



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1565-46-2019	Data/Ora Ricezione 06 Agosto 2019 17:32:08	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : FILA
Identificativo : 121679
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FILASPANSS01 - De Rosa
Tipologia : 1.2
Data/Ora Ricezione : 06 Agosto 2019 17:32:08
Data/Ora Inizio : 06 Agosto 2019 17:32:09
Diffusione presunta
Oggetto : F.I.L.A. S.p.A._ CS Risultati 1H 2019.

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A. APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2019

CONTINUA IL *TREND* DI CRESCITA IN ASIA E IN PARTICOLARE IN INDIA

SIGNIFICATIVO RECUPERO DEL FATTURATO IN NORD E SUD AMERICA ED EUROPA NEL SECONDO TRIMESTRE DELL'ANNO

GIOVANNI GORNO TEMPINI È STATO COOPTATO COME NUOVO AMMINISTRATORE E NOMINATO PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI F.I.L.A. – FABBRICA ITALIANA LAPIS ED AFFINI S.P.A.

- *Ricavi della Gestione Caratteristica pari a 350,7mln di Euro, +37,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (255,2mln di Euro nel 1H 2018);*
- *I Ricavi della Gestione Caratteristica del primo semestre 2019 in crescita del 2,4% (-0,5% al netto dell'effetto cambio) rispetto a quelli dei primi sei mesi dell'esercizio precedente, proformati con i primi 6 mesi del 2018 del Gruppo Pacon;*
- *Forte crescita in Asia (+23%), in particolare in India, e un significativo recupero del fatturato nel secondo trimestre dell'anno in Nord America, caratterizzato da una campagna scuola sempre più concentrata nel secondo e terzo trimestre e in Europa, per l'esaurimento degli effetti derivanti dalla riorganizzazione del 2018 e per l'efficienza del magazzino centrale di Annonay da marzo 2019;*
- *EBITDA normalizzato a 58,2mln di Euro, +31,2% rispetto a 44,4mln di Euro del primo semestre del 2018;*
- *EBITDA normalizzato del primo semestre 2019, in significativo recupero rispetto al primo trimestre dell'anno in corso, in crescita dello 1,3% (-2,5% al netto dell'effetto cambio) rispetto al primo semestre 2018, proformato con i primi 6 mesi del 2018 del Gruppo Pacon;*
- *Utile netto normalizzato a 22,0mln di Euro rispetto ai 15,5mln di Euro del primo semestre dell'anno precedente in crescita del 42%, dovuto principalmente all'effetto M&A;*

- ***Posizione Finanziaria Netta a 521,9 di Euro al 30 giugno 2019 (al netto dell'effetto IFRS16 pari a 80,5mln di Euro) rispetto ai 452,8mln di Euro al 31 dicembre 2018. Tale variazione è legata principalmente all'impatto della stagionalità del business e a 15,8mln di Mark to Market relativo all'Hedging effettuato sui tassi di interesse;***
- ***Signing a luglio 2019 per la cessione del ramo di azienda di Pacon inerente a Superior (marchio relativo a carta per sfondi set fotografici), asset non strategico negli Stati Uniti per un valore di 10mln di \$, closing previsto per ottobre 2019;***
- ***Nomina per cooptazione del dott. Giovanni Gorno Tempini quale amministratore non esecutivo della Società e conferimento allo stesso dell'incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.***

* * *

Pero, 6 agosto 2019 – Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – **Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.** (“F.I.L.A.” o la “Società”), quotata alla Borsa di Milano, segmento STAR, codice ISIN IT0004967292, riunitosi in data odierna ha discusso e approvato la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2019 redatta secondo i principi contabili internazionali IFRS.

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 primo semestre 2019 ricavi della gestione caratteristica pari 350,7mln di Euro, in crescita del 37,4% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato del primo semestre, pari a 58,2mln di Euro, mostra una crescita del 31,2% rispetto al primo semestre 2018. L'utile normalizzato al netto delle poste straordinarie e delle minorities si attesta a 22,0mln di Euro in progressione del 42% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, dovuto principalmente all'effetto M&A.

