



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1565-7-2018	Data/Ora Ricezione 21 Marzo 2018 17:35:51	MTA - Star
---	---	------------

Societa' : FILA

Identificativo : 100646

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : FILASPANSS01 - De Rosa

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 21 Marzo 2018 17:35:51

Data/Ora Inizio : 21 Marzo 2018 17:35:52

Diffusione presunta

Oggetto : F.I.L.A. S.p.A. comunicato stampa Risultati
FY2017

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

FILA: 2017 IN CRESCITA A DOPPIA CIFRA IN SUD AMERICA E ASIA, IN PARTICOLARE MESSICO E INDIA FOCUS SUL PROCESSO DI INTEGRAZIONE DEL GRUPPO E IMPLEMENTAZIONE SAP

- *Ricavi della gestione caratteristica 2017 pari a 510,4mln di Euro (+20,8% rispetto 422,6mln di Euro del 2016), con una crescita organica pari al 4,7%, al netto dell'effetto cambio e della variazione del perimetro di consolidamento;*
- *Crescita del 15,1% in Asia, in particolare in India, e del 15,7% in Centro-Sud America, in particolare in Messico;*
- *Sostanzialmente stabile il mercato Europeo con buone performance da parte delle filiali commerciali di più recente costituzione (Grecia, Russia, Polonia, Turchia e Benelux) oltre alla Spagna;*
- *EBITDA normalizzato a 80,6mln di Euro (+19,9% rispetto a 67,2mln di Euro del 2016, con una crescita organica pari al 3,3%); significativo miglioramento delle marginalità di Canson e Daler;*
- *Utile normalizzato, al netto dei costi straordinari e degli effetti sulle tasse, in crescita a 29,1mln di Euro (28,2 mln di Euro nel 2016);*
- *Posizione Finanziaria Netta a -239,6 mln di Euro al 31 dicembre 2017 (effetto pagamento earnout a Canson per 7,5mln di Euro e gestione del capitale circolante dovuta alle maggiori vendite registrate nell'area del Centro-Sud America e, nell'ultima parte dell'anno, in Nord America);*
- *Investimenti in nuovi impianti e macchinari in India, Messico, Francia e Regno Unito finalizzati al rinnovamento ed all'ampliamento dei complessi produttivi in essere per 23,9mln di Euro;*
- *In linea con la Roadmap definita, procede il processo di implementazione di SAP e le società fin ora interessate sono state fin da subito operative nel nuovo sistema;*
- *Proposta dividendo 2017: Euro 0.09 per azione.*

Milano, 21 marzo 2018 - Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“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, codice ISIN IT0004967292 - riunitosi in data odierna ha approvato il progetto di bilancio civilistico al 31 dicembre 2017 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

Il gruppo F.I.L.A. ha registrato nel corso dell'esercizio 2017 ricavi della gestione caratteristica pari a 510,4mln di Euro, in crescita del 20,8% rispetto all'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato dell'anno, pari a 80,6mln di Euro, mostra una crescita del 19,9% rispetto al 2016. L'utile normalizzato al netto delle poste straordinarie si attesta a 29,1 mln di Euro rispetto ai 28,2mln di Euro del 2016.

“I risultati del 2017 confermano l’accelerazione del processo di integrazione produttiva e commerciale del Gruppo.” dichiara Massimo Candela, Amministratore Delegato di F.I.L.A. “India e Messico confermano la crescita sostenuta del business oltre al Nord America che ha visto un recupero nei volumi e nel fatturato rispetto al primo semestre. Gli investimenti fatti nel settore logistica inizieranno a dare frutti dalla fine del primo semestre. L’implementazione del sistema SAP, come unico ERP a livello di Gruppo, procede nella giusta direzione, a supporto dello sviluppo futuro e della riduzione del capitale circolante”.

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

I Ricavi della Gestione Caratteristica, pari a 510,4mln di Euro, mostrano un incremento del 20,8% rispetto all'esercizio precedente equivalente a 87,7mln di Euro.

