

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

Milano, 29 agosto 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-lug-12	30-giu-12
A. Cassa	0	1
B. Altre disponibilità liquide	1.475	1.932
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.475	1.933
E. Crediti finanziari correnti	616	657
F. Debiti bancari correnti	0	0
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.348)	(1.385)
H. Altri debiti finanziari correnti	(65)	(65)
I. Indebitamento finanziario corrente	(1.413)	(1.450)
- di cui garantito da deposito bancario	(616)	(657)
- 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	678	1.140
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.134)	(1.140)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(1.134)	(1.140)
- 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)	(456)	0

Passando al commento della posizione finanziaria netta, alla data del 31 luglio 2012 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 456 mila euro, rispetto ad un saldo pari a zero euro del mese precedente.

La variazione è principalmente ascrivibile al decremento della liquidità disponibile dovuta al pagamento di debiti commerciali e fiscali.

L'indebitamento finanziario corrente netto presenta, al 31 luglio 2012, un saldo positivo pari a 678 mila euro, rispetto ai 1.140 mila euro positivi del mese precedente.

L'indebitamento finanziario non corrente, pari a 1.134 mila euro negativi, resta sostanzialmente invariato rispetto al 30 giugno 2012; l'importo è interamente riferibile al debito a lungo termine del contratto di locazione finanziaria sottoscritto per un immobile sito in Milano.

Posizione finanziaria netta Consolidata

<i>(Migliaia di euro)</i>	31-lug-12	30-giu-12
A. Cassa	4	11
B. Altre disponibilità liquide	4.264	5.048
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	4.268	5.059
E. Crediti finanziari correnti	741	790
- di cui <i>leasing e factoring</i>	0	0
F. Debiti bancari correnti	(25.760)	(25.662)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.348)	(1.386)
H. Altri debiti finanziari correnti	(89)	(89)
I. Indebitamento finanziario corrente	(27.197)	(27.137)
- di cui <i>garantito da deposito bancario</i>	(616)	(657)
- di cui <i>garantito da pegno su azioni</i>	(693)	(680)
- di cui <i>garantito da cessione di credito pro-solvendo</i>	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(22.188)	(21.288)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.134)	(1.140)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(1.134)	(1.140)
- 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)	(23.322)	(22.428)

Alla data del 31 luglio 2012 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 23.322 mila euro, rispetto ai 22.428 mila euro negativi del mese precedente. L'incremento dell'indebitamento è principalmente dovuto alla diminuzione della liquidità disponibile dal parte del Gruppo.

La Liquidità del Gruppo, rappresentata dalla disponibilità di depositi bancari, si attesta a 4.268 mila euro al 31 luglio 2012.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo negativo di 27.197 mila euro rispetto ai 27.137 mila euro negativi del 30 giugno 2012. L'indebitamento è principalmente influenzato dei debiti bancari correnti, pari a 25.760 mila euro, di competenza del gruppo Moviemax Media Group.

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo passa da un saldo negativo di 21.288 mila euro al 30 giugno 2012 ad un saldo negativo di 22.188 mila euro al 31 luglio 2012.

L'indebitamento finanziario non corrente resta sostanzialmente invariato rispetto al mese precedente attestandosi a 1.134 mila euro 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	31-lug-12	30-giu-12
Debiti commerciali	6.335	6.425
Debiti finanziari	22.577	22.204
Debiti tributari	1.431	1.395
Debiti previdenziali	102	76
Totale debiti scaduti	30.445	30.101

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo risultano, alla data del 31 luglio 2012, pari a 6.335 mila euro rispetto al totale debiti commerciali di 13.972 mila euro. I debiti commerciali scaduti sono ascrivibili per il 98% al gruppo Moviemax Media Group.

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

I debiti finanziari scaduti alla data del 31 luglio 2012 ammontano a 22.577 mila euro e sono principalmente riferibili al gruppo Moviemax Media Group. Si precisa che Moviemax Media Group ha sottoposto agli istituti di credito coinvolti, una rimodulazione del piano di ammortamento del debito, più confacente agli attuali flussi di cassa.

Alla data del 31 luglio 2012 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 1.431 mila euro e sono interamente riferiti al gruppo Moviemax Media Group. La voce comprende 1.295 mila euro di debito IVA relativo all'anno 2011 e all'anno 2012 e per 136 mila euro debiti per ritenute fiscali sul lavoro dipendente ed autonomo.

Per quanto attiene ai debiti previdenziali scaduti questi ammontano a 102 mila euro e sono interamente ascrivibili a debito verso Inps del gruppo Moviemax Media Group.

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 luglio 2012, escludendo i rapporti intercompany, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale. Si segnala un debito di natura commerciale di 29 mila euro contratto dalla Capogruppo nei confronti della controllante Sintesi S.p.A.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dr. Fabio Rebattoni, 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