* * *

“Il primo semestre del 2019 conferma in tutti i suoi elementi la ritrovata efficienza del Gruppo nello svolgere il business e la risoluzione delle principali problematiche relative alla riorganizzazione del 2018 e, con il mese di marzo, il magazzino centrale europeo di Annonay, ha raggiunto la piena efficienza, in linea con le nostre aspettative. I risultati raggiunti rappresentano una solida base per il conseguimento degli obiettivi di miglioramento del capitale circolante e di Cash Flow generation prefissati e del livello di servizio al cliente, elementi indispensabili per lo svolgimento di una solida attività commerciale e per la realizzazione delle strategie di cross selling, alla base del piano di crescita previsto nel prossimo biennio. A livello mondiale stiamo assistendo ad una crescita organica del settore Fine Art che beneficerà in modo rilevante dell'arrivo del marchio Arches dal 1 gennaio 2020 .

Per quanto riguarda il settore scuola vediamo un tentativo della distribuzione di diminuire i magazzini (de-stocking), quindi la stagionalità si prolungherà anche nel terzo trimestre dell'anno. Infine il 2019, come già anticipato, si conferma un anno di passaggio caratterizzato dal recupero di efficienza, dalla stabilizzazione del servizio al cliente e dalla generazione di cassa, elementi chiave a supporto dello sviluppo futuro e della crescita di tutti gli indicatori economico finanziari del Gruppo” dichiara Massimo Candela CEO di F.I.L.A.

* * *

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

I Ricavi della gestione caratteristica, pari a 350,7mln di Euro, mostrano una crescita del 37,4% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente pari a 95,5mln di Euro di cui 87,2mln di Euro relativi al Gruppo Pacon (acquisito nel mese di giugno 2018 e definito come effetto M&A) e 10mln di Euro all'effetto positivo sui cambi (principalmente dollaro statunitense e pesos messicano, compensati dal pesos argentino).

Al netto di tali effetti, la variazione positiva del fatturato che si è manifestata nell'area Asiatica, in particolare in India ed in parte minore alle società cinesi, è stata del 23% (+7,7mln di Euro) e nel Centro Sud America, in particolare Messico e Argentina, del +4% (1,1mln di Euro). Tale crescita risulta compensata, anche se in netto recupero nel secondo trimestre, dalla contrazione registrata in Europa, in particolare Italia e Francia, -2,2% (-2,6mln di Euro), in Nord America -4,5% (-7,2mln di Euro) anche per una campagna scuola sempre più concentrata nel secondo e terzo trimestre dell'anno e Resto del Mondo, principalmente Australia per -30,9% (-0,6mln di Euro).

I Costi Operativi normalizzati del primo semestre 2019, pari a 296,0mln di Euro, mostrano un incremento di circa 80,3mln di Euro rispetto al primo semestre dell'anno precedente attribuibile principalmente all'effetto M&A ed in parte residuale agli investimenti di struttura realizzati nella controllata indiana a sostegno della crescita del fatturato e dello sviluppo del business Fine & Art.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) normalizzato è pari a 58,2mln di Euro e registra una crescita del 31,2%, rispetto ai primi sei mesi del 2018, principalmente per l'effetto M&A ed il buon andamento delle aree asiatica e centro sud americana.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo (EBITDA) al 30 Giugno 2019 si riferisce a minori costi per leasing operativi pari a 6,3mln di Euro relativi alla prima applicazione dell'IFRS 16 ed a costi operativi non ricorrenti pari a circa 4,6mln di Euro,

principalmente riguardanti gli oneri afferenti le riorganizzazioni nel Gruppo F.I.L.A., in corso nel primo semestre 2019 ed in particolare nel Nord America.

Il Risultato Operativo (EBIT) normalizzato è pari a 43,1mln di Euro in crescita del del 29,3% rispetto a 33,3mln di Euro del primo semestre del 2018 e include ammortamenti e svalutazioni per 15,1mln di Euro in crescita di 4,1mln di Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, principalmente per maggiori ammortamenti attribuibili all'effetto M&A e per gli investimenti effettuati.

Sul Risultato operativo (EBIT) la normalizzazione effettuata riguarda gli effetti della prima applicazione nell'esercizio 2019 dell'IFRS 16 per maggiori ammortamenti pari a 5,1mln di Euro.

