

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0673-115-2016	Data/Ora Ricezione 10 Novembre 2016 07:10:02	MTA
---	--	-----

Societa' : Italiaonline S.p.A.
Identificativo : 81190
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ITALIAONLINEN02 - MARZULLI
Tipologia : IRAG 03
Data/Ora Ricezione : 10 Novembre 2016 07:10:02
Data/Ora Inizio : 10 Novembre 2016 07:25:03
Diffusione presunta
Oggetto : Il CdA approva il resoconto intermedio di gestione al 30/9/2016

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ITALIAONLINE APPROVA IL RESOCONTO INTERMEDIO DI GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2016

I RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI CONFERMANO IL TREND POSITIVO DEL PRIMO SEMESTRE 2016: EBITDA +36,5%, FREE CASH FLOW +231,8% E UTILE DEL PERIODO A € 35,2 MILIONI IN FORTE MIGLIORAMENTO DI € 46,9 MILIONI

RISULTATI DI GRUPPO

RICAVI pari a € 295,6 milioni

EBITDA pari a € 55,4 milioni

EBITDA margin pari al 18,7%

FCF pari a € 48,8 milioni

UTILE NETTO del periodo pari a € 35,2 milioni

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA positiva per € 111,6 milioni

Assago, 9 novembre 2016 – Il Consiglio di Amministrazione di **Italiaonline S.p.A.** (di seguito “Italiaonline”) ha approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2016.

Antonio Converti, Amministratore Delegato di Italiaonline, ha commentato: “I risultati dei primi nove mesi 2016 confermano il trend positivo del primo semestre, con i principali indicatori economico-finanziari (EBITDA, Free cash flow, Posizione Finanziaria Netta) in netto miglioramento.

In linea con la strategia del Gruppo di rinnovare il portafoglio prodotti nel mese di ottobre Italiaonline ha completato il lancio dei nuovi prodotti pensati per la digitalizzazione delle piccole e medie imprese. Dalla gestione coordinata della presenza in rete (IOL Connect), allo sviluppo di siti internet in HTML5 (IOL Website), fino alla gestione integrata delle campagne marketing online (IOL Audience), confermando così il ruolo di Italiaonline come principale attore di questo importante processo di trasformazione del nostro Paese.

Infine, anche nel corso del quarto trimestre la Società proseguirà nel percorso di riduzione dei costi operativi a sostegno della marginalità.”

RISULTATI DI GRUPPO

I risultati dei primi nove mesi 2016 sono confrontati con quelli dello stesso periodo dell'esercizio precedente "comparabile", calcolato come se la fusione per incorporazione di Italiaonline nel Gruppo Seat Pagine Gialle fosse avvenuta a partire dal 1° gennaio 2015 e normalizzato rispetto ai criteri di competenza dei ricavi¹

Nei primi nove mesi 2016, i **Ricavi** delle vendite e delle prestazioni sono pari a **€ 295,6** milioni, in diminuzione dell'11,7% rispetto ai primi nove mesi 2015 (€ 334,7 milioni). Tale variazione è principalmente riconducibile alla contrazione di alcuni *business* tradizionali, quali la raccolta pubblicitaria sugli elenchi telefonici ed i servizi di *directory assistance* telefonici (il cui *trend* è stato in parte penalizzato dalla cessione del servizio 1254 con effetto dal 1° luglio 2016). Inoltre l'andamento dei ricavi *digital* non riflette ancora gli effetti positivi derivanti dal lancio, avvenuto nel corso del terzo trimestre, della nuova offerta di prodotti digitali ("IOL Connect", "IOL Website" e "IOL Audience") e del riposizionamento del *business* della controllata Moqu ADV, che a partire dal mese di settembre 2016 ha iniziato a gestire la piattaforma IOL Audience. Si ricorda infine che in data 4 agosto 2016 è stato ceduto il 100% della controllata Europages i cui ricavi sono stati contabilizzati solo per sette mesi dell'esercizio 2016, pur confrontandosi con i primi nove mesi del 2015.

Il Risultato Operativo prima degli Ammortamenti, degli oneri netti non ricorrenti e di ristrutturazione (**EBITDA**) è pari a **€ 55,4** milioni nei primi nove mesi 2016, in crescita del **36,5%** rispetto ai primi nove mesi 2015 quando era pari a € 40,6 milioni, con una **marginalità operativa** anch'essa in aumento e pari al **18,7%** (12,1% nei primi nove mesi 2015).

