



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0673-65-2017	Data/Ora Ricezione 08 Novembre 2017 18:22:21	MTA
--------------------------------------------------	----------------------------------------------------	-----

Societa' : Italiaonline S.p.A.  
Identificativo : 95632  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : ITALIAONLINEN01 - MARZULLI  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 08 Novembre 2017 18:22:21  
Data/Ora Inizio : 08 Novembre 2017 18:22:21  
Diffusione presunta  
Oggetto : IOL: risultati primi nove mesi 2017

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

# ITALIAONLINE S.p.A.

## RISULTATI DEI PRIMI NOVE MESI 2017

GRAZIE AL RECUPERO DEL SEGMENTO DIGITAL RALLENTA NEL TERZO TRIMESTRE LA FLESSIONE DEI RICAVI<sup>1</sup>

PROSEGUE IL MIGLIORAMENTO DELLA REDDITIVITA' OPERATIVA: EBITDA MARGIN 22,5% (19% 9M 2016), EBIT € 24,4 MILIONI (€ 11,3 MILIONI 9M 2016)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA POSITIVA PER € 77 MILIONI<sup>2</sup>, UNLEVERED FCF A € 51 MILIONI (+5 % SU BASE ANNUA)

IN CRESCITA I PRINCIPALI DATI DI AUDIENCE<sup>5</sup>: TOTAL DIGITAL AUDIENCE GIORNALIERA +5%, MOBILE AUDIENCE +18%

- **Ricavi a € 248,9 milioni** rispetto al dato pro-forma pari a € 280 milioni dei 9M 2016<sup>1</sup> (-11%). Nel terzo trimestre rallenta la flessione dei ricavi consolidati (-8,8% su base annua), grazie al recupero dei ricavi digitali che beneficiano dei primi effetti positivi del nuovo portafoglio prodotti PMI e della crescita a doppia cifra dei ricavi di Digital Advertising.
- **EBITDA<sup>3</sup> pari a € 55,9 milioni**, in aumento del **5,7%** rispetto al pro-forma dei 9M 2016<sup>1</sup> (€ 52,9 milioni), **EBITDA margin al 22,5%**, in aumento di **3,6** punti percentuali rispetto al pro-forma dei 9M 2016<sup>1</sup> (18,9%).
- **EBIT** in crescita a **€ 24,4 milioni** rispetto a €11,3 milioni dei 9M 2016.
- L'**Utile Ante Imposte** è pari a **€ 25,2 milioni** in forte crescita rispetto al dato 2016 pari a € 11,5 milioni. Dopo € 17,2 milioni di imposte (prevalentemente riferite al rilascio di imposte differite nette che non produrranno effetti sulla cassa), l'**Utile Netto** al 30 settembre 2017 è pari a € 8,0 milioni, mentre l'Utile Netto 2016 (€ 35,2 milioni) aveva beneficiato di imposte positive per € 23,7 milioni.
- **Free Cash Flow (Unlevered)** pari a **€ 51 milioni**, **+5%** rispetto al dato dei 9M 2016, **Ebitda Cash Conversion 91%**<sup>4</sup>.
- **Posizione Finanziaria Netta (PFN)** positiva per **€ 77 milioni**, dopo la distribuzione del dividendo straordinario pari circa a € 80 milioni (pagato il 10 maggio 2017), rispetto a € 69 milioni del 30 giugno 2017.
- Dati di **Audience<sup>5</sup>** (dati medi ultimi sei mesi). Italiaonline si conferma la prima digital company italiana, in crescita su base annua i dati di audience giornaliera: **+5%** Total Digital Audience; **+18%** Mobile Audience; **+10%** il tempo medio speso sulle web properties di IOL.