Il Risultato della Gestione Finanziaria normalizzata evidenzia un incremento pari a circa 3,8mln di Euro sostanzialmente dovuto ai maggiori oneri finanziari legati al nuovo finanziamento acceso per l'acquisizione del Gruppo Pacon, mitigati da effetti cambio positivi di conversione.

La normalizzazione operata a livello di Risultato della Gestione Finanziaria si riferisce a maggiori interessi finanziari per 2,9 milioni di Euro afferenti la prima applicazione dell'IFRS16.

Le Imposte complessive di Gruppo normalizzate risultano essere pari a 7,7 mln di Euro, lievemente inferiori a quelle dell'esercizio precedente.

Il Risultato Netto normalizzato raggiunto dal gruppo F.I.L.A. nel primo trimestre del 2019, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (*minorities*), è pari a 22,0mln di Euro, rispetto ai 15,5mln di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente in crescita del 42%, dovuto principalmente all'effetto M&A.

La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 30 Giugno 2019 si riferisce alle sopracitate normalizzazioni al netto dell'effetto fiscale.

L'analisi del conto economico per trimestre, infine, 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".

Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria – Gruppo F.I.L.A.

Il Capitale Investito Netto del Gruppo F.I.L.A. al 30 giugno 2019, pari a 945,7mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 617,5mln di Euro (in aumento rispetto al 31 dicembre 2018 per 67,5mln di Euro), e dal Capitale Circolante Netto pari a 391,7mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 dicembre 2018 pari a 81,1mln di Euro)

Le **Immobilizzazioni Immateriali**, mostrano un decremento di 4,2mln di Euro rispetto al 31 dicembre 2018 dovuto principalmente agli ammortamenti del periodo pari a 7,1mln di Euro, parzialmente compensato dagli investimenti realizzati pari a 1,9mln di Euro, primariamente in F.I.L.A. S.p.A. per la realizzazione del progetto SAP, e alle differenze cambio positive del periodo.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano un incremento rispetto al 31 dicembre 2018 pari a 71,3mln di Euro. La variazione è dovuta principalmente all'applicazione dell'IFRS 16 che ha determinato un aumento delle Immobilizzazioni per un ammontare pari a 70,9mln di Euro.

Gli investimenti netti (CAPEX) pari a 6,1mln di Euro realizzati in primo luogo da DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia), Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e Pacon Corporation (U.S.A.). Tali investimenti sono finalizzati all'ampliamento e al potenziamento dei siti produttivi e logistici locali. La variazione complessiva è compensata in via principale da ammortamenti pari a 7,2mln di Euro.

La variazione del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 81,1mln di Euro ed è stata determinata dai fattori di seguito esposti:

- **Rimanenze** – la variazione ammonta a 18,1mln di Euro ed è dovuta sia all'effetto stagionalità del business relativo alla campagna scuola sia alla riorganizzazione che ha coinvolto la *supply chain*. L'incremento ha interessato in particolar modo la controllata americana Pacon Corporation, la messicana Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. e Canson SAS (Francia);
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 78,8mln di Euro principalmente per effetto della stagionalità del business del Gruppo F.I.L.A., per la quale il monte crediti raggiunge il suo massimo ammontare nel corso dei mesi centrali dell'esercizio coerentemente con l'andamento del fatturato concentrato nel corso della "Campagna scuola", nonché dal rilevante fatturato evaso nel secondo trimestre dell'anno. La variazione ha interessato in particolare F.I.L.A. S.p.A., Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e Pacon Corporation (U.S.A.);
- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 11,8mln di Euro prevalentemente dovuto alla stagionalità del business per la quale gli acquisti si concentrano nei primi mesi dell'esercizio così da poter supportare la produzione e l'approvvigionamento in vista del picco delle vendite concentrato nei mesi centrali dell'esercizio. La variazione ha interessato in particolare le controllate del Nord America.

La **variazione dei Fondi**, rispetto al 31 dicembre 2018, mostra un decremento di 5,8mln di Euro ed è principalmente dovuta alla riduzione dei Fondi per Rischi ed Oneri per un ammontare pari a 4,6mln di Euro dovuto principalmente alla destinazione per circa 3,0mln di Euro a

“Immobili, Impianti ed Macchinari *Right of Use*” nella prima applicazione dell’IFRS 16 nonché ai relativi utilