

**Integrazioni su richiesta Consob
ai sensi dell'art. 114 d.lgs 58/1998
Aggiornamento al 31 gennaio 2018**

La posizione finanziaria netta de Il Sole 24 ORE S.p.A. e del Gruppo 24 ORE, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO 24 ORE		
migliaia di euro	31.01.2018	31.12.2017
A. Cassa	118	616
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	19.514	32.426
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	19.632	33.042
E. Crediti finanziari correnti	278	558
F. Debiti bancari correnti	(17.204)	(17.611)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(555)	(553)
H. Altri debiti finanziari correnti	(3.066)	(3.236)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(20.825)	(21.400)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	(916)	12.200
K. Debiti bancari non correnti	(5.563)	(5.610)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(5.563)	(5.610)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(6.479)	6.590

La posizione finanziaria netta al 31 gennaio 2018 è negativa per 6,5 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta si confronta con un valore al 31 dicembre 2017 positivo per 6,6 milioni di euro, in peggioramento di 13,1 milioni di euro.

La variazione della posizione finanziaria netta è riferita principalmente al pagamento degli oneri non ricorrenti relativi alle uscite incentivate, avvenute nel mese di dicembre 2017, di 53 dipendenti, al corrispettivo per la risoluzione anticipata del contratto con Infront per la raccolta di sponsorizzazioni FIGC, oltre all'andamento del flusso dell'attività operativa per effetto della stagionalità.

Si rileva che l'indebitamento finanziario del Gruppo è pari a 0,9 milioni di euro. Il Gruppo dispone inoltre di linee revolving per 30 milioni di euro allo stato inutilizzate e totalmente disponibili.

Di seguito si riporta la posizione finanziaria netta della Capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A. con l'evidenza delle componenti a breve termine separatamente da quelle a medio-lungo termine:

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DE IL SOLE 24 ORE S.p.A.		
migliaia di euro	31.01.2018	31.12.2017
A. Cassa	31	531
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	15.359	27.146
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	15.390	27.677
E. Crediti finanziari correnti	4.013	3.828
F. Debiti bancari correnti	(17.204)	(17.611)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(555)	(553)
H. Altri debiti finanziari correnti	(3.472)	(4.024)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(21.232)	(22.187)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	(1.829)	9.318
K. Debiti bancari non correnti	(5.563)	(5.610)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M. Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(5.563)	(5.610)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(7.392)	3.707

La posizione finanziaria netta della Società al 31 gennaio 2018 è negativa per 7,4 milioni di euro e si confronta con un valore al 31 dicembre 2017 positivo per 3,7 milioni di euro, in peggioramento di 11,1 milioni di euro.

La variazione della posizione finanziaria netta è riferita principalmente al pagamento degli oneri non ricorrenti relativi alle uscite incentivate, avvenute nel mese di dicembre 2017, di 51 dipendenti, al corrispettivo per la risoluzione anticipata del contratto con Infront per la raccolta di sponsorizzazioni FIGC, oltre all'andamento del flusso dell'attività operativa per effetto della stagionalità.

Si rileva che l'indebitamento finanziario della società è pari a 1,8 milioni di euro. La società dispone inoltre di linee revolving per 30 milioni di euro allo stato inutilizzate e totalmente disponibili.

Le posizioni debitorie scadute della Società e del Gruppo ad essa facente capo, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura etc.)

Posizioni debitorie scadute del Gruppo 24 ORE ripartite per natura

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DEL GRUPPO 24 ORE									
valori in migliaia di euro	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto								totale scaduto
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-210	Oltre 210	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	3.932	2.762	721	339	364	545	532	4.699	13.894
Debiti previdenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Posizioni debitorie scadute de Il Sole 24 ORE S.p.A. ripartite per natura

POSIZIONI DEBITORIE SCADUTE DE IL 24 ORE S.p.A.									
valori in migliaia di euro	Suddivisione dei debiti per giorni di scaduto								totale scaduto
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-150	151-180	181-210	Oltre 210	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	3.015	2.421	681	288	105	508	445	3.338	10.800
Debiti previdenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo 24 ORE e della Capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A. si riferiscono unicamente ai debiti commerciali.

Per quando riguarda le iniziative dei creditori, si precisa che i solleciti ricevuti ricadono nella normale operatività amministrativa, ad eccezione dell'iniziativa dell'ex fornitore LaPresse S.p.A., che ha notificato in data 21 dicembre 2017 un ricorso cautelare finalizzato alla tutela di pretesi crediti (unilateralmente quantificati in euro 2 milioni) di natura contrattuale e risarcitoria.

