3.972.400 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) | 1.591.491 | (430.506) |
| (Dividendi) | - 85 | - |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (83.684) | 220.268 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi | 18.270.379 | 10.491.000 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel CCN :</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi | 478.696 | 5.284.972 |
| Ammortamenti delle Immobilizzazioni | 10.707.950 | 15.205.233 |
| Svalutazioni di Partecipazioni | 298.154 | 574 |
| Svalutazione Crediti iscritti nell'attivo circolante | 202.107 | 154.133 |
| Svalutazione Crediti finanziari | - | - |
| Svalutazioni/(Rivalutazioni) di titoli iscritti nell'attivo circolante | 164.426 | 3.580 |
| Svalutazione di immobilizzazioni Materiali e Immateriali | 158.394 | - |
| Accantonamento per Trattamento di fine rapporto | 1.059.668 | 584.933 |
| Flusso economico intermedio delle società acquisite | 216.937 | 227.023 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | (338.235) | 231.262 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto | 31.218.477 | 32.182.710 |
| <i>Variazioni del capitale circolante Netto:</i> | | |
| (Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali | (11.111.953) | (2.114.475) |
| Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali | 23.825.074 | 12.026.554 |
| (Aumento)/diminuzione delle rimanenze | 702.512 | (2.942.422) |
| (Aumento)/diminuzione delle altre attività/altre passività | (33.776.106) | (8.683.526) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto | 10.858.004 | 30.468.841 |
| <i>Altre rettifiche:</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (426.957) | (481.357) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (192.739) | (1.666.943) |
| Dividendi incassati | 85 | 111.555 |
| (Liquidazioni trattamento di fine rapporto) | (970.284) | (650.228) |
| (Utilizzo dei fondi) | 533.057 | (1.269.966) |
| Altri incassi/pagamenti | - 450.972 | - |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A) | 9.350.195 | 26.511.900 |
| B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO | | |
| (Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni immateriali | (991.668) | 628.457 |
| (Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali | (20.757.810) | (7.957.166) |
| (Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie | (7.242.858) | (516.233) |
| (Investimenti)/disinvestimenti in altre attività finanziarie | (21.527) | 1.407.366 |
| Flusso di cassa connesso con l'acqu. del controllo di impr. entrate nell'area di cons. | (10.976.421) | (19.758.901) |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B) | (39.990.284) | (26.196.478) |

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

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



COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec S.p.A.

| RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO | 31/12/22 | 31/12/21 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| <i>(Valori in Euro)</i> | | |
| C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | | |
| <i>Mezzi terzi</i> | | |
| Incremento (decremento) debiti verso banche | 2.729.503 | 3.449.399 |
| Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari | (1.138.505) | 8.085.272 |
| Aumento/(diminuzione) prestito obbligazionario | 7.567.031 | - |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Altre variazioni | - | 1.808.992 |
| Aumento di capitale della Capogruppo a pagamento | 6.155.840 | - |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | - | - |
| Versamento per costituzione impresa controllata | - | - |
| Distribuzione dividendi a soci terzi di minoranza | (705.800) | (2.815) |
| Versamenti in conto capitale da parte di soci terzi di minoranza | 2.570 | 9.128 |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C) | 14.610.640 | 13.349.976 |
| INCREMENTO / (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A ± B ± C) | (16.029.449) | 13.665.399 |
| Effetto disponibilità liquide dal consolidamento di società controllate acquisite | 824.548 | 34.201 |
| Effetto disponibilità liquide dal primo consolidamento di società controllate | 220.502 | (3.864.599) |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO ESERCIZIO | 24.953.466 | 15.118.464 |
| <i>di cui:</i> | | |
| depositi bancari e postali | 24.925.411 | 15.095.216 |
| assegni | - | - |
| denaro e valori in cassa | 28.055 | 23.248 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | 9.969.066 | 24.953.466 |
| <i>di cui:</i> | | |
| depositi bancari e postali | 9.949.293 | 24.925.411 |
| assegni | - | - |
| denaro e valori in cassa | 19.773 | 28.055 |

