

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

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

Milano, 31 marzo 2014 - Sintesi Società di Investimenti e Partecipazioni S.p.A. (la Società, 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 27 ottobre 2011 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.

A) Posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo Sintesi, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Di seguito si forniscono la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo al 28 marzo 2014 determinate conformemente a quanto previsto in merito all'indebitamento finanziario netto dalla Raccomandazione ESMA/2013/319 ed in linea con la Delibera Consob n. DEM/6064293 del 26 luglio 2007.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DELLA SOCIETA'		
<i>(importi in migliaia di euro)</i>		
	28 febbraio 2014	31 gennaio 2014
A. Cassa	1	0
B. Altre disponibilità liquide	1.624	1.572
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.625	1.572
E. Crediti finanziari correnti	0	0
F. Debiti bancari correnti	(42)	(42)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	0	0
H. Altri debiti finanziari correnti	(813)	(883)
I. Indebitamento finanziario corrente	(854)	(925)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	0	0
J. Indebitamento finanziario corrente netto	770	648
L. Debiti bancari non correnti	0	0
M. Obbligazioni emesse	0	0
N. Altri debiti non correnti	(1.602)	(1.602)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(1.602)	(1.602)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(832)	(954)

Sintesi S.p.A.
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano, 00849720156
Partita IVA 12592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

Al 28 febbraio 2014 l'indebitamento finanziario netto della Società secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 832 mila euro rispetto ad un saldo negativo pari a 954 mila euro rilevato al 31 gennaio 2014 con una variazione positiva di 122 mila euro.

La liquidità disponibile, pari a 1.625 mila euro, rappresenta il saldo contabile presso i conti correnti accessi a nome della Società e al 28 febbraio 2014 non è soggetta ad alcun vincolo.

L'indebitamento finanziario corrente presenta un saldo pari a 854 mila euro riferibile a scoperti di conto corrente bancario e al conto tesoreria accentrato.

L'indebitamento finanziario corrente netto positivo al 28 febbraio 2014 risulta pari a 770 mila euro, contro un saldo positivo al 31 gennaio 2014 di 648 mila euro con un incremento di 122 mila euro.

L'indebitamento finanziario non corrente pari a 1.602 mila euro, invariato rispetto al periodo precedente, è riferito al finanziamento ricevuto dall'azionista di riferimento A.C. Holding S.r.l.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO (importi in migliaia di euro)	28 febbraio 2014	31 gennaio 2014
A. Cassa	7	11
B. Altre disponibilità liquide	2.304	2.293
C. Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	2.311	2.304
E. Crediti finanziari correnti	1.459	1.460
F. Debiti bancari correnti	(4.964)	(4.934)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2.323)	(2.307)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.145)	(1.207)
I. Indebitamento finanziario corrente	(8.531)	(8.448)
- di cui garantito da deposito bancario	0	0
- di cui garantito da pegno su azioni	(2.400)	(2.400)
J. Indebitamento finanziario corrente netto	(4.761)	(4.684)
L. Debiti bancari non correnti	(28.284)	(28.327)
M. Obbligazioni emesse	(5.274)	(5.274)
N. Altri debiti non correnti	(6.062)	(6.075)
O. Indebitamento finanziario non corrente (L)+(M)+(N)	(39.620)	(39.677)
P. Indebitamento finanziario netto secondo standard CESR (J) + (O)	(44.381)	(44.360)

Alla data del 28 febbraio 2014 l'indebitamento finanziario netto del Gruppo secondo standard CESR presenta un saldo negativo pari a 44.381 mila euro in aumento di 21 mila euro rispetto al mese precedente.

Le disponibilità del Gruppo, pari a 2.311 mila euro, si incrementano rispetto al mese precedente di 7 mila euro.

Sintesi S.p.A.
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano, 00849720156
Partita IVA 12592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

L'indebitamento finanziario corrente presenta al 28 febbraio 2014 un saldo negativo di 8.531 mila euro rispetto a 8.448 mila euro al 31 gennaio 2014, con un aumento di 83 mila euro.

L'indebitamento finanziario corrente netto del Gruppo presenta un saldo negativo al 28 febbraio 2014 pari a 4.761 mila euro, in aumento rispetto al mese precedente di 77 mila euro.

L'indebitamento finanziario non corrente pari a 39.620 mila euro si compone principalmente:

- quanto a 1.602 mila euro riferibili al finanziamento ricevuto da Sintesi da parte del socio di riferimento A.C. Holding S.r.l.;
- quanto a 1.016 mila euro riferibili al residuo del debito non corrente di un contratto di locazione finanziaria della controllata indiretta CP1, subentrata nel contratto alla controllata Investimenti e Sviluppo;
- quanto a 275 mila euro riferibili al prestito obbligazionario emesso da HI Real S.p.A.;
- quanto a 4.999 mila euro riferibili al prestito obbligazionario emesso da Moviemax Media Group S.p.A.;
- quanto a 6.674 mila euro riferibili alla quota a medio lungo termine dei finanziamenti bancari riconducibili al Gruppo HI Real S.p.A.;
- quanto a 21.610 mila euro riferibili alla quota a medio lungo termine dei finanziamenti bancari riconducibili al Gruppo Moviemax;
- quanto a 3.444 mila euro riferibili a debiti di natura finanziaria non correnti del Gruppo HI Real.

