

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

Milano, 31 ottobre 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 al 30 settembre 2013 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>	30 settembre 2013	31 agosto 2013
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	4	5
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	4	5
E. Crediti finanziari correnti	59	47
F. Debiti bancari correnti	(3.084)	(3.153)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(138)	(2.480)
I. Indebitamento finanziario corrente	(3.222)	(5.633)
- 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
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(3.159)	(5.581)
K. Attività finanziarie non correnti		0
L. Debiti bancari non correnti		0
M. Obbligazioni emesse		0
N. Altri debiti non correnti	(2.608)	(1.054)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(2.608)	(1.054)
- di cui garantito da deposito bancario		0
- di cui garantito da pegno su azioni		0
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(5.767)	(6.635)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 settembre 2013, l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR presenta un saldo di Euro 5.767 mila, registrando un miglioramento di Euro 868 mila rispetto al mese precedente, in prevalenza riconducibile alla riduzione dei debiti finanziari correnti.

La variazione dell'indebitamento finanziario non corrente rispetto al mese precedente, pari ad Euro 1.554 mila, è dovuta ad una riclassifica da breve a lungo termine di alcune partite debitorie.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	30 settembre 2013	31 agosto 2013
A. Cassa	1	0
B. Altre disponibilità liquide	2.792	3.566
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	2.793	3.566
E. Crediti finanziari correnti	487	481
F. Debiti bancari correnti	(3.084)	(3.153)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.812)	(1.015)
H. Altri debiti finanziari correnti	(98)	(1.558)
I. Indebitamento finanziario corrente	(4.994)	(5.726)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- 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	(1.714)	(1.679)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(21.610)	(21.610)
M. Obbligazioni emesse	(4.999)	(4.839)
N. Altri debiti non correnti	(2.608)	(1.054)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(29.217)	(27.503)
- 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)	(30.931)	(29.182)

Alla data del 30 settembre 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 30.931 mila, registrando una variazione di Euro 1.749 mila rispetto al saldo del mese precedente. Tale differenza è data dalla variazione dell'indebitamento finanziario non corrente. La riduzione della liquidità è speculare alla riduzione dell'indebitamento 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	30 settembre 2013	31 agosto 2013
Debiti commerciali	7.375	7.128
Debiti finanziari	993	1.006
Debiti tributari	1.510	1.605
Debiti previdenziali	78	77
Totale debiti scaduti	9.955	9.816

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo alla data del 30 settembre 2013 è sostanzialmente in linea con il mese precedente, attestandosi ad euro 9.955 mila con una variazione di 139 mila euro rispetto al 31 agosto 2013.

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo, alla data del 30 settembre 2013 erano pari ad Euro 7.375 mila, con una variazione di Euro 247 mila rispetto al mese precedente.

I debiti finanziari scaduti si sono ridotti di 13 mila euro rispetto al mese precedente.

I debiti tributari scaduti al 30 settembre 2013 si sono ridotti di 95 mila, con un miglioramento del 6% rispetto al mese precedente.

I debiti previdenziali scaduti, pari ad Euro 78 mila ed ascrivibili principalmente a debiti verso Inps, sono in linea con il mese precedente.

Si precisa che il Gruppo non ha debiti scaduti nei confronti del personale dipendente.

Alla data di redazione del presente comunicato, i contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) del Gruppo Investimenti e Sviluppo ammontano ad un totale di circa Euro 3.124 mila.

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

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 30 settembre 2013, escludendo i rapporti intercompany di natura finanziaria e commerciale, si segnala nei confronti di AC Holding S.r.l. un debito di natura commerciale di Euro 400 mila ed un credito pari ad Euro 79 mila.

Investimenti e Sviluppo S.p.A. ha un debito di natura finanziaria per Euro 1.560 mila nei confronti della controllante Sintesi S.p.A.

Si rileva che alla data del 30 settembre 2013 Investimenti e Sviluppo ha sottoscritto per Euro 1.400 mila il "Prestito Obbligazionario Guido Veneziani Editore S.p.A. 2013-2015", sul quale sono maturati interessi attivi pari a circa euro 32 mila. 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, Dott. 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