

Comunicato Stampa

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

Milano, 31 marzo 2010 – Investimenti e Sviluppo S.p.A. (la “Società”), con sede legale in Milano, via Mozart n. 2, 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.

Posizione finanziaria netta della Società

<i>(valori espressi in migliaia di Euro)</i>	28 feb 2010	31 dic 2009
A. Cassa	1	1
B. Altre disponibilità liquide	27	107
C. Titoli detenuti per la negoziazione	27	49
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	55	157
E. Crediti finanziari correnti	384	384
F. Debiti bancari correnti	(1.315)	(1.312)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2.415)	(2.189)
H. Altri debiti finanziari correnti	0	0
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(3.730)	(3.501)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(3.291)	(2.960)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Crediti finanziari non correnti	6.277	6.281
M. Debiti bancari non correnti	(1.518)	(1.744)
N. Obbligazioni emesse	0	0
O. Altri debiti non correnti	0	0
P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)	(1.518)	(1.744)
Q. Indebitamento finanziario non corrente netto (P) - (K) - (L)	4.759	4.536
R. Posizione finanziaria netta (J) + (Q)	1.468	1.577

La posizione finanziaria netta della Società alla data del 28 febbraio 2010 è positiva e pari a 1.468 mila euro rispetto all'importo di 1.577 mila euro positivo del 31 dicembre 2009. La variazione è essenzialmente riconducibile al decremento della liquidità per effetto del fabbisogno della gestione corrente.

L'indebitamento finanziario corrente netto passa da 2.960 mila euro negativi al 31 dicembre 2009 a 3.291 mila euro negativi al 28 febbraio 2010. La variazione è riconducibile principalmente all'incremento della parte corrente dell'indebitamento non corrente.

Riguardo all'indebitamento finanziario corrente, si segnala che il debito bancario di 1.315 mila euro (comprensivo di interessi per 15 mila euro) è stato contratto con un istituto di credito nel corso dell'esercizio 2009 ed è garantito da un credito del valore nominale di 1.500 mila euro iscritto in bilancio alla voce Crediti commerciali e altri crediti (a sua volta assistito da fidejussione emessa da primario istituto bancario nell'interesse del debitore). La garanzia è stata costituita mediante cessione pro-solvendo del suddetto credito, accettata dal debitore, la cui solvibilità è stata valutata positivamente dallo stesso istituto erogatore. L'operazione prevede che il debitore ceduto effettui il pagamento del proprio debito a favore dell'istituto di credito, estinguendosi, in tal modo, il debito bancario.

Posizione finanziaria netta del Gruppo

<i>(valori espressi in migliaia di Euro)</i>	28 feb 2010	31 dic 2009
A. Cassa	20	7
B. Altre disponibilità liquide	682	516
C. Titoli detenuti per la negoziazione	27	49
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	729	573
E. Crediti finanziari correnti	11.241	7.975
<i>di cui leasing</i>	10.857	7.975
F. Debiti bancari correnti	(15.806)	(10.203)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(4.833)	(2.189)
H. Altri debiti finanziari correnti	-	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)	(20.639)	(12.392)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	(8.669)	(3.844)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Crediti finanziari non correnti	18.224	15.013
<i>di cui leasing</i>	16.396	13.185
M. Debiti bancari non correnti	(1.518)	(4.162)
N. Obbligazioni emesse	-	-
O. Altri debiti non correnti	(1.761)	(1.770)
P. Indebitamento finanziario non corrente (M) + (N) + (O)	(3.279)	(5.932)
Q. Indebitamento finanziario non corrente netto (P) - (K) - (L)	14.945	9.080
R. Posizione finanziaria netta (J) + (Q)	6.276	5.237

Si precisa che la posizione finanziaria netta consolidata al 28 febbraio 2010 varia rispetto al 31 dicembre 2009 per effetto dell'inserimento nell'area di consolidamento di LEAF Leasing & Factoring S.p.A., della quale il Gruppo ha acquisito il 78% del capitale sociale a seguito dell'integrazione tra Finleasing Lombarda S.p.A. e R.E. Factor S.p.A. avvenuta in data 1 gennaio 2010. Pertanto, la posizione finanziaria netta registra un miglioramento del 19,8% e passa da 5.237 mila euro positivi del 31 dicembre 2009 a 6.276 mila euro positivi del 28 febbraio 2010.

L'indebitamento finanziario corrente netto passa da 3.844 mila euro negativi al 31 dicembre 2009 a 8.669 mila euro negativi al 28 febbraio 2010 essenzialmente per effetto della variazione dell'area di consolidamento, oltreché per l'incremento della parte corrente dell'indebitamento 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.).

Alla data del 28 febbraio 2010, per il Gruppo Investimenti e Sviluppo risultavano debiti commerciali scaduti per un importo di 1.931 mila euro (rispetto al totale di 4.692), essenzialmente ascrivibili alla capogruppo per 925 mila euro ed a Finleasing Lombarda S.p.A. (controllata al 100%) per 716 mila euro. Questi ultimi si riferiscono essenzialmente ad un unico debito di 618 mila euro sorto a seguito dell'acquisto di un bene oggetto di locazione finanziaria nel corso dell'attività di erogazione *leasing* ad un cliente di Finleasing Lombarda S.p.A.: il credito nominale è pari a 671 mila euro ed è assistito da una fidejussione rilasciata da un consorzio di garanzia per un valore pari al 80% del medesimo credito. Il cliente è risultato inadempiente e Finleasing Lombarda S.p.A. ha notificato al medesimo ed al consorzio garante un decreto ingiuntivo. Di contro, il fornitore del bene oggetto di locazione finanziaria ha notificato un decreto ingiuntivo non esecutivo, a cui la controllata si è opposta.

