

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

Aggiornamento al 31 agosto 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

Al fine di una migliore comprensione dell'andamento della posizione finanziaria netta, si evidenzia preliminarmente che 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	31.08.2019	01.01.2019	† applicazione IFRS 16	31.12.2018
A. Cassa	97	269	-	269
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	10.022	22.361	-	22.361
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	10.119	22.630	-	22.630
E. Crediti finanziari correnti	1.783	2.006	2.006	-
F. Debiti bancari correnti	(16.340)	(17.891)	-	(17.891)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(598)	(576)	-	(576)
H. Altri debiti finanziari correnti	(14.487)	(15.373)	(10.296)	(5.077)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(31.425)	(33.841)	(10.296)	(23.545)
J. Posizione finanziaria netta corrente (I) + (E) + (D)	(19.523)	(9.205)	(8.290)	(915)
K. Debiti bancari non correnti	(4.580)	(4.982)	-	(4.982)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M. Altri debiti non correnti	(14.285)	(20.683)	(20.683)	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(18.865)	(25.665)	(20.683)	(4.982)
O. Posizione finanziaria netta (J) + (N)	(38.388)	(34.870)	(28.973)	(5.897)

La posizione finanziaria netta al 31 agosto 2019 è negativa per 38,4 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 3,5 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 19,5 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	3108.2019	01012019	† applicazione IFRS 16	3112.2018
A. Cassa	31	25	-	25
B. Altre disponibilità liquide (conti correnti bancari e postali)	8.336	19.783	-	19.783
C. Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-	-
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	8.367	19.807	-	19.807
E. Crediti finanziari correnti	1.530	1.752	1.752	0
F. Debiti bancari correnti	(16.340)	(17.891)	-	(17.891)
G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(598)	(576)	-	(576)
H. Altri debiti finanziari correnti	(17.361)	(16.225)	(7.582)	(8.643)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(34.299)	(34.692)	(7.582)	(27.110)
J. Posizione finanziaria netta corrente (I) + (E) + (D)	(24.402)	(13.133)	(5.830)	(7.303)
K. Debiti bancari non correnti	(4.580)	(4.982)	-	(4.982)
L. Obbligazioni emesse	-	-	-	-
M Altri debiti non correnti	(13.147)	(21.689)	(21.689)	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	(17.727)	(26.671)	(21.689)	(4.982)
O. Posizione finanziaria netta (J) + (N)	(42.129)	(39.804)	(27.519)	(12.285)

La posizione finanziaria netta al 31 agosto 2019 è negativa per 42,1 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 2,3 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 della Società è negativa per 24,4 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 agosto 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	1.178	416	70	116	71	25	23	2.558	4.458
Debiti previdenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.178	416	70	116	71	25	23	2.558	4.458

Posizioni debitorie scadute de Il Sole 24 ORE S.p.A. ripartite per natura al 31 agosto 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti commerciali	1.240	404	61	35	71	25	23	856	2.714
Debiti previdenziali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti verso dipendenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Debiti tributari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1.240	404	61	35	71	25	23	856	2.714

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 1.563 mila euro, di cui 396 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. Il 2 agosto 2019 è stato notificato un decreto ingiuntivo per 22 mila euro che è stato definito nel mese di settembre con il pagamento di quanto richiesto. Il 6 settembre 2019 è stato notificato un decreto ingiuntivo per 51 mila euro.

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.

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 AGOSTO 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	-	-	-	-	28	-	-	-
Totale Ente controllante	-	-	-	-	28	-	-	-
Business School24 S.p.A.	603	4.735	(292)	-	1.511	(129)	199	-
Totale società collegate	603	4.735	(292)	-	1.511	(129)	199	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(84)	-	-	(744)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(419)	-	-	(2.418)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(280)	-	-	(756)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(149)	-	-	(156)	-	-
Altri soggetti parti correlate	36	-	(43)	-	535	(1.318)	-	-
Totale altre parti correlate	36	-	(975)	-	535	(5.392)	-	-
Totale parti correlate	639	4.735	(1.267)	-	2.074	(5.522)	199	-

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

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.

La voce crediti finanziari pari a 4.735 mila euro si riferisce alla quota di crediti correnti e non correnti, relativi alle sublocazioni degli immobili di Milano e Roma a Business School24 S.p.A., che con l'applicazione dell'IFRS 16 sono stati rilevati come *leasing* finanziari, mentre in accordo allo IAS 17 erano rilevati come *leasing* operativi. Inoltre, sono stati iscritti proventi finanziari per 199 mila euro, sempre in applicazione dell'IFRS 16.

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

In data 27 settembre 2019 è stato eseguito l'accordo con Education Acquisitions Limited per la cessione della partecipazione detenuta da Il Sole 24 ORE S.p.A. in Business School24 S.p.A. e l'assegnazione del ramo "Eventi", per ulteriori dettagli si rinvia al comunicato stampa diffuso in tale data.

