



# SPAFID CONNECT

|   |   |            |
|---|---|------------|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>1565-4-2017 | Data/Ora Ricezione<br>21 Marzo 2017<br>17:57:19 | MTA - Star |
|---|---|------------|

Societa' : FILA  
Identificativo : 86634  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : FILASPAN01 - De Rosa  
Tipologia : IRAG 01  
Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2017 17:57:19  
Data/Ora Inizio : 21 Marzo 2017 18:12:20  
Diffusione presunta  
Oggetto : FILA RISULTATI FY2016

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

### FILA: 2016 IN CRESCITA A DOPPIA CIFRA E FOCUS SU “EXECUTION” DEL PROCESSO DI INTEGRAZIONE DEL GRUPPO

- *Ricavi della gestione caratteristica 2016 pari a 422.6mln di Euro, in crescita del +53,5% rispetto al 2015 (275.3mln di Euro), grazie all’effetto delle acquisizioni portate a termine nel corso dell’esercizio;*
- *Crescita anche organica del fatturato in misura pari al 9,3%, al netto dell’effetto delle acquisizioni e dei cambi;*
- *EBITDA normalizzato a 67.2mln di Euro (+41,2% rispetto a 47.6mln di Euro del 2015, con una crescita organica pari a al 12,8%, più che proporzionale rispetto a quella del fatturato);*
- *Utile normalizzato, al netto dei costi straordinari e degli effetti sulle tasse, in crescita a 28.2mln di Euro (24.8 mln di Euro nel 2015);*
- *Posizione Finanziaria Netta a -223.4 mln di Euro al 31 dicembre 2016 (effetto M&A pari a 204.8mln Euro).*

\*\*\*

*Milano, 21 marzo 2017 - 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 esaminato il progetto di bilancio per anno 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 per disegnare, colorare, scrivere e modellare – ha registrato nel corso dell’esercizio 2016 ricavi della gestione caratteristica pari a 422.6mln di Euro, in crescita del 53,5% rispetto all’esercizio precedente. L’EBITDA normalizzato dell’anno, pari a 67.2mln di Euro, mostra una crescita del 41.2% rispetto al 2015. L’utile normalizzato al netto delle poste straordinarie si attesta a 28.2mln di Euro rispetto ai 24.8mln di Euro del 2015.

*“Siamo molto soddisfatti dei risultati conseguiti nell’esercizio 2016 perché confermano l’efficacia del percorso di crescita intrapreso dal Gruppo F.I.L.A., che ci ha consentito di acquisire marchi leader mondiali come Canson e Daler-Rowney Lukas e in questo modo di ampliare ed integrare significativamente il portafoglio dei nostri brand e di incrementare, di conseguenza, il nostro volume di affari” dichiara Massimo Candela, Amministratore Delegato di F.I.L.A. “Tutti i principali indicatori economico-finanziari mostrano, infatti, che F.I.L.A. ha conseguito importanti incrementi rispetto all’anno precedente e alle nostre aspettative, frutto non solo della politica di acquisizioni ma anche della crescita organica. Per l’anno 2017 si prevede una razionalizzazione dell’offerta di vendita che sarà comunque compensata da un business in crescita; ci aspettiamo dunque un ulteriore incremento dell’EBITDA, grazie agli effetti delle sinergie attese dalle*

*acquisizioni realizzate nel 2016 e del processo di razionalizzazione in corso. La Posizione Finanziaria Netta sarà in miglioramento seppur in presenza di investimenti produttivi significativi”.*

\*\*\*

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

**I Ricavi della Gestione Caratteristica, pari a 422.6mln di Euro, mostrano un incremento del 53,5% rispetto all’esercizio precedente equivalente a 147.3mln di Euro.**

**La crescita organica risulta pari a 25.7mln di Euro (+9,3%), al netto:**

1. dell’effetto negativo su cambi per circa 11.8mln di Euro (rilevato principalmente sulle valute del Centro-Sud America)
2. dell’effetto *M&A* per circa 133.3mln di Euro di cui:
  - 72.6mln di Euro attribuibili al gruppo inglese Daler-Rowney Lukas, consolidato dal mese di febbraio 2016;
  - 37.2mln di Euro relativi alla società indiana Writefine Products PVT Ltd, consolidata dal mese di novembre 2015;
  - 0.6mln di Euro relativi alla società indiana Pioneer Stationery Private Ltd, consolidata dal mese di maggio 2016;
  - 1.6mln di Euro relativi alla società inglese St. Cuthberts Holding Limited, consolidata dal mese di ottobre 2016;
  - 21.4 mln di Euro relativi al gruppo francese Canson, consolidato dal mese di ottobre 2016.

