

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 1565-29-2016	Data/Ora Ricezione 11 Maggio 2016 17:34:58	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : FILA

Identificativo : 74057

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : FILASPANSS01 - De Rosa

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 11 Maggio 2016 17:34:58

Data/Ora Inizio : 11 Maggio 2016 17:49:59

Diffusione presunta

Oggetto : F.I.L.A. S.p.A. Risultati 1Q 2016 - annulla e  
sostituisce il precedente

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

**FILA:  
ACCELERA NEL PRIMO TRIMESTRE 2016  
LA CRESCITA DEL GRUPPO CON L'INTEGRAZIONE DI WFPL E DALER & ROWNEY**

**NEI PRIMI TRE MESI 2016 RICAVI DELLA GESTIONE CARATTERISTICA +45,2%**

- *Ricavi della gestione caratteristica a 82,9 mln di Euro al 31 marzo 2016 (+45,2% rispetto ai 57,1 mln di Euro al 31 marzo 2015, con una crescita organica pari al 12,1%, escluso effetto cambio e variazione perimetro di consolidamento)*
- *EBITDA normalizzato a 11,9 mln di Euro (+39,4% rispetto a 8,5 mln di Euro del primo trimestre 2015, con una crescita organica pari a al 15,8%, più che proporzionale rispetto a quella del fatturato)*
- *Utile normalizzato, al netto delle minorities in crescita del 7,9%, pari a 4,3 mln di Euro (4,0 mln di Euro nel primo trimestre 2015)*
- *Posizione Finanziaria Netta a -166,3 mln di Euro al 31 marzo 2016*

\*\*\*

*Milano, 11 maggio 2016 - Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“F.I.L.A.”), codice ISIN IT0004967292, riunitosi in data odierna ha discusso ed approvato i risultati del primo trimestre 2016*

F.I.L.A. – Società quotata alla Borsa di Milano sul segmento STAR che opera nel settore della produzione e commercializzazione di prodotti per l'espressione della creatività, realizzando articoli da scrittura e da disegno – ha registrato nel corso del primo trimestre 2016 ricavi della gestione caratteristica pari a 82,9 mln di Euro, in crescita del 45,2% rispetto al primo trimestre dell'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato del primo trimestre 2016, pari a 11,9 mln di Euro, mostra una crescita del 39,4% rispetto al primo trimestre 2015. L'utile normalizzato del primo trimestre 2016 al netto delle minorities si attesta a 4,3 mln di Euro.

*“Gli importanti risultati conseguiti da F.I.L.A. nel primo trimestre dell'anno testimoniano il successo della visione strategica e di posizionamento sui vari mercati da parte del Gruppo – dichiara Massimo Candela, Amministratore Delegato di FILA – “Tali successi confermano altresì la fiducia crescente da parte di clienti e consumatori che vedono in FILA un partner affidabile, concreto e di qualità. Il consolidamento di Writefine Products Private Limited (società controllata indiana, “WFPL”) e l'acquisizione del Gruppo Daler & Rowney Lukas (“Gruppo D&R”) ci hanno permesso, da una parte di rafforzare la nostra presenza su uno dei mercati più importanti al mondo per la crescita come l'India, dall'altra di fare un ulteriore importante passo nel segmento Arte con*

*focus particolare sui prodotti dell'area colore. Segmento che per il futuro siamo intenzionati a sviluppare ulteriormente"*

\*\*\*

### **Analisi della gestione economica – GRUPPO F.I.L.A.**

**I Ricavi della Gestione Caratteristica, pari a 82,9 mln di Euro, mostrano un incremento del 45,2% (pari a 25,8 mln di Euro) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (57,1 mln di Euro).**

**La crescita organica del fatturato è pari al 12,1%** al netto dell'effetto negativo su cambi per circa 2,4 mln di Euro (rilevato principalmente sul pesos messicano) e dell'effetto M&A per circa 21.3 mln di Euro attribuibile al contributo del Gruppo D&R (dal 3 febbraio 2016) ed al consolidamento integrale di WFPL.

La crescita organica del fatturato è dovuta principalmente ai dati positivi registrati nelle aree Centro-Sud America +26%, Europa +9% e Nord America +8%.

Tale crescita è attribuibile al miglioramento delle tempistiche di evasione degli ordini, al buon andamento della domanda dei prodotti scuola ed art&craft ed al continuo consolidamento delle quote di mercato.

I Costi Operativi, pari a 73,2mln di Euro, mostrano un incremento di 22,5 mln di Euro rispetto al 2015, attribuibile principalmente all'effetto del consolidamento del Gruppo D&R e di WFPL. Al netto delle sopracitate operazioni di M&A, i costi operativi sono sostanzialmente in linea con il trimestre precedente, in quanto l'effetto incrementativo derivante dai maggiori volumi di vendita è mitigato, oltre che dal deprezzamento delle valute messicana e cinese, anche da una migliore efficienza produttiva raggiunta negli stabilimenti cinese e messicano.