La voce di costo relativa ad altri soggetti parti correlate si riferisce principalmente ad un contratto di sponsorizzazione e visibilità con Confindustria Servizi S.p.A. e ad un contratto di Senior Advisor dell'area professionale.

Al 31 agosto 2019 i dirigenti con responsabilità strategiche sono due responsabili di *business* e il Direttore generale corporate & CFO. Si ricorda 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 Relazione finanziaria semestrale approvata.

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

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE - CAPOGRUPPO AL 31 AGOSTO 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	-	-	-	-	28	-	-	-
Totale Ente controllante	-	-	-	-	28	-	-	-
24 Ore Cultura S.r.l.	427	-	(360)	(2.383)	351	(434)	-	-
Ticket 24ORE S.r.l.	78	-	-	(685)	33	-	-	-
Il Sole 24 ORE UK Ltd	-	-	(191)	-	-	(234)	-	-
Il Sole 24 ORE U.S.A. Inc	-	-	(237)	-	-	(383)	-	-
Il Sole 24 ORE Eventi S.r.l.	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Società controllate	505	-	(788)	(3.068)	384	(1.051)	-	-
Business School24 S.p.A.	597	3.276	(292)	-	1.508	(129)	148	-
Totale società collegate	597	3.276	(292)	-	1.508	(129)	148	-
Dirigenti con responsabilità strategiche	-	-	(84)	-	-	(744)	-	-
Altri Dirigenti	-	-	(419)	-	-	(2.361)	-	-
Consiglio di Amministrazione	-	-	(280)	-	-	(756)	-	-
Collegio Sindacale	-	-	(132)	-	-	(132)	-	-
Altri soggetti parti correlate	36	-	(43)	-	535	(1.341)	-	-
Totale altre parti correlate	36	-	(958)	-	535	(5.334)	-	-
Totale parti correlate	1.138	3.276	(2.038)	(3.068)	2.455	(6.515)	148	-

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. e 24 ORE Cultura S.r.l..

La voce crediti finanziari pari a 3.276 mila euro si riferisce alla quota di crediti correnti e non correnti, relativi alle sublocazioni degli immobili di Milano e Roma a Business School24 S.p.A., che con l'applicazione dell'IFRS 16 sono stati rilevati come *leasing* finanziari, mentre in accordo allo IAS 17 erano rilevati come *leasing* operativi. Inoltre, sono stati iscritti proventi finanziari per 148 mila euro, sempre in applicazione dell'IFRS 16. 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 alle società del Gruppo;
- addebiti di servizi 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 Business School24 S.p.A. per la quota di sua pertinenza per la sponsorizzazione di eventi.

La voce di costo relativa ad altri soggetti parti correlate si riferisce principalmente ad un contratto di sponsorizzazione e visibilità con Confindustria Servizi S.p.A. e ad un contratto di *Senior Advisor* dell'area professionale.

La prevista fusione per incorporazione della controllata al 100% Il Sole 24 ORE Trading Network S.p.A. ne Il Sole 24 ORE S.p.A., il cui progetto di fusione era stato approvato il 14 novembre 2018 dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo, si è conclusa con la stipula dell'atto di fusione registrato a rogito del Notaio Filippo Zabban in data 27 marzo 2019 con repertorio n. 72051 - raccolta n. 14066, iscritto il 28 marzo 2019 e con effetto dal successivo 31 marzo 2019. La fusione ha effetto contabile e fiscale a partire dal 1° gennaio 2019.

Al 31 agosto 2019 i dirigenti con responsabilità strategiche sono due responsabili di *business* e il Direttore generale corporate & CFO. Si ricorda inoltre, che il 25 gennaio 2019 due dirigenti con responsabilità strategiche hanno lasciato la Società.

Il 24 luglio 2019, è stata costituita la società Il Sole 24 ORE Eventi S.r.l., controllata al 100% da Il Sole 24 ORE S.p.A..

In data 27 settembre 2019 è stato eseguito l'accordo con Education Acquisitions Limited per la cessione della partecipazione detenuta da Il Sole 24 ORE S.p.A. in Business School24 S.p.A. e l'assegnazione del ramo "Eventi", per ulteriori dettagli si rinvia al comunicato stampa diffuso in tale data.

Non sono intervenuti ulteriori cambiamenti nei rapporti contrattuali in essere rispetto alla situazione relativa all'ultima Relazione finanziaria 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 30223728; e-mail: investor.relations@ilsole24ore.com

Comunicazione e Relazioni Esterne:

Ginevra Cozzi Cell. 335 1350144; e-mail: ginevra.cozzi@ilsole24ore.com