Il Risultato Operativo (**EBIT**) nei primi nove mesi 2016 è pari a **€ 11,3** milioni in aumento rispetto ai primi nove mesi del 2015 quando era negativo per € 7,7 milioni. Il miglioramento riflette, oltre all'andamento dell'EBITDA, la riduzione degli ammortamenti e degli oneri netti connessi ad operazioni non ricorrenti e a processi di riorganizzazione aziendale in corso.

L'**Utile Netto** del periodo è pari a **€ 35,2** milioni, in forte miglioramento di **€ 46,9** milioni rispetto ad un risultato negativo per € 11,7 milioni nei primi nove mesi 2015.

Il **Free Cash Flow unlevered** generato nel corso dei primi nove mesi 2016 è **positivo** per **€ 48,8** milioni, in miglioramento di € 34,1 milioni rispetto ai primi nove mesi 2015 quando era pari a € 14,7 milioni. Tale risultato beneficia principalmente (i) dell'aumento per € 14,8 milioni dell'EBITDA, (ii) di minori investimenti industriali per € 9,6 milioni e (iii) di minori pagamenti di imposte per € 4,2 milioni (si ricorda che nel mese di gennaio 2015 il Gruppo Seat aveva pagato debiti di natura tributaria per € 2,9 milioni derivanti dal concordato).

Al 30 settembre 2016 la **Posizione Finanziaria Netta** è positiva per **€ 111,6** milioni (e comprende € 8,2 milioni del debito relativo ad alcuni contratti di *leasing* finanziario inerenti il complesso immobiliare che ospita la sede secondaria della Capogruppo), in miglioramento di € 37,0 milioni rispetto al 31 dicembre 2015 quando era positiva per € 74,6 milioni.

Le **Disponibilità Liquide** al 30 settembre 2016 sono pari a **€ 119,2** milioni, rispetto a € 123,6 milioni al 31 dicembre 2015 (precedente al rimborso da parte di Italiaonline di un importo pari a

¹ Come già avvenuto per i risultati dell'esercizio 2015, del primo trimestre e del primo semestre 2016, al fine di consentire un confronto omogeneo tra i risultati dei primi nove mesi 2016 e quelli dei primi nove mesi 2015, questi ultimi, con riferimento al Gruppo Seat Pagine Gialle, sono stati ridotti per l'effetto non ricorrente originato (i) dal cambiamento del criterio di competenza dei ricavi dell'offerta PagineBianche® adottato a partire dal 1° gennaio 2015 e (ii) dalla modifica del calendario di pubblicazione dello SmartBook®, introdotta a partire dal 1° gennaio 2016, pari complessivamente a € 9,0 milioni a livello di ricavi e a € 8,6 milioni a livello di EBITDA.

€ 41,2 milioni, inclusivo di interessi, derivante dal contratto di finanziamento stipulato ai fini del parziale pagamento del corrispettivo dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni ordinarie di Seat Pagine Gialle, conclusasi nel mese di novembre 2015).

Secondo i **dati Audiweb** (che non tengono conto di Google e Facebook) di agosto 2016 Italiaonline negli ultimi dodici mesi si è confermata la prima *internet company* con 4,4 milioni di utenti unici in media al giorno. Anche il dato sulla *mobile audience* ha visto Italiaonline al primo posto davanti agli altri *top player* con 2,0 milioni di utenti unici medi giornalieri. Infine sempre i dati Audiweb hanno confermato Italiaonline primo *player* nel panorama Internet italiano per pagine viste (71 milioni) e tempo speso nel giorno medio (10:29 minuti).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La *guidance* di Gruppo per l'esercizio 2016 fornita lo scorso mese di agosto, in occasione dell'approvazione della Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2016, prevedeva:

- Ricavi in un *range* compreso tra € 391 e € 401 milioni.
- Ebitda in un *range* compreso tra € 64 e € 67 milioni.
- Ebitda *margin* in un *range* compreso tra il 16,4% e il 16,7%.
- Disponibilità liquide a fine dicembre 2016 superiori rispetto alle previsioni iniziali del Piano Industriale (pari ad € 80,6 milioni).