La crescita organica del fatturato è dovuta principalmente ai dati positivi registrati nelle aree Centro-Sud America, in particolare Messico ed Argentina +19,3% (+10.5mln di Euro), Europa, in particolare Italia, Spagna, Russia, Polonia e Grecia +5,5% (+6,9mln di Euro), Nord America +4,6% (+3.9mln di Euro) e nell’area Asiatica, in particolare India, per 3.8mln di Euro.

Tale crescita è attribuibile al buon andamento della domanda dei prodotti scuola ed *Art&Craft*, alla crescente penetrazione in Sud America ed al continuo consolidamento delle quote di mercato grazie anche alle acquisizioni del Gruppo Daler-Rowney Lukas e del Gruppo Canson che ne hanno rafforzato la capacità distributiva.

La contribuzione degli altri strumenti dedicati alla creatività sul totale del fatturato aumenta di oltre 13pp raggiungendo il 49,9% dei ricavi, sia per l’effetto delle nuove acquisizioni effettuate nel settore dell’*Art&Craft* che per una crescita organica del 15,7%.

I Costi Operativi del 2016, pari a 375mln di Euro, mostrano un incremento di 140.1mln di Euro rispetto al 2015, attribuibile prevalentemente all’effetto *M&A* sopra citato. L’incremento dei costi di acquisto e commerciali a sostegno del maggior fatturato realizzato è stato infatti compensato dal deprezzamento della valuta messicana e cinese, dal risparmio sui costi di trasporto per via aerea

sostenuti nel 2015 al fine di garantire approvvigionamenti tempestivi e dall'efficienza produttiva realizzata nei principali stabilimenti del Gruppo.

L'EBITDA normalizzato è pari a 67.2mln di Euro e registra una crescita del 41,2% (pari a 19.6mln di Euro) rispetto al 2015. Il margine sui ricavi della gestione caratteristica è pari al 15,9%, inferiore a quello dell'esercizio 2015 per il consolidamento del Gruppo Daler-Rowney Lukas e del Gruppo Canson.

**La crescita organica dell'EBITDA, al netto delle operazioni di M&A e dell'effetto cambio è del 12,8%** ed è più che proporzionale rispetto a quella del fatturato (+9,34%).

**L'EBIT normalizzato è pari a 51.5mln di Euro in crescita del 29,2%** e include maggiori ammortamenti e svalutazioni rispetto all'esercizio precedente per 7.9mln di Euro, esclusivamente per il sopraccitato effetto M&A.

Il Risultato della Gestione Finanziaria del 2016 normalizzato è superiore di 1.3mln di Euro per i maggiori oneri finanziari relativi al "*acquisition financing*", in parte compensati dall'effetto positivo sugli oneri finanziari delle società sudamericane e cinesi dovuto al deprezzamento della rispettive valute.

Le Imposte normalizzate complessive di Gruppo risultano essere pari a 16.2mln di Euro, rilevando una minor incidenza fiscale rispetto all'esercizio precedente. Tali benefici fiscali derivano dall'utilizzo delle perdite fiscali pregresse maturate sulla capogruppo prevalentemente per la rivalutazione dei market warrant e dall'utilizzo della base "ACE" maturata.

Al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi ("*minorities*") il risultato netto normalizzato raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel 2016 è pari a 28.2mln di Euro, rispetto ai 24.8mln di Euro evidenziati nell'esercizio precedente, mostrando un incremento del 13,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

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

**Il Capitale Investito Netto del Gruppo F.I.L.A. al 31 dicembre 2016, pari a 462.4mln di Euro**, è costituito principalmente dall'Attivo Fisso Netto, pari a 303.4mln di Euro (con incremento rispetto al 31 dicembre 2015 di 165.6mln di Euro), e dal Capitale Circolante Netto, pari a 200.7mln di Euro (incrementato rispetto al 31 dicembre 2015 di 54.3mln di Euro).

