

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

Milano, 30 Aprile 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>	31-mar-13	28-feb-13
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	4	4
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	4	4
E. Crediti finanziari correnti	0	456
F. Debiti bancari correnti	(3.335)	(3.700)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.343)	(781)
I. Indebitamento finanziario corrente	(5.678)	(4.481)
- di cui garantito da deposito bancario	0	(456)
- di cui garantito da pegno su azioni	(2.379)	(2.350)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(5.674)	(4.021)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.085)	(1.091)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(1.085)	(1.091)
- 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)	(6.759)	(5.112)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 marzo 2013, l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR presenta un saldo di Euro 6.759 mila, rispetto ad Euro 5.112 mila del mese precedente; la variazione è pari ad Euro 1.646 mila ed è ascrivibile principalmente ad un incremento dei debiti finanziari correnti legati ad operazioni intragruppo.

L'indebitamento finanziario non corrente presenta un saldo di Euro 1.085 mila, in miglioramento rispetto al mese precedente.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	31-mar-13	28-feb-13
A. Cassa	0	1
B. Altre disponibilità liquide	3.079	1.322
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	3.079	1.323
E. Crediti finanziari correnti	45	501
- di cui leasing e factoring		
F. Debiti bancari correnti	(29.791)	(29.724)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.304)	(1.202)
I. Indebitamento finanziario corrente	(31.095)	(30.926)
- di cui garantito da deposito bancario	0,00	(456)
- di cui garantito da pegno su azioni	(2.379)	(2.350)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(27.971)	(29.102)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.085)	(1.091)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(1.085)	(1.091)
- 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)	(29.056)	(30.193)

Alla data del 31 marzo 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 29.056 mila, con un miglioramento di Euro 1.137 mila rispetto al saldo del mese precedente. Ciò è dovuto dal miglioramento delle disponibilità liquide di Moviemax Media Group grazie all'incasso di alcuni crediti commerciali.

Infatti la liquidità del Gruppo è pari ad Euro 3.079 mila.

L'indebitamento finanziario corrente è sostanzialmente in linea con il saldo del mese precedente, mentre è in miglioramento l'indebitamento finanziario corrente netto, in riduzione di Euro 1.131 mila rispetto il mese precedente.

Continua il trend di miglioramento dell'indebitamento finanziario non corrente.

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-mar-13	28-feb-13
Debiti commerciali	7.716	6.868
Debiti finanziari	23.932	25.647
Debiti tributari	1.447	1.353
Debiti previdenziali	60	183
Totale debiti scaduti	33.155	34.051

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo, alla data del 31 marzo 2013, risultano essere pari ad Euro 7.716 mila, rispetto ai debiti il mese precedente che ammontavano pari ad Euro 6.868.

I debiti commerciali scaduti sono ascrivibili per il 96% al gruppo Moviemax Media Group.

Alla data del 31 marzo 2013, i debiti commerciali scaduti in contenzioso con terze parti (decreti ingiuntivi, atti di citazione) ammontano ad un totale di circa Euro 366 mila.

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

I debiti finanziari scaduti ammontano ad Euro 23.932 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. e che alla data in cui si redige la presente informativa, gli organi deliberanti degli istituti di credito coinvolti hanno assunto delibera positiva in merito alla proposta di ristrutturazione. 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 marzo 2013 i debiti scaduti di natura tributaria ammontano ad Euro 1.447 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 60 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 31 marzo 2013, escludendo i rapporti intercompany di natura finanziaria e commerciale, si segnala un debito di natura commerciale di Euro 128 mila contratto nei confronti di AC Holding Srl per servizi resi da quest'ultima in favore di Investimenti e Sviluppo S.p.A.. La Capogruppo 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 746 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