

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

**Milano, 30 agosto 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>	<b>31-lug-13</b>	<b>30-giu-13</b>
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	10	5
C. Titoli detenuti per la negoziazione		
<b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>	<b>10</b>	<b>5</b>
E. Crediti finanziari correnti	26	74
F. Debiti bancari correnti	(3.188)	(3.408)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente		
H. Altri debiti finanziari correnti	(2.577)	(1.966)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(5.765)</b>	<b>(5.374)</b>
- 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
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(5.729)</b>	<b>(5.295)</b>
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.060)	(1.066)
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)</b>	<b>(1.060)</b>	<b>(1.066)</b>
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
<b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b>	<b>(6.789)</b>	<b>(6.362)</b>

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 luglio 2013, l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR presenta un saldo di Euro 6.789 mila, registrando una variazione di Euro 427 mila rispetto al mese precedente per la sottoscrizione di una ulteriore tranche di Prestito Obbligazionario "Guido Veneziani Editore Spa 2013-2015" avvenuto il 30 luglio 2013 per Euro 400 mila.

L'indebitamento finanziario non corrente presenta un saldo di Euro 1.060 mila, in miglioramento rispetto al mese precedente.

### Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

<i>(migliaia di euro)</i>	<b>31-lug-13</b>	<b>30-giu-13</b>
A. Cassa	2	2
B. Altre disponibilità liquide	4.327	5.047
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
<b>D. Liquidità</b>	<b>4.329</b>	<b>5.049</b>
E. Crediti finanziari correnti	434	480
- di cui leasing e factoring		
F. Debiti bancari correnti	(3.188)	(3.458)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.110)	(1.110)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.655)	(1.044)
<b>I. Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>(5.953)</b>	<b>(5.612)</b>
- 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
<b>J. Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(1.189)</b>	<b>(83)</b>
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	(21.610)	(21.610)
M. Obbligazioni emesse	(4.659)	(4.999)
N. Altri debiti non correnti	(1.060)	(1.066)
<b>O. Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>(27.329)</b>	<b>(27.675)</b>
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
<b>P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)</b>	<b>(28.519)</b>	<b>(27.758)</b>

Alla data del 31 luglio 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 28.519 mila, registrando una variazione di Euro 760 mila rispetto al saldo del mese precedente. Tale differenza è data dall'effetto combinato dell'incremento dell'indebitamento finanziario corrente netto per Euro 1.106 mila e della riduzione dell'indebitamento finanziario non corrente per Euro 346 mila.

**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.).**

<b>Debiti scaduti</b>	<b>31-lug-13</b>	<b>30-giu-13</b>
Debiti commerciali	6.929	7.281
Debiti finanziari	999	999
Debiti tributari	1.993	2.385
Debiti previdenziali	79	78
<b>Totale debiti scaduti</b>	<b>10.000</b>	<b>10.743</b>

Il totale dei debiti scaduti alla data del 31 luglio 2013 è pari ad Euro 10.000 mila, con una sensibile riduzione rispetto al totale del mese precedente.

I debiti commerciali scaduti del Gruppo Investimenti e Sviluppo, alla data del 31 luglio 2013 erano pari ad Euro 6.929 mila e risultano essersi ridotti di Euro 352 mila rispetto al mese precedente.

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

Alla data del 31 luglio 2013, i debiti commerciali scaduti in contenzioso con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad un totale di circa Euro 730 mila.

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

Alla data del 31 luglio 2013 i debiti scaduti di natura tributaria ammontano ad Euro 1.993 mila, registrando una riduzione di Euro 392 mila rispetto al mese precedente; tali debiti 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 79 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 luglio 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 323 mila ed un credito di natura commerciale di Euro 57 mila. Investimenti e Sviluppo ha inoltre un debito di natura commerciale di Euro 107 mila verso la controllante Sintesi S.p.A., a cui si aggiunge un debito di natura finanziaria per Euro 1.543 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](mailto:s.colombo@investimentiesviluppo.it)