<sup>1</sup> Al fine di rendere omogeneo il confronto con i risultati dei primi nove mesi 2017, i dati dei primi nove mesi 2016 sono stati normalizzati (dati pro-forma) per riflettere il cambio di perimetro dovuto alla cessione e terminazione di alcune linee di business nel corso del 2016. In particolare i Ricavi 9M 2016 sono stati ridotti di circa € 15,7 milioni rispetto al dato di periodo riportato (€ 295,6 milioni), mentre l'Ebitda, è stato ridotto di circa € 2,6 milioni. La riduzione dei ricavi riflette i) la cessione del ramo di azienda 12,54 (luglio 2016); ii) la cessione di Europages S.A. (agosto 2016), iii) la cessazione del contratto di arbitraggio di Moqu sul mercato Google Ad Sense, ed infine iv) le variazioni del calendario di pubblicazione dei prodotti tradizionali nel 2017 vs il 2016.

<sup>2</sup> In data 10 maggio 2017 distribuito un dividendo straordinario pari complessivamente a € 80 milioni.

<sup>3</sup> EBITDA al lordo degli accantonamenti al fondo svalutazione crediti e rischi commerciali e dei proventi e oneri diversi di gestione.

<sup>4</sup> Ebitda Cash Conversion: Unl FCF/Ebitda reported.

<sup>5</sup> Fonte: Audiweb Database, powered by Nielsen, media ultimi 6 mesi: Marzo - Agosto 2017 (ultimo dato disponibile), performance rispetto al pari periodo 2016.

*Siamo soddisfatti dei risultati conseguiti nei primi 9 mesi dell'esercizio; i ricavi mostrano nel terzo trimestre un graduale miglioramento della tendenza, sostenuti dall'andamento favorevole del segmento digitale e in particolare dalla forte crescita dei ricavi di Digital Advertising, attività per noi strategica. I ricavi della concessionaria IOL Advertising, trainati dall'audience delle nostre properties e dalle partnership recentemente avviate, hanno registrato anche nel terzo trimestre, come già avvenuto nel secondo, una crescita a doppia cifra a fronte di un andamento del mercato<sup>6</sup> di riferimento sostanzialmente stabile nei primi 9 mesi dell'anno. Anche gli ordini di IOL Audience, offerta di Digital Advertising riservata alle PMI e unica in Italia, sono cresciuti nel terzo trimestre a doppia cifra. Inoltre continuiamo a lavorare per il miglioramento della redditività e i risultati del trimestre confermano la bontà delle nostre strategie.*

*- ha commentato Antonio Converti, AD di Italiaonline*

Assago, 08 novembre 2017 – Il Consiglio di Amministrazione di **Italiaonline S.p.A.** (di seguito "Italiaonline") ha esaminato ed approvato l'informativa periodica trimestrale al 30 settembre 2017.

## RISULTATI CONSOLIDATI

Al fine di rendere omogeneo il confronto con i risultati dei primi nove mesi 2017, i risultati al 30 settembre 2016 sono stati normalizzati (dati pro-forma) per riflettere il cambio di perimetro dovuto alla cessione e terminazione di alcune linee di business nel corso del 2016, oltreché alcune variazioni del calendario di pubblicazione dei prodotti tradizionali nel 2017 vs il 2016 (si veda a tal proposito nota 1). Nel prosieguo del presente comunicato i commenti ed i confronti con il 2016, limitatamente ai Ricavi ed all'Ebitda, saranno pertanto effettuati sulla base del pro-forma sopra descritto<sup>7</sup>.

Italiaonline chiude i primi nove mesi del 2017 con **ricavi** consolidati pari € 249 milioni rispetto al dato pro-forma di € 280 milioni conseguiti nel pari periodo del 2016. Nel terzo trimestre dell'esercizio rallenta la flessione del fatturato riflettendo da una parte il recupero del segmento digitale e dall'altra il calo fisiologico dei prodotti tradizionali basati sugli elenchi telefonici e la telefonia.