Tali incrementi includono la variazione dell'area di consolidamento afferente le operazioni di *M&A* realizzate nell'esercizio pari a 160.086 migliaia di Euro, principalmente relative al Gruppo Daler-Rowney Lukas acquisito il 3 febbraio 2016, a St. Cuthbert Holding acquisita il 14 settembre 2016 e al Gruppo Canson al 5 ottobre 2016.

**La variazione dell' Attivo Fisso Netto ammonta a 165.6mln di Euro** è principalmente imputabile

all'incremento delle Immobilizzazioni Immateriali per 130.3mln di Euro e delle Immobilizzazioni Materiali per 33.4mln di Euro ed è dovuta alla variazione dell'area di consolidamento avvenuta nel 2016 per 140.3mln di Euro, sostanzialmente riconducibile ai valori del Gruppo Daler-Rowney Lukas e del Gruppo Canson ed agli investimenti netti realizzati nell'esercizio dalle società del Gruppo.

L'incremento delle Immobilizzazioni Immateriali è principalmente imputabile alla variazione dell'area di consolidamento. L'apporto alla data di acquisizione delle società oggetto di "*Business Combination*" ammonta infatti a 107.2mln di Euro sostanzialmente per Marchi e "*Development Technology*"; vanno inoltre considerati gli avviamenti iscritti nel bilancio consolidato del Gruppo F.I.L.A. e derivanti dal perfezionamento delle operazioni in questione (35.5 mln di Euro).

Al netto degli effetti derivanti dalle acquisizioni effettuate e di differenze cambio negative per 7.7mln di Euro, la variazione complessiva delle Immobilizzazioni immateriali mostra una riduzione del valore netto contabile pari 4.7mln di Euro. L'effetto è principalmente imputabile agli ammortamenti di Marchi e Altre Attività Immateriali iscritte in capo a Writefine Products Private Limited (India), Gruppo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e al Gruppo Daler-Rowney Lukas.

Gli investimenti effettuati dalle società del Gruppo ammontano a 0.8mln di Euro, principalmente sostenuti da F.I.L.A. S.p.A. (0.7mln di Euro) e relativi in larga misura all'implementazione del nuovo *ERP*.

La variazione delle Immobilizzazioni Materiali, pari a 33.4mln di Euro, si riferisce sostanzialmente ai valori dei cespiti del Gruppo Daler-Rowney Lukas, del Gruppo Canson e di St. Cuthbert Holding, con un apporto complessivo alla data di acquisizione pari a 33mln di Euro. Al netto degli effetti derivanti da "*Business Combination*" e di differenze cambio negative per 1.9mln di Euro, la variazione ammonta a 2.3mln di Euro principalmente dovuta ad investimenti sostenuti nell'esercizio, pari a 11.7mln di Euro, decurtati dagli ammortamenti dell'esercizio pari a 9.1mln di Euro.

La variazione delle Immobilizzazioni Finanziarie, pari a 1.9mln di Euro, è principalmente imputabile all'effetto della variazione dell'area di consolidamento rilevate del Gruppo Canson e Daler-Rowney Lukas.

#### **Le principali variazioni riguardanti il Capitale Circolante Netto si riferiscono principalmente:**

- **all'incremento della voce Rimanenze di 58.9mln di Euro** di cui 44.2mln di Euro relativi all'apporto alla data di acquisizione del Gruppo Daler-Rowney Lukas e al Gruppo Canson e, per la parte rimanente, all'incremento delle giacenze rilevate nelle controllate statunitensi, indiana, dominicana, francese e tedesca ed inglese principalmente per il maggiore assortimento richiesto dal settore *Art&Craft* e per una migliore qualità del servizio al cliente.

L'incremento rilevato nei **Crediti Commerciali ed Altri Crediti, per 35.9mln** di Euro sostanzialmente inerenti alla crescita del fatturato ed alla stagionalità del “*Business Art & Craft*” è compensato dalla variazione della voce **Debiti Commerciali ed Altri Debiti, in aumento per 37.5mln di Euro** per i maggiori acquisti sostenuti, necessari a supportare i crescenti volumi di produzione e per le consulenze straordinarie inerenti le operazioni *M&A* principalmente imputabili alla Capogruppo.

