

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

Milano, 30 maggio 2014

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 aggiornata alla data del 30 aprile 2014 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 aprile 2014	31 marzo 2014
A. Cassa	0	0
B. Altre disponibilità liquide	487	6
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	487	6
E. Crediti finanziari correnti	768	767
F. Debiti bancari correnti	(2.568)	(2.568)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(92)	(92)
I. Indebitamento finanziario corrente	(2.661)	(2.661)
- 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	(1.406)	(1.888)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	0	0
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	0	0
- 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)	(1.406)	(1.888)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 30 aprile 2014, l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR presenta un saldo di Euro 1.406 mila con un miglioramento di Euro 482 mila rispetto il mese precedente.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

I valori al 30 aprile 2014 sono aggiornati alla data di redazione del presente comunicato e potrebbero differire rispetto a quelli definitivi che saranno oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione in sede di approvazione del bilancio separato e consolidato dell'Emittente.

<i>(migliaia di euro)</i>	30 aprile 2014	31 marzo 2014
A. Cassa	0	2
B. Altre disponibilità liquide	720	117
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità	720	119
E. Crediti finanziari correnti	762	1.153
F. Debiti bancari correnti	(2.569)	(2.569)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(26.054)	(25.405)
H. Altri debiti finanziari correnti	(106)	(100)
I. Indebitamento finanziario corrente	(28.729)	(28.073)
- 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	(27.247)	(26.802)
K. Attività finanziarie non correnti	0	0
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	(4.999)	(4.999)
N. Altri debiti non correnti	(1.003)	(1.010)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(6.002)	(6.009)
- 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)	(33.249)	(32.810)

Alla data del 30 aprile 2014 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 33.249 mila, con un aumento di Euro 439 mila rispetto al saldo del mese precedente dovuto principalmente all'incremento dell'indebitamento corrente.

L'indebitamento finanziario non corrente risulta essere sostanzialmente in linea con il periodo precedente.

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 aprile 2014	31 marzo 2014	Variazione
Debiti commerciali	9.878	9.338	540
Debiti finanziari	27.066	26.476	590
Debiti tributari	1.618	1.599	19
Debiti previdenziali	107	105	2
Totale debiti scaduti	38.669	37.517	1.151

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo alla data del 30 aprile 2014 è pari ad Euro 38.669 mila con un aumento di Euro 1.151 mila rispetto al periodo precedente quasi interamente riconducibili alla Moviemax Media Group.

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 2.988 mila.

Non si segnalano sospensioni delle forniture da parte dell'Emittente.

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 2014, il Gruppo segnala verso AC Holding S.r.l. un credito di natura finanziaria per depositi cauzionali per Euro 136 mila, un debito di natura commerciale di Euro 170 mila, oltre ad un debito di natura finanziaria per Euro 55 mila. Si segnala che il Gruppo ha registrato verso la AC Holding Italia S.r.l. un debito di natura commerciale di Euro 270 euro.

Inoltre Investimenti e Sviluppo S.p.A. ha un credito di natura finanziaria di Euro 48 mila nei confronti di G.V.E. Spa ed un debito nei confronti di Sintesi Spa per Euro 40 mila.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari della Società, 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

Investimenti e Sviluppo spa
Via Vittorio Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646700
Fax +39 02 00646710
www.investmentiesviluppo.it
info@investimentiesviluppo.it

Capitale sociale Euro 12.948.913,74 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano,
Partita IVA 00723010153
Società soggetta a direzione e coordinamento
di Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A.