



COMUNICATO STAMPA

Informazioni ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n.58/98

Milano, 31 luglio 2012 – **Dmail Group S.p.A.**, società quotata presso l'MTA di Borsa Italiana S.p.A., ai sensi e per gli effetti dell'art. 114, comma 5, del D.Lgs. n. 58/1998, in ottemperanza alla richiesta di Consob del 27 giugno 2012 e secondo le modalità previste nella Parte III, Titolo II, Capo I del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche, rende note le seguenti informazioni in risposta agli specifici punti richiamati dall'Autorità di Vigilanza.

- a) *La posizione finanziaria nella della Società e del Gruppo Dmail, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.*

Di seguito si fornisce la posizione finanziaria netta della Società e del Gruppo determinata conformemente a quanto previsto in merito all'indebitamento finanziario netto dal paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR/05-054b implementative del Regolamento CE809/04, ed in linea con le disposizioni Consob del 26 luglio 2007.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (Importi in Migliaia di Euro)			30/06/2012	31/12/2011
A	Cassa		0	0
B	Altre disponibilità liquide		138	184
C	Titoli detenuti per la negoziazione		0	0
D	Liquidità	A+B+C	139	184
E	Crediti finanziari correnti		0	0
F	Debiti bancari correnti		(14.197)	(14.524)
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		(3.969)	(4.135)
H	Altri debiti finanziari correnti		(11.778)	(12.480)
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(29.944)	(31.139)
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	(29.806)	(30.955)
K	Debiti bancari non correnti		0	0
L	Obbligazioni Emesse		0	0
M	Altri debiti non correnti		(4)	(10)
N	Indebitamento finanziario non corrente	K+L+M	(4)	(10)
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	(29.810)	(30.965)

Al 30 giugno 2012 l'indebitamento finanziario netto della Dmail Group S.p.A. è pari a 29,8 milioni di euro, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2011 quando era pari a 31,0 milioni di euro. La variazione è principalmente riconducibile al rimborso parziale dei finanziamenti con le controllate. Si segnala che la voce "Altri debiti finanziari correnti" include un finanziamento soci (versamenti in c/futuro aumento di capitale) per un importo pari a 0,7 milioni di euro.

L'indebitamento verso le controllate ammonta a 11,1 milioni di euro e si è ridotto nel corso del 2012 per 1,4 milioni di euro.

L'indebitamento bancario corrente ammonta a 18,2 milioni di euro ed è stato oggetto di accordo di moratoria fino al 30 giugno 2012. Come già comunicato nel corso del corrente mese la Società, ad oggi, non avendo ancora raggiunto un accordo di moratoria e di rimodulazione dei rapporti di credito di medio/lungo termine con il sistema bancario ha

conferito mandato all' *advisor* finanziario Borghesi Advisory S.r.l per assisterla nel processo di ristrutturazione del debito finanziario e di riorganizzazione aziendale.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (importi in migliaia di Euro)			30/06/2012	31/03/2012	31/12/2011
A	Cassa		151	199	73
B	Altre disponibilità liquide		1.601	850	1.284
C	Titoli detenuti per la negoziazione		0	0	0
D	Liquidità	A+B+C	1.752	1.049	1.358
E	Crediti finanziari correnti		1	21	98
F	Debiti bancari correnti		(25.779)	(25.247)	(25.988)
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		(4.421)	(4.420)	(4.730)
H	Altri debiti finanziari correnti		(813)	(143)	(173)
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	(31.013)	(29.810)	(30.891)
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	(29.260)	(28.740)	(29.435)
K	Debiti bancari non correnti		(337)	(442)	(504)
L	Obbligazioni Emesse		0	0	0
M	Altri debiti non correnti		(1.094)	(1.119)	(1.140)
N	Indebitamento finanziario non corrente	K+L+M	(1.431)	(1.561)	(1.644)
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	(30.691)	(30.302)	(31.079)

Posizione finanziaria netta delle attività destinate alla dismissione					
A	Cassa		0	0	0
B	Altre disponibilità liquide		631	46	110
C	Titoli detenuti per la negoziazione		0	0	0
D	Liquidità	A+B+C	631	46	110
E	Crediti finanziari correnti		0	0	0
F	Debiti bancari correnti		0	0	0
G	Quota corrente dei debiti a medio lungo termine		0	0	0
H	Altri debiti finanziari correnti		0	0	0
I	Indebitamento finanziario corrente	F+G+H	0	0	0
J	Indebitamento finanziario corrente netto	D+E+I	631	46	110
K	Debiti bancari non correnti		0	0	0
L	Obbligazioni Emesse		0	0	0
M	Altri debiti non correnti		0	0	0
N	Indebitamento finanziario non corrente	K+L+M	0	0	0
O	Indebitamento finanziario netto come da Comunicazione CONSOB DEM/6064293/2006	J+N	631	46	110

O	Indebitamento finanziario netto totale		(30.060)	(30.256)	(30.969)
----------	---	--	-----------------	-----------------	-----------------