**La voce Fondi, pari a 62.4mln di Euro**, si riferisce principalmente alle Imposte differite passive, a Fondi T.F.R. e Programmi Benefici a Dipendenti ed a Fondi Rischi ed Oneri. La variazione rispetto al 31 dicembre 2015 è pari a 36.2mln di Euro ed è principalmente riferita alle passività per imposte differite (in aumento di 27.5mln di Euro rispetto al 2015) rilevate durante i processi di “*Business Combination*” come previsto dall’ IFRS 3 e sostanzialmente riconducibili all’effetto fiscale generato dall’adeguamento al Fair Value dei Marchi, *Development Technology* ed Impianti e Macchinari delle nuove società acquisite. Al netto della variazione delle Imposte Differite, l’incremento dei Fondi ammonta 8.7mln di Euro di cui 6mln di Euro relativi a Fondi T.F.R. e Programmi Benefici a Dipendenti (in primo luogo imputabili ai piani iscritti in capo alla Daler Rowney Ltd ed alla Canson SAS) e 2.7mln di Euro attribuibili a Fondi Rischi ed Oneri (principalmente dovuti ai Fondi Ristrutturazione, pari a 1.8mln di Euro, stanziati in un’ottica di integrazione e adeguamento della struttura del Gruppo in seguito alle acquisizioni avvenute nel corso del 2016).

**Il Patrimonio Netto del Gruppo F.I.L.A. pari a 239mln di Euro al 31 dicembre 2016, mostra una variazione positiva rispetto all’esercizio precedente pari a 27.2mln di Euro.** La variazione risulta principalmente generata dall’esercizio dei Market Warrant per 21.4mln di Euro e dal risultato netto complessivo conseguito nel 2016 dalle società del Gruppo, pari a 22mln di Euro, variazione compensata dalla Riserva di Traduzione afferente alla conversione dei bilanci delle società del Gruppo in Euro per 10.4mln di Euro, rilevata principalmente sulla sterlina e pesos messicano, dalla distribuzione dei dividendi agli azionisti del Gruppo F.I.L.A. per 4.5mln migliaia di Euro nonché dalla “Riserva IAS 19” per 2mln di Euro e dalla valutazione al “*Fair Value*” degli strumenti derivati di copertura correlati al finanziamento passivo (strumento coperto) erogato a fronte delle operazioni di acquisizione del Gruppo Canson e del Gruppo Daler-Rowney Lukas per 462 migliaia di Euro.

**Al 31 dicembre 2016 la Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è negativa per 223.4 mln di Euro registrando uno scostamento negativo pari a 184.7mln di Euro rispetto al valore della posizione finanziaria netta del 31 dicembre 2015.** Tale scostamento è attribuibile prevalentemente a:

- agli esborsi per 84.9mln di Euro per le acquisizioni del Gruppo Daler-Rowney Lukas, del Gruppo Canson e di St Cuthberts;
- al consolidamento delle posizioni finanziarie nette del Gruppo Daler-Rowney Lukas, del Gruppo Canson, di St Cuthberts e di Pioneer Stationery Ltd per negativi 119.9mln di Euro;
- ad investimenti netti in attività materiali ed immateriali (Capex) per complessivi 12.4 mln di Euro;

- al pagamento di dividendi per 4.5mln di Euro erogati agli (i) azionisti di F.I.L.A. S.p.A. dalla capogruppo e (ii) alle minoranze delle controllate;
- al pagamento di interessi passivi pagati sui finanziamenti ed affidamenti erogati alle società del Gruppo per 5.8mln di Euro;
- ad un flusso di cassa operativo netto di 40.5 mln di Euro;
- a differenze cambio positive per 1.1mln di Euro.

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

- **In data 3 febbraio 2016**, F.I.L.A. S.p.A. ha acquistato il 100% del capitale sociale del Gruppo Daler-Rowney Lukas. L'operazione di acquisizione ha comportato un esborso complessivo di equity value pari a 80.8mln di Euro.

L'operazione è stata finanziata attraverso un finanziamento bancario a medio lungo termine, sottoscritto nel mese di febbraio 2016, erogato da Unicredit S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per un importo complessivo di Euro 130 milioni che ricomprende anche una linea *revolving* per la copertura di eventuali fabbisogni generati dal capitale circolante del Gruppo.

- **In data 14 settembre 2016**, F.I.L.A. S.p.A. ha acquisito il controllo del 100% del capitale sociale della società St. Cuthberts Holding Limited e della società operativa da essa detenuta (St. Cuthberts Mill Limited). L'operazione è stata realizzata a fronte di un esborso complessivo pari a 5.4mln di Sterline.
- **In data 5 ottobre 2016**, F.I.L.A S.p.a ha acquisito il Gruppo Canson. L'Enterprise Value per l'acquisto del Gruppo Canson è stato stimato in 85mln di Euro.