€m	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Variazione		
				pro-forma	pro-forma	pro-forma	Q1	Q2	Q3
Ricavi	70	96	82	84	106	90	(16,0)%	(9,1)%	(8,8)%
di cui Core Business Digital	54	58	53	64	63	54	(15,4)%	(7,3)%	(0,5)%

In particolare si evidenzia il deciso recupero dei **ricavi** del **segmento digitale** che nel Q3 2017 sono risultati in linea (-0,5%) con lo stesso periodo dell'esercizio precedente, in miglioramento di circa 7 punti percentuali rispetto alla performance registrata su base annua nel secondo trimestre 2017, beneficiando dei primi effetti positivi derivanti dall'implementazione del nuovo portafoglio prodotti dedicati alle PMI, e della crescita a doppia cifra della concessionaria IOL Advertising. Nei primi nove mesi dell'esercizio i ricavi digitali si sono attestati a € 166 milioni (€181milioni al 30 settembre 2016) pari al 67% del fatturato consolidato.

<sup>6</sup> Fonte: FCP-Assointernet, gennaio-settembre 2017.

<sup>7</sup> Si evidenzia che i dati riportati nella tabella in calce al comunicato (Appendice) mostrano il confronto con i dati comparativi del 2016 di periodo *reported*.

Si osserva infine che nel terzo trimestre 2017 l'acquisito commerciale di IOL Audience, il servizio di Digital Advertising dedicato alle PMI, è cresciuto a doppia cifra su base annua.

L'**EBITDA**<sup>2</sup> nei primi nove mesi del 2017 è risultato pari a **€ 55,9 milioni**, in crescita del **5,7%** rispetto al pari periodo 2016 (dato pro-forma di € 52,9 milioni), con un **Ebitda margin** pari al **22,5%**, in **crescita di 3,6** punti percentuali rispetto ai primi nove mesi 2016 (18,9%).

La crescita della redditività operativa è attribuibile, come già indicato in occasione dei risultati del primo semestre 2017, alle strategie di efficientamento della struttura operativa poste in essere nel 2016 e nel corso del 2017, oltre che alle sinergie sui costi conseguite grazie all'operazione di fusione di Italiaonline in Seat Pagine Gialle, avvenuta nel mese di giugno 2016.

L'**EBIT** al 30 settembre 2017 è pari a **€ 24,4 milioni**, in forte crescita rispetto al dato al 30 settembre 2016 pari a € 11,3 milioni; l'espansione dell'aggregato è riconducibile principalmente alla riduzione degli ammortamenti e degli oneri netti connessi ad operazioni non ricorrenti ed ai processi di riorganizzazione aziendale.

L'**Utile Ante Imposte** è pari a € 25,2 milioni in forte crescita rispetto al dato 2016 pari a € 11,5 milioni. In seguito a € 17,2 milioni di imposte (prevalentemente riferite al rilascio di imposte differite nette che non produrranno effetti sulla cassa), l'**Utile Netto** al 30 settembre 2017 è pari a **€ 8,0 milioni**. Si ricorda che al 30 settembre 2016 l'Utile Netto beneficiava di imposte positive per € 23,7 milioni ed era pari a € 35,2 milioni.

Gli **investimenti** (Capex) nei primi nove mesi del 2017 sono pari a **€ 21 milioni** rispetto a €16,5 milioni dei primi nove mesi 2016, ed includono alcune poste straordinarie relative all'acquisto di licenze triennali del sistema di posta Open X-Change ed alla razionalizzazione dei servizi di Datacenter, pari complessivamente ad € 5,4 milioni. Al netto di questi investimenti straordinari le Capex dei primi nove mesi 2017 sarebbero state pari a €15,7 milioni in calo del 5% su base annua, con un'incidenza sul fatturato pari al 6,3%.

Il **Free Cash Flow (unlevered)**<sup>8</sup> generato nel corso dei primi nove mesi del 2017 è positivo per **€ 51,0 milioni**, in crescita del +5% rispetto allo stesso periodo 2016 (€ 48,8 milioni). Tale risultato rispecchia principalmente l'attenta gestione del Capitale Circolante che ha contribuito alla generazione di cassa per € 18,0 milioni (+54% rispetto al pari periodo 2016) compensando in buona parte gli esborsi relativi agli investimenti pari a € 21 milioni (rispetto a € 16,5 milioni del pari periodo 2016). L'Ebitda **Cash Conversion**<sup>9</sup> di periodo è pari al **91%**.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2017 è positiva per **€ 77 milioni**, rispetto a € 122,1 milioni al 31 dicembre 2016 ed a € 69 milioni al 30 giugno 2017, nonostante il dividendo straordinario pari a circa € 80 milioni pagato il 10 maggio 2017 e gli esborsi relativi al pagamento di oneri non ricorrenti e di ristrutturazione (€16,9 milioni), in virtù della generazione di cassa delle attività operative.