La crescita organica risulta pari a 19,9mln di Euro (+4,7%), al netto:

- dell'effetto negativo su cambi per circa 6,0mln di Euro (principalmente per l'apprezzamento dell'euro sul dollaro americano, sterlina inglese e pesos messicano, solo in parte compensato dall'apprezzamento della rupia indiana)
- dell'effetto *M&A* per circa 73,8mln di Euro di cui principalmente:
 - 4,6mln di Euro attribuibili ad un mese di esercizio del gruppo inglese Daler-Rowney Lukas, consolidato dal mese di febbraio 2016;
 - 66,4mln di Euro relativi al gruppo francese Canson, consolidato dal mese di ottobre 2016.
 - 3,0mln di Euro relativi alla società inglese St. Cuthberts Holding Limited, consolidata dal mese di settembre 2016;

La crescita del fatturato è dovuta principalmente ai dati positivi registrati nelle aree Centro-Sud America, in particolare Messico +15,7% (+8,9mln di Euro), in Asia, in particolare in India, +15,1% (7,8mln di Euro) e in Nord America +2,4% (3,2mln di Euro). Rimane sostanzialmente stabile il fatturato dell'area europea.

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 il 4,3%, raggiungendo il 58% dei ricavi, sia per l'effetto delle nuove acquisizioni effettuate nel settore dell'*Art&Craft* che per una crescita organica del 6,1%.

I Costi Operativi del 2017, pari a 448mln di Euro, mostrano un incremento di 73mln di Euro rispetto al 2016, attribuibile prevalentemente all'effetto *M&A* sopra citato e in parte al residuale aumento dei costi commerciali, di marketing e di trasporto a sostegno del maggior fatturato realizzato.

L'EBITDA normalizzato è pari a 80,6mln di Euro e registra una crescita del 19,9% (pari a 13,4mln di Euro) rispetto al 2016. Il margine sui ricavi della gestione caratteristica è pari al 15,8%, sostanzialmente in linea con quello dell'esercizio 2016. **La crescita organica dell'EBITDA, al netto delle operazioni di M&A e dell'effetto cambio, è del 3,3%.**

L'EBIT normalizzato è pari a 60,8mln di Euro in crescita del 18,1% e include maggiori ammortamenti e svalutazioni rispetto all'esercizio precedente esclusivamente per il sopracitato effetto *M&A*.

Il Risultato della Gestione Finanziaria del 2017 normalizzato è peggiorativo di 9,8mln di Euro, principalmente a causa dei maggiori interessi passivi sostenuti da F.I.L.A. sul finanziamento passivo contratto nel corso del 2016 per le acquisizioni effettuate e a causa delle differenze cambio su finanziamenti infragruppo concessi in Euro a società dell'area statunitense, brasiliana, russa e sudafricana.

Le imposte normalizzate complessive di Gruppo risultano essere pari a 14,3mln di Euro e mostrano una riduzione rispetto a dicembre 2016 pari a 1,9mln di Euro. La contrazione del carico fiscale si riscontra principalmente nelle minori imposte correnti rilevate dalla Capogruppo e dal rilascio delle imposte differite in Canson SAS a seguito della riduzione dell'aliquota fiscale attesa.

Al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi ("minorities") **il risultato netto normalizzato raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel 2017 è pari a 29,1mln di Euro**, rispetto ai 28,2mln di Euro realizzati nell'esercizio 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 2017, pari a 479,3mln di Euro, è costituito principalmente dall'Attivo Fisso Netto, pari a 301,2mln di Euro (in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2016 di 2,2mln di Euro), e dal Capitale Circolante Netto, pari a 215,4mln di Euro (incrementato rispetto al 31 dicembre 2016 di 14,7mln di Euro).

La variazione delle Immobilizzazioni Immateriali rispetto al 31 dicembre 2016, negativa per 10,3mln di Euro, si riferisce sostanzialmente ad effetti cambio negativi di conversione per 5,5mln di Euro ed al progressivo ammortamento delle immobilizzazioni per 6,7mln di Euro, con particolare riferimento ai valori di “*Marchi*” e “*Development Technology*” iscritti in capo alle società del Gruppo Daler-Rowney Lukas, della St. Cuthberts Mill (Regno Unito), del Gruppo Canson e di DOMS Industries Pvt Ltd (India) valorizzati nel corso del processo di acquisizione delle società stesse.

