

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

Milano, 31 Gennaio 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 31 dicembre 2013 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 dicembre 2013	30 novembre 2013
A. Cassa	0	1
B. Altre disponibilità liquide	10	10
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	10	11
E. Crediti finanziari correnti	767	86
F. Debiti bancari correnti	(2.532)	(2.505)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(92)	(40)
I. Indebitamento finanziario corrente	(2.624)	(2.545)
- 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	(1.847)	(2.448)
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)	(1.847)	(2.448)

Passando al commento della posizione finanziaria netta della Società alla data del 31 dicembre 2013, l'indebitamento finanziario netto determinato secondo gli standard CESR presenta un saldo di Euro 1.847 mila, registrando un miglioramento di Euro 602 mila rispetto al mese precedente.

Posizione finanziaria netta Consolidata di Gruppo

I valori al 31 dicembre 2013 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 approvazione del bilancio separato e consolidato dell'Emittente.

<i>(migliaia di euro)</i>	31 dicembre 2013	30 novembre 2013
A. Cassa	1	3
B. Altre disponibilità liquide	211	1.702
C. Titoli detenuti per la negoziazione		0
D. Liquidità	212	1.705
E. Crediti finanziari correnti	1.153	482
F. Debiti bancari correnti	(2.532)	(2.505)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.689)	(1.593)
H. Altri debiti finanziari correnti	(118)	(102)
I. Indebitamento finanziario corrente	(4.338)	(4.200)
- 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	(2.973)	(2.014)
K. Attività finanziarie non correnti		0
L. Debiti bancari non correnti	(21.610)	(21.610)
M. Obbligazioni emesse	(4.999)	(4.999)
N. Altri debiti non correnti	(1.029)	(1.041)
O. Indebitamento finanziario non corrente	(27.638)	(27.650)
- 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)	(30.611)	(29.664)

Alla data del 31 dicembre 2013 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo di Euro 30.611 mila, registrando una variazione di Euro 946 mila rispetto al saldo del mese precedente.

Il peggioramento della posizione finanziaria netta del Gruppo è dato principalmente dalla riduzione delle disponibilità liquide della controllata Moviemax Media Group S.p.A..

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.).

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

	31 dicembre 2013	30 novembre 2013
Debiti scaduti		
Debiti commerciali	7.794	7.518
Debiti finanziari	1.037	993
Debiti tributari	876	1.578
Debiti previdenziali	90	85
Totale debiti scaduti	9.797	10.174

Il totale dei debiti scaduti del Gruppo alla data del 31 dicembre 2013 è pari ad Euro 9.797 mila con un miglioramento di Euro 377 mila rispetto al 30 novembre 2013. Tale variazione è sostanzialmente riconducibile al miglioramento dei debiti tributari da parte del Gruppo Moviemax.

Si precisa che il Gruppo non ha debiti scaduti nei confronti del personale dipendente in forza.

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 2.009 mila, di cui il 35% riconducibili alla Società.

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 dicembre 2013, escludendo i rapporti intercompany di natura finanziaria e commerciale, il Gruppo segnala un credito di Euro 136 mila nei confronti di AC Holding S.r.l. e un debito di natura commerciale di Euro 62 mila e di Euro 74 mila rispettivamente nei confronti di AC Holding Srl e AC Holding Italia Srl.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, 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