**Dati di Audience**<sup>10</sup>: Italiaonline si conferma la **prima digital company italiana** (dati Audiweb, media ultimi 6 mesi marzo - agosto 2017, esclusi Facebook e Google) con 4,2 milioni di utenti unici in media al giorno (+5% su base annua). Anche il dato sulla mobile audience ha visto Italiaonline al primo posto, davanti agli altri top player con oltre 2,3 milioni di utenti unici medi giornalieri (+18% su base annua). Infine, sempre i dati Audiweb, hanno confermato Italiaonline quale primo player nel panorama Internet italiano per pagine viste (65 mln) e per tempo speso nel giorno medio (11:19 min).

<sup>8</sup> Unl. FCF: Operating FCF (Ebitda-Capex+ ΔNWC) rettificato per l'importo delle imposte pagate.

<sup>9</sup> Calcolata come Unl. FCF / EBITDA Reported.

<sup>10</sup> Fonte: Audiweb Database, powered by Nielsen, media ultimi 6 mesi: Marzo - Agosto 2017 (ultimo dato disponibile), performance su base annua.

## Evoluzione prevista per l'esercizio in corso

Sulla base delle informazioni attualmente disponibili, il Gruppo Italiaonline prevede di chiudere il 2017 con un *EBITDA margin* in crescita rispetto al risultato del 2016; i ricavi consolidati sono previsti ancora in contrazione a causa soprattutto della fisiologica flessione di alcuni *business* tradizionali, pur a fronte di un progressivo miglioramento dell'andamento delle attività digitali.

€m	9M 2017	9M 2016 pro-forma*	Variazione YOY 9M
Ricavi	248,9	279,9	(11,1%)
EBITDA	55,9	52,9	5,7%
EBITDA Margin	22,5%	18,9%	3,6 pp
EBIT	24,4	11,3	+€ 13,1m
CAPEX	21,0	16,5	27,1%
Unlevered FCF	51,0	48,8	4,7%

\* Al fine di rendere omogeneo il confronto con i risultati dei primi nove mesi 2017, i dati dei primi nove mesi 2016 sono stati normalizzati (dati pro-forma) per riflettere il cambio di perimetro dovuto alla cessione e terminazione di alcune linee di business nel corso del 2016. In particolare i Ricavi 9M 2016 sono stati ridotti di circa € 15,7 milioni rispetto al dato di periodo reported (€ 295,6 milioni), mentre l'Ebitda, è stato ridotto di circa € 2,6 milioni.

€m	30 Settembre 2017	30 Giugno 2017	31 Dicembre 2016
PFN <sup>(**)</sup>	77,0	68,8	122,1
Disponibilità liquide <sup>(**)</sup>	76,1	67,9	121,6

\*\* In data 10 maggio 2017 distribuito un dividendo straordinario pari complessivamente a € 80 milioni.



## DELIBERA AUMENTO DI CAPITALE AL SERVIZIO DEL PIANO DI STOCK OPTION

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato di dare parziale esecuzione alla delega, conferita dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti della Società dell'8 marzo 2016 nell'ambito della fusione Seat Pagine Gialle/Italiaonline, ad aumentare il capitale sociale ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, a pagamento, in via scindibile e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5°, 6° e 8° del codice civile, per un importo complessivo di massimi nominali Euro 148.948,18 oltre al sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 854.576 azioni ordinarie prive del valore nominale, riservate in sottoscrizione ai beneficiari della tranche A del "PIANO DI STOCK OPTION 2014-2018" ("Piano di Stock Option").