Precisato che l'importo complessivo indicato nelle fatture ricevute dall'ex fornitore (e contestato in giudizio) è contabilmente pari a 189 mila euro, la Società ritiene infondato il ricorso e si è costituita contestando ogni avversa pretesa. Sono in corso trattative tra le parti finalizzate ad una definizione transattiva della vertenza anche sulla base di soluzioni conciliative ipotizzate dall'organo giudicante. Il procedimento è stato rinviato, da ultimo, al 7 marzo p.v. per consentire la verifica del perfezionamento delle intese conciliative in questione.

Le principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate di codesta Società e del Gruppo ad essa facente capo rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale o semestrale approvata ex art. 154-ter del TUF

Parti correlate relative al Gruppo

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE - CONSOLIDATO AL 31 GENNAIO 2018								
Società	Crediti e altre attività	Crediti Finanziari	Debiti e altre passività	Debiti finanziari	Ricavi e proventi operativi	Costi	Proventi finanziari	Oneri finanziari
Confederazione Generale dell'Industria Italiana	46	-	-	-	19	-	-	-
Totale Ente controllante	46	-	-	-	19	-	-	-
Business School 24 S.p.A.	3.310	-	(1.147)	-	290	-	-	-
Totale società joint venture	3.310	-	(1.147)	-	290	-	-	-
Sipi S.p.A.	27	-	(84)	-	-	-	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(56)	-	-	(138)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(312)	-	-	(198)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(438)	-	-	(74)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(73)	-	-	(20)	-	-
Altri soggetti parti correlate	252	-	(342)	-	36	(52)	-	-
Totale altre parti correlate	279	-	(1.306)	-	36	(482)	-	-
Totale parti correlate	3.636	-	(2.453)	-	344	(482)	-	-

I crediti commerciali e altre attività si riferiscono principalmente a:

- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari;
- addebiti di servizi e sublocazioni a Business School24 S.p.A..

I ricavi si riferiscono principalmente a vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà, ad abbonamenti al quotidiano e agli addebiti di servizi e sublocazione a Business School24 S.p.A..

I dirigenti con responsabilità strategiche sono un responsabile di *business* e tre responsabili di funzioni centrali. I costi si riferiscono a retribuzioni, oneri sociali e trattamento TFR.

Rispetto all'ultima relazione finanziaria semestrale approvata si segnalano le seguenti modifiche:

- Il 19 luglio 2017 è stata ceduta la partecipazione in BacktoWork S.r.l. per un importo pari a euro 193.500. La società era controllata attraverso la società controllata Next24 S.r.l., che ne deteneva il 90% del capitale.
- Dal 1° settembre 2017 la società Business School24 S.p.A. è operativa, in seguito al conferimento del ramo d'azienda Formazione ed eventi da parte della Capogruppo.
- Il 29 dicembre 2017 è stata ceduta la partecipazione in Newton Management Innovation S.p.A., società che detiene il 100% del capitale di Newton Lab S.r.l.

Oltre alle citate operazioni sulle partecipazioni, non sono intervenuti ulteriori cambiamenti nei rapporti contrattuali in essere rispetto alla situazione al 30 giugno 2017.

Dall'inizio dell'esercizio non sono intervenute variazioni nei rapporti con parti correlate.

Parti correlate relative a Il Sole 24 ORE S.p.A.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE - CAPOGRUPPO AL 31 GENNAIO 2018

Società	Crediti e altre attività	Crediti Finanziari	Debiti e altre passività	Debiti finanziari	Ricavi e proventi operativi	Costi	Proventi finanziari	Oneri finanziari
Confederazione Generale dell'Industria Italiana	46	-	-	-	19	-	-	-
Totale Ente controllante	46	-	-	-	19	-	-	-
Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A.	-	3.181	(1.822)	-	58	(885)	14	-
24 Ore Cultura S.r.l.	43	526	(1)	-	44	-	0	-
Ticket 24ORE S.r.l.	61	-	-	(406)	4	-	-	-
Il Sole 24 ORE UK Ltd	-	-	(160)	-	-	(15)	-	-
Next 24 S.r.l	-	28	-	-	-	-	0	-
Il Sole 24 ORE U.S.A. Inc	-	-	(205)	-	-	(71)	-	-
Totale Società controllate	104	3.735	(2.188)	(406)	106	(970)	14	-
Business School 24 S.p.A.	3.310	-	(1.147)	-	290	-	-	-
Totale società Joint venture	3.310	-	(1.147)	-	290	-	-	-
Sipi S.p.A.	27	-	(84)	-	-	-	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(56)	-	-	(138)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(312)	-	-	(198)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(438)	-	-	(74)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(69)	-	-	(16)	-	-
Altri soggetti parti correlate	252	-	(342)	-	34	(52)	-	-
Totale altre parti correlate	279	-	(1.302)	-	34	(478)	-	-
Totale parti correlate	3.740	3.735	(4.637)	(406)	449	(1.448)	14	-

