

Informativa mensile ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998
Milano, 31 Luglio 2013

Investimenti e Sviluppo S.p.A. (la "Società" o la "Capogruppo"), con sede legale in Milano, Via Locchi 3, ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 17 marzo 2010 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, comunica le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

1 – Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Investimenti e Sviluppo, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Di seguito si fornisce la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo determinata conformemente a quanto previsto in merito all'indebitamento finanziario netto dal paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR/05-054b implementative del Regolamento CE 809/2004, ed in linea con le disposizioni CONSOB del 26 luglio 2007.

Posizione finanziaria netta della Società

<i>(migliaia di euro)</i>	30-giu-13	30-mag-13
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	5	14
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	5	14
E. Crediti finanziari correnti	74	63
F. Debiti bancari correnti	(3.408)	(3.389)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.966)	(1.934)
I. Indebitamento finanziario corrente	(5.374)	(5.323)
- di cui garantito da deposito bancario		
- di cui garantito da pegno su azioni	(2.400)	(2.400)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(5.295)	(5.246)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.066)	(1.073)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(1.066)	(1.073)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(6.362)	(6.319)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 giugno 2013, l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR presenta un saldo di Euro 6.362 mila, sostanzialmente in linea con il saldo di Euro 6.319 mila del mese precedente.

L'indebitamento finanziario non corrente presenta un saldo di Euro 1.066 mila, in miglioramento rispetto al mese precedente.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	30-giu-13	31-mag-13
A. Cassa	2	0
B. Altre disponibilità liquide	5.047	4.106
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	5.049	4.106
E. Crediti finanziari correnti	480	497
- di cui <i>leasing e factoring</i>		
F. Debiti bancari correnti	(3.458)	(29.782)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.110)	
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.044)	(1.029)
I. Indebitamento finanziario corrente	(5.612)	(30.811)
- di cui <i>garantito da deposito bancario</i>	0	0
- di cui <i>garantito da pegno su azioni</i>	(2.400)	(2.400)
- di cui <i>garantito da cessione di credito pro-solvendo</i>	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(83)	(26.208)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(21.610)	0
M. Obbligazioni emesse	(4.999)	(2.599)
N. Altri debiti non correnti	(1.066)	(1.073)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(27.675)	(3.672)
- di cui <i>garantito da deposito bancario</i>	0	0
- di cui <i>garantito da pegno su azioni</i>	0	0
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(27.758)	(29.879)

Alla data del 30 giugno 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 27.758 mila, registrando un miglioramento di Euro 2.121 mila rispetto al saldo del mese precedente. Tale differenza è data principalmente dal miglioramento della liquidità disponibile e dal miglioramento dell'indebitamento bancario complessivo del Gruppo, quest'ultimo dovuto alla contabilizzazione al fair value del debito bancario oggetto di ristrutturazione della controllata Moviemax Media Group, il cui valore nominale ammonta a circa Euro 25,7 milioni.

2 – Posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.).

Debiti scaduti	30-giu-13	31-mag-13
Debiti commerciali	7.281	7.573
Debiti finanziari	999	23.330
Debiti tributari	2.385	2.278
Debiti previdenziali	78	78
Totale debiti scaduti	10.743	33.259

Il totale dei debiti scaduti alla data del 30 giugno 2013, pari ad Euro 10.743 mila, si è notevolmente ridotto rispetto al totale del mese precedente, registrando un miglioramento di circa il 70% dovuto alla riduzione dei debiti finanziari scaduti in virtù dell'intervenuto accordo di ristrutturazione del debito bancario come di seguito descritto.

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo, alla data del 30 giugno 2013 erano pari ad Euro 7.281 mila e risultano essersi ridotti di Euro 292 mila rispetto al mese precedente.

I debiti commerciali scaduti sono ascrivibili quasi interamente al gruppo Moviemax Media Group.

Alla data del 30 giugno 2013, i debiti commerciali scaduti in contenzioso con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad un totale di circa Euro 711 mila.

Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura per lo svolgimento dell'ordinaria attività aziendale.

Si segnala che in data 11 giugno 2013 è stato finalizzato il processo di risanamento dell'indebitamento bancario attraverso la sottoscrizione di un accordo quadro di ristrutturazione tra la Moviemax Media Group S.p.A., la controllata Moviemax Italia S.r.l. e gli Istituti bancari Unicredit S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e Intesa San Paolo S.p.A.

Il suddetto accordo quadro è stato definito sulla base del Piano industriale 2013-2018 del Gruppo Moviemax e della relativa manovra finanziaria, che hanno ottenuto il rilascio dell'attestazione da parte dell'esperto indipendente ai sensi dell'art.67, comma 3, lettera d), della Legge Fallimentare.

Per maggiori dettagli si rimanda all'informativa mensile pubblicata da Moviemax ai sensi dell'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998.

Alla data del 30 giugno 2013 i debiti scaduti di natura tributaria ammontano ad Euro 2.385 mila e sono principalmente riferiti al gruppo Moviemax Media Group per debito IVA e per debiti afferenti ritenute fiscali sul lavoro dipendente ed autonomo.

Per quanto attiene ai debiti previdenziali scaduti questi ammontano ad Euro 78 mila e sono principalmente ascrivibili a debiti verso Inps.

Si precisa che il Gruppo non ha debiti scaduti nei confronti del personale dipendente.

3 – Rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo.

In base alla definizione prevista dal principio IAS 24 con riferimento ai rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo, alla data del 30 giugno 2013, escludendo i rapporti intercompany di natura finanziaria e commerciale, si segnala un debito di natura commerciale di Euro 323 mila contratto nei confronti di AC Holding Srl per servizi resi da quest'ultima in favore di Investimenti e Sviluppo S.p.A..

Investimenti e sviluppo ha inoltre un debito di natura commerciale di Euro 107 mila verso la controllante Sintesi, a cui si aggiunge un debito di natura finanziaria per Euro 932 mila.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dr. Antonio Gallo, dichiara, ai sensi del comma 2, art. 154-bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Investimenti e Sviluppo S.p.A.

Investimenti e Sviluppo S.p.A., è una società quotata alla Borsa Italiana che svolge attività nel settore del private equity, in particolare, attraverso l'acquisizione, con o senza partner, di partecipazioni in società quotate o a capitale privato appartenenti al segmento delle small/mid cap, senza esclusioni settoriali preventive, nonché attraverso la partecipazione a forme di investimento innovative quali fondi di private equity, fondi di fondi e fondi di coinvestimento.

Per ulteriori informazioni:

Investimenti e Sviluppo S.p.A.

Tel. +39 02 00646700

Sara Colombo

s.colombo@investimentiesviluppo.it