A seguito, del meccanismo contrattuale di aggiustamento prezzo, basato sui valori di capitale circolante netto e della posizione finanziaria netta alla data di acquisizione, F.I.L.A. S.p.A. ha effettuato nel mese di febbraio 2017 un pagamento pari a 15.6mln di Euro.

L'acquisizione è stata finanziata mediante estensione, per un ammontare pari a 93mln di Euro, del finanziamento sottoscritto nel mese di febbraio 2016 con un *pool* di banche composto da Unicredit S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A..

\*\*\*

Durante la seduta odierna il Consiglio di Amministrazione ha effettuato le proprie verifiche e valutazioni ai sensi del criterio applicativo n. 1.C.1 lett. g) del Codice di Autodisciplina ed ha altresì valutato l'indipendenza dei propri Amministratori nominati dall'Assemblea degli Azionisti del 22 luglio 2015. Sulla base delle dichiarazioni rese dagli Amministratori e delle informazioni a disposizione di F.I.L.A., sono risultati in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del D. Lgs. 58/1998 (il "TUF") come richiamato dall'articolo 147-ter, comma 4, del TUF, e al criterio applicativo n. 3 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana i Consiglieri: Francesca Prandstraller, Sergio Ravagli e Gerolamo Caccia Dominioni.

Si segnala, inoltre, che il Collegio Sindacale, in ottemperanza al criterio applicativo 8.C.1. del Codice di Autodisciplina, ha verificato in capo a tutti i suoi componenti la sussistenza dei requisiti di indipendenza anche sulla base dei principi previsti dal criterio applicativo 3.C.1 dal predetto Codice con riferimento all'indipendenza degli Amministratori e ne ha informato il Consiglio di Amministrazione, che ne ha preso atto.

\*\*\*

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, redatta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF, e la Relazione sulla Remunerazione, redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF, che saranno rese disponibili nei termini di legge presso la sede legale della Società in via XXV Aprile n. 5, Pero, Milano, sul sito internet della Società ([www.filagroup.it](http://www.filagroup.it), sezione Governance) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-STORAGE.

\*\*\*

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì convocato l'Assemblea ordinaria e straordinaria della Società presso l'NH hotel di Rho/Pero, Viale degli Alberghi, 20017 Rho MI, il giorno 27 aprile 2017 alle ore 10:30, in unica convocazione, per discutere e deliberare in merito:

- all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015, alla presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 nonché in merito alla distribuzione di un dividendo agli azionisti.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione proporrà la distribuzione di un dividendo di Euro 0.09 per ciascuna delle 41.232.296 azioni ordinarie attualmente in circolazione, pari a complessivi Euro 3.710.907, a valere sull'utile d'esercizio..

Nel caso in cui il numero delle azioni della Società attualmente in circolazione dovesse aumentare, l'importo complessivo del dividendo resterà immutato e quello unitario si intenderà automaticamente adeguato al nuovo numero di azioni.

Il dividendo sarà messo in pagamento con data di stacco, record date e data di pagamento rispettivamente il 22, 23 e 24 maggio 2017;

- alla proposta di *bonus* straordinario *una tantum* avente ad oggetto l'assegnazione a titolo gratuito di azioni ordinarie F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. riservato a dirigenti, figure manageriali e un dipendente del gruppo;
- alla proposta di piano di *stock grant* denominato “Piano di Performance Shares 2017-2019” avente ad oggetto l'assegnazione a titolo gratuito di azioni ordinarie F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. riservato a dirigenti e figure manageriali del gruppo;
- alla proposta di aumento del capitale sociale in via gratuita e scindibile ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, a servizio dei beneficiari del *bonus* straordinario *una tantum*;
- alla proposta di delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, per un periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, della facoltà di aumentare il capitale sociale, in via gratuita e scindibile ed anche in più *tranches*, ai sensi dell'articolo 2349 del codice civile, a servizio del Piano di Performance Shares 2017-2019.

L'Assemblea del 27 aprile 2017 sarà inoltre chiamata a pronunciarsi in merito alla prima sezione della relazione ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF e all'integrazione del Collegio Sindacale a seguito delle dimissioni dalla carica di Sindaco Effettivo della Dott.ssa Rosalba Casiraghi, che diverranno efficaci a far corso dalla data di tale Assemblea.