I diritti di opzione assegnati ai beneficiari della tranche A del Piano di Stock Option diventeranno pienamente esercitabili a far data dal 16 dicembre 2017; il prezzo di sottoscrizione è pari a Euro 3,01 per azione.

La società di revisione KPMG S.p.A., incaricata della revisione legale dei conti della Società, ha espresso, ai sensi del combinato disposto dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile, e dell'art. 158 del Testo Unico della Finanza, il proprio parere sul prezzo di emissione.

Il verbale del Consiglio di Amministrazione, il parere di KPMG e la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione saranno pubblicati nei tempi e con le modalità stabilite dalla normativa vigente. Per ulteriori informazioni in merito a termini e condizioni sul Piano di Stock Option, si rinvia ai comunicati stampa diffusi dalla Società in data 21 gennaio 2016, 8 marzo 2016 e 11 maggio 2017, nonché a tutta la documentazione consultabile presso la sede sociale e sul sito internet della Società [www.italiaonline.it](http://www.italiaonline.it) (Sezioni "Governance > Documentazione societaria > Piano di stock option" e "Governance > Documentazione societaria > Compensi").

## CONFERENCE CALL

Come già preannunciato la Società illustrerà alla comunità finanziaria i risultati conseguiti al 30 settembre 2017 nella conference call che si terrà domani 09 novembre 2017 alle ore 10:00 (ora italiana). La presentazione sarà resa disponibile prima dell'inizio della conference call sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket STORAGE [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), gestito da Spafid Connect S.p.A., nonché sul sito internet della Società [www.italiaonline.it](http://www.italiaonline.it) (nella sezione Investor/Presentazioni). La conference call si svolgerà in lingua inglese. Di seguito i numeri per partecipare alla conference call:

ITALY:	+39 02 802 09 11
UK:	+44 121 281 8004
USA (numero locale internazionale):	+1 718 7058796
STAMPA:	+39 02 8020927

*Il presente comunicato stampa è disponibile anche sul sito della Società [www.italiaonline.it](http://www.italiaonline.it) nella sezione [italiaonline.it/investor/comunicati-stampa-price-sensitive](http://italiaonline.it/investor/comunicati-stampa-price-sensitive).*

\*\*\*\*\*

### **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., Gabriella Fabotti, dichiara che attesta la corrispondenza alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili delle informazioni contabili inserite in questo comunicato stampa.*

\*\*\*\*\*

### **Contatti:**

Investor Relations Italiaonline  
Chiara Locati  
[chiara.locati@italiaonline.it](mailto:chiara.locati@italiaonline.it)  
Tel. +39.349.8636553

Affari societari Italiaonline  
[ufficio.societario@italiaonline.it](mailto:ufficio.societario@italiaonline.it)

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

## 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 settembre 2017.

### Posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2017

(migliaia di euro)		Al 30.09.2017	Al 31.12.2016	Variazioni
A	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	76.115	121.566	(45.451)
B	Altre disponibilità liquide	-	-	-
C	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-
<b>D=(A+B+C)</b>	<b>Liquidità</b>	<b>76.115</b>	<b>121.566</b>	<b>(45.451)</b>
<b>E.1</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso terzi</b>	<b>995</b>	<b>610</b>	<b>385</b>
<b>E.2</b>	<b>Crediti finanziari correnti verso parti correlate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
F	Debiti finanziari correnti verso banche	2	-	2
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-	-	-
H.1	Altri debiti finanziari vs terzi	59	59	-
H.2	Altri debiti finanziari verso parti correlate	-	-	-
<b>I=(F+G+H)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b>	<b>61</b>	<b>59</b>	<b>2</b>
<b>J=(I-E-D)</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b>	<b>(77.049)</b>	<b>(122.117)</b>	<b>45.068</b>
K	Debiti bancari non correnti	-	-	-
L	Obbligazioni emesse	-	-	-
M.1	Altri debiti finanziari non correnti	-	-	-
M.2	Altri debiti finanziari non correnti verso parti correlate	-	-	-
<b>N=(K+L+M)</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O=(J+N)</b>	<b>Indebitamento finanziario Netto (ESMA)</b>	<b>(77.049)</b>	<b>(122.117)</b>	<b>45.068</b>

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 30 settembre 2017 è positiva e ammonta a € 77.049 migliaia ed è relativa per € 69.436 migliaia alla capogruppo Italiaonline S.p.A.