Sulla base delle informazioni attualmente disponibili, per l'esercizio 2016 il Gruppo Italiaonline si attende ricavi nella parte bassa del *range*, conferma la *guidance* sull'Ebitda e Ebitda *margin* e specifica ulteriormente la *guidance* sulle disponibilità liquide attese a fine anno in un *range* compreso tra € 115 e € 120 milioni.

Lo scorso mese di agosto, in occasione dell'approvazione della semestrale 2016, è stato annunciato il piano di Riorganizzazione che prevede la Cassa Integrazione Straordinaria per un massimo di 417 posizioni a 0 (zero) ore, di cui 193 sono le nuove posizioni derivanti dall'integrazione tra Italiaonline e Seat Pagine Gialle, mentre 224 posizioni sono ereditate dal precedente piano di riorganizzazione e relativo accordo sindacale del febbraio 2015.

Il piano prevede inoltre la Cassa Integrazione Straordinaria per un massimo di 283 posizioni a orario ridotto per 4 giorni al mese. Si ricorda che nel corso delle ultime settimane, vi sono state diverse sessioni di confronto al Ministero dello Sviluppo Economico tra l'Azienda e le Organizzazioni Sindacali.

Lo scorso venerdì 4 novembre, al termine di un lungo confronto, anche l'ultima proposta formulata dal MISE non ha trovato il consenso delle Organizzazioni Sindacali e non è quindi stato possibile raggiungere un accordo tra le parti.

L'attuazione delle sospensioni dal lavoro è in corso a partire dal corrente mese di novembre. Inoltre, nei prossimi mesi, per completare il *turnaround*, è prevista l'assunzione di un numero massimo di 100 "nativi digitali", con competenze specifiche per supportare il conseguimento degli obiettivi previsti dal Piano Industriale. Al completamento del piano di Riorganizzazione è previsto un risparmio netto pari a € 27 milioni su base annua.

Italiaonline informa inoltre che la revisione del Piano Industriale approvato a gennaio 2016 sarà presentata al mercato entro il primo trimestre 2017.

Si comunica che il testo del presente comunicato stampa e la relativa presentazione al mercato finanziario sono consultabili e disponibili, sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. all'indirizzo borsaitaliana.it, nonché sul sito internet della Società all'indirizzo italiaonline.it/investor

Disclaimer

Questo comunicato stampa contiene alcune dichiarazioni di natura previsionale, che riflettono l'attuale opinione del management della Società in relazione ad eventi futuri e risultati finanziari e operativi della Società e delle sue società controllate. Tali dichiarazioni previsionali si basano sulle attuali aspettative e valutazioni di Italiaonline S.p.A. rispetto ad eventi futuri. Considerando che tali dichiarazioni di natura previsionale sono soggette a rischi e incertezze, gli effettivi risultati futuri possono significativamente differire rispetto a quanto indicato nelle suddette dichiarazioni previsionali, potendo derivare tale difformità da molteplici fattori, molti dei quali esulano dalle capacità di Italiaonline S.p.A di poterli verificare e stimare accuratamente, fra i quali, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, vi sono eventuali cambiamenti nel contesto normativo, futuri sviluppi del mercato, oscillazioni nei prezzi ed altri rischi. Pertanto, si invita a non fare pieno affidamento sui contenuti delle previsioni riportate, che sono inserite esclusivamente con riferimento fino alla data del suddetto comunicato stampa. Italiaonline S.p.A. non si assume alcun obbligo di comunicare pubblicamente aggiornamenti o modifiche delle previsioni inserite, relative a eventi o circostanze future avvenute in seguito alla data del suddetto comunicato stampa. Le informazioni contenute in questo comunicato stampa non vogliono fornire un'analisi esaustiva e non sono state indipendentemente verificate da alcun soggetto terzo.

Questo comunicato stampa non costituisce raccomandazione sugli strumenti finanziari della Società. Inoltre, questo comunicato stampa non costituisce un'offerta di vendita o un invito all'acquisto di strumenti finanziari emessi dalla Società o dalle sue controllate.

Ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del Testo Unico della Finanza del 24 febbraio 1998, il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Italiaonline S.p.A., Andrea Servo, dichiara che attesta la corrispondenza alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili delle informazioni contabili inserite in questo comunicato stampa.

Si fa altresì rinvio all'attestazione allegata al Resoconto Intermedio di Gestione al 30 settembre 2016, che sarà messo a disposizione del pubblico il 14 novembre 2016.



