

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

Milano, 28 Febbraio 2013 - Investimenti e Sviluppo S.p.A. (la "Società" o la "Capogruppo"), con sede legale in Milano, Via V. 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>	31-gen-13	31-dic-12
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	23	16
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	23	16
E. Crediti finanziari correnti	457	616
F. Debiti bancari correnti	(2.221)	(983)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.320)	(1.319)
H. Altri debiti finanziari correnti	(128)	(101)
I. Indebitamento finanziario corrente	(3.670)	(2.403)
- di cui garantito da deposito bancario	(457)	(616)
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(3.190)	(1.771)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.097)	(1.103)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(1.097)	(1.103)
- 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)	(4.287)	(2.874)

Passando al commento della posizione finanziaria netta, alla data del 31 gennaio 2013 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 4.287 mila, rispetto ad Euro 2.874 mila del mese precedente; tale variazione è ascrivibile principalmente alla sottoscrizione per Euro 1 milione del Prestito Obbligazionario "Guido Veneziani Editore S.p.A. 2013-2015" avvenuto in data 24 gennaio 2013.

L'indebitamento finanziario non corrente presenta un saldo di Euro 1.097 mila, in miglioramento rispetto al mese precedente.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	31-gen-13	31-dic-12
A. Cassa		
B. Altre disponibilità liquide	1.639	1.437
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità	1.639	1.437
E. Crediti finanziari correnti	502	616
- di cui leasing e factoring		
F. Debiti bancari correnti	(29.566)	(28.333)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(152)	(125)
I. Indebitamento finanziario corrente	(29.718)	(28.458)
- di cui garantito da deposito bancario	(457)	(616)
- di cui garantito da pegno su azioni		
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo		
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(27.577)	(26.405)
K. Attività finanziarie non correnti		
L. Debiti bancari non correnti		
M. Obbligazioni emesse		
N. Altri debiti non correnti	(1.097)	(1.103)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(1.097)	(1.103)
- di cui garantito da deposito bancario		
- di cui garantito da pegno su azioni		
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(28.674)	(27.508)

Alla data del 31 gennaio 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 28.674 mila, con una differenza di Euro 1.166 mila rispetto al saldo del mese precedente. La variazione è dovuta principalmente dall'incremento dell'indebitamento bancario corrente durante il periodo di riferimento.

La Liquidità del Gruppo, rappresentata dalla disponibilità dei depositi bancari, si attesta ad Euro 1.639 mila al 31 gennaio 2013.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo di Euro 29.718 mila, registrando una variazione di Euro 1.260 mila rispetto al mese precedente riconducibile principalmente ai debiti bancari correnti contratti dal gruppo Moviemax Media Group.

I crediti finanziari correnti, pari ad Euro 457 mila, sono rappresentati da conti correnti vincolati della Capogruppo.

Come nel mese precedente, l'indebitamento finanziario non corrente è in miglioramento.

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	31-gen-13	31-dic-12
Debiti commerciali	6.515	6.291
Debiti finanziari	25.263	25.385
Debiti tributari	1.425	1.358
Debiti previdenziali	168	111
Totale debiti scaduti	33.372	33.144

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo, alla data del 31 gennaio 2013, risultano essere pari ad Euro 6.515 mila, rispetto al totale dei debiti commerciali di Euro 13.603 mila. I debiti commerciali scaduti sono ascrivibili per il 97% al gruppo Moviemax Media Group.

Alla data del 31 gennaio 2013, i debiti commerciali scaduti in contenzioso con terze parti (decreti ingiuntivi, atti di citazione e precetto) ammontano ad un totale di circa Euro 333 mila. Non si segnalano sospensioni dei rapporti di fornitura per lo svolgimento dell'ordinaria attività aziendale.

I debiti finanziari scaduti ammontano ad Euro 25.263 mila e sono principalmente riferibili al gruppo Moviemax Media Group. Si precisa che Moviemax Media Group ha sottoposto agli istituti di credito coinvolti una proposta di ristrutturazione del debito bancario ex articolo 67 L.F. che attualmente risulta essere in fase di discussione con gli istituti di credito coinvolti. 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 31 gennaio 2013 i debiti scaduti di natura tributaria ammontano ad Euro 1.425 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 168 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 al 31 gennaio 2013, escludendo i rapporti intercompany di natura finanziaria e commerciale, si segnala un debito di natura commerciale di Euro 127 mila contratto nei confronti di AC Holding S.r.l. per servizi resi da quest'ultima in favore di Investimenti e Sviluppo S.p.A..

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