La variazione delle Immobilizzazioni Materiali, pari a 7,0 mln di Euro rispetto al 31 dicembre 2016 è principalmente imputabile agli investimenti effettuati in Impianti e Macchinari e Fabbricati (in uso o in corso di realizzazione) dalle società del Gruppo, tesi a sostenere la crescita dei volumi di produzione e allo sviluppo del *business* in particolare nel settore “*Art & Craft*”. Gli investimenti netti, complessivamente pari a 21,9mln di Euro (comprensivi dei disinvestimenti), hanno interessato principalmente la società DOMS Industries Pvt Ltd (India), F.I.L.A. S.p.A., il Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico), Canson SAS (Francia), Daler Rowney Ltd St. Cuthberts Mill Ltd (Regno Unito). Gli investimenti effettuati sono finalizzati ad un potenziamento degli stabilimenti produttivi in essere ed alla realizzazione di un *Hub* logistico europeo presso Annonay (Francia). La variazione complessiva è anche interessata da differenze cambio di conversione negative per 2,8mln di Euro ed ammortamenti pari a 11mln di Euro.

L’aumento delle Immobilizzazioni finanziarie rispetto al 31 dicembre 2016 ammonta a 1,1mln di Euro ed è principalmente imputabile all’adeguamento al *fair value* del *Carrying amount* degli strumenti derivati di copertura iscritti in capo a F.I.L.A. per 0,6mln di Euro ed alla variazione delle partecipazioni in società collegate detenute dalla controllata indiana DOMS Industries Pvt Ltd 0,5mln di Euro.

La variazione del Capitale Circolante Netto rispetto al 31 dicembre 2016 ammonta a 14,7mln di Euro ed è stata determinata principalmente da:

- un aumento dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti per 19,2mln di Euro derivante dall’incremento del fatturato in Centro-Sud America e, nell’ultima parte dell’anno, in Nord America ed in parte minore per una dilazione dei tempi di incasso;
- un aumento delle Rimanenze per 1,3mln di Euro principalmente imputabile all’incremento delle giacenze in particolare nelle aree Nord America e Regno Unito a supporto delle strategie di vendita e del fatturato atteso nei primi mesi del 2018;
- un aumento dei Debiti Commerciali e altri Debiti per 5,8mln di Euro principalmente imputabile a Dixon Ticonderoga Company (USA) e Daler Rowney Ltd (Regno Unito) per acquisti tesi alla costituzione delle giacenze utili all’evasione degli ordini nei primi mesi dell’esercizio successivo. Inoltre, la variazione è in parte dovuta ai debiti derivanti da acquisto di attività materiali registrati da DOMS Industries Pvt Ltd (India) a fronte degli investimenti realizzati nell’ultima parte dell’esercizio e finalizzati al potenziamento dei siti produttivi.

La variazione dei Fondi è positiva per 9,5mln di Euro. Tale variazione è attribuibile sostanzialmente a una riduzione delle imposte differite passive per 7,8mln di Euro a fronte del

progressivo rilascio delle quote calcolate sugli ammortamenti di immobilizzazioni materiali e immateriali valorizzate mediante “*Purchase Price Allocation*” nel corso delle acquisizioni compiute dal Gruppo negli ultimi esercizi e a una riduzione di 2,6mln Euro della voce “Benefici a dipendenti” principalmente imputabile ad utili attuariali rilevati in particolare nella società Daler Rowney Ltd (Regno Unito).

A parziale compensazione, si riscontra un incremento dei Fondi per Rischi ed Oneri per 0,9mln di Euro riferito in particolare all'accantonamento della quota annuale del piano di remunerazione variabile a medio lungo termine assegnato ad alcuni dirigenti strategici di F.I.L.A. ed ai fondi ristrutturazione stanziati da alcune società del Gruppo e funzionali alla realizzazione dei piani di riorganizzazione del Gruppo stesso.

