

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

Milano, 31 Maggio 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>	30-apr-13	31-mar-13
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	8	4
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	8	4
E. Crediti finanziari correnti	29	0
F. Debiti bancari correnti	(3.372)	(3.335)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.933)	(2.343)
I. Indebitamento finanziario corrente	(5.305)	(5.678)
- di cui garantito da deposito bancario		
- di cui garantito da pegno su azioni	(2.392)	(2.379)
- di cui garantito da cessione di credito pro-solvendo	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(5.267)	(5.674)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.079)	(1.085)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(1.079)	(1.085)
- 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)	(6.346)	(6.759)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 aprile 2013, l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR presenta un saldo di Euro 6.346 mila, rispetto al saldo di Euro 6.759 mila del mese precedente, con un miglioramento di Euro 412 mila. Tale miglioramento è ascrivibile principalmente alla riduzione dei debiti finanziari correnti.

L'indebitamento finanziario non corrente presenta un saldo di Euro 1.079 mila, in miglioramento rispetto al mese precedente.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	30-apr-13	31-mar-13
A. Cassa	1	0
B. Altre disponibilità liquide	1.982	3.079
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	1.983	3.079
E. Crediti finanziari correnti	74	45
- di cui <i>leasing e factoring</i>		
F. Debiti bancari correnti	(29.827)	(29.791)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.449)	(1.304)
I. Indebitamento finanziario corrente	(31.276)	(31.095)
- di cui <i>garantito da deposito bancario</i>	0	0
- di cui <i>garantito da pegno su azioni</i>	(2.392)	(2.379)
- di cui <i>garantito da cessione di credito pro-solvendo</i>	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(29.218)	(27.971)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.079)	(1.085)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(1.079)	(1.085)
- di cui <i>garantito da deposito bancario</i>	0	0
- di cui <i>garantito da pegno su azioni</i>	0	0
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(30.297)	(29.056)

Alla data del 30 aprile 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 30.297 mila, registrando una variazione di Euro 1.241 mila rispetto al saldo del mese precedente. Tale differenza è data principalmente dalla variazione delle disponibilità liquide del gruppo, che al 30 aprile 2013 ammontavano a circa Euro 2 milioni.

L'indebitamento finanziario corrente è sostanzialmente in linea con il saldo del mese precedente, al pari dell'indebitamento finanziario 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.).

Debiti scaduti	30-apr-13	31-mar-13
Debiti commerciali	7.767	7.716
Debiti finanziari	25.025	23.932
Debiti tributari	1.736	1.447
Debiti previdenziali	63	60
Totale debiti scaduti	34.591	33.155

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo, alla data del 30 aprile 2013, risultano essere pari ad Euro 7.767 mila, sostanzialmente in linea con l'importo del mese precedente. I debiti commerciali scaduti sono ascrivibili per il 97% al gruppo Moviemax Media Group.

Alla data del 30 aprile 2013 i debiti commerciali scaduti in contenzioso con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad un totale di circa Euro 295 mila.

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

I debiti finanziari scaduti ammontano ad Euro 25.025 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. e che alla data in cui si redige la presente informativa, gli organi deliberanti degli istituti di credito coinvolti hanno assunto delibera positiva in merito alla proposta di ristrutturazione del debito. 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 30 aprile 2013 i debiti scaduti di natura tributaria ammontano ad Euro 1.736 mila e sono principalmente riferiti al gruppo Moviemax Media Group per debito IVA e per debiti afferenti ritenute fiscali sul lavoro dipendente ed autonomo.

Per quanto attiene ai debiti previdenziali scaduti questi ammontano ad Euro 63 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 30 aprile 2013, escludendo i rapporti intercompany di natura finanziaria e commerciale, si segnala un debito di natura commerciale di Euro 206 mila contratto nei confronti di AC Holding S.r.l. per servizi resi da quest'ultima in favore di Investimenti e Sviluppo S.p.A. Investimenti e sviluppo ha inoltre un debito di natura commerciale di Euro 107 mila verso la controllante Sintesi, a cui si aggiunge un debito di natura finanziaria per Euro 898 mila.

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