Contatti:

Investor Relation Italiaonline
Leonardo Fava
investor.relations@italiaonline.it
Tel. +39.011.435.2600

Affari societari Italiaonline
ufficio.societario@italiaonline.it

Media Relations Italiaonline
[Image Building](#) Simona Raffaelli, Alfredo Mele
Tel. +39.02.89011300
italiaonline@imagebuilding.it

Gruppo Italiaonline
Conto economico consolidato riclassificato

(milioni di euro)	9 mesi 2016	9 mesi 2015	Variazioni		3° trimestre 2016	3° trimestre 2015	Variazioni	
		<i>dati comparabili</i>	Assolute	%		<i>dati comparabili</i>	Assolute	%
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	295,6	334,7	(39,1)	(11,7)	95,9	115,7	(19,8)	(17,1)
Costi per materiali e servizi esterni	(150,8)	(196,0)	45,2		(44,4)	(65,3)	20,9	
Costo del lavoro	(78,1)	(81,6)	3,5		(22,9)	(23,7)	0,8	
Margine operativo lordo (MOL)	66,7	57,1	9,5	16,5	28,6	26,7	1,9	6,9
% sui ricavi	22,6%	17,1%			29,8%	23,1%		
Stanzamenti netti rettificativi ed a fondi per rischi e oneri	(9,5)	(14,1)	4,6		(2,5)	(6,8)	4,3	
Proventi ed oneri diversi di gestione	(1,8)	(2,4)	0,6		(0,2)	(0,7)	0,5	
Risultato operativo prima degli ammortamenti, degli oneri netti non ricorrenti e di ristrutturazione (EBITDA)	55,4	40,6	14,8	36,5	25,9	19,2	6,7	35,0
% sui ricavi	18,7%	12,1%			26,9%	16,6%		
Ammortamenti e svalutazioni operative	(32,2)	(37,2)	5,0		(10,4)	(12,4)	2,0	
Ammortamenti e svalutazioni extra-operative	(4,7)	(3,0)	(1,7)		(1,2)	(1,1)	(0,1)	
Oneri netti di natura non ricorrente e di ristrutturazione	(7,2)	(8,1)	0,9		(2,5)	(1,6)	(0,9)	
Risultato operativo (EBIT)	11,3	(7,7)	18,9	n.s.	11,8	4,1	7,7	n.s.
% sui ricavi	3,7%	(2,3%)			12,2%	3,5%		
Oneri finanziari netti	0,2	(2,9)	3,1		-	-	-	
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	(6,6)	-		-	(6,7)	6,7	
Proventi netti da esecuzione concordato	-	5,9	(5,9)		-	-	-	
Risultato prima delle imposte	11,5	(11,3)	22,8	n.s.	11,8	(2,6)	14,4	n.s.
Imposte sul reddito	23,7	(0,6)	24,3		19,5	1,1	18,4	
Utile (Perdita) da attività in funzionamento	35,2	(11,9)	47,1	n.s.	31,3	(1,5)	32,8	n.s.
Utile (Perdita) netto da attività non correnti cessate/destinate ad essere cedute	-	0,2	(0,2)		-	-	-	
Utile (perdita) del periodo	35,2	(11,7)	46,9	n.s.	31,3	(1,5)	32,8	n.s.
- di cui di competenza del Gruppo	36,3	(6,0)	42,3		32,4	2,2	30,2	
- di cui di competenza dei Terzi	-	(5,7)	5,7		0,0	(3,7)	3,7	

Gruppo Italiaonline

Prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria consolidato riclassificato

(milioni di euro)	AI 30.09.2016	AI 31.12.2015	Variazioni
		<i>dati comparabili</i>	
Goodwill e attività immateriali "marketing related"	279,0	283,7	(4,7)
Altri attivi non correnti (*)	76,0	91,8	(15,8)
Passivi non correnti	(52,4)	(83,5)	31,1
Capitale circolante	(36,9)	(31,2)	(5,7)
Attività nette non correnti cessate/destinate ad essere cedute e/o possedute per la vendita	1,0	2,3	(1,3)
Capitale investito netto	266,7	263,1	3,6
Patrimonio netto del Gruppo	378,3	288,2	90,1
Patrimonio netto di Terzi	-	49,5	(49,5)
Totale patrimonio netto (A)	378,3	337,7	40,6
Indebitamento finanziario netto (B)	(111,6)	(74,6)	(37,0)
Totale (A+B)	266,7	263,1	3,6

(*) La voce include le attività finanziarie disponibili per la vendita, nonché le attività finanziarie non correnti.