Il **Patrimonio Netto del Gruppo**, pari a 239,6 mln di Euro al 31 dicembre 2017, mostra una variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2016 pari a 0,6mln mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 17,4mln di Euro (di cui 1,6mln di Euro di competenza delle minoranze), la variazione residua è principalmente dovuta:

- ad effetti cambio negativi per 17,5mln di Euro;
- al pagamento di Dividendi per 3.9mln di Euro (di cui 3,7mln di Euro relativi a F.I.L.A. S.p.A. e 0,2mln di Euro alle minorities);
- all'adeguamento positivo del *fair value* degli strumenti derivati iscritti in capo a F.I.L.A. S.p.A. e Canson SAS (Francia) designati di copertura (0,6mln di Euro);
- alla riserva costituita per “Share Based Premium” pari a 2,3mln di Euro;
- all'incremento della riserva IAS 19 per 1,8 mln di Euro.

Al 31 dicembre 2017 la **Posizione Finanziaria Netta del Gruppo è negativa per 239,6 mln di Euro**, in peggioramento rispetto al 31 dicembre 2016 di 16,2mln di Euro. Tale scostamento è attribuibile prevalentemente:

- ad un **flusso di cassa operativo** netto di 61,2 mln di Euro;
- all'effetto di cassa negativo per 33,1mln di Euro attribuibile alla dinamica della **gestione del capitale circolante** legata alla stagionalità del business ed attribuibile principalmente all'incremento della voce “Crediti Commerciali ed Altri Crediti” in larga parte dovuta alle maggiori vendite registrate nell'area del Centro-Sud America e, nell'ultima parte dell'anno, in Nord America. Tale variazione è inoltre, in parte minore, dovuta ad una dilazione dei termini di incasso.
- ad **investimenti netti in attività materiali ed immateriali** (Capex) per complessivi 23,9mln di Euro relativi a nuovi impianti e macchinari effettuati principalmente dal Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico), Daler Rowney Ltd e St. Cuthberts (Regno Unito), DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia) e F.I.L.A. S.p.A., finalizzati al rinnovamento ed all'ampliamento dei complessi produttivi in essere;

- **ad interessi netti pagati** sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo per 8,4mln di Euro;
- **alla distribuzione dei dividendi agli azionisti di F.I.L.A. e alle minoranze del Gruppo**, al netto della quota versata dagli azionisti terzi alla società FILA Art Products AG (Svizzera) in fase di costituzione, per complessivi 3,8mln di Euro.
- **a 0,8mln di Euro** relativi ad investimenti e disinvestimenti in partecipazioni, principalmente imputabili alla generazione di cassa relativa alla cessione della quota di minoranza (pari al 30% del capitale sociale) detenuto in FILA Nordic AB (Svezia) da parte della controllata tedesca Lyra KG.

Al netto dell'effetto cambio relativo alle traduzioni delle posizioni finanziarie nette in valuta differenti dall'euro negativo per 2,5mln di Euro e della posizione finanziaria netta da variazione dell'area di consolidamento, la variazione della Posizione Finanziaria Netta di Gruppo risulta quindi pari a 16,2mln di Euro (184,7mln di Euro al 31 dicembre 2016).

