



# SPAFID CONNECT

<b>Informazione Regolamentata n. 1565-22-2018</b>	<b>Data/Ora Ricezione 15 Maggio 2018 17:28:23</b>	<b>MTA - Star</b>
---	---	-------------------

Societa' : FILA

Identificativo : 103927

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : FILASPANSS01 - De Rosa

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 15 Maggio 2018 17:28:23

Data/Ora Inizio : 15 Maggio 2018 17:28:24

Diffusione presunta

Oggetto : F.I.L.A. S.p.A.\_CS Risultati 1Q 2018

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## COMUNICATO STAMPA

### ***FILA 1Q 2018: MIGLIORAMENTO DEL MARGINE NONOSTANTE L'EFFETTO NEGATIVO SULLE VENDITE DEL CAMBIO E DELLA DIFFERITA STAGIONALITA' NELLA DIVISIONE SCUOLA IN CONFRONTO ALL'ESERCIZIO PRECEDENTE***

### ***SOTTOSCRITTO UN ACCORDO PER L'ACQUISTO DEL 100% DEL GRUPPO STATUNITENSE PACON TRA I LEADER NEL MERCATO EDUCATION E ART & CRAFT***

- ***Ricavi della gestione caratteristica 1Q2018 pari a 104,8mln di Euro, in riduzione del 10,9% rispetto al 1Q2017 (117,6mln di Euro), principalmente attribuibile all'effetto negativo del cambio, all'effetto di una differita stagionalità nella divisione scuola e all'introduzione dello IFRS 15;***
- ***La variazione organica del fatturato è di -3,7%, al netto dell'effetto dei cambi e dell'introduzione dello IFRS 15;***
- ***EBITDA normalizzato a 16,2mln di Euro (-5,3%% rispetto ai 17.1mln di Euro del 1Q2017), cresce il margine sui ricavi di 100bp al 15,5% rispetto al 14,5% del primo trimestre 2017 grazie alle maggiori efficienze sui costi a livello di Gruppo e al miglioramento del margine di Daler;***
- ***Utile normalizzato a 4,8mln di Euro in riduzione rispetto ai 5,7mln di Euro del 1Q2017;***
- ***Posizione Finanziaria Netta a 269,9mln di Euro al 31 marzo 2018 rispetto ai 239,6mln di Euro al 31 dicembre 2017. Tale variazione è legata alla stagionalità***
- ***Capitale Circolante in miglioramento rispetto al 1Q 2017, nonostante un approccio prudenziale sui magazzini***

\* \* \*

***Pero, 15 maggio 2018*** - Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – **Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.** (“F.I.L.A.”), quotata alla Borsa di Milano, segmento STAR, codice ISIN IT0004967292, riunitosi in data odierna ha discusso e approvato i risultati del primo trimestre 2018.

F.I.L.A. – Società 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 del primo trimestre 2018 ricavi della gestione caratteristica pari a 104,8mln di Euro, in riduzione del 10,9% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato dell'anno, pari a 16,2mln di Euro, mostra una flessione del 5,3% rispetto al primo trimestre del 2017. L'utile normalizzato al netto delle poste straordinarie si attesta a 4,8mln di Euro rispetto ai 5,7mln di Euro del primo trimestre del 2017.

\* \* \*

*“I primi tre mesi dell'anno confermano che il processo di integrazione delle ultime realtà acquisite procede nella giusta direzione in termini di miglioramento del margine operativo ed efficienze di costo a livello di Gruppo. Il risultati del primo trimestre, al netto dell'effetto negativo del cambio, sono principalmente attribuibili ad un effetto differito temporaneo della stagionalità nella divisione scuola e allo slittamento degli ordini di alcuni dei nostri principali clienti, al secondo trimestre del 2018” dichiara Massimo Candela CEO di F.I.L.A. “A partire dal secondo trimestre vediamo il recupero del fatturato e il continuo miglioramento della marginalità e della gestione del circolante in linea con le attese. L'acquisizione di Pacon rende ancora più concreto il processo di internazionalizzazione ed espansione del Gruppo FILA e il mercato americano diventerà per noi il più importante in termini di fatturato e margini generati. La reazione dei nostri clienti in USA all'operazione è stata sorprendente, consolidando F.I.L.A. Group come un partner sempre più credibile ai loro occhi”.*

\* \* \*

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

**I Ricavi della gestione caratteristica**, pari a 104,8mln di Euro, mostrano un decremento del 10,9% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente equivalente a 117,6mln di Euro.