Gruppo Italiaonline
Flussi finanziari consolidati

(milioni di euro)	9 mesi 2016	9 mesi 2015 dati comparabili	Variazioni	3° trimestre 2016	3° trimestre 2015 dati comparabili	Variazioni
Risultato operativo prima degli ammortamenti, degli oneri netti non ricorrenti e di ristrutturazione (EBITDA)	55,4	40,6	14,8	25,9	19,2	6,7
Interessi netti di attualizzazione di attività/passività operative e stock option	(0,6)	0,7	(1,3)	-	0,2	(0,2)
Diminuzione (aumento) capitale circolante operativo	11,7	8,8	2,9	(7,0)	(12,5)	5,5
(Diminuzione) aumento passività non correnti operative (*)	(0,3)	(4,2)	3,9	(1,0)	(0,6)	(0,4)
Investimenti industriali	(16,5)	(26,1)	9,6	(4,4)	(6,9)	2,5
Free cash flow operativo	49,7	19,8	29,9	13,5	(0,6)	14,1
Pagamento di imposte sui redditi	(0,9)	(5,1)	4,2	(0,2)	(0,7)	0,5
Free cash flow unlevered	48,8	14,7	34,1	13,3	(1,3)	14,6
Incasso di interessi ed oneri finanziari netti	1,6	0,3	1,3	0,2	(0,1)	0,3
Pagamento di oneri non ricorrenti e di ristrutturazione	(13,9)	(18,3)	4,4	(4,6)	(5,3)	0,7
Incasso per azione di responsabilità degli ex amministratori	-	30,0	(30,0)	-	-	
Aumento di capitale	-	135,0	(135,0)	-	135,0	(135,0)
Effetto derivante dallo scioglimento dei contratti di leasing	-	23,2	(23,2)	-	-	
Altri movimenti	0,6	(70,6)	71,2	0,7	(136,4)	137,1
Variazione dell'indebitamento finanziario netto	37,1	114,3	(77,2)	9,6	(8,1)	17,7

(*) La variazione esposta non include gli effetti non monetari derivanti dagli utili e perdite attuariali contabilizzati a patrimonio netto.

Integrazioni richieste da Consob il 22 luglio 2016 ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/98

In ottemperanza alla richiesta inviata da Consob il 22 luglio 2016, protocollo n. 0067885/16, ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. 58/1998, relativa alla richiesta di integrare con alcune informazioni le relazioni finanziarie annuali e semestrali e i resoconti intermedi di gestione a partire dalla relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2016, nonché i comunicati stampa aventi ad oggetto l'approvazione dei suddetti documenti contabili, in sostituzione degli obblighi di informativa fissati con la richiesta 7 settembre 2011, protocollo n. 11076499, si riporta di seguito quanto richiesto, con riferimento al 30 giugno 2016.

Posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2016

(migliaia di euro)		Al 30.09.2016	Al 31.12.2015	Variazioni
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	119.199	123.566	(4.367)
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
D=(A+B+C)	Liquidità	119.199	123.566	(4.367)
E.1	Crediti finanziari correnti verso terzi	673	785	(112)
E.2	Crediti finanziari correnti verso parti correlate	-	-	-
F	Debiti finanziari correnti verso banche	-	-	-
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	1.150	1.118	32
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	59	40.878	(40.819)
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	-	-	-
I=(F+G+H)	Indebitamento finanziario corrente	1.209	41.996	(40.787)
J=(I-E-D)	Indebitamento finanziario corrente netto	(118.663)	(82.355)	(36.308)
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	-	-
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	7.071	7.798	(727)
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-
N=(K+L+M)	Indebitamento finanziario non corrente	7.071	7.798	(727)
O=(J+N)	Indebitamento finanziario Netto (ESMA)	(111.592)	(74.557)	(37.035)

La posizione finanziaria netta del Gruppo Italiaonline al 30 settembre 2016 è positiva e ammonta a € 119.199 migliaia.

Le disponibilità liquide esistenti al momento della fusione hanno consentito di rimborsare in data 20 giugno 2016 il debito derivante dal contratto di finanziamento, stipulato ai fini del parziale pagamento del corrispettivo dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni ordinarie Seat Pagine Gialle, pari a Euro 41.195 migliaia.