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

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



COMUNICATO STAMPA

Gruppo Innovatec S.p.A. Movimentazione Patrimonio Netto Consolidato

Valori in euro

| | Capitale Sociale | Reserva sovrappozioni azioni | Reserva legale | Reserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | Reserva di consolidamento | Altre riserve diverse | Reserva da differenzio da transazioni | Utile (perdita) 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 2020 | 2.862.022 | 7.257.827 | 175.531 | - | 0 | 0 | - | 5.765.609 | 673.186 | 17.184.583 | 1.980.029 | 19.135.512 |
| Destinazione risultato dell'esercizio precedente | - | - | 71.890 | - | - | 150.452 | - | 450.944 | (673.186) | - | - | - |
| Aurn di capitale con sovrappozioni, riservato agli obbligazionisti | 6.220.467 | (3.767.739) | - | - | - | - | - | (2.289) | - | 917.511 | - | 917.511 |
| Aurn di capitale al servizio dei warrant 2016-2021 | 917.511 | - | - | - | - | - | - | - | - | 891.481 | - | 891.481 |
| Aumento di capitale sociale per esercizi warrant | 162.087 | 729.384 | - | - | - | - | - | 2.779 | - | 15.144 | (1.776.911) | (1.763.977) |
| Var. area di consolidamento per variazioni di interessenze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.760.062 | 4.760.062 |
| Variazione area di consolidamento per acquisizioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.815) | (2.815) |
| Distribuzione dividendi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 9.128 | 9.128 |
| Altri movimenti | - | - | - | - | - | (1.210) | - | 7.627 | - | 6.417 | - | 6.417 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | - | - | - | - | - | - | - | - | 6.368.626 | 6.368.626 | 360.012 | 6.728.638 |
| Patrimonio netto al 31 dicembre 2021 | 10.162.087 | 2.219.483 | 247.421 | - | - | 149.242 | 12.385 | 6.224.560 | 6.368.626 | 25.383.964 | 5.268.405 | 30.652.369 |
| Destinazione risultato dell'esercizio precedente | - | - | - | - | - | - | - | 6.368.626 | (6.368.626) | - | - | - |
| Aumento di capitale con sovrappozioni | 370.490 | 5.765.360 | - | - | 76.920 | - | - | - | - | 6.155.840 | (2.226.450) | 6.155.840 |
| Var. area di consolidamento per variazioni di interessenze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 76.920 | 1.075.143 | 1.075.143 |
| Variazione area di consolidamento per acquisizioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (705.800) | (705.800) |
| Distribuzione dividendi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.570 | 2.570 |
| Versamenti in conto capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 21.505 | 13.750 | 35.255 |
| Variazione riserva da traduzione in valuta di societa estera | - | - | - | - | - | - | 21.505 | - | - | 17.991 | 7.710 | 25.701 |
| Var. nel fair value di str. derivati di cap. dei flussi finanziari alti | - | - | - | - | - | 3 | - | (451.432) | - | (451.429) | 401.710 | (49.719) |
| Altri movimenti | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.647.240 | 10.647.240 | 893.205 | 11.506.444 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.647.240 | 10.647.240 | - | 10.647.240 |
| Patrimonio netto al 31 dicembre 2022 | 10.532.567 | 8.004.823 | 247.421 | 17.991 | 76.920 | 149.242 | 33.870 | 12.141.954 | 10.647.240 | 41.952.032 | 4.726.213 | 46.578.244 |

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.