Riguardo ad una diversa posizione debitoria di 11 mila euro, il fornitore ha notificato un decreto ingiuntivo non esecutivo, al quale la società controllata Finleasing Lombarda S.p.A. si è opposta, ritenendo fondate le proprie ragioni. A fronte delle posizioni commerciali scadute per 1.931 mila euro sopra riferite, non si rilevano alla data del 28 febbraio 2010 iniziative di reazione da parte dei creditori del Gruppo, ad eccezione di solleciti pervenuti dai legali per circa 71 mila euro.

I debiti scaduti di natura finanziaria del Gruppo al 28 febbraio 2010 ammontano a complessivi 1.478 mila euro (riclassificati nella *Parte corrente dell'indebitamento non corrente* della Posizione finanziaria netta consolidata) rispetto al totale di 23.918 mila euro. Tali debiti scaduti sono riconducibili alle rate di finanziamenti a medio lungo termine erogati da istituti di credito come di seguito descritto. Quanto

all'importo di 1.000 mila euro, trattasi delle rate scadute al 31 luglio 2009 e 31 gennaio 2010 di un finanziamento per il quale il Gruppo ha raggiunto una intesa sulla rimodulazione del piano di ammortamento che prevede il pagamento di rate mensili di 100 mila euro, di cui è già stata corrisposta la prima rata nel corso del corrente mese di marzo.

Con riferimento all'importo di 264 mila euro, esso si riferisce alle rate scadute il 30 settembre 2009 e 31 dicembre 2009 di un finanziamento garantito da un deposito di liquidità di 906 mila euro, pari al 50% del debito residuo. Sono in fase avanzata trattative con l'istituto erogante per utilizzare tale liquidità per il pagamento delle suddette rate scadute.

L'importo di 214 mila euro si riferisce alle rate mensili scadute al 31 dicembre 2009 ed al 31 gennaio 2010 di un terzo finanziamento. Per tali posizioni esistono trattative per il pagamento delle suddette rate nel corso del secondo trimestre 2010.

I debiti previdenziali e tributari scaduti ammontano a complessivi 179 mila euro riconducibili alla controllata Investimenti e Sviluppo Advisory S.r.l. in liquidazione, per i quali saranno avviati contatti da parte del liquidatore con i relativi enti per addivenire ad un piano di rateizzazione; ad oggi, sono state notificate richieste di pagamento pari a complessivi 20 mila euro. Riguardo a quest'ultima controllata, si evidenzia, peraltro, che sono in fase avanzata trattative per la cessione della stessa e della sua controllata Eurinvest Finanza di Impresa S.r.l..

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 28 febbraio 2010, escludendo sin da ora i rapporti intercompany, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale, regolati a normali condizioni di mercato.

I debiti dell'emittente verso la controllante Eurinvest Finanza Stabile S.p.A. ammontano a complessivi 2.302 mila euro, derivanti dal debito residuo di 1.500 mila euro per l'acquisizione di Eurinvest SGR S.p.A. (controllata al 100%) e dal corrispettivo di operazioni di cessioni di credito per la parte residua. A riguardo, si segnala l'impegno della controllante a dilazionare al 2011 il pagamento del debito della Società in scadenza il 30 giugno 2010.

Sempre nei confronti della controllante Eurinvest Finanza Stabile S.p.A., Finleasing Lombarda S.p.A. presenta crediti per 60 mila euro, mentre Eurinvest SGR S.p.A. vanta crediti per 197 mila euro.

L'emittente ha sottoscritto un prestito obbligazionario emesso dalla collegata I Pinco Pallino S.p.A. di 1.000 mila euro, fruttifero di interessi ad un tasso di mercato. Nei confronti della società Tag Comunicazioni S.p.A. (di cui Eurinvest Finanza Stabile S.p.A. detiene una quota pari al 11%), il Gruppo presenta una posizione creditizia pari a complessivi 1.123 mila euro essenzialmente ascrivibile ad un finanziamento erogato dalla controllata Finleasing Lombarda S.p.A.: tale credito è stato integralmente svalutato nel corso del 2009 e, come ampiamente descritto nella Relazione sulla gestione al bilancio dell'esercizio 2009, sono state avviate le azioni legali per il recupero forzoso del credito.

Tra le operazioni con parti correlate si segnalano, inoltre, un credito finanziario di LEAF Leasing & Factoring S.p.A. per 44 mila euro derivante da un contratto di locazione finanziaria stipulato con Nuova Crae S.r.l. (controllata al 100% da Eurinvest Finanza Stabile S.p.A.), e un debito di Eurinvest SGR S.p.A. di 3 mila euro nei confronti di Eurinvest Investimenti S.p.A. (controllata al 100% da Eurinvest Finanza Stabile S.p.A.). Tutte le suddette operazioni sono regolate alle normali condizioni di mercato.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giovanni Grieco, 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., è una società quotata alla Borsa di Milano che svolge attività di acquisizione di partecipazioni. In particolare, Investimenti e Sviluppo effettua investimenti diretti di maggioranza o di minoranza in società di piccole e medie dimensioni, quotate e non quotate.

Per ulteriori informazioni:

Investimenti e Sviluppo S.p.A. – Tel. +39 02 76212201

Sara Colombo - s.colombo@investimentiesviluppo.it

Investimenti e Sviluppo spa
Via Mozart, 2
20122 Milano
Tel. +39 02 76212201
Fax. +39 02 76212233
info@investimentiesviluppo.it
www.investimentiesviluppo.it

Capitale sociale Euro 32.392.249,00 i.v.
Società soggetta a direzione e
coordinamento da parte di Eurinvest
Finanza Stabile S.p.A.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano,
Partita IVA 00723010153