La variazione della posizione finanziaria netta rispetto al 31 dicembre 2016 riflette principalmente il pagamento, effettuato il 10 maggio 2017, di un dividendo ordinario e straordinario per un ammontare complessivo pari a Euro 80.032 migliaia.



Inoltre si segnala che in data 23 febbraio 2017 Italiaonline S.p.A. ha sottoscritto gli atti di cessione alla società Engineering Ingegneria Informatica S.p.A. dei due residui contratti di leasing finanziario, relativi alle palazzine della sede secondaria di Torino, in essere con Mediocredito Italiano S.p.A. Pertanto risulta azzerato il debito finanziario residuo che al 31 dicembre 2016 era stato riclassificato tra le passività non correnti destinate ad essere cedute.

### Posizioni debitorie scadute del Gruppo al 30 settembre 2017

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.) sono evidenziate di seguito:

- i debiti commerciali verso fornitori scaduti al 30 settembre 2017 ammontano a € 17.689 migliaia (di cui € 17.051 migliaia relativi a Italiaonline S.p.A.), pagati nel mese di ottobre 2017 per € 12.559 migliaia (di cui € 12.505 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 compromettere lo svolgimento dell'attività aziendale ordinaria.

Tale situazione è da ritenersi fisiologica nell'ambito delle usuali relazioni commerciali con i fornitori del gruppo. 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 dalle Società del gruppo Italiaonline con parti correlate, ivi incluse quelle infragruppo, 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 della società:

#### GRUPPO ITALIAONLINE - VOCI DI CONTO ECONOMICO 9 mesi 2017

(migliaia di euro)	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	-	2	-	2
Altri ricavi e proventi	-	-	-	271	271
Costi per servizi esterni	-	-	-	(3.370)	(3.370)
Costo del lavoro	-	-	-	(2.221)	(2.221)

(\*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

**GRUPPO ITALIAONLINE - VOCI DI STATO PATRIMONIALE al 30 settembre 2017**

(migliaia di euro)	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre parti correlate (*)	Totale parti correlate
<b>Attivo</b>					
Attività immateriali con vita utile definita	-	-	-	8	8
Immobili, impianti e macchinari e Beni in leasing finanziario	-	-	-	62	62
Altre attività finanziarie non correnti	-	-	168	-	168
Altre attività correnti	90	-	-	188	278
<b>Passivo</b>					
Debiti commerciali	-	-	-	2.474	2.474
Debiti per prestazioni da eseguire ed altre passività correnti	-	-	-	242	242

(\*) Amministratori, Sindaci, Dirigenti con responsabilità strategiche

### Stato di implementazione dei piani industriali e finanziari

Sulla base dei più recenti dati disponibili, riferiti al 30 settembre 2017, i principali indicatori economici e finanziari del Gruppo sono sostanzialmente in linea con le previsioni formulate nel Piano Industriale Aggiornato 2017-2019 approvato lo scorso 15 marzo 2017.

## Appendice

Risultati dei primi nove mesi 2017 rispetto ai primi nove mesi 2016 reported (dati pubblicati lo scorso anno)

€m	9M 2017	9M 2016 reported	Variazione YOY 9M
Ricavi	248,9	295,6	(15,8%)
EBITDA	55,9	55,4	0,8%
EBITDA Margin	22,5%	18,7%	3,7 pp
EBIT	24,4	11,3	+€ 13,1m
CAPEX	21,0	16,5	27,1%
Unlevered FCF	51,0	48,8	4,7%

Fine Comunicato n.0673-65

Numero di Pagine: 12