L'indebitamento non prevede *covenant*, *negative pledge* o altre clausole comportanti limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie.

Posizioni debitorie scadute del Gruppo al 30 settembre 2016

Le posizioni debitorie scadute del Gruppo Italiaonline, 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.) sono evidenziate di seguito:

- i debiti commerciali verso fornitori scaduti al 30 settembre 2016 ammontano a € 16.420 migliaia (di cui € 16.316 migliaia relativi a Italiaonline S.p.A.), pagati nel mese di ottobre per € 10.349 migliaia (di cui € 10.255 migliaia relativi a Italiaonline S.p.A.);
- non risultano debiti di natura finanziaria e previdenziali scaduti;
- i debiti scaduti di natura tributaria sono di esigua entità e tali da non poter pregiudicare lo svolgimento dell'attività aziendale ordinaria.

Tale situazione è da ritenersi fisiologica nell'ambito delle usuali relazioni commerciali con i fornitori del Gruppo e non si segnalano iniziative di reazione da parte dei creditori che possano pregiudicare lo svolgimento dell'attività ordinaria.

Operazioni con parti correlate

Le operazioni poste in essere dal Gruppo Italiaonline, ivi incluse quelle infragruppo, con parti correlate sono tutte inquadrabili nell'ambito dell'ordinaria attività di gestione e sono regolate a condizioni di mercato o in base a specifiche disposizioni normative. Non si rilevano operazioni atipiche e/o inusuali, ovvero in potenziale conflitto d'interesse e non sono intervenute modifiche o sviluppi delle operazioni con parti correlate descritte nell'ultimo bilancio approvato che abbiano avuto un effetto rilevante sulla situazione patrimoniale o sui risultati del Gruppo e di Italiaonline S.p.A.

Di seguito le tabelle di dettaglio dei rapporti con parti correlate riferite al Gruppo:

GRUPPO ITALIAONLINE - VOCI DI CONTO ECONOMICO 9 mesi 2016

(migliaia di euro)	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	-	-	-	-
Altri ricavi e proventi	-	-	-	378	378
Costi per servizi esterni	-	-	-	(4.045)	(4.045)
Costo del lavoro	-	-	-	(2.236)	(2.236)

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

GRUPPO ITALIAONLINE - VOCI DI STATO PATRIMONIALE AL 30 settembre 2016

(migliaia di euro)	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Attivo					
Altre attività finanziarie non correnti	-	-	168	-	168
Crediti commerciali	-	-	44	107	151
Altre attività correnti	90	-	-	385	475
Passivo					
Debiti commerciali	-	-	-	2.610	2.610
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	-	-	-	242	242

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

GRUPPO ITALIAONLINE - RENDICONTO FINANZIARIO 9 mesi 2016

(migliaia di euro)	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Flusso monetario da attività d'esercizio	0	-	41	(7.445)	(7.404)
Flusso monetario da attività d'investimento	-	-	-	-	-
Flusso monetario da attività di finanziamento	-	-	-	-	-
Flusso monetario da attività non correnti cessate/destinate ad essere cedute	-	-	-	-	-
Flusso monetario dell'esercizio	0	-	41	(7.445)	(7.404)

(*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

Stato di implementazione dei piani industriali e finanziari

Sulla base dei più recenti dati disponibili, riferiti ai primi nove mesi del 2016 e oggetto del presente Resoconto Intermedio, si evidenziano i seguenti scostamenti rispetto ai corrispondenti dati previsti alla medesima data nel Piano Industriale approvato il 15 gennaio 2016:

<i>(milioni di Euro)</i>	9 mesi 2016	9 mesi 2016 Budget	Variazioni	
			ass.	%
Ricavi vendite e prestazioni	295,6	314,7	(19,1)	(6,1)%
EBITDA	55,4	38,7	16,7	43,2%
EBITDA % sui ricavi	18,7%	12,3%	6,4 ppt	
Investimenti industriali	16,5	28,6	(12,1)	(42,3)%
Investimenti ind.li % sui ricavi	5,6%	9,1%	(3,5) ppt	
FREE CASH FLOW Unlevered	48,8	30,2	18,6	61,6%
PFN	111,6	84,5	27,1	32,1%

Fine Comunicato n.0673-115

Numero di Pagine: 14