

**Integrazioni su richiesta Consob
ai sensi dell'art. 114 d.lgs 58/1998
Aggiornamento al 31 gennaio 2019**

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

Dal 1° gennaio 2019 è stato introdotto il nuovo principio contabile IFRS 16 che modifica il trattamento contabile degli accordi di leasing nel bilancio del locatario, rilevando nello stato patrimoniale le attività e le passività derivanti dai contratti, senza distinzione tra leasing operativi e finanziari. Le passività finanziarie derivanti dai contratti di leasing sono iscritte al valore attuale dei canoni futuri.

Posizione finanziaria netta del Gruppo

Il Gruppo, come concesso dal principio, ha applicato nella transizione al nuovo standard l'approccio retrospettivo modificato.

Le rettifiche alla posizione finanziaria netta del Gruppo al 1° gennaio 2019, introdotte in seguito alla prima applicazione dell'IFRS 16, ammontano complessivamente a 29,0 milioni di euro, così composti:

- 2,0 milioni di euro nei crediti finanziari correnti per la quota relativa alle sublocazioni di immobili verso terzi;
- 31,0 milioni di euro nei debiti finanziari, di cui 10,3 milioni di euro nei debiti finanziari correnti e 20,7 milioni di euro nei debiti finanziari non correnti, derivanti da contratti di locazione relativi alle sedi del Gruppo, a beni strumentali (noleggio hardware e autovetture) e agli affitti di spazi e aree detenute per il posizionamento degli impianti di radiotrasmissione di proprietà del Gruppo.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DEL GRUPPO 24 ORE				
migliaia di euro	31/01/2019	01/01/2019	* applicazione IFRS 16	31/12/2018
A. Cassa	158	269	-	269
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	20.102	22.361	-	22.361
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	20.259	22.630	-	22.630
E. Crediti finanziari correnti	2.028	2.006	2.006	-
F. Debiti bancari correnti	(17.675)	(17.891)	-	(17.891)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(579)	(576)	-	(576)
H. Altri debiti finanziari correnti	(17.167)	(15.373)	(10.296)	(5.077)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(35.422)	(33.841)	(10.296)	(23.545)
J. Posizione finanziaria netta corrente (I) + (E) + (D)	(13.135)	(9.205)	(8.290)	(915)
K. Debiti bancari non correnti	(4.932)	(4.982)	-	(4.982)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(18.142)	(20.683)	(20.683)	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(23.074)	(25.665)	(20.683)	(4.982)
O. Posizione finanziaria netta (J) + (N)	(36.209)	(34.870)	(28.973)	(5.897)

La posizione finanziaria netta al 31 gennaio 2019 è negativa per 36,2 milioni di euro e si confronta con un valore al 1° gennaio 2019 negativo per 34,9 milioni di euro (al 31 dicembre 2018 la posizione finanziaria netta era negativa per 5,9 milioni di euro), in peggioramento di 1,3 milioni di euro. La variazione della posizione finanziaria netta è principalmente riferita all'andamento del flusso dell'attività operativa, che include il pagamento degli oneri non ricorrenti relativi alle uscite incentivate liquidate nel periodo.

La posizione finanziaria netta corrente del Gruppo è negativa per 13,1 milioni di euro. Il Gruppo dispone inoltre di linee revolving per 30,0 milioni di euro allo stato inutilizzate e totalmente disponibili.

