

Integrazioni su richiesta Consob ai sensi dell'art. 114, del d.lgs 58/1998

Aggiornamento al 30 novembre 2016

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

Indebitamento finanziario netto consolidato

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO 24 ORE		
migliaia di euro	30.11.2016	31.12.2015 Rideterminato
A. Cassa	43	120
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	29.093	39.078
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	29.136	39.198
E. Crediti finanziari correnti	815	-
F. Debiti bancari correnti	(22.404)	(15.457)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(50.521)	(50.996)
H. Altri debiti finanziari correnti	(1.110)	-
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(74.035)	(66.453)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	(44.084)	(27.255)
K. Debiti bancari non correnti	(6.208)	(6.687)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(6.208)	(6.687)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(50.292)	(33.942)

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo risulta negativo per 50,3 milioni di euro al 30 novembre 2016.

L'indebitamento finanziario netto si confronta con un valore al 31 dicembre 2015 rideterminato negativo per 33,9 milioni di euro, in peggioramento di 16,4 milioni di euro; la variazione nei primi undici mesi del 2016 è riferita principalmente al flusso negativo della gestione operativa, agli investimenti operativi e al pagamento di oneri non ricorrenti.

Si segnala l'incasso anticipato avvenuto nel mese di marzo 2016, pari a 24,5 milioni di euro, del *vendor loan* relativo alla quota di pagamento differito del prezzo per la cessione dell'area Software.

Di seguito si riporta l'indebitamento finanziario netto della capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A. con l'evidenza delle componenti a breve termine separatamente da quelle a medio-lungo termine:

Indebitamento finanziario netto della Capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DE IL SOLE 24 ORE SPA		
migliaia di euro	30.11.2016	31.12.2015 Rideterminato
A. Cassa	29	51
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	27.550	33.248
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	27.579	33.299
E. Crediti finanziari correnti	12.190	17.262
F. Debiti bancari correnti	(22.404)	(14.486)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(50.521)	(50.980)
H. Altri debiti finanziari correnti	(5.888)	(7.324)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(78.814)	(72.790)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	(39.045)	(22.229)
K. Debiti bancari non correnti	(6.208)	(6.687)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(6.208)	(6.687)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(45.253)	(28.916)

L'indebitamento finanziario netto della Società è negativo per 45,2 milioni di euro al 30 novembre 2016 e si confronta con un valore al 31 dicembre 2015 rideterminato negativo per 28,9 milioni di euro, in peggioramento di 16,3 milioni di euro.

La variazione dell'indebitamento finanziario netto è riferita al flusso negativo della gestione operativa, agli investimenti operativi e al pagamento di oneri non ricorrenti.

Si segnala l'incasso anticipato avvenuto nel mese di marzo 2016, pari a 24,5 milioni di euro, del *vendor loan* relativo alla quota di pagamento differito del prezzo per la cessione dell'Area Software.

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	Oltre 180	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	5.150	233	381	681	53	-	1.721	8.316
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 SPA								
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	Oltre 180	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	4.612	227	255	549	-	-	1.198	6.923
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 a debiti commerciali con scaduto prevalentemente da 0 a 30 giorni lavorativi.

Per quanto riguarda le iniziative dei creditori, si precisa che i solleciti ricevuti sono nella normale operatività amministrativa. Ad eccezione di un decreto ingiuntivo per un importo pari a euro 35.059,93, effettuato da un fornitore per una posizione in contestazione, allo stato attuale non abbiamo evidenza di decreti ingiuntivi pervenuti relativi alle posizioni debitorie sopra esposte e non sono state attuate sospensioni nella fornitura tali da compromettere la normale operatività aziendale.

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									
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	8	-	-	-	84	-	-	-	
Totale Ente controllante	8	-	-	-	84	-	-	-	
Newton Managment Innovation S.p.A.	7	329	(17)		19	(91)	13		
Newton Lab S.r.l.		515	(58)		42	(325)	16		
Totale società collegate	7	844	(76)	-	61	(417)	29	-	
Sipi S.p.A.	20		(6)		56	(75)			
Dirigenti con responsabilità strategiche			(101)			(3.623)			
Altri Dirigenti			(529)			(5.225)			
Consiglio di Amministrazione			(600)			(967)			
Collegio Sindacale			(234)			(234)			
Altri soggetti parti correlate	127		(253)		1.633	(1.261)		(32)	
Totale altre parti correlate	147	-	(1.723)	-	1.689	(11.384)	-	(32)	
Totale parti correlate	162	844	(1.799)	-	1.834	(11.801)	29	(32)	

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.

I crediti finanziari riguardano i rapporti di conto corrente relativi ai contratti di cash management con le società Newton Management Innovation S.p.A., Newton Lab S.r.l.. Ai saldi a proprio credito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese base 365 aumentato del 5,5%. Ai saldi a proprio debito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese-base365.

I debiti commerciali/altri debiti si riferiscono principalmente a debiti per gestione eventi, costi redazionali.

I ricavi si riferiscono principalmente a vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà e abbonamenti al quotidiano.

I costi si riferiscono principalmente a prestazione di natura redazionale, costi per informazioni agenzie stampa, costi per lo sviluppo della trasmissione digitale radio e gestione eventi e formazione.

Tra i costi sono inoltre rilevati commissioni factor pari a 102 mila euro. Gli oneri finanziari si riferiscono a cessioni del credito.