**L'EBITDA normalizzato è pari a 11,9 mln di Euro e registra una crescita del 39,4% (pari a 3,4 mln di Euro) rispetto al primo trimestre 2015.** Il margine sui ricavi della gestione caratteristica è pari al 14,3% sostanzialmente in linea con quello dell'anno precedente. **La crescita organica dell'EBITDA, al netto delle operazioni di M&A e dell'effetto cambio é del 15,8%** più che proporzionale rispetto a quella del fatturato.

**L'EBIT normalizzato è pari a 8,6 mln di Euro** e include maggiori ammortamenti rispetto all'esercizio precedente, legati principalmente al consolidamento del Gruppo D&R e di WFPL, nonché agli investimenti produttivi realizzati.

Nel primo trimestre 2016, il Risultato della gestione finanziaria è normalizzato per 3,1 mln di Euro sostanzialmente a causa degli oneri finanziari relativi all'adeguamento cambi del finanziamento in sterline ottenuto per l'acquisizione del Gruppo D&R.

**Il “Risultato del Periodo” normalizzato, al netto del risultato della gestione finanziaria e delle minorities, segna un utile di 4,3 mln di Euro, mostrando un incremento del 7,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.**

### **Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria – GRUPPO F.I.L.A.**

**Al 31 marzo 2016 la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è negativa per 166,3 mln di Euro e mostra un incremento rispetto al 31 dicembre 2015 di 127,6 mln di Euro.**

#### **I principali scostamenti sono dovuti a:**

- Variazione del perimetro dell'area di consolidamento per l'inclusione della Posizione Finanziaria Netta del Gruppo D&R, pari a -86,7 mln di Euro alla data di acquisizione
- Assorbimento di cassa relativo alla gestione del working capital per 31,7mln di Euro, dovuto alla stagionalità del business
- Investimento per acquisizione di azioni del Gruppo D&R per 16,7 mln di Euro
- Generazione di cassa netta relativa alla gestione operativa per 8,7 mln di Euro
- Capex per 2 mln di Euro investiti in attività immateriali e materiali
- Effetto cambio positivo per 1,4 mln di Euro
- Interessi passivi per 1 mln di Euro

\*\*\*

### **Eventi di rilievo nel corso dell'Esercizio**

- In data 4 gennaio 2016 si è concluso il periodo entro il quale fosse possibile esercitare i “Market Warrant F.I.L.A. S.p.A.”. Complessivamente sono stati esercitati n. 8.153.609 Market Warrant dal 1° dicembre 2015 al 4 gennaio 2016 (“Termine di Decadenza” così come comunicato dall'Emittente in data 1° dicembre 2015) a fronte di una sottoscrizione di n. 2.201.454 azioni ordinarie.
- In data 3 febbraio 2016 F.I.L.A. S.p.A. ha acquistato il 100% del capitale sociale - rappresentato da “*ordinary shares*” e da “*preference shares*” - di Renoir TopCo Ltd, *holding* del Gruppo D&R.
- L'operazione di acquisizione del 100% del capitale di Renoir TopCo Ltd, ha comportato un esborso complessivo di equity value pari a 80,8 mln di Euro.

L'operazione è stata finanziata, da un pool di banche di primario standing, attraverso un finanziamento bancario a medio lungo termine, sottoscritto nel mese di febbraio 2016, per un importo complessivo di 130 mln di Euro che ricomprende anche una linea *revolving* per la copertura di eventuali fabbisogni generati dal capitale circolante del Gruppo.

\*\*\*

**F.I.L.A. ( Fabbrica Italiana Lapis ed Affini )**, nata a Firenze nel 1920 e gestita dal 1956 dalla famiglia Candela, è una Società italiana e una delle realtà industriali e commerciali più solide, dinamiche, innovative e in crescita sul mercato. Dal novembre 2015, F.I.L.A. è quotata alla Borsa di Milano, segmento STAR. L'azienda, con un fatturato di oltre 275 milioni di euro al 31 dicembre 2015, ha registrato negli ultimi vent'anni una crescita significativa e ha perseguito una serie di acquisizioni strategiche, fra cui l'italiana Adica Pongo, la statunitense Dixon Ticonderoga, la tedesca LYRA, la messicana Lapiceria Mexicana, la brasiliana Lycin, l'inglese Daler-Rowney Lukas.