Posizione finanziaria netta della Capogruppo

Le rettifiche alla posizione finanziaria netta della Società al 1° gennaio 2019, introdotte in seguito alla prima applicazione dell'IFRS 16, ammontano complessivamente a 27,5 milioni di euro, così composti:

- 1,8 milioni di euro nei crediti finanziari correnti per la quota relativa alle sublocazioni di immobili verso terzi;
- 29,3 milioni di euro di debiti finanziari, di cui 7,6 milioni di euro nei debiti finanziari correnti e 21,7 milioni di euro nei debiti finanziari non correnti, derivanti da contratti di locazione relativi alle sedi della Società, a beni strumentali (noleggio hardware e autovetture) e agli affitti di spazi ed aree detenute per il posizionamento degli impianti di radiotrasmissione di proprietà della Società.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DE IL SOLE 24 ORE S.p.A.				
migliaia di euro	31012019	01012019	† applicazione IFRS 16	31.12.2018
A. Cassa	31	25	-	25
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	16.317	19.783	-	19.783
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	16.348	19.807	-	19.807
E. Crediti finanziari correnti	1.752	1.752	1.752	0
F. Debiti bancari correnti	(17.675)	(17.891)	-	(17.891)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(579)	(576)	-	(576)
H. Altri debiti finanziari correnti	(18.707)	(16.225)	(7.582)	(8.643)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(36.962)	(34.692)	(7.582)	(27.110)
J. Posizione finanziaria netta corrente (I) + (E) + (D)	(18.861)	(13.133)	(5.830)	(7.303)
K. Debiti bancari non correnti	(4.932)	(4.982)	-	(4.982)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M Altri debiti non correnti	(17.450)	(21.689)	(21.689)	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(22.382)	(26.671)	(21.689)	(4.982)
O. Posizione finanziaria netta (J) + (N)	(41.244)	(39.804)	(27.519)	(12.285)

La posizione finanziaria netta al 31 gennaio 2019 è negativa per 41,2 milioni di euro e si confronta con un valore al 1 gennaio 2019 negativo per 39,8 milioni di euro (al 31 dicembre 2018 la posizione finanziaria netta era negativa per 12,3 milioni di euro), in peggioramento di 1,4 milioni di euro. La variazione della posizione finanziaria netta è principalmente riferita all'andamento del flusso dell'attività operativa, che include il pagamento degli oneri non ricorrenti relativi alle uscite incentivate liquidate nel periodo.

La posizione finanziaria netta corrente della Società è negativa per 18,9 milioni di euro. La Società dispone inoltre di linee revolving per 30,0 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 al 31 gennaio 2019

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	1.719	-	-	-	-	-	-	-	1.719
Debiti commerciali	3.177	885	198	158	43	32	83	2.979	7.557
Debiti previdenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	4.896	885	198	158	43	32	83	2.979	9.276

Posizioni debitorie scadute de Il Sole 24 ORE S.p.A. ripartite per natura al 31 gennaio 2019

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	1.719	-	-	-	-	-	-	-	1.719
Debiti commerciali	3.098	544	182	123	43	32	81	1.271	5.373
Debiti previdenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	4.817	544	182	123	43	32	81	1.271	7.092

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 quanto riguarda lo scaduto oltre i 210 giorni, si precisa che in tale scaduto sono inclusi i fornitori bloccati per pratiche in contenzioso che ammontano complessivamente a 1.597 mila euro, di cui 431 mila euro sulla Capogruppo e 1.166 mila euro sulla società controllata 24 ORE Cultura S.r.l.. Sui valori a contenzioso, la Capogruppo ha ricevuto un decreto ingiuntivo per 296 mila euro, al quale ha fatto opposizione.

Per quando riguarda le iniziative dei creditori, si precisa che i solleciti ricevuti ricadono nella normale operatività amministrativa. Alla data del presente comunicato, non abbiamo evidenza di ulteriori decreti ingiuntivi pervenuti relativi alle posizioni debitorie sopra esposte e non sono state attuate sospensioni nella fornitura tali da compromettere la normale operatività aziendale.

I debiti finanziari pari a 1.719 mila euro si riferiscono a debiti relativi a contratti di locazioni contabilizzati in applicazione dell'IFRS 16.