I crediti finanziari sono relativi a rapporti di conto corrente con le controllate, Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A, 24 Ore Cultura S.r.l. e Next 24 S.r.l. per ottimizzare il rendimento delle giacenze di liquidità del Gruppo. Ai saldi a proprio credito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese base 365 aumentato del 5,0%. Ai saldi a proprio debito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese-base365.

I crediti commerciali/altri crediti si riferiscono principalmente a:

- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà;
- addebiti di servizi e sublocazioni a Business School24 S.p.A.;
- crediti da consolidato fiscale e IVA.

I debiti commerciali/altri debiti si riferiscono principalmente a:

- debiti verso la società controllata Il Sole 24 ORE UK Ltd., per l'attività commerciale di intermediazione relativa alla vendita di spazi pubblicitari nel Regno Unito;
- debiti commerciali per servizi verso 24 ORE USA Inc.;
- debiti per prestazioni di servizi e redazionali;
- debiti per acquisto d'informazioni;
- debiti per servizi commerciali con società controllate e con Business School24;
- debiti da consolidato fiscale e da consolidato Iva.

I debiti finanziari sono relativi ai rapporti di conto corrente con la controllata Ticket 24 ORE S.r.l..

I ricavi ed i proventi operativi si riferiscono principalmente a:

- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà;
- addebito dei servizi centralizzati e sublocazioni alle società del Gruppo,
- addebiti di servizi e sublocazioni a Business School24 S.p.A.

I costi si riferiscono principalmente a:

- accordo contrattuale con la società controllata Il Sole 24 ORE UK Ltd., per l'attività commerciale di intermediazione relativa alla vendita di spazi pubblicitari nel Regno Unito;
- accordo contrattuale con la società controllata Il Sole 24 ORE USA Inc. per prestazioni di servizi;
- accordo contrattuale con la società controllata Il Sole 24 Ore Trading Network S.p.A. per l'attività commerciale relativa alla vendita di prodotti de Il Sole 24 Ore S.p.A.;
- accordo contrattuale con Business School 24 S.p.A. per la quota di sua pertinenza per la sponsorizzazione di eventi.

I proventi finanziari si riferiscono agli interessi attivi sui crediti finanziari.

I dirigenti con responsabilità strategiche sono un responsabile di business e tre responsabili di funzioni centrali. I costi si riferiscono a retribuzioni, oneri sociali, trattamento TFR.

Rispetto all'ultima relazione finanziaria semestrale approvata si segnalano le seguenti modifiche:

- Dal 1° settembre 2017 la società Business School24 S.p.A. è operativa, in seguito al conferimento del ramo d'azienda Formazione ed eventi da parte della Capogruppo.
- Il 29 dicembre 2017 è stata ceduta la partecipazione in Newton Management Innovation S.p.A., società che detiene il 100% del capitale di Newton Lab S.r.l.
- Il 31 dicembre 2017, la società Food 24 S.r.l. è stata fusa per incorporazione in 24 ORE Cultura S.r.l., che deteneva il 100% del capitale dell'incorporata. Ai fini del bilancio di 24 ORE Cultura S.r.l. l'operazione ha effetto dal 1° gennaio 2017.

Oltre alle citate operazioni sulle partecipazioni, non sono intervenuti ulteriori cambiamenti nei rapporti contrattuali in essere rispetto alla situazione al 30 giugno 2017.

Dall'inizio dell'esercizio non sono intervenute variazioni nei rapporti con parti correlate.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Giancarlo Coppa dichiara ai sensi del comma 2 articolo 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.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations:

Raffaella Romano Tel. 02/3022.3728

Ufficio Stampa Gruppo 24 ORE:

Ginevra Cozzi - Tel. 02/3022.4945 – Cell. 335/1350144