

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

Milano, 29 novembre 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-ott-12	30-set-12
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	621	696
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	621	696
E. Crediti finanziari correnti	616	616
F. Debiti bancari correnti	0	0
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.311)	(1.311)
H. Altri debiti finanziari correnti	(66)	(65)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.377)	(1.376)
- 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	(140)	(64)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.115)	(1.121)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L) + (M) + (N)	(1.115)	(1.121)
- 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)	(1.255)	(1.185)

Passando al commento della posizione finanziaria netta, alla data del 31 ottobre 2012 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari ad Euro 1.255 mila, con una differenza di Euro 70 mila rispetto al mese precedente.

La liquidità disponibile, pari ad Euro 621 mila, indica il saldo contabile presso i conti correnti accessi a nome della Società.

L'indebitamento finanziario corrente netto evidenzia, al 31 ottobre 2012, un saldo pari ad Euro 140 mila, rispetto al saldo di Euro 64 mila del mese precedente.

L'indebitamento finanziario non corrente, pari ad Euro 1.115 mila, presenta un miglioramento rispetto al 30 settembre 2012; l'importo è interamente riferibile al debito a lungo termine del contratto di locazione finanziaria.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(Migliaia di euro)</i>	31-ott-12	30-set-12
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	2.414	2.646
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	2.416	2.648
E. Crediti finanziari correnti	749	696
- di cui leasing e factoring	0	0
F. Debiti bancari correnti	(25.574)	(25.577)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.311)	(1.311)
H. Altri debiti finanziari correnti	(90)	(89)
I. Indebitamento finanziario corrente	(26.975)	(26.977)
- 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	(23.811)	(23.633)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.115)	(1.121)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(1.115)	(1.121)
- 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)	(24.926)	(24.754)

Alla data del 30 settembre 2012 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo di Euro 24.926 mila, con una differenza di Euro 172 mila rispetto al saldo del mese precedente. L'incremento è principalmente dovuto alla diminuzione della liquidità disponibile del Gruppo per la gestione dell'attività corrente.

La Liquidità del Gruppo, rappresentata dalla disponibilità dei depositi bancari, si attesta ad Euro 2.416 mila al 31 ottobre 2012.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo di Euro 26.975 mila, sostanzialmente in linea rispetto alla situazione del 30 settembre 2012. L'indebitamento corrente è prevalentemente riconducibile ai debiti bancari correnti contratti dal gruppo Moviemax Media Group.

I crediti finanziari correnti, pari ad Euro 749 mila, sono composti per 616 mila euro da conti correnti vincolati e per 133 mila euro da crediti finanziari.

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo passa da un saldo negativo di Euro 23.633 mila del 30 settembre 2012 ad un saldo negativo di Euro 23.811 mila del 31 ottobre 2012, con una variazione di Euro 178 mila.

L'indebitamento finanziario non corrente registra un lieve miglioramento di Euro 6 mila rispetto al mese precedente attestandosi ad Euro 1.115 mila 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 (valori in migliaia di euro)	31-ott-12	30-set-12
Debiti commerciali	5.691	5.709
Debiti finanziari	24.444	23.983
Debiti tributari	1.231	1.065
Debiti previdenziali	22	19
Totale debiti scaduti	31.388	30.776

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo risultano, alla data del 31 ottobre 2012, pari ad Euro 5.691 mila, rispetto al totale dei debiti commerciali di Euro 13.376 mila.

I debiti commerciali scaduti sono ascrivibili per il 97% al gruppo Moviemax.

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 Euro 522 mila, di cui Euro 441 mila ascrivibili al gruppo Moviemax ed Euro 81 mila 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 ottobre 2012 ammontano ad Euro 24.444 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 ottobre 2012 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano ad Euro 1.231 mila e sono principalmente riferiti al gruppo Moviemax Media Group. La voce ricomprende Euro 617 mila di debito IVA, nonchè Euro 325 mila per debiti afferenti ritenute fiscali sul lavoro dipendente ed autonomo.

Per quanto attiene ai debiti previdenziali scaduti questi ammontano ad Euro 22 mila e sono principalmente ascrivibili a debito verso Inps di competenza della Capogruppo.

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 ottobre 2012, escludendo i rapporti intercompany, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale.

Si segnala un debito di natura commerciale di Euro 53 mila contratto dalla Capogruppo nei confronti di AC Holding Srl 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 92804500

Sara Colombo - s.colombo@investimentiesviluppo.it