Valori in Euro

| STATO PATRIMONIALE | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------|------------|------------|
| ATTIVO | | |

B) IMMOBILIZZAZIONI**I) Immobilizzazioni immateriali**

| | | |
|--------------------------------------------------|---------|---------|
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 290.458 | 387.278 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 44.767 | 25.888 |
| 7) Altre | 557.426 | 205.253 |

BII Totale Immobilizzazioni immateriali

| | | |
|--|----------------|----------------|
| | 892.651 | 618.418 |
|--|----------------|----------------|

II) Immobilizzazioni materiali

| | | |
|-------------------------------------------|-----------|-----------|
| 1) Terreni e Fabbricati | 3.654.415 | 3.768.542 |
| 2) Impianti e Macchinario | 24.523 | 27.408 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 6.847 | 8.780 |
| 4) Altri beni | 351.244 | 300.746 |

BIII Totale Immobilizzazioni materiali

| | | |
|--|------------------|------------------|
| | 4.037.028 | 4.105.476 |
|--|------------------|------------------|

III) Immobilizzazioni finanziarie

1) Partecipazioni in:

| | | |
|----------------------------------------|------------|------------|
| a) imprese controllate non consolidate | 16.010.582 | 15.894.582 |
| b) imprese collegate | 1.608.161 | 1.318.161 |

2) Crediti:

| | | |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| b) verso imprese controllate non consolidate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 11.853.287 | 1.506.000 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 8.619.779 | 14.653.600 |
| b) verso imprese collegate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 450.000 | 250.000 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| d-bis) verso altri | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | - | - |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 8.865 | 8.815 |

BIII Totale Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 38.550.674 | 33.631.158 |
|--|-------------------|-------------------|

B) TOTALE IMMOBILIZZAZIONI

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 43.480.354 | 38.355.052 |
|--|-------------------|-------------------|

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 | | |
| II) Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 101.338 | 95.343 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 3) verso imprese controllate non consolidate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 20.021.480 | 3.383.425 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 3) verso imprese collegate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 450.988 | 342.980 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | - | 230.687 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 424.919 | 970.328 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| 5-ter) Imposte anticipate | - | 3.806 |
| 5 quater) verso altri | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.203.542 | 189.356 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | | |
| Totale crediti | 22.202.268 | 5.215.926 |
| III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| 6) altri titoli | 44.047 | 2.950 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 44.047 | 2.950 |
| IV) Disponibilità liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 4.784.081 | 368.564 |
| 3) Denaro e valori di cassa | 671 | 913 |
| Totale disponibilità liquide (IV) | 4.784.752 | 369.478 |
| C) TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 27.031.067 | 5.588.354 |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | 25.797 | 50.758 |
| TOTALE ATTIVO (A+B+C+D) | 70.537.217 | 43.994.164 |

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 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO | | |
| I - Capitale | 10.532.567 | 10.162.087 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 8.004.823 | 2.219.463 |
| IV - Riserva legale | 247.421 | 247.421 |
| VI - Altre riserve | 149.245 | 149.245 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 5.867.243 | 6.765.668 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 5.184.917 | (898.424) |
| Totale patrimonio netto di Gruppo | 29.986.217 | 18.645.460 |
| B) FONDI PER RISCHI ED ONERI | | |
| 2) Fondo imposte, anche differite | 113.235 | 45.456 |
| 4) Altri | 403.696 | 220.000 |
| B) TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI | 516.931 | 265.456 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO | 66.594 | 3.207 |
| D) DEBITI | | |
| 1) Obbligazioni | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.523.389 | - |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 16.087.712 | 9.615.698 |
| 4) Debiti verso banche | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 746.735 | 696.051 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | 873.755 | 1.618.991 |
| 6) Acconti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | - | 9.396 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 1.388.839 | 746.346 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 9) Debiti verso imprese controllate non consolidate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 12.631.268 | 1.184.952 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |

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

| | | |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 10) Debiti verso imprese collegate | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 150.299 | 92.953 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 11) Debiti verso controllanti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 775.289 | 758.414 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | - | 1.063.239 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 12) Debiti tributari | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 3.272.556 | 1.373.712 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 52.483 | 34.355 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| 14) Altri debiti | | |
| - di cui esigibili entro l'esercizio successivo | 2.462.299 | 7.884.567 |
| - di cui esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| D) TOTALE DEBITI | 39.964.622 | 25.078.673 |
| E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | 2.854 | 1.368 |
| TOTALE PASSIVO (A+B+C+D+E) | 70.537.217 | 43.994.164 |

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.

