

**Integrazioni su richiesta Consob
ai sensi dell'art. 114 d.lgs 58/1998
Aggiornamento al 30 settembre 2017**

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	30.09.2017	31.12.2016	
A. Cassa	134	251	
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	18.420	29.520	
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	18.553	29.771	
E. Crediti finanziari correnti	795	1.019	
F. Debiti bancari correnti	(23.133)	(23.017)	
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(53.143)	(51.036)	
H. Altri debiti finanziari correnti	(3.248)	(1.299)	
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(79.524)	(75.353)	
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	(60.175)	(44.563)	
K. Debiti bancari non correnti	(5.751)	(6.163)	
L. Obbligazioni emesse	-	-	
M Altri debiti non correnti	-	-	
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(5.751)	(6.163)	
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(65.927)	(50.726)	

La posizione finanziaria netta al 30 settembre 2017 è negativa per 65,9 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta si confronta con un valore al 31 dicembre 2016 negativa per 50,7 milioni di euro, in peggioramento di 15,2 milioni di euro; la variazione è riferita principalmente all'andamento del flusso dell'attività operativa ed al flusso dell'attività di investimento.

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	30.09.2017	31.12.2016
A. Cassa	35	68
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	16.644	26.737
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.679	26.805
E. Crediti finanziari correnti	6.354	10.960
F. Debiti bancari correnti	(23.133)	(23.017)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(53.143)	(51.036)
H. Altri debiti finanziari correnti	(6.733)	(2.833)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(83.009)	(76.886)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	(59.976)	(39.121)
K. Debiti bancari non correnti	(5.751)	(6.163)
L. Obbligazioni emesse	-	-
M Altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(5.751)	(6.163)
O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	(65.727)	(45.284)

La posizione finanziaria netta della Società è negativa per 65,7 milioni di euro al 30 settembre 2017 e si confronta con un valore al 31 dicembre 2016 negativo per 45,3 milioni di euro, in peggioramento di 20,4 milioni di euro.

La variazione della posizione finanziaria netta è riferita principalmente all'andamento del flusso dell'attività operativa, al flusso dell'attività di investimento e alla copertura perdite delle società controllate 24 ORE Cultura S.r.l. e Next 24 S.r.l., per complessivi per 4,3 milioni di euro.

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 180	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	6.017	35	2.297	1.277	164	90	230	5.385	15.495
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 180	
Debiti finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	5.632	-	1.909	859	135	79	107	3.708	12.428
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 sono nella normale operatività amministrativa, ad eccezione di tre decreti ingiuntivi pervenuti dall'inizio dell'esercizio, di cui uno di 464 mila euro da parte di un fornitore della controllata 24 ORE Cultura S.r.l., al quale, in seguito all'opposizione effettuata, è stato raggiunto un accordo che comporta il pagamento di 444 mila euro in quattro rate, l'ultima in scadenza il 31 dicembre. Gli altri due sono relativi alla Capogruppo per un importo rispettivamente di 57 mila euro e 80 mila euro.

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 30 SETTEMBRE 2017								
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	3	-	-	-	43	-	-	-
Totale Ente controllante	3	-	-	-	43	-	-	-
Newton Management Innovation S.p.A.	5	83	(1)	-	7	(42)	6	-
Newton Lab S.r.l.	-	515	(1)	-	-	(64)	21	-
Totale società joint venture	5	598	(2)	-	7	(106)	26	-
Sipi S.p.A.	53	-	(85)	-	47	(70)	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(71)	-	-	(1.420)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(375)	-	-	(3.135)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(746)	-	-	(746)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(221)	-	-	(221)	-	-
Altri soggetti parti correlate	235	-	(272)	-	1.058	(836)	-	-
Totale altre parti correlate	288	-	(1.770)	-	1.105	(6.428)	-	-
Totale parti correlate	297	598	(1.772)	-	1.156	(6.534)	26	-

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 base 365.

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

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 al 30 giugno 2017 si segnala in particolare che 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. L'operazione ha comportato una plusvalenza di euro 61 mila sul bilancio consolidato.

Oltre alla citata operazione di cessione della partecipazione, non sono intervenuti cambiamenti nei rapporti contrattuali in essere rispetto alla situazione al 30 giugno 2017.

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

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE DELL'EMITTENTE AL 30 SETTEMBRE 2017								
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	3	-	-	-	43	-	-	-
Totale Ente controllante	3	-	-	-	43	-	-	-
Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A.	544	685	(1.692)	-	544	(9.792)	90	-
24 Ore Cultura S.r.l.	411	3.951	(169)	-	415	(182)	268	-
Ticket 24ORE S.r.l.	805	-	-	(3.485)	61	-	-	-
Il Sole 24 ORE Uk Ltd	-	-	(93)	-	-	(367)	-	-
Food 24 S.r.l.	-	579	-	-	-	-	28	-
BacktoWork 24 S.r.l.	-	-	-	-	47	-	12	-
Next 24 S.r.l.	23	344	(303)	-	23	(303)	15	-
Il Sole 24 ORE U.S.A. Inc	1	-	(141)	-	-	(645)	-	-
Business School 24 S.p.A.	324	-	(242)	-	309	(242)	-	-
Totale Società controllate	2.108	5.559	(2.640)	(3.485)	1.399	(11.531)	412	-
Newton Management Innovation S.p.A.	5	83	(1)	-	7	(42)	6	-
Newton Lab S.r.l.	-	515	(1)	-	-	(64)	21	-
Totale società Joint venture	5	598	(2)	-	7	(106)	26	-
Sipi S.p.A.	53	-	(85)	-	47	(70)	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(71)	-	-	(1.420)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(375)	-	-	(3.135)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(355)	-	-	(746)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(171)	-	-	(171)	-	-
Altri soggetti parti correlate	232	-	(272)	-	1.055	(836)	-	-
Totale altre parti correlate	286	-	(1.329)	-	1.102	(6.378)	-	-
Totale parti correlate	2.402	6.156	(3.972)	(3.485)	2.552	(18.014)	439	-

I crediti finanziari sono relativi a:

- rapporti di conto corrente con le controllate 24 ORE Cultura S.r.l., Food 24 S.r.l., Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A. 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 5,5%. 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:

- 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 di sublocazione a società del Gruppo;
- 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 per prestazioni di servizi e redazionali;
- debiti per acquisto d'informazioni;
- debiti per servizi commerciali;
- debiti da consolidato fiscale e da consolidato Iva.

I debiti finanziari sono relativi al rapporto 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,

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 de Il Sole 24 Ore S.p.A.;
- accordo contrattuale con la società controllata Business School 24 S.p.A. per servizi commerciali;
- costi di agenzia stampa e consulenze redazionali.

Si segnala l'incasso di 27 mila euro per dividendi distribuiti da Newton Management Innovation.

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

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 e oneri di risoluzione contrattuale.

Rispetto alla situazione al 30 giugno 2017 non sono intervenuti cambiamenti nei rapporti contrattuali in essere 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