La variazione organica del fatturato è di -3,7%, al netto:

1. dell'effetto negativo su cambi per circa 7,5mln di Euro (principalmente legato alla fluttuazione del dollaro americano, della rupia indiana e del pesos messicano).
2. dell'applicazione dell'IFRS 15 che ha determinato una riduzione dei “Ricavi della Gestione Caratteristica” per circa 1mln di Euro

La crescita organica del fatturato nelle aree Centro-Sud America +7,2% (+1mln di Euro) e nell'area Asiatica +5,8% (+1mln di Euro) non hanno totalmente compensato la contrazione momentanea registrata in Europa -8,2% (-4,6mln di Euro) e in Nord America -5,2% (-1,5mln di Euro).

La contribuzione degli altri strumenti dedicati alla creatività sul totale del fatturato aumenta dello 0,7% circa, raggiungendo il 32,3% dei ricavi, principalmente per l'effetto delle nuove acquisizioni effettuate nel settore dell'Art&Craft.

I livelli di attività del Gruppo sono correlati alla stagionalità del business e si riflettono sui dati consolidati. L'analisi del conto economico per trimestre mette in evidenza come la concentrazione delle attività di vendita avvenga tra il secondo e terzo trimestre in occasione della "campagna scuola". Nello specifico, nel mese di giugno si realizzano le principali vendite attraverso il canale tradizionale fornitori scuola e nel mese di agosto attraverso il canale *retailers*.

**I Costi Operativi** del primo trimestre 2018, pari a 90,6mln di Euro, mostrano una riduzione di 15,7mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2017, attribuibile principalmente, oltre alla svalutazione delle valute delle principali società del gruppo verso l'Euro, a minori costi di acquisto, al netto della variazione del magazzino, per 11,1 mln di Euro legati sia ai minori volumi di vendita che ad una maggiore efficienza sui costi di gestione, ed a minori differenze cambio realizzate e non realizzate su operazioni commerciali per 3,9 mln di Euro.

**L'EBITDA** normalizzato è pari a 16,2mln di Euro e registra una riduzione del 5,3%, rispetto al primo trimestre 2017. Il margine sui ricavi della gestione caratteristica è pari al 15,5% in crescita di 100bp rispetto al 14,5% nel primo trimestre 2017, grazie alla maggiore efficienza a livello di Gruppo e al miglioramento del margine di Daler. L'applicazione dello IFRS 15 ha avuto un impatto negativo sull'EBITDA per un ammontare pari a circa 0,1mln di Euro.

La normalizzazione operata sul Margine Operativo Lordo al 31 marzo 2018 si riferisce a costi operativi non ricorrenti, pari a circa 0,7mln di Euro, principalmente riguardanti i piani di riorganizzazione del Gruppo e il piano di *stock grant* riconosciuto ad alcuni dipendenti del Gruppo

**L'EBIT** normalizzato è pari a 11,4mln di Euro in flessione del 9% rispetto ai 12,5mln di Euro per primo trimestre 2017 e include ammortamenti e svalutazioni pari a 4,8mln di Euro sostanzialmente in linea con quelli dello stesso periodo dell'anno precedente. Si precisa che l'applicazione dell'IFRS 9 ha determinato una maggiore svalutazione dei crediti per 0,2mln di Euro.

**Il Risultato della Gestione Finanziaria** mostra un peggioramento rispetto al 31 marzo 2017 pari a 0,9mln di Euro dovuto principalmente ad effetti cambio negativi di conversione che hanno mitigato gli effetti positivi dovuti ai minori oneri finanziari maturati in capo alle società del Gruppo. L'applicazione dello IFRS 15 ha avuto un impatto positivo per un ammontare pari a circa 0,1mln di Euro.

**Le Imposte normalizzate complessive di Gruppo** risultano essere pari a 2,6mln di Euro e mostrano una riduzione rispetto al 31 marzo 2017 pari a 1mln di Euro; la contrazione del carico fiscale è dovuta principalmente alle minori imposte maturate in capo a Canson SAS (Francia) e Dixon Tinconderoga (U.S.A.) a fronte della riduzione delle aliquote fiscali.

**il Risultato Netto normalizzato** raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel primo trimestre del 2018, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi ("*minorities*"), è pari a 4.8mln di Euro, rispetto ai 5,7mln di Euro dello stesso periodo dell'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 marzo 2018, pari a 511,2mln di Euro, è costituito principalmente dall'attivo fisso netto, pari a 298,7mln di Euro (in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2017 per 2,5mln di Euro), e dal capitale circolante netto, pari a 248,9mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 dicembre 2017 pari a 33,5mln di Euro).