F.I.L.A. è l'icona della creatività italiana nel mondo con i suoi prodotti per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere grazie a marchi come Giotto, Tratto, Das, Didò, Pongo, Lyra, Dooms, Maimeri e Daler. Fin dalle sue origini, F.I.L.A. ha scelto di sviluppare la propria crescita sulla base dell'innovazione continua, sia di tecnologie sia di prodotti, col fine di dare alle persone la possibilità di esprimere le proprie idee e il proprio talento con strumenti qualitativamente eccellenti. Inoltre, F.I.L.A. e le aziende del Gruppo collaborano con le Istituzioni sostenendo progetti educativi e culturali per valorizzare la creatività e la capacità espressiva degli individui e per rendere la cultura un'opportunità accessibile a tutti.

F.I.L.A. è attiva con 14 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 22 filiali nel mondo e impiega circa 6.000 persone.

\*\*\*

## **Per informazioni**

### **Investor Relations F.I.L.A.**

Stefano De Rosa Investor Relations Officer  
Francesca Cocco Investor Relations  
ir@fila.it  
(+39) 02 38105206

### **Per la comunicazione finanziaria:**

Community – Strategic Communication Advisers  
Tel. +39 02 89404231  
fila@communitygroup.it

### **Ufficio Stampa F.I.L.A**

Cantiere di Comunicazione  
Eleonora Galli: (+39) 02 87383180 -186 – mob: (+39) 331 9511099  
e.galli@cantieredicomunicazione.com  
Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189  
a.laudadio@cantieredicomunicazione.com

## Allegato 1 – Schema di Conto Economico Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

<u>Milioni di Euro</u>	Marzo 2016	% sui ricavi gestione caratteristica	Marzo 2015	% sui ricavi gestione caratteristica	Variazione 2016 - 2015
Ricavi della Gestione Caratteristica	82,9		57,1		25,8 45,2%
Altri Ricavi e Proventi	2,1		2,0		0,1 4,6%
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>85,0</b>		<b>59,1</b>		<b>25,9 43,8%</b>
TOTALE COSTI OPERATIVI	(74,9)	-90,3%	(50,9)	-89,1%	(24,0) 47,3%
MARGINE OPERATIVO LORDO	10,1	12,2%	8,3	14,5%	1,9 22,6%
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(3,3)	-4,0%	(2,0)	-3,4%	(1,3) 68,5%
RISULTATO OPERATIVO	6,9	8,3%	6,3	11,1%	0,5 8,4%
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	(4,3)	-5,2%	(0,6)	-1,1%	(3,7) 579,5%
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	2,5	3,1%	5,7	10,0%	(3,1) -55,2%
TOTALE IMPOSTE	(2,5)	-3,0%	(1,7)	-2,9%	(0,8) 49,5%
RISULTATO DELLE ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	0,1	0,1%	4,0	7,0%	(4,0) -98,5%
RISULTATO DELLE ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE	0,0	0,0%	(0,1)	-0,2%	0,1 -100,0%
RISULTATO DEL PERIODO	0,1	0,1%	3,9	6,8%	(3,8) -98,5%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,3	0,4%	0,1	0,1%	0,3 338,0%
<b>RISULTATO DEL PERIODO DEL GRUPPO F.I.L.A.</b>	<b>(0,3)</b>	<b>-0,3%</b>	<b>3,8</b>	<b>6,7%</b>	<b>(4,1) -107,5%</b>

## Allegato 2 – Schema di Conto Economico Normalizzato Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

<u>Milioni di Euro</u>	Marzo 2016	% sui ricavi gestione caratteristica	Marzo 2015	% sui ricavi gestione caratteristica	Variazione 2016 - 2015
Ricavi della Gestione Caratteristica	82,9		57,1		25,8 45,2%
Altri Ricavi e Proventi	2,1		2,0		0,1 4,6%
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>85,0</b>		<b>59,1</b>		<b>25,9 43,8%</b>
TOTALE COSTI OPERATIVI	(73,2)	-88,3%	(50,6)	-88,7%	(22,5) 44,5%
MARGINE OPERATIVO LORDO	11,9	14,3%	8,5	14,9%	3,4 39,4%
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(3,3)	-4,0%	(2,0)	-3,4%	(1,3) 68,5%
RISULTATO OPERATIVO	8,6	10,3%	6,6	11,5%	2,0 30,7%
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	(1,2)	-1,5%	(0,6)	-1,1%	(0,6) 91,9%
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	7,4	8,9%	5,9	10,4%	1,4 24,2%
TOTALE IMPOSTE	(2,7)	-3,3%	(1,7)	-3,0%	(1,0) 55,7%
RISULTATO DELLE ATTIVITA' OPERATIVE IN ESERCIZIO	4,7	5,6%	4,2	7,3%	0,5 11,1%
RISULTATO DELLE ATTIVITA' OPERATIVE CESSATE	0,0	0,0%	(0,1)	-0,2%	0,1 -100,0%
RISULTATO DEL PERIODO	4,7	5,6%	4,1	7,1%	0,6 14,3%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,3	0,4%	0,1	0,1%	0,3 338,0%
<b>RISULTATO DEL PERIODO DEL GRUPPO F.I.L.A.</b>	<b>4,3</b>	<b>5,2%</b>	<b>4,0</b>	<b>7,0%</b>	<b>0,3 7,9%</b>

