

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

Milano, 30 Settembre 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 agosto 2013	31 luglio 2013
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	5	10
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	5	10
E. Crediti finanziari correnti	47	26
F. Debiti bancari correnti	(3.153)	(3.188)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.480)	(2.577)
I. Indebitamento finanziario corrente	(5.633)	(5.765)
- 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	(5.581)	(5.729)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.054)	(1.060)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(1.054)	(1.060)
- 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)	(6.635)	(6.789)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 agosto 2013, l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR presenta un saldo di Euro 6.635 mila, registrando una variazione di Euro 154 mila rispetto al mese precedente.

L'indebitamento finanziario non corrente presenta un saldo di Euro 1.054 mila, in miglioramento rispetto al mese precedente.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	31 agosto 2013	31 luglio 2013
A. Cassa		2
B. Altre disponibilità liquide	3.566	4.327
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	3.566	4.329
E. Crediti finanziari correnti <i>- di cui leasing e factoring</i>	481	434
F. Debiti bancari correnti	(3.153)	(3.188)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.015)	(1.110)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.558)	(1.655)
I. Indebitamento finanziario corrente	(5.726)	(5.953)
<i>- di cui garantito da deposito bancario</i>	0	0
<i>- di cui garantito da pegno su azioni</i>	(2.400)	(2.400)
<i>- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo</i>	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(1.679)	(1.189)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(21.610)	(21.610)
M. Obbligazioni emesse	(4.839)	(4.659)
N. Altri debiti non correnti	(1.054)	(1.066)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(27.503)	(27.329)
<i>'- di cui garantito da deposito bancario</i>	0	0
<i>'- di cui garantito da pegno su azioni</i>	0	0
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(29.182)	(28.519)

Alla data del 31 agosto 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 29.182 mila, registrando una variazione di Euro 663 mila rispetto al saldo del mese precedente. Tale differenza è data dall'effetto combinato della riduzione delle disponibilità liquide e dell'incremento dell'indebitamento finanziario corrente netto.

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 agosto 2013	31 luglio 2013
Debiti commerciali	7.128	6.929
Debiti finanziari	1.006	999
Debiti tributari	1.605	1.993
Debiti previdenziali	77	79
Totale debiti scaduti	9.816	10.000

Il totale dei debiti scaduti alla data del 31 agosto 2013 è pari ad Euro 9.816 mila, con una riduzione rispetto al totale del mese precedente.

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo, alla data del 31 agosto 2013 erano pari ad Euro 7.128 mila e risultano essersi ridotti di Euro 199 mila rispetto al mese precedente.

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

Alla data del 31 agosto 2013, i debiti commerciali scaduti in contenzioso con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad un totale di circa Euro 806 mila.

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

Alla data del 31 agosto 2013 i debiti scaduti di natura tributaria ammontano ad Euro 1.605 mila, registrando una riduzione di Euro 388 mila rispetto il mese precedente; tali debiti sono principalmente riferiti al Gruppo Moviemax Media Group.

Per quanto attiene ai debiti previdenziali scaduti questi ammontano ad Euro 77 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 agosto 2013, escludendo i rapporti intercompany di natura finanziaria e commerciale, si segnala nei confronti di AC Holding Srl un debito di natura commerciale di Euro 320 mila.

Investimenti e Sviluppo S.p.A. ha inoltre un debito di natura commerciale di Euro 114 mila verso la controllante Sintesi S.p.A., a cui si aggiunge un debito di natura finanziaria per Euro 1.446 mila ed un credito di natura commerciale per Euro 2 mila.

Si rileva che alla data del 31 agosto 2013 la Società aveva sottoscritto per Euro 1.400 mila il "Prestito Obbligazionario Guido Veneziani Editore S.p.A. 2013-2015". Si evidenzia che Guido Veneziani Editore S.p.A. è parte correlata della controllata Moviemax Media Group S.p.A. e della controllante Sintesi 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