Eventi di rilievo nel corso dell'Esercizio

- In data 20 gennaio 2017, è stato sottoscritto in fase di costituzione della società il 52% del capitale sociale di FILA Art Products AG (Svizzera), società la cui attività è nella commercializzazione degli articoli da scrittura, arte e disegno dei prodotti del Gruppo F.I.L.A. nel mercato svizzero;
- In data 8 febbraio 2017, Lyra KG (Germania), società del Gruppo F.I.L.A. e controllata direttamente da F.I.L.A., ha ceduto il 30% della propria partecipazione in Fila Nordic AB a soci terzi, mantenendone comunque il controllo;
- In data 20 aprile 2017 la controllata indiana DOMS Industries Pvt Ltd ha sottoscritto quota parte dell'aumento del capitale sociale della Pioneer Stationery Pvt Ltd (India) per un ammontare complessivo pari a 5,1 milioni di rupie indiane (circa 65 migliaia di Euro). L'operazione non ha determinato variazioni nella quota di possesso della Pioneer Stationery Pvt Ltd (India) ad oggi detenuta da DOMS Industries Pvt Ltd (India) al 51%;
- In data 21 luglio 2017 la controllata indiana DOMS Industries Pvt Ltd ha acquistato un ulteriore 25% del capitale sociale della Uniwrite Pens and Plastics Pvt Ltd, società indiana specializzata in strumenti per la scrittura ed in particolare penne a sfera e nella quale DOMS Industries Pvt Ltd già deteneva una quota partecipativa del 35%. L'operazione è stata regolata per un ammontare pari a circa 9 milioni di rupie indiane (circa 121 migliaia di Euro) portando la partecipazione detenuta da DOMS Industries Pvt Ltd al 60% del capitale sociale di Uniwrite Pens and Plastics Pvt Ltd;
- In data 24 luglio è stato firmato da Canson SAS (Francia) con Mediocredito Italiano S.p.A. un contratto di finanziamento a lungo termine per un importo complessivo di 6,4 mln di Euro per finanziare la realizzazione di un magazzino centrale sito ad Annonay, nelle vicinanze della città di Lione. Detto finanziamento è garantito da ipoteca sugli immobili di proprietà di Canson e da una fideiussione corporate emessa da F.I.L.A. a garanzia delle

obbligazioni di pagamento assunte da Canson SAS ai sensi del menzionato contratto di finanziamento;

- In data 26 luglio 2017 F.I.L.A. ha comunicato la nuova composizione del proprio capitale sociale a seguito dell'integrale esecuzione dell'aumento di capitale approvato in data 27 aprile 2017 dall'Assemblea della Società, in sede straordinaria, ai sensi dell'Articolo 2349, Cod. Civ., per un importo di nominali Euro 90.314, mediante emissione di n. 100.181 nuove azioni ordinarie, senza indicazione del valore nominale, da liberare mediante utilizzo di una corrispondente parte delle esistenti riserve da utili, assegnate gratuitamente a dipendenti di F.I.L.A. e di sue controllate, beneficiari del bonus straordinario approvato dall'Assemblea ordinaria in pari data;
- In data 31 agosto 2017 la società Licyn Mercantil Industrial Ltda (Brasile) è stata fusa per incorporazione nella società Canson Brasil I.P.E. Ltda (Brasile) con effetto a decorrere dal 1° settembre 2017.

Processo di implementazione SAP

In linea con la Roadmap di implementazione definita, Industria Maimeri ha completato il processo di implementazione del sistema SAP a gennaio 2018, seguita da Canson SAS - Francia, Fila Iberia - Spagna, Fila Benelux, Canson Italia, Canson Australia, Canson Yixing Art & Craft - Cina e Canson Inc - USA. Le società interessate dall'implementazione sono state fin da subito operative nel nuovo sistema.

L'avvio del sistema non ha avuto particolari ripercussioni sulla regolare operatività aziendale, grazie anche alle azioni preventive che F.I.L.A. ha messo in atto dal punto di vista del business. Sono attualmente in corso alcune attività di fine tuning, ma il nuovo modello operativo e di controllo si è rivelato molto robusto, sia dal punto di vista tecnico che di business.

Considerati i risultati di questa prima fase di implementazione, il Gruppo F.I.L.A. ritiene che sussistano tutti i presupposti per confermare la roadmap di implementazione definita originariamente, sia dal punto di vista di perimetro che di tempistiche previste per i diversi roll out, quale presupposto essenziale per realizzare le sinergie previste per i prossimi 24 mesi.

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'Esercizio

In data 18 gennaio 2018, F.I.L.A. - in ragione del positivo andamento dei risultati economici e finanziari sia della Società che del Gruppo - ha negoziato con le banche finanziatrici talune modifiche al contratto di finanziamento a medio lungo termine, contratto il 12 maggio 2016 per un importo massimo complessivo pari a 236,9mln di Euro e sottoscritto con Intesa Sanpaolo S.p.A., Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. e UniCredit S.p.A. (il “**Contratto di Finanziamento**”).