La variazione delle **Immobilizzazioni Immateriali**, negativa per 2,1mln di Euro rispetto al 31 dicembre 2017, si riferisce sostanzialmente al progressivo ammortamento delle immobilizzazioni per circa 1,7mln di Euro e ad effetti cambio negativi di conversione per circa 0,8mln di Euro, con particolare riferimento ai valori di “Marchi” e “Development Technology” iscritti in capo alle società del Gruppo Daler-Rowney Lukas, 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 è in parte compensata da investimenti pari a circa 0,4mln di Euro principalmente sostenuti dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A.

**Le Immobilizzazioni Materiali** mostrano un decremento rispetto al 31 dicembre 2017 pari a 0,2mln di Euro. Gli investimenti netti sono complessivamente pari a 3,2mln di Euro ed hanno interessato principalmente la società DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia) e Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) finalizzati all'ampliamento e al potenziamento dei siti produttivi locali. La variazione complessiva è compensata da differenze cambio di conversione negative per 0,7mln di Euro ed ammortamenti pari a 2,7 mln di Euro.

La riduzione delle **Immobilizzazioni Finanziarie** rispetto al 31 dicembre 2017 ammonta a 0,2mln di Euro ed è principalmente imputabile all'adeguamento al fair value del *carrying amount* dei derivati di copertura iscritti in capo a F.I.L.A. S.p.A. per 0,2mln di Euro.

La variazione del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 33,5mln di Euro ed è stata determinata dai fattori di seguito esposti:

- **Rimanenze** – la variazione è positiva e ammonta a 21,7mln di Euro ed è principalmente imputabile all'effetto stagionalità del business relativo all'approssimarsi della campagna scuola nonché al continuo sviluppo del business “Art & Craft” ed, in parte, al ritardo temporaneo delle vendite. L'incremento ha interessato principalmente Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico), Canson SAS (Francia), Canson Inc. (U.S.A.) e Daler Rowney Ltd (Regno Unito);
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 12mln di Euro principalmente per effetto della stagionalità del business del Gruppo F.I.L.A. e si riferisce in particolare a F.I.L.A. S.p.A., alle controllate sudamericane Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e F.I.L.A. Chile Ltda (Cile) e ad Omyacolor S.A. (Francia). L'applicazione dell'IFRS 9 ha inoltre determinato una riduzione dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti pari a 2,3mln di Euro;

- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 0,6mln di Euro prevalentemente imputabile ai debiti derivanti da acquisto di materie prime ed attività di investimento rilevati in DOMS Industries Pvt Ltd (India).

**La variazione dei Fondi** rispetto al 31 dicembre 2017, positiva per 1.4mln di Euro, è principalmente dovuta alla riduzione delle Passività per imposte differite per 0,9mln di Euro, dei Benefici a dipendenti per 0,2mln di Euro imputabile principalmente agli utili attuariali registrati nel primo trimestre nella società Daler Rowney Ltd (Regno Unito) e dei Fondi per Rischi ed Oneri per 0,3mln di Euro.

**Il Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 241,3mln di Euro, mostra una variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2017 pari a 1,7mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 4,6mln di Euro, di cui 0,3mln di Euro di competenza delle minoranze, la variazione residua è principalmente dovuta ad effetti cambio negativi per 1.8mln di Euro, all'adeguamento del *fair value* degli strumenti derivati di copertura iscritti in capo a F.I.L.A. S.p.A. e Canson SAS negativa per 0,2mln di Euro, all'aumento della riserva costituita per *Share Based Premium* di 0,1mln di Euro, all'incremento della riserva IAS 19 per 0,2mln di Euro ed agli effetti dell'applicazione dell'IFRS 9 per 1,2 mln di Euro.

Al 31 marzo 2018 la **Posizione Finanziaria Netta del Gruppo** è negativa per 269,9mln di Euro registrando uno scostamento negativo pari a 30,3mln di Euro rispetto al valore della posizione finanziaria netta del 31 dicembre 2017.

