

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

Milano, 28 settembre 2012

Investimenti e Sviluppo S.p.A. (la "Società", "Capogruppo"), con sede legale in Milano, Via Solferino 7, 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-ago-12	31-lug-12
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	1.410	1.475
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.410	1.475
E. Crediti finanziari correnti	616	616
F. Debiti bancari correnti	0	0
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.311)	(1.348)
H. Altri debiti finanziari correnti	(65)	(65)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.376)	(1.413)
- di cui garantito da deposito bancario	(616)	(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	650	678
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.127)	(1.134)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(1.127)	(1.134)
- 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)	(477)	(456)

Passando al commento della posizione finanziaria netta, alla data del 31 agosto 2012 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 477 mila euro, rispetto ad un saldo negativo pari a 456 euro del mese precedente.

La variazione è principalmente ascrivibile al decremento della liquidità disponibile dovuta al pagamento di debiti commerciali.

La liquidità disponibile, pari a 1.410 mila euro, rappresenta il saldo contabile disponibile presso i conti correnti accessi a nome della Società e la disponibilità di cassa.

L'indebitamento finanziario corrente netto presenta, al 31 agosto 2012, un saldo positivo pari a 650 mila euro, rispetto ai 678 mila euro positivi del mese precedente.

L'indebitamento finanziario non corrente, pari a 1.127 mila euro negativi, resta sostanzialmente invariato rispetto al 31 luglio 2012; l'importo è interamente riferibile al debito a lungo termine del contratto di locazione finanziaria sottoscritto per un immobile sito in Milano.

Posizione finanziaria netta Consolidata

<i>(Migliaia di euro)</i>	31-ago-12	31-lug-12
A. Cassa	4	4
B. Altre disponibilità liquide	4.478	4.264
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	4.482	4.268
E. Crediti finanziari correnti	746	741
- di cui leasing e factoring	0	0
F. Debiti bancari correnti	(25.760)	(25.760)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.311)	(1.348)
H. Altri debiti finanziari correnti	(89)	(89)
I. Indebitamento finanziario corrente	(27.160)	(27.197)
- di cui garantito da deposito bancario	(616)	(616)
- di cui garantito da pegno su azioni	(693)	(693)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(21.932)	(22.188)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.127)	(1.134)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(1.127)	(1.134)
- 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)	(23.059)	(23.322)

Alla data del 31 agosto 2012 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 23.059 mila euro, rispetto ai 23.322 mila euro negativi del mese precedente. Il miglioramento è principalmente dovuto all'incremento della liquidità disponibile da parte del Gruppo.

La Liquidità del Gruppo, rappresentata dalla disponibilità dei depositi bancari, si attesta a 4.482 mila euro al 31 agosto 2012 in incremento di 214 mila euro rispetto al mese precedente.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo di 27.160 mila euro rispetto ai 27.197 mila euro negativi del 31 luglio 2012. L'indebitamento è prevalentemente riconducibile ai debiti bancari correnti, pari a 25.760 mila euro, di competenza del gruppo Moviemax Media Group.

I crediti finanziari correnti, pari a 746 mila euro, sono composti per 616 mila euro da conti correnti vincolati e per 130 mila euro da crediti finanziari garantiti verso banche.

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo passa da un saldo negativo di 22.188 mila euro al 31 luglio 2012 ad un saldo negativo di 21.932 mila euro al 31 agosto 2012.

L'indebitamento finanziario non corrente resta sostanzialmente invariato rispetto al mese precedente attestandosi a 1.127 mila euro negativi.

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-ago-12	31-lug-12
Debiti commerciali	5.284	6.335
Debiti finanziari	22.292	22.577
Debiti tributari	1.564	1.431
Debiti previdenziali	43	102
Totale debiti scaduti	29.183	30.445

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo risultano, alla data del 31 agosto 2012, pari a 5.284 mila euro rispetto al totale debiti commerciali di 13.671 mila euro. I debiti commerciali scaduti sono ascrivibili per il 98% al gruppo Moviemax Media Group.

I debiti commerciali si sono decrementati di 301 mila euro rispetto al 31 luglio 2012. Il totale dei debiti scaduti si è anch'esso decrementato di 1.051 mila euro rispetto al mese precedente.

Alla data di redazione del presente comunicato i debiti commerciali scaduti in contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi, atti di citazione e precetto) ammontano ad un totale di circa 426 mila euro, di cui 341 mila euro ascrivibili al gruppo Moviemax Media Group e 85 mila euro di pertinenza della Capogruppo.

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

I debiti finanziari scaduti alla data del 31 agosto 2012 ammontano a 22.292 mila euro 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.

Alla data del 31 agosto 2012 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 1.564 mila euro e sono principalmente riferiti al gruppo Moviemax Media Group. La voce ricomprende 1.357 mila euro di debito IVA relativo all'anno 2011 e all'anno 2012 e 207 mila euro di debiti per ritenute fiscali sul lavoro dipendente ed autonomo.

Per quanto attiene ai debiti previdenziali scaduti questi ammontano a 43 mila euro e sono principalmente ascrivibili a debito verso Inps del gruppo Moviemax Media Group.

Si segnala che gli importi scaduti dei debiti tributari e previdenziali sono stati parzialmente compensati nel mese di settembre 2012 con crediti d'imposta che al 31 agosto 2012 ammontano a circa 500 mila euro.

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.

Di seguito vengono esposti, in base alla definizione estesa prevista dal principio IAS 24, i rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo al 31 agosto 2012, escludendo i rapporti intercompany, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale.

Si segnala un debito di natura commerciale di 27 mila euro contratto dalla Capogruppo nei confronti della controllante Sintesi S.p.A..

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dr. Fabio Rebattoni, 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 92804500

Sara Colombo - s.colombo@investimentiesviluppo.it