Le modifiche ed integrazioni al Contratto di Finanziamento hanno avuto come conseguenza l'applicazione di condizioni e termini migliorativi per F.I.L.A. e le altre società del Gruppo sia in termini di riduzione dei costi finanziari connessi all'indebitamento derivante dal finanziamento, sia

in termini di alleggerimento degli impegni assunti ai sensi della documentazione finanziaria collegata al Contratto di Finanziamento ed ai *covenant* finanziari. Tali modifiche hanno infine comportato l'assunzione da parte di F.I.L.A. di un ulteriore indebitamento finanziario per un importo complessivo massimo di 30mln di Euro verso Banca Popolare di Milano, con scadenza 2 febbraio 2022 rendendo il nuovo importo complessivo del Contratto di Finanziamento pari a 266,9mln di Euro.

In allegato sono riportati gli schemi IFRS del bilancio consolidato e del bilancio di esercizio estratti dal documento approvato.

Il Consiglio ha deliberato di proporre all'Assemblea la distribuzione di un dividendo di € 0,09 per ciascuna delle 41.332.477 azioni attualmente in circolazione, restando inteso che, nel caso in cui il numero totale 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 21, 22 e 23 maggio 2018.

Il Consiglio ha altresì approvato in data odierna la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ("DNF") redatta ai sensi del D.Lgs. n. 254/2016. La DNF illustra le attività del gruppo, il suo andamento, i risultati e l'impatto prodotto con riferimento ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

Il progetto di bilancio civilistico al 31 dicembre 2017 e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, nonché l'ulteriore documentazione approvata dal Consiglio di Amministrazione e relativa all'Assemblea che è stata convocata per il giorno 27 aprile 2018, in unica convocazione (come da avviso del 16 marzo 2018), saranno messi a disposizione del pubblico, entro i termini e nei modi previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale, sul sito internet della Società www.filagroup.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-STORAGE (www.emarketstorage.com).

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Stefano De Rosa dichiara ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-*bis* del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

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 510 milioni di euro al 31 dicembre 2017, 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 e la francese Canson fondata dalla famiglia Montgolfier nel 1557.

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 19 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 35 filiali nel mondo e impiega circa 8.400 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@cantierecomunicazione.com

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantierecomunicazione.com

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

	Dicembre 2017	% sui ricavi Ge.Ca.	Dicembre 2016	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2017 - 2016	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	510,354	100%	422,609	100%	87,745	20,8%
Altri Ricavi e Proventi	18,300		19,652		(1,352)	-6,9%
Totale Ricavi	528,654		442,261		86,393	19,5%
Totale Costi Operativi	(455,530)	-89,3%	(385,437)	-91,2%	(70,093)	-18,2%
Margine Operativo Lordo	73,124	14,3%	56,824	13,4%	16,300	28,7%
Ammortamenti e Svalutazioni	(19,856)	-3,9%	(15,738)	-3,7%	(4,118)	-26,2%
Risultato Operativo	53,268	10,4%	41,086	9,7%	12,182	29,6%
Risultato della Gestione Finanziaria	(22,359)	-4,4%	(5,780)	-1,4%	(16,579)	-286,8%
Utile Prima delle Imposte	30,909	6,1%	35,306	8,4%	(4,397)	-12,5%
Totale Imposte	(13,542)	-2,7%	(13,334)	-3,2%	(0,208)	-1,6%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	17,367	3,4%	21,972	5,2%	(4,605)	-21,0%
Risultato di Periodo	17,367	3,4%	21,972	5,2%	(4,605)	-21,0%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,600	0,3%	0,979	0,2%	0,621	63,4%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	15,767	3,1%	20,993	5,0%	(5,226)	-24,9%