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 2019								
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	83	-	-	-	62	-	-	-
Totale Ente controllante	83	-	-	-	62	-	-	-
Business School 24 S.p.A.	722	-	(443)	(20)	334	-	-	-
Totale società joint venture	722	-	(443)	(20)	334	-	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(35)	-	-	(127)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(355)	-	-	(240)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(355)	-	-	(96)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(21)	-	-	(233)	-	-
Altri soggetti parti correlate	527	-	(48)	-	2	(48)	-	-
Totale altre parti correlate	527	-	(814)	-	2	(745)	-	-
Totale parti correlate	1.332	-	(1.258)	(20)	398	(745)	-	-

I crediti e altre attività verso Business School24 S.p.A. derivano da contratti di servizi e sublocazione di aule corsi e spazi.

I crediti commerciali e altre attività verso altri soggetti parti correlate si riferiscono principalmente a:

- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari.

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..

Al 31 gennaio 2019 i dirigenti con responsabilità strategiche sono un responsabile di *business* e il CFO. Si segnala inoltre, che il 25 gennaio 2019 due dirigenti con responsabilità strategiche hanno lasciato la Società.

Non sono intervenuti ulteriori cambiamenti nei rapporti contrattuali in essere rispetto alla situazione relativa all'ultima semestrale approvata.

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

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE - CAPOGRUPPO AL 31 GENNAIO 2019								
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	83	-	-	-	62	-	-	-
Totale Ente controllante	83	-	-	-	62	-	-	-
Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A.	206	-	(2.187)	(382)	49	(798)	-	-
24 Ore Cultura S.r.l.	611	-	(373)	(1.267)	41	(60)	-	-
Ticket 24ORE S.r.l.	-	-	-	(765)	4	-	-	-
Il Sole 24 ORE Uk Ltd	-	-	(327)	-	-	(30)	-	-
Il Sole 24 ORE U.S.A Inc	30	-	-	-	-	(48)	-	-
Totale Società controllate	847	-	(2.887)	(2.415)	95	(935)	-	-
Business School 24 S.p.A.	697	-	(443)	(20)	322	-	-	-
Totale società Joint venture	697	-	(443)	(20)	322	-	-	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(35)	-	-	(127)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(355)	-	-	(240)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(355)	-	-	(96)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(16)	-	-	(229)	-	-
Altri soggetti parti correlate	525	-	(48)	-	0	(48)	-	-
Totale altre parti correlate	525	-	(810)	-	0	(741)	-	-
Totale parti correlate	2.152	-	(4.141)	(2.435)	478	(1.676)	-	-

I crediti e altre attività verso Business School24 S.p.A. derivano da contratti di servizi e sublocazione di aule corsi e spazi.

I crediti commerciali e altre attività verso altri soggetti parti correlate si riferiscono principalmente a:

- vendita di quotidiani, libri e periodici;
- vendita di prodotti telematici in abbonamento;
- vendita di spazi pubblicitari sulle testate di proprietà;
- 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 Il Sole 24 ORE U.S.A Inc.;
- debiti per prestazioni di servizi e redazionali;
- debiti per acquisto d'informazioni;
- debiti per servizi commerciali con società controllate e con Business School24 S.p.A.;
- debiti da consolidato fiscale e da consolidato Iva.

I debiti finanziari sono relativi ai rapporti di conto corrente con le controllate Ticket 24 ORE S.r.l., 24 Ore Cultura S.r.l. e Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A.

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 U.S.A 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 School24 S.p.A. per la quota di sua pertinenza per la sponsorizzazione di eventi.

Al 31 gennaio 2019 i dirigenti con responsabilità strategiche sono un responsabile di *business* e il CFO. Si segnala inoltre, che il 25 gennaio 2019 due dirigenti con responsabilità strategiche hanno lasciato la Società.

Non sono intervenuti cambiamenti nei rapporti contrattuali in essere rispetto alla situazione relativa all'ultima semestrale approvata.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Paolo Fietta 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

Responsabile Ufficio Stampa Gruppo 24 ORE:

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