Ogni informazione riguardante le modalità ed i termini:

- per l'intervento ed il voto in assemblea;
- per l'esercizio del diritto di porre domande prima dell'assemblea e del diritto di integrare l'ordine del giorno o di presentare ulteriori proposte di delibera su materie già all'ordine del giorno;
- per l'esercizio del voto per delega;
- di reperibilità delle proposte di deliberazione, delle relazioni illustrative su ogni materia prevista all'ordine del giorno e dei documenti che saranno sottoposti all'assemblea,

sono riportate nell'avviso di convocazione il cui testo integrale, unitamente alla documentazione relativa all'assemblea, saranno pubblicati nei termini e secondo le modalità di legge sul sito internet della Società [www.filagroup.it](http://www.filagroup.it) (sezione Governance).

Il documento informativo relativo al *bonus* straordinario *una tantum* ed al Piano di Performance Shares 2017-2019 predisposto ai sensi degli artt. 114-bis del TUF e 84-bis del Regolamento Consob 11971/99 nonché le relative relazioni illustrative degli amministratori saranno pubblicati nei termini e secondo le modalità di legge sul sito internet della Società [www.filagroup.it](http://www.filagroup.it) (sezione Governance).

\*\*\*

**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 Lukase la francese Canson.

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, Doms, Maimeri, Daler-Rowney e Canson. 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 21 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 39 filiali nel mondo e impiega circa 7.000 persone

\*\*\*

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Stefano De Rosa dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154-bis del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

\*\*\*

**Per informazioni**

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

Stefano De Rosa Investor Relations Officer

Francesca Cocco Investor Relations

[ir@fila.it](mailto:ir@fila.it)

(+39) 02 38105206

**Per la comunicazione finanziaria:**

Community – Strategic Communication Advisers

Tel. +39 02 89404231

[fila@communitygroup.it](mailto: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](mailto:e.galli@cantieredicomunicazione.com)

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

[a.laudadio@cantieredicomunicazione.com](mailto:a.laudadio@cantieredicomunicazione.com)

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

| <i>Valori in milioni di Euro</i>                       | Dicembre 2016 | % sui ricavi<br>Ge.Ca. | Dicembre 2015 | % sui ricavi<br>Ge.Ca. | Variazione 2016 - 2015 |               |
|--|---------------|------------------------|---------------|------------------------|------------------------|---------------|
| Ricavi della Gestione Caratteristica                   | 422,6         | 100%                   | 275,3         | 100%                   | 147,3                  | 53,5%         |
| Altri Ricavi e Proventi                                | 19,7          |                        | 7,2           |                        | 12,5                   | 173,4%        |
| <b>Totale Ricavi</b>                                   | <b>442,3</b>  |                        | <b>282,5</b>  |                        | <b>159,8</b>           | <b>56,6%</b>  |
| Totale Costi Operativi                                 | (385,4)       | -91,2%                 | (240,8)       | -87,4%                 | (144,6)                | -60,1%        |
| <b>Margine Operativo Lordo</b>                         | <b>56,8</b>   | <b>13,4%</b>           | <b>41,8</b>   | <b>15,2%</b>           | <b>15,0</b>            | <b>35,9%</b>  |
| Ammortamenti e Svalutazioni                            | (15,7)        | -3,7%                  | (7,8)         | -2,8%                  | (7,9)                  | -101,5%       |
| <b>Risultato Operativo</b>                             | <b>41,1</b>   | <b>9,7%</b>            | <b>34,0</b>   | <b>12,3%</b>           | <b>7,1</b>             | <b>20,9%</b>  |
| Risultato della Gestione Finanziaria                   | (5,8)         | -1,4%                  | (42,2)        | -15,3%                 | 36,4                   | 86,3%         |
| <b>Utile Prima delle Imposte</b>                       | <b>35,3</b>   | <b>8,4%</b>            | <b>(8,2)</b>  | <b>-3,0%</b>           | <b>43,5</b>            | <b>532,6%</b> |
| Totale Imposte   | (13,3)        | -3,2%                  | (8,3)         | -3,0%                  | (5,0)                  | -60,3%        |
| <b>Risultato delle Attività Operative in Esercizio</b> | <b>22,0</b>   | <b>5,2%</b>            | <b>(16,5)</b> | <b>-6,0%</b>           | <b>38,5</b>            | <b>234,0%</b> |
| Risultato delle Attività Operative Cessate             | 0,0           | 0,0%                   | 0,1           | 0,0%                   | (0,1)                  | -188,7%       |
| <b>Risultato di Periodo</b>                            | <b>22,0</b>   | <b>5,2%</b>            | <b>(16,4)</b> | <b>-6,0%</b>           | <b>38,4</b>            | <b>234,1%</b> |
| Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti | 1,0           | 0,2%                   | 0,3           | 0,1%                   | 0,7                    | 266,2%        |
| <b>Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.</b>        | <b>21,0</b>   | <b>5,0%</b>            | <b>(16,7)</b> | <b>-6,1%</b>           | <b>37,7</b>            | <b>226,2%</b> |