Tale scostamento è attribuibile prevalentemente a:

- ad un flusso di cassa operativo netto di 15,1mln di Euro;
- all'effetto di cassa negativo per 38,5mln di Euro relativi alla dinamica della gestione del capitale circolante, generato in particolare dall'incremento delle Rimanenze e dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti, sia per la stagionalità del business che per l'andamento del fatturato;
- ad investimenti netti in attività materiali ed immateriali (Capex) per complessivi 3,5mln di Euro; relativi al potenziamento e ampliamento dei siti produttivi locali effettuati principalmente da DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia) e Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico);
- al pagamento di interessi passivi pagati sui finanziamenti ed affidamenti erogati alle società del Gruppo per 2,4mln di Euro;
- all'effetto cambio afferente le traduzioni delle posizioni finanziarie nette in valuta differenti dall'euro, pari a negativi 0,9mln di Euro.

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

**In data 18 gennaio 2018**, F.I.L.A. S.p.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 236.900 migliaia 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.. Le modifiche ed integrazioni al Contratto di Finanziamento oggetto delle negoziazioni in corso con le banche finanziatrici hanno avuto ad oggetto l’approvazione di condizioni e termini migliorativi per la Società 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. Inoltre, tali modifiche hanno previsto l’assunzione da parte della Società F.I.L.A. S.p.A. di un ulteriore indebitamento finanziario per un importo complessivo massimo di 30.000 migliaia di Euro da Banca Popolare di Milano, con scadenza 2 febbraio 2022, rendendo il nuovo importo complessivo del contratto di finanziamento pari a 266.900 migliaia di Euro.

**In data 7 marzo 2018**, è stato sottoscritto il 51% del capitale sociale di FILA Art and Craft Ltd (Israele), società la cui attività è nella commercializzazione degli articoli da scrittura, arte e disegno dei prodotti del Gruppo F.I.L.A. nel mercato israeliano;

#### **Eventi di rilievo dopo la chiusura dell’Esercizio**

**In data 7 maggio 2018** è stato stipulato un accordo che prevede l’acquisto da parte della controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) del 100% delle azioni di Pacon Holding Company (“Pacon”) a un valore di Enterprise Value pari a US\$ 325 milioni oltre a US\$ 15 milioni di benefici fiscali e, pertanto, per un corrispettivo totale per cassa di US\$ 340 milioni (soggetto agli usuali aggiustamenti al closing rispetto al debito, alla cassa e al capitale circolante netto). A tal fine, in data 1 maggio 2018 è stata costituita la società veicolo FILA Acquisition Company, con sede nel Delaware (U.S.A.), partecipata al 100% da Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.).

Il completamento dell’operazione è soggetto ad alcune condizioni sospensive, tra cui l’approvazione antitrust ai sensi dell’Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act negli Stati Uniti d’America e alle altre condizioni tipiche per questo genere di transazioni. L’acquisizione di Pacon conferma la strategia di internazionalizzazione del Gruppo e espande ulteriormente F.I.L.A. nel principale mercato al mondo. Con Pacon – inoltre – il Gruppo avrà la possibilità di completare l’offerta nel segmento del colore e della carta con un ampio e riconosciuto portfolio di prodotti e strumenti per le attività ludico-didattiche-creative e rivolti ad un target estremamente diversificato. Pacon, fondata nel 1951, è tra i principali operatori nel mercato statunitense dei prodotti per i settori scuola e art&craft, con sede ad Appleton, nello stato del Wisconsin. La gamma di prodotti comprende oltre 8.500 articoli, realizzati attraverso 8 stabilimenti produttivi localizzati negli Stati Uniti (3 stabilimenti ad Appleton e 3 stabilimenti a Neenah, nello stato del Wisconsin), in Gran Bretagna (1 stabilimento a West Midlands) e in Canada (1 stabilimento a Barrie, nello stato dell’Ontario). L’operazione è finanziata attraverso un finanziamento bancario a medio - lungo termine, sottoscritto da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UniCredit S.p.A. (entrambe in qualità di Joint Global Coordinator e Bookrunner), per un importo complessivo di € 520 milioni che ricomprende anche il rifinanziamento del debito esistente. Il Consiglio di Amministrazione, ai fini di ottimizzare la struttura del capitale, ha inoltre deliberato di sottoporre all’approvazione dell’assemblea dei soci di F.I.L.A. un aumento di capitale per massimi

€ 100 milioni (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), da offrirsi in opzione ai soci e da destinare al rimborso anticipato dell'indebitamento del Gruppo. L'esecuzione dell'aumento di capitale sarà subordinato al perfezionamento dell'acquisizione di Pacon. Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UniCredit Corporate & Investment Banking agiranno in qualità di Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner nell'ambito del previsto aumento di capitale ed hanno sottoscritto un accordo di pre-garanzia, ai sensi del quale si sono impegnati, a condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni similari, a stipulare un contratto di garanzia per la sottoscrizione delle azioni di nuova emissione eventualmente rimaste inoprate al termine dell'asta dei diritti inoprate per un ammontare massimo pari al controvalore dell'aumento di capitale.

### **Pagamento del dividendo per l'esercizio 2017**

Si fa riferimento al comunicato stampa diffuso in data 27 aprile 2018 tramite il quale F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. ha comunicato l'importo unitario del dividendo per l'esercizio 2017.

Al riguardo si rende noto che, in conformità a quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci del 27 aprile 2018, il dividendo è pari a complessivi Euro 3.719.923 e, quindi, ad Euro 0,09 per ciascuna delle 41.332.477 azioni ordinarie attualmente in circolazione. Si ricorda infatti che, come già comunicato al mercato, il dividendo verrà posto in pagamento in data 23 maggio 2018 con data stacco cedola il 21 maggio 2018 e record date il 22 maggio 2018.

\* \* \*

Il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2018 sarà messo a disposizione del pubblico, entro i termini e nei modi di legge, presso la sede sociale, sul sito internet della Società all'indirizzo [www.filagroup.it](http://www.filagroup.it) e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-STORAGE ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dott. 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.

\* \* \*

*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 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 oltre 8.400 persone.*

\* \* \*

**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 Communications 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@cantierecomunicazione.com](mailto:e.galli@cantierecomunicazione.com)

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

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

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

	Marzo 2018	% sui ricavi Ge.Ca.	Marzo 2017	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2018 - 2017	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	104,796	100%	117,613	100%	(12,817)	-10,9%
Altri Ricavi e Proventi	2,035		5,855		(3,820)	-65,2%
<b>Totale Ricavi</b>	<b>106,831</b>		<b>123,468</b>		<b>(16,637)</b>	<b>-13,5%</b>
Totale Costi Operativi	(91,320)	-87,1%	(107,397)	-91,3%	16,077	15,0%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>15,511</b>	<b>14,8%</b>	<b>16,072</b>	<b>13,7%</b>	<b>(0,561)</b>	<b>-3,5%</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(4,833)	-4,6%	(4,616)	-3,9%	(0,217)	-4,7%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>10,678</b>	<b>10,2%</b>	<b>11,456</b>	<b>9,7%</b>	<b>(0,778)</b>	<b>-6,8%</b>
Risultato della Gestione Finanziaria	(3,582)	-3,4%	(1,685)	-1,4%	(1,897)	-112,6%
<b>Utile Prima delle Imposte</b>	<b>7,096</b>	<b>6,8%</b>	<b>9,771</b>	<b>8,3%</b>	<b>(2,675)</b>	<b>-27,4%</b>
Totale Imposte	(2,543)	-2,4%	(3,564)	-3,0%	1,021	28,6%
<b>Risultato delle Attività Operative in Esercizio</b>	<b>4,553</b>	<b>4,4%</b>	<b>6,207</b>	<b>5,3%</b>	<b>(1,654)</b>	<b>-26,7%</b>
<b>Risultato di Periodo</b>	<b>4,553</b>	<b>4,4%</b>	<b>6,207</b>	<b>5,3%</b>	<b>(1,654)</b>	<b>-26,7%</b>
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,304	0,3%	0,476	0,4%	(0,172)	-36,1%
<b>Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.</b>	<b>4,249</b>	<b>4,1%</b>	<b>5,731</b>	<b>4,9%</b>	<b>(1,481)</b>	<b>-25,8%</b>

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

	Marzo 2018	% sui ricavi Ge.Ca.	Marzo 2017	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2018 - 2017	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	104,796	100%	117,613	100%	(12,817)	-10,9%
Altri Ricavi e Proventi	2,035		5,855		(3,821)	-65,2%
<b>Totale Ricavi</b>	<b>106,831</b>		<b>123,468</b>		<b>(16,637)</b>	<b>-13,5%</b>
Totale Costi Operativi	(90,631)	-86,5%	(106,362)	-90,4%	15,731	14,8%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>16,200</b>	<b>15,5%</b>	<b>17,106</b>	<b>14,5%</b>	<b>(0,906)</b>	<b>-5,3%</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(4,833)	-4,6%	(4,616)	-3,9%	(0,217)	-4,7%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>11,367</b>	<b>10,8%</b>	<b>12,490</b>	<b>10,6%</b>	<b>(1,123)</b>	<b>-9,0%</b>
Risultato della Gestione Finanziaria	(3,582)	-3,4%	(2,675)	-2,3%	(0,907)	-33,9%
<b>Utile Prima delle Imposte</b>	<b>7,785</b>	<b>7,4%</b>	<b>9,815</b>	<b>8,3%</b>	<b>(2,030)</b>	<b>-20,7%</b>
Totale Imposte	(2,645)	-2,5%	(3,656)	-3,1%	1,011	27,6%
<b>Risultato delle Attività Operative in Esercizio</b>	<b>5,140</b>	<b>4,9%</b>	<b>6,159</b>	<b>5,2%</b>	<b>(1,019)</b>	<b>-16,5%</b>
<b>Risultato di Periodo</b>	<b>5,140</b>	<b>4,9%</b>	<b>6,159</b>	<b>5,2%</b>	<b>(1,019)</b>	<b>-16,5%</b>
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,304	0,3%	0,476	0,4%	(0,172)	-36,1%
<b>Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.</b>	<b>4,836</b>	<b>4,6%</b>	<b>5,683</b>	<b>4,8%</b>	<b>(0,847)</b>	<b>-14,9%</b>

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Dicembre 2017</b>	<b>Variazione 2018 - 2017</b>
Immobilizzazioni Immateriali	205,945	208,091	(2,146)
Immobilizzazioni Materiali	88,187	88,355	(0,168)
Immobilizzazioni Finanziarie	4,530	4,725	(0,195)
<b>Attivo Fisso Netto</b>	<b>298,662</b>	<b>301,171</b>	<b>(2,509)</b>
<b>Altre Attività/Passività Non Correnti</b>	<b>15,176</b>	<b>15,564</b>	<b>(0,388)</b>
Rimanenze	200,396	178,699	21,697
Crediti Commerciali e Altri Crediti	144,738	132,768	11,970
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(96,904)	(96,263)	(0,641)
Altre Attività e Passività Correnti	0,700	0,241	0,459
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>248,930</b>	<b>215,445</b>	<b>33,485</b>
<b>Fondi</b>	<b>(51,580)</b>	<b>(52,989)</b>	<b>1,409</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>511,188</b>	<b>479,191</b>	<b>31,997</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>(241,310)</b>	<b>(239,577)</b>	<b>(1,733)</b>
<b>Posizione Finanziari Netta</b>	<b>(269,878)</b>	<b>(239,614)</b>	<b>(30,264)</b>
<b>Fonti Nette di Finanziamento</b>	<b>(511,188)</b>	<b>(479,191)</b>	<b>(31,997)</b>



Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	<b>Marzo 2018</b>	<b>Marzo 2017</b>	<b>Variazione 2018 - 2017</b>
Reddito Operativo	10,678	11,456	(0,778)
Rettifiche costi non monetari	6,652	5,724	0,928
Integrazioni per imposte	(2,232)	(1,872)	(0,360)
<b>Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN</b>	<b>15,098</b>	<b>15,308</b>	<b>(0,210)</b>
<b>Variazione CCN</b>	<b>(38,501)</b>	<b>(40,007)</b>	<b>1,506</b>
Variazione Rimanenze	(23,879)	(14,442)	(9,437)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(14,672)	(23,077)	8,405
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	0,905	(1,193)	2,098
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(0,855)	(1,293)	0,438
<b>Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa</b>	<b>(23,403)</b>	<b>(24,699)</b>	<b>1,296</b>
Investimenti in beni immateriali e materiali	(3,541)	(3,696)	0,155
Interessi Attivi	0,024	0,000	0,024
Investimenti e disinvestimenti in partecipazioni	0,000	0,990	(0,990)
<b>Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento</b>	<b>(3,517)</b>	<b>(2,706)</b>	<b>(0,811)</b>
Variazioni PN	0,000	(0,127)	0,127
Interessi Passivi	(2,410)	(2,343)	(0,067)
<b>Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento</b>	<b>(2,410)</b>	<b>(2,470)</b>	<b>0,060</b>
Altre variazioni	(0,045)	(0,164)	0,119
<b>Flusso di Cassa Netto Totale</b>	<b>(29,375)</b>	<b>(30,039)</b>	<b>0,664</b>
Effetto variazione per traduzione cambi	(0,889)	(2,376)	1,487
<b>Variazione della Posizione Finanziaria Netta nel Periodo di Riferimento</b>	<b>(30,264)</b>	<b>(32,415)</b>	<b>2,151</b>

Fine Comunicato n.1565-22

Numero di Pagine: 13