### Allegato 3 – Schema di Stato Patrimoniale Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

<u>Milioni di Euro</u>	Marzo 2016	Dicembre 2015	Variazione 2016 - 2015
<b>Immobilizzazioni Immateriali</b>	156,0	88,2	67,9
<b>Immobilizzazioni Materiali</b>	58,9	47,9	11,0
<b>Immobilizzazioni Finanziarie</b>	2,7	1,8	0,9
<b>ATTIVO FISSO NETTO</b>	<u>217,5</u>	<u>137,8</u>	<u>79,7</u>
<b>ALTRE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>	<u>15,4</u>	<u>13,9</u>	<u>1,5</u>
<b>Magazzino</b>	155,7	118,5	37,1
<b>Crediti Commerciali e Altri Crediti</b>	114,3	77,7	36,6
<b>Altre Attività Correnti</b>	5,9	5,0	0,8
<b>Debiti Commerciali e Altri Debiti</b>	(73,1)	(53,0)	(20,1)
<b>Altre Passività Correnti</b>	(3,7)	(1,8)	(1,9)
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<u>199,0</u>	<u>146,4</u>	<u>52,6</u>
<b>FONDI</b>	<u>(38,5)</u>	<u>(26,2)</u>	<u>(12,3)</u>
<b>ATTIVITÀ/PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE</b>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
<b>CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<u>393,5</u>	<u>272,0</u>	<u>121,5</u>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<u>(227,2)</u>	<u>(211,7)</u>	<u>(15,4)</u>
<b>STRUMENTI FINANZIARI NETTI</b>	<u>0,0</u>	<u>(21,5)</u>	<u>21,5</u>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<u>(166,3)</u>	<u>(38,7)</u>	<u>(127,6)</u>
<b>FONTE NETTE DI FINANZIAMENTO</b>	<u>(393,5)</u>	<u>(272,0)</u>	<u>(121,5)</u>

### Allegato 4 – Schema di Rendiconto Finanziario Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

<u>Milioni di Euro</u>	Marzo 2016	Marzo 2015	Variazione 2016 - 2015
<b>Reddito Operativo</b>	<u>6,9</u>	<u>6,3</u>	<u>0,5</u>
<b>Rettifiche per costi non monetari</b>	3,8	2,0	1,8
<b>Integrazioni per imposte</b>	(1,5)	(2,0)	0,5
<b>Differenze Cambio Realizzate e Non realizzate su Attività e Passività in valuta</b>	(4,4)	0,0	(4,4)
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITÀ OPERATIVA PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<u>4,9</u>	<u>6,4</u>	<u>(1,5)</u>
<b>Variazioni del Capitale Circolante Netto</b>	<u>(31,7)</u>	<u>(32,5)</u>	<u>0,8</u>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ OPERATIVA</b>	<u>(26,8)</u>	<u>(26,1)</u>	<u>(0,7)</u>
Totale Investimenti/Disinvestimenti in Immobili, Impianti e Macchinari ed Immobilizzazioni Immateriali	(2,0)	(2,3)	0,3
Totale Investimenti/Disinvestimenti in Partecipazioni al Costo	(16,8)	(0,0)	(16,8)
Totale Investimenti/Disinvestimenti in Altre Attività Finanziarie	(0,3)	(0,1)	(0,1)
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO</b>	<u>(19,0)</u>	<u>(2,3)</u>	<u>(16,7)</u>
Totale Variazione Patrimonio Netto	(0,5)	0,0	(0,5)
Interessi pagati	(1,0)	(0,9)	(0,1)
Totale Incremento/Decremento Finanziamenti ed altre Passività finanziarie	126,3	5,3	121,0
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO</b>	<u>124,8</u>	<u>4,4</u>	<u>120,4</u>
<b>Differenza di traduzione ed altre variazioni non monetarie</b>	<u>2,6</u>	<u>1,1</u>	<u>1,5</u>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO DELL'ESERCIZIO</b>	<u>81,6</u>	<u>(22,9)</u>	<u>104,5</u>
<b>Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti al netto dei Conti Correnti Bancari Passivi all'inizio del periodo</b>	17,5	30,7	(13,1)
<b>Disponibilità Liquide ed Equivalenti al netto dei Conti Correnti Bancari Passivi all'inizio del periodo (variazione area di consolidamento)</b>	(86,7)	0,0	(86,7)
<b>DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI AL NETTO DEI CONTI CORRENTI BANCARI PASSIVI ALLA FINE DEL PERIODO</b>	<u>12,4</u>	<u>7,7</u>	<u>4,7</u>

Fine Comunicato n.1565-29

Numero di Pagine: 8