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

| <i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di euro</i>        | Dicembre 2016 | % sui ricavi<br>Ge.Ca. | Dicembre 2015 | % sui ricavi<br>Ge.Ca. | Variazione<br>2016 - 2015 |              |
|--|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------------------|--------------|
| Ricavi della Gestione Caratteristica                   | 422,6         | 100%                   | 275,3         | 100%                   | 147,3                     | 53,5%        |
| Altri Ricavi e Proventi                                | 19,7          |                        | 7,2           |                        | 12,5                      | 174,0%       |
| <b>Totale Ricavi</b>                                   | <b>442,3</b>  |                        | <b>282,5</b>  |                        | <b>159,7</b>              | <b>56,5%</b> |
| Totale Costi Operativi                                 | (375,0)       | -88,7%                 | (234,9)       | -85,3%                 | (140,1)                   | 59,6%        |
| <b>Margine Operativo Lordo</b>                         | <b>67,2</b>   | <b>15,9%</b>           | <b>47,6</b>   | <b>17,3%</b>           | <b>19,6</b>               | <b>41,2%</b> |
| Ammortamenti e Svalutazioni                            | (15,7)        | -3,7%                  | (7,8)         | -2,8%                  | (8,0)                     | 102,3%       |
| <b>Risultato Operativo</b>                             | <b>51,5</b>   | <b>12,2%</b>           | <b>39,8</b>   | <b>14,5%</b>           | <b>11,6</b>               | <b>29,2%</b> |
| Risultato della Gestione Finanziaria                   | (6,1)         | -1,4%                  | (4,7)         | -1,7%                  | (1,3)                     | 28,1%        |
| <b>Utile Prima delle Imposte</b>                       | <b>45,4</b>   | <b>10,7%</b>           | <b>35,1</b>   | <b>12,8%</b>           | <b>10,3</b>               | <b>29,4%</b> |
| Totale Imposte   | (16,2)        | -3,8%                  | (10,1)        | -3,7%                  | (6,1)                     | 60,3%        |
| <b>Risultato delle Attività Operative in Esercizio</b> | <b>29,2</b>   | <b>6,9%</b>            | <b>25,0</b>   | <b>9,1%</b>            | <b>4,2</b>                | <b>16,9%</b> |
| Risultato delle Attività Operative Cessate             | 0,0           | 0,0%                   | 0,1           | 0,0%                   | (0,1)                     | -100,0%      |
| <b>Risultato di Periodo</b>                            | <b>29,2</b>   | <b>6,9%</b>            | <b>25,1</b>   | <b>9,1%</b>            | <b>4,2</b>                | <b>16,6%</b> |
| Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti | 1,0           | 0,2%                   | 0,3           | 0,1%                   | 0,7                       | 274,8%       |
| <b>Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.</b>        | <b>28,2</b>   | <b>6,7%</b>            | <b>24,8</b>   | <b>9,0%</b>            | <b>3,4</b>                | <b>13,9%</b> |