| CONTO ECONOMICO | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1a) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 1.386.046 | 2.055.235 |
| 5) Altri ricavi e proventi | - | - |
| - Contributi in conto esercizio | - | - |
| | 909.654 | 313.328 |
| A) TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE | 2.295.700 | 2.368.563 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | (17.418) | (9.038) |
| 7) per servizi | (2.581.469) | (1.857.457) |
| 8) per godimento di beni di terzi | (113.558) | (47.771) |
| 9) per il personale | (667.549) | (434.709) |
| a) salari e stipendi | (461.832) | (300.049) |
| b) oneri sociali | (146.060) | (101.791) |
| c) trattamento di fine rapporto | (42.615) | (15.732) |
| d) trattamento di quiescenza e simili | - | (280) |
| e) altri costi | (17.042) | (16.857) |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | (491.559) | (355.349) |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | (258.088) | (158.942) |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | (184.848) | (176.428) |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - |
| d) svalutazione dei crediti compr. all'attivo c. e disp. liquide | (48.623) | (19.980) |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | - | (72.109) |
| 12) accantonamenti per rischi | (378.696) | - |
| 13) altri accantonamenti | - | (85.657) |
| 14) oneri diversi di gestione | (508.251) | (450.484) |
| B) TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE | (4.758.499) | (3.312.574) |
| DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | (2.462.799) | (944.011) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | | |
| da imprese controllate non consolidate | 7.000.000 | 278.714 |
| da imprese collegate | - | 111.555 |
| altri | | 36.434 |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |

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

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



COMUNICATO STAMPA

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| da imprese controllate non consolidate | 1.026.391 | 93.090 |
| da imprese collegate | 5.476 | 1.203 |
| b) da titoli iscritti nelle immobiliz. che non costituiscono partecipazioni | | |
| c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | 3 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da altri | 16.555 | 218.852 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese controllate | (376.761) | (186.011) |
| verso imprese collegate | - | - |
| verso imprese controllanti | (16.875) | (8.414) |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | (22.993) |
| altri | (1.015.811) | (472.569) |
| 17-bis) Utili e (perdite) su cambi | - | - |
| C) TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 6.638.973 | 49.864 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 19) Svalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | - | (574) |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | (14.010) | 0 |
| D) TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE | (14.010) | (574) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D) | 4.162.165 | (894.722) |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | - | (19.612) |
| Imposte relative a esercizi precedenti | 250.513 | - |
| imposte differite | (67.779) | 12.104 |
| imposte anticipate | (3.806) | 3.806 |
| proventi e (oneri) da consolidato fiscale | 843.825 | - |
| 21) UTILE (PERDITE) DEL PERIODO | 5.184.917 | (898.424) |

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.

RENDICONTO FINANZIARIO **31/12/2022** **31/12/2021**

(Valori in Euro)

A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA

| | | |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| Risultato dell'esercizio | 5.184.917 | (898.424) |
| Imposte sul reddito | (1.022.752) | 3.702 |
| Oneri/(Proventi) finanziari | 361.027 | (13.429) |
| (Dividendi) | (7.000.000) | - |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | - | (36.434) |

1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi **(2.476.809)** **(944.585)**

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

| | | |
|---------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Accantonamenti ai fondi | 474.820 | 85.657 |
| Ammortamenti delle Immobilizzazioni | 442.936 | 335.369 |
| Svalutazione per perdite durevoli di valore di Partecipazioni | - | 574 |
| Svalutazione Crediti iscritti nell'attivo circolante | 48.623 | 19.980 |
| Svalutazione Crediti finanziari | - | - |
| Svalutazione Titoli azionari | 14.010 | - |
| Svalutazione di immobilizzazioni Materiali e Immateriali | - | - |
| Accantonamento per Trattamento di fine rapporto | 42.615 | 15.732 |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | - | 166.847 |

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto **(1.453.806)** **(320.427)**