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

	Dicembre 2017	% sui ricavi Ge.Ca.	Dicembre 2016	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2017 - 2016	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	510,354	100%	422,609	100%	87,745	20,8%
Altri Ricavi e Proventi	18,300		19,652		(1,352)	-6,9%
Totale Ricavi	528,654		442,261		86,393	19,5%
Totale Costi Operativi	(448,049)	-87,8%	(375,039)	-88,7%	(73,010)	-19,5%
Margine Operativo Lordo	80,605	15,8%	67,222	15,9%	13,383	19,9%
Ammortamenti e Svalutazioni	(19,785)	-3,9%	(15,738)	-3,7%	(4,047)	-25,7%
Risultato Operativo	60,820	11,9%	51,484	12,2%	9,336	18,1%
Risultato della Gestione Finanziaria	(15,849)	-3,1%	(6,062)	-1,4%	(9,787)	-161,4%
Utile Prima delle Imposte	44,971	8,8%	45,422	10,7%	(0,451)	-1,0%
Totale Imposte	(14,277)	-2,8%	(16,211)	-3,8%	1,934	11,9%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	30,694	6,0%	29,211	6,9%	1,483	5,1%
Risultato di Periodo	30,694	6,0%	29,211	6,9%	1,483	5,1%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,589	0,3%	0,986	0,2%	0,603	61,2%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	29,105	5,7%	28,225	6,7%	0,880	3,1%

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

	Dicembre 2017	Dicembre 2016	Variazione 2017 - 2016
<i>Valori in milioni di Euro</i>			
Immobilizzazioni Immateriali	208,091	218,440	(10,349)
Immobilizzazioni Materiali	88,355	81,321	7,034
Immobilizzazioni Finanziarie	4,725	3,656	1,069
Attivo Fisso Netto	301,171	303,416	(2,245)
Altre Attività/Passività Non Correnti	15,564	20,737	(5,173)
Rimanenze	178,699	177,406	1,293
Crediti Commerciali e Altri Crediti	132,768	113,582	19,186
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(96,263)	(90,445)	(5,818)
Altre Attività e Passività Correnti	0,241	0,154	0,087
Capitale Circolante Netto	215,445	200,697	14,748
Fondi	(52,989)	(62,444)	9,455
Capitale Investito Netto	479,191	462,407	16,784
Patrimonio Netto	(239,577)	(238,970)	(0,607)
Posizione Finanziaria Netta	(239,614)	(223,437)	(16,177)
Fonti Nette di Finanziamento	(479,191)	(462,407)	(16,784)

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

	Dicembre 2017	Dicembre 2016	Variazione 2017 - 2016
<i>Valori in milioni di Euro</i>			
Reddito Operativo	53,268	41,086	12,182
Rettifiche costi non monetari	22,758	17,865	4,893
Integrazioni per imposte	(14,849)	(11,987)	(2,862)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	61,177	46,964	14,213
Variazione CCN	(33,069)	(6,437)	(26,632)
Variazione Rimanenze	(10,818)	(16,470)	5,652
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(28,495)	(4,607)	(23,888)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	9,906	15,409	(5,503)
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(3,662)	(0,769)	(2,893)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	28,108	40,527	(12,419)
Investimenti in beni immateriali e materiali	(23,899)	(12,446)	(11,453)
Interessi Attivi	0,139	0,105	0,034
Investimenti e disinvestimenti in partecipazioni	0,793	(84,938)	85,731
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(22,967)	(97,280)	74,313
Variazioni PN	(3,833)	(4,461)	0,628
Interessi Passivi	(8,425)	(5,761)	(2,664)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(12,258)	(10,223)	(2,035)
Altre variazioni	0,156	0,028	0,128
Flusso di Cassa Netto Totale	(6,961)	(66,948)	59,987
Effetto variazione per traduzione cambi	(2,452)	2,194	(4,646)
PFN derivante da Operazioni Straordinarie (M&A)	(6,764)	(119,939)	113,175
Variazione della Posizione Finanziaria Netta nel Periodo di Riferimento	(16,177)	(184,693)	168,516

Fine Comunicato n.1565-7

Numero di Pagine: 13