I dirigenti con responsabilità strategiche sono 2 responsabili di business e due responsabili di funzioni centrali. I costi si riferiscono a retribuzioni, oneri sociali e trattamento TFR. Tali costi includono gli oneri dell'uscita del precedente amministratore delegato, Donatella Treu.

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

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE								
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	8				84			
Totale Ente controllante	8	-	-	-	84	-	-	-
Il Sole 24 ORE - Trading Network S.p.A.	665	37	(1.304)	(539)	665	(10.264)	1.037	-
Il Sole 24 Ore Uk Ltd	-	-	(233)	-	-	(501)	800	-
24 Ore Cultura S.r.l.	598	10.144	(2.051)	-	620	(597)	573	-
Food 24 S.r.l.	-	786	(31)	-	-	(20)	46	-
Next 24 s.r.l.	99	614	(503)	-	30	(503)	69	-
EMC Economic & Management Consultants Inc	-	-	(213)	-	-	(937)	-	-
Ticket 24 Ore S.r.l.	1.418	-	(78)	(4.239)	48	(78)	-	-
BacktoWork24 S.r.l.	26	520	-	-	66	-	29	-
Totale Società controllate	2.806	12.101	(4.412)	(4.778)	1.429	(12.900)	2.555	-
Newton Managment Innovation S.p.A.	7	329	(19)		19	(91)	13	
Newton Lab S.r.l.	-	515	(10)		20	(325)	16	
Totale società collegate	7	844	(29)	-	39	(417)	29	-
Sipi S.p.A.	20		(6)		56	(75)		
Dirigenti con responsabilità strategiche			(101)			(3.623)		
Altri Dirigenti			(529)			(4.635)		
Consiglio di Amministrazione	-	-	(600)	-	-	(915)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(184)	-	-	(184)	-	-
Altri soggetti parti correlate	127		(253)		1.551	(1.261)		(32)
Totale altre parti correlate	147	-	(1.673)	-	1.607	(10.693)	-	(32)
Totale parti correlate	2.968	12.945	(6.114)	(4.778)	3.159	(24.009)	2.584	(32)

I crediti finanziari sono relativi a:

- rapporti di conto corrente con le controllate 24 ORE Cultura S.r.l., Food 24 S.r.l., Next24 S.r.l., Ticket 24 ORE S.r.l., Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A. e BacktoWork 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 5,5%. Ai saldi a proprio debito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese-base365;
- rapporti di conto corrente relativo al rapporto di cash management con le società Newton Management Innovation S.p.A., Newton Lab S.r.l. Ai saldi a proprio credito, la Capogruppo applica il tasso d'interesse pari all'Euribor a un mese base 365 aumentato del 5,5%. 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:

- crediti verso la società Bactowork S.r.l. per servizi centralizzati e vendita spazi pubblicitari;
- crediti verso la società Ticket24 ORE S.r.l. da consolidato fiscale;
- crediti verso la società 24 ORE Trading Network S.r.l. per servizi centralizzati;
- crediti verso la società Next24 per servizi centralizzati;
- crediti verso la società Newton Management Innovation S.p.A. per prestazioni per convegni;
- crediti verso la società Sipi S.p.A. per vendita di pubblicità.

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 verso la società Controllata Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A. per l'attività commerciale relativa alla vendita di prodotti Sole e per debiti derivanti dal consolidato fiscale;
- debiti verso la società Controllata 24 ORE Cultura S.r.l. per servizi commerciali e debiti da consolidato fiscale;
- debiti verso la società controllata Ticket 24 ORE S.r.l. relativo al contratto di prestazione di servizi commerciali.
- debiti verso Newton Management Innovation S.p.A. per prestazioni di produzione.

I debiti finanziari sono relativi al rapporto di conto corrente con la controllata Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A e 24 ORE Ticket S.r.l.

I ricavi ed i proventi operativi si riferiscono principalmente a:

- addebito dei servizi centralizzati alle società del Gruppo;
- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà.

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 Trading Network S.p.A. per l'attività commerciale relativa alla vendita di prodotti del Sole;
- costi per lo sviluppo della trasmissione digitale radio;
- costi per gestione eventi e formazione;
- costi agenzia di stampa e consulenze redazionali.

Tra i costi sono inoltre rilevati commissioni factor pari a 102 mila euro. Gli oneri finanziari si riferiscono a cessioni del credito.

I dirigenti con responsabilità strategiche sono due responsabili di business e due di funzioni centrali. I costi si riferiscono a retribuzioni, oneri sociali e trattamento TFR. Tali costi includono gli oneri dell'uscita del precedente amministratore delegato, Donatella Treu.

I proventi finanziari si riferiscono agli interessi attivi sui crediti finanziari sopra citati e all'incasso del dividendo distribuito da Il Sole 24ORE Trading per 1 milione di euro e de Il Sole 24 ORE Uk Ltd per 800 mila euro.

Rispetto all'ultima Relazione finanziaria semestrale, approvata il 30 settembre 2016, le variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate del Gruppo 24 ORE e della Capogruppo Il Sole 24 ORE S.p.A. sono i seguenti:

1. I dirigenti con responsabilità strategiche sono diminuiti da 5 a 4 per l'uscita di un dirigente il 14 settembre 2016;
2. Gli altri dirigenti parti correlate sono diminuiti di tre unità per l'uscita di due dirigenti della Capogruppo e di un dirigente in una società controllata.

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:

*Responsabile Ufficio Stampa Gruppo 24 ORE:
Ginevra Cozzi - Tel. 02/3022.4945 – Cell. 335/1350144*

*Investor Relations:
Raffaella Romano Tel. 02/3022.3728*