Variazioni del capitale circolante Netto:

| | | |
|------------------------------------------------------------|--------------|-------------|
| (Aumento)/diminuzione dei crediti commerciali | (11.513.280) | (784.866) |
| Aumento/(diminuzione) dei debiti commerciali | 1.890.395 | (2.424.022) |
| (Aumento)/diminuzione delle rimanenze | - | 188.953 |
| (Aumento)/diminuzione delle altre attività/altre passività | (1.683.650) | 7.285.392 |

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del Capitale Circolante Netto **(12.760.341)** **3.945.032**

Altre rettifiche:

| | | |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|
| Interessi incassati/(pagati) | 464.081 | 13.429 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (367.133) | (72.680) |
| Dividendi incassati | 1.351.714 | - |
| (Liquidazioni trattamento di fine rapporto) | 20.772 | (112.444) |
| (Utilizzo dei fondi) | (223.345) | 3.806 |
| Altri incassi/pagamenti | - | - |

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) | (11.514.252) | 3.777.143 |
| B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO | | |
| (Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni immateriali | (532.321) | (223.793) |
| (Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni materiali | (116.400) | (163.402) |
| (Investimenti)/disinvestimenti in Immobilizzazioni finanziarie | (4.919.516) | (21.677.778) |
| (Investimenti)/disinvestimenti in altre attività finanziarie | (55.107) | 3.157.855 |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B) | (5.623.344) | (18.907.118) |
| C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO | | |
| <i>Mezzi terzi</i> | | |
| Incremento (decremento) debiti verso banche | (694.553) | 2.309.576 |
| Aumento/(diminuzione) dei debiti finanziari | 16.091.582 | 9.293.031 |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Riserva sovrapprezzo azioni | 5.785.360 | - |
| Altre variazioni | - | - |
| Versamento in conto futuro aumento di capitale | - | - |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | - | - |
| Aumento di capitale a pagamento | 370.480 | 1.811.252 |
| FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C) | 21.552.869 | 13.413.859 |
| INCREMENTO / (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A ± B ± C) | 4.415.273 | (1.716.116) |
| Effetto disponibilità liquide dal consolidamento di società controllate acquisite | - | - |
| Effetto disponibilità liquide da deconsolidamento su base integrale | - | - |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO ESERCIZIO | 369.478 | 2.085.594 |
| DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO | 4.784.752 | 369.478 |
| <i>di cui:</i> | | |
| <i>Depositi bancari e postali</i> | <i>4.784.081</i> | <i>368.564</i> |
| <i>Denaro e valori in cassa</i> | <i>671</i> | <i>913</i> |

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

| | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva sovrapprezzo azioni | Altre Riserve | Utile (perdite) a nuovo | Utile (perdita) d'esercizio | Totale patrimonio netto |
|--------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|
| Patrimonio netto al 1 gennaio 2021 | 2.862.022 | 175.531 | 7.257.827 | 450.450 | 5.549.008 | (898.424) | 15.396.413 |
| Destinazione risultato dell'esercizio precedente | - | 71.890 | - | 183.031 | 1.182.874 | - | 1.437.794 |
| Aumenti di capitale | 7.300.066 | - | (5.038.363) | (450.450) | - | - | 1.811.253 |
| Altri movimenti | - | - | - | (33.786) | 33.786 | - | - |
| Utile (perdita) dell'esercizio | - | - | - | - | - | - | - |
| Patrimonio netto al 31 dicembre 2021 | 10.162.087 | 247.421 | 2.219.463 | 149.245 | 6.765.668 | (898.424) | 18.645.460 |
| Destinazione risultato dell'esercizio precedente | - | - | - | - | (898.424) | 898.424 | - |
| Aumenti di capitale | 370.480 | - | 5.785.360 | - | - | - | 6.155.840 |
| Altri movimenti | - | - | - | - | - | - | - |
| Utile (perdita) dell'esercizio | - | - | - | - | - | 5.184.917 | 5.184.917 |
| Patrimonio netto al 31 dicembre 2022 | 10.532.567 | 247.421 | 8.004.823 | 149.245 | 5.867.243 | 5.184.917 | 29.986.217 |

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