B) 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 del Gruppo	28 febbraio 2014	31 gennaio 2014
Debiti commerciali e altri debiti	12.730	11.925
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	1.188	1.208
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	11.542	10.717
Debiti finanziari	1.824	1.791
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	0	0
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	1.824	1.791
Debiti tributari	2.202	2.035
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	577	560
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	1.625	1.475
Debiti previdenziali	1.235	1.212
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	106	101
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	1.129	1.111
Totale debiti scaduti	17.991	16.962
<i>di cui riferiti a Sintesi spa</i>	1.871	1.869
<i>di cui riferiti a società controllate</i>	16.120	15.093

Sintesi S.p.A.
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano, 00849720156
Partita IVA 12592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

In relazione allo scaduto commerciale si evidenzia l'incremento dei debiti scaduti relativi alle società controllate. Tale incremento è essenzialmente imputabile al Gruppo Moviemax ed è relativo ai debiti per i quali la società non è in grado di rispettare i piani di rientro in precedenza concordati con i fornitori.

Si evidenzia che la Società, in relazione allo scaduto commerciale, sta proseguendo la corposa attività di definizione di tutte le partite debitorie. Si precisa che su alcune posizioni debitorie di importo significativo sono stati riscontrati elementi tali da ritenere probabile l'insussistenza delle pretese esaminate e la Società ha pertanto attivato le opportune azioni legali per la contestazione di dette richieste.

Alla data del presente comunicato i debiti scaduti in contenziosi con terze parti (decreti ingiuntivi e atti di citazione) ammontano ad un totale di 4.142 mila euro, di cui 2.608 mila euro ascrivibili al Gruppo Investimenti e Sviluppo e 436 mila euro ascrivibili al Gruppo HI Real.

I debiti finanziari scaduti, pari a 1.824 mila euro si riferiscono prevalentemente al Gruppo Investimenti e Sviluppo.

Alla data del 28 febbraio 2014 i debiti di natura tributaria scaduti ammontano a 2.202 mila euro e sono riferiti principalmente al Gruppo Moviemax Media Group e alla capogruppo Sintesi. Si tratta essenzialmente di debiti per Iva, debiti verso l'erario per crediti d'imposta non riconosciuti e debiti afferenti le ritenute fiscali sul lavoro dipendente e autonomo.

I debiti previdenziali scaduti al 28 febbraio 2014 ammontano a 1.235 mila euro e sono principalmente riconducibili a debiti verso l'INPS riconducibili per la quasi totalità al Gruppo HI Real.

Non si segnalano sospensioni delle forniture per lo svolgimento dell'ordinaria attività aziendale dell'Emittente. La Società precisa che non sussistono debiti verso i dipendenti in forza.

C) Rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo.

In base alla definizione estesa prevista dallo IAS 24, i rapporti con parti correlate al 28 febbraio 2014, escludendo i rapporti intercompany intercorrenti tra le società rientranti nel perimetro di consolidamento, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale, sono riferibili alle sole posizioni nei confronti della controllante AC Holding S.r.l. e della correlata A.C. Holding Italia S.r.l..

In particolare il Gruppo Sintesi registra:

- verso l'azionista di riferimento debiti di natura finanziaria e commerciale per complessivi 4.017 mila euro;
- verso la correlata A.C. Holding Italia debiti commerciali per 328 mila euro;
- crediti di natura commerciale e finanziaria per Euro 278 mila verso AC Holding S.r.l..

Si precisa che a seguito delle dimissioni del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Moviemax Media Group, rassegnate con effetto a partire dal 17 marzo 2014, in attesa della nomina del sostituto, i dati forniti dalla controllata e recepiti nel presente comunicato

Sintesi S.p.A.
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano, 00849720156
Partita IVA 12592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.

SINTESI

Società di Investimenti e Partecipazioni

stampa sono stati approvati in data odierna dal consiglio di amministrazione che ha reso, inoltre, l'attestazione ex art. 154-bis, comma 2 del TUF.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giorgia Bedoni, 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.

SINTESI Società di Investimenti e Partecipazioni S.P.A.

Sintesi S.p.A. è una società quotata alla Borsa Italiana. Opera sul mercato con una strategia comparabile a quella di un fondo di *private equity*, aperto a investitori istituzionali e *retail*, con una dotazione di capitale permanente che consente di non avere vincoli temporali di investimento. Obiettivo della Società è quello di realizzare un progetto strategico di ampio respiro finalizzato a dar vita ad un gruppo focalizzato nelle attività di investimento stabile nei settori del *private equity* e del *real estate*. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito www.sinpar.it.

Per ulteriori informazioni contattare:

Sara Colombo

Ufficio Investor Relations

Tel. +39 02 00646720

Sintesi S.p.A.
Via V. Locchi 3
20156 Milano
Tel. +39 02 00646720
Fax +39 02 00646730
www.sinpar.it
info@sinpar.it

Capitale sociale Euro 708.940,67 i.v.
Codice fiscale e numero
Iscrizione Registro Imprese Milano, 00849720156
Partita IVA 12592030154
Società soggetta a direzione coordinamento
di AC Holding S.r.l.