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

| <i>Valori in milioni di Euro</i>                     | Dicembre<br>2016 | Dicembre<br>2015 | Variazione<br>2016 - 2015 |
|--|------------------|------------------|---------------------------|
| Immobilizzazioni Immateriali                         | 218,4            | 88,2             | 130,3                     |
| Immobilizzazioni Materiali                           | 81,3             | 47,9             | 33,4                      |
| Immobilizzazioni Finanziarie                         | 3,7              | 1,8              | 1,9                       |
| <b>Attivo Fisso Netto</b>                            | <b>303,4</b>     | <b>137,8</b>     | <b>165,6</b>              |
| <b>Altre Attività/Passività Non Correnti</b>         | <b>20,7</b>      | <b>13,9</b>      | <b>6,8</b>                |
| Rimanenze  | 177,4            | 118,5            | 58,9                      |
| Crediti Commerciali e Altri Crediti                  | 113,6            | 77,7             | 35,9                      |
| Debiti Commerciali e Altri Debiti                    | (90,4)           | (53,0)           | (37,5)                    |
| Altre Attività e Passività Correnti                  | 0,2              | 3,2              | (3,0)                     |
| <b>Capitale Circolante Netto</b>                     | <b>200,7</b>     | <b>146,4</b>     | <b>54,3</b>               |
| <b>Fondi</b>   | <b>(62,4)</b>    | <b>(26,2)</b>    | <b>(36,2)</b>             |
| <b>Attività/Passività Destinate alla Dismissione</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>                  |
| <b>Capitale Investito Netto</b>                      | <b>462,4</b>     | <b>272,0</b>     | <b>190,4</b>              |
| <b>Patrimonio Netto</b>                              | <b>(239,0)</b>   | <b>(211,7)</b>   | <b>(27,2)</b>             |
| <b>Strumenti Finanziari Netti</b>                    | <b>-</b>         | <b>(21,5)</b>    | <b>21,5</b>               |
| <b>Posizione Finanziaria Netta</b>                   | <b>(223,4)</b>   | <b>(38,7)</b>    | <b>(184,7)</b>            |
| <b>Fonti Nette di Finanziamento</b>                  | <b>(462,4)</b>   | <b>(272,0)</b>   | <b>(190,4)</b>            |

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

| <i>Valori in milioni di Euro</i>   | Dicembre<br>2016 | Dicembre<br>2015 | Variazione<br>2016 - 2015 |
|--|------------------|------------------|---------------------------|
| Reddito Operativo  | 41,1             | 34,0             | 7,1                       |
| Rettifiche costi non monetari  | 15,7             | 7,7              | 8,0                       |
| Integrazioni per imposte   | (12,0)           | (15,5)           | 3,5                       |
| <b>Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN</b>    | <b>44,9</b>      | <b>26,2</b>      | <b>18,7</b>               |
| <b>Variazione CCN</b>  | <b>(4,3)</b>     | <b>(24,7)</b>    | <b>20,4</b>               |
| Variazione Rimanenze   | (16,5)           | (18,5)           | 2,1                       |
| Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti                                 | (4,6)            | (2,4)            | (2,2)                     |
| Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti                                   | 15,4             | (4,0)            | 19,4                      |
| Variazione Altre Attività/Passività Correnti                                   | 1,4              | 0,2              | 1,2                       |
| <b>Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa</b>                             | <b>40,5</b>      | <b>1,5</b>       | <b>39,0</b>               |
| Investimenti in beni immateriali ed materiali                                  | (12,4)           | (7,6)            | (4,8)                     |
| Altri Investimenti   | 0,1              | 0,5              | (0,4)                     |
| Investimenti in partecipazioni   | (84,9)           | (36,1)           | (48,8)                    |
| <b>Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento</b>                       | <b>(97,3)</b>    | <b>(43,3)</b>    | <b>(54,0)</b>             |
| Variazioni PN  | (4,5)            | (0,3)            | (4,2)                     |
| Interessi Passivi  | (5,8)            | (3,8)            | (2,0)                     |
| <b>Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento</b>                      | <b>(10,2)</b>    | <b>(4,0)</b>     | <b>(6,2)</b>              |
| Altre variazioni   | 1,1              | (0,2)            | 1,3                       |
| <b>Flusso di Cassa Netto Totale</b>  | <b>(65,9)</b>    | <b>(46,0)</b>    | <b>(19,9)</b>             |
| Effetto variazione per traduzione cambi  | 1,1              | 1,8              | (0,7)                     |
| PFN derivante da operazioni M&A (Var. Area di consolidamento)                  | (119,9)          | 63,9             | (183,8)                   |
| <b>Variazione della Posizione Finanziaria Netta nel Periodo di Riferimento</b> | <b>(184,7)</b>   | <b>19,7</b>      | <b>(204,4)</b>            |

Fine Comunicato n.1565-4

Numero di Pagine: 13