Al 30 giugno 2012 l'indebitamento finanziario netto delle attività in funzionamento è pari a 30,7 milioni di euro, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2011 quando era pari a 31,1 milioni di euro. La variazione positiva è principalmente riconducibile al minor indebitamento corrente dell'area Media Locali a seguito di una migliore gestione del capitale circolante netto. La Posizione Finanziaria Netta delle attività destinate alla dismissione, che fa riferimento alla società Buy On Web S.p.A. in liquidazione, risulta invece positiva per 0,6 milioni di euro, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2011 quando era pari a 0,1 milioni di euro a seguito dell'incasso di 1 milione di euro da Terashop S.p.A. a saldo della cessione del ramo di azienda. Pertanto, l'Indebitamento Finanziario Netto complessivo consolidato al 30 giugno 2012 del Gruppo - comprensivo quindi sia dell'Indebitamento Finanziario Netto delle attività in funzionamento, sia della Posizione Finanziaria Netta delle attività destinate alla dismissione - è pari a 30,0 milioni di euro, rispetto al 31 dicembre 2011 quando era pari a 31 milioni di euro.

- b) *Le posizioni debitorie scadute del Gruppo ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori del Gruppo (solleciti, ingiunzioni, sospensioni della fornitura, ecc.)*

Al 30 giugno 2012 il Gruppo non ha posizioni debitorie scadute nei confronti degli enti previdenziali e dei dipendenti.

Il Gruppo ha debiti commerciali scaduti di circa 4,9 milioni di euro, di cui circa 0,9 milioni di euro riferiti alla Capogruppo.

Il Gruppo non ha debiti finanziari scaduti. Si segnala che la Capogruppo alla data del 30 giugno 2012 non ha debiti finanziari scaduti per effetto dell'accordo di moratoria sottoscritto con il sistema bancario. La Capogruppo non ha altresì, alla data del 30 giugno, debiti finanziari scaduti nei confronti delle controllate.

Il Gruppo non ha debiti tributari scaduti. La Capogruppo non presenta posizioni tributarie scadute.

Il Gruppo ha altri debiti scaduti di circa 0,3 milioni di euro, di cui circa 0,2 milioni di euro riferiti alla Capogruppo.

Nessun fornitore del Gruppo ha posto in essere azioni per il recupero dei crediti scaduti (ingiunzioni, sospensioni nella fornitura, etc.) tali da poter pregiudicare il normale andamento aziendale.

- c) *I rapporti verso parti correlate della Società e del Gruppo ad essa facente capo.*

Di seguito vengono esposti, in base alla definizione estesa prevista dal principio IAS 24, i rapporti con parti correlate della Società e del Gruppo al 30 giugno 2012, escludendo i rapporti intercompany, essenzialmente ordinari e di natura finanziaria e commerciale.

Società (Importi in migliaia di Euro)	Fornitore/Cliente	Natura	Classificazione Conto Economico	Costo/Ricavo	Debito/Credito	Classificazione Stato Patrimoniale
Dmedia Group S.p.A.	Idea editrice S.r.l.	Servizi affiliazione	Ricavi	157	84	Attività Correnti
Dmedia Group S.p.A.	PMDG S.r.l.	Servizi affiliazione	Ricavi	194	325	Attività Correnti
Antares Editoriale Srl	Idea editrice S.r.l.	Crediti			0	Attività Correnti
Publiser S.r.l.	Idea editrice S.r.l.	Costi spazi pubblicitari	Costi per servizi	(123)	(74)	Passività correnti
Antares Editoriale Srl	Idea editrice S.r.l.	Debiti			(3)	Passività correnti
Dmedia Group S.p.A.	PMDG S.r.l.	Altri Crediti	-	-	250	Attività Correnti
Dmedia Group S.p.A.	PMDG S.r.l.	Altri Crediti	-	-	353	Attività Correnti
Dmedia Group S.p.A.	(iN) Pavia 7	Servizi affiliazione	Ricavi	7	8	Attività Correnti
Publisette S.r.l.	(iN) Pavia 7	Costi spazi pubblicitari	Costi per servizi	1	1	Passività correnti

DICHIARAZIONE EX ART 154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N.58

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. Francesco Berti, 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 ed alle scritture contabili della Società.



Dmail Group S.p.A.

Francesco Berti
Investor Relator
Tel. 02 5522941
investor.relations@dmailgroup.it

Dmail Group S.p.A., quotata presso l'MTA di Borsa Italiana, opera nei settori del Media Commerce e dei Media Locali.

Nell'area Media Commerce il Gruppo è leader nelle vendite dirette multicanale, in particolare online, in Italia e all'estero, di prodotti innovativi e convenienti, a marchio "*Dmail - Idee utili e intronabili* - www.dmail.it", "*Dcomfort - Idee per vivere meglio* - www.dcomfort.it", "*DGarden - Idee per vivere il tuo spazio verde* - www.dgarden.it", "*DPets - Idee per chi ama gli animali* - www.dpets.it".

Le attività editoriali sono gestite attraverso Dmedia Group che controlla Netweek, il primo circuito di media locali del nord Italia. Costituito da 42 edizioni locali, Netweek conta una tiratura di 600 mila copie e oltre 3,5 milioni di lettori settimanali. Dmedia è anche editore del sito Netweek.it, il portale di news locali. Notizie e informazioni relative alla società sono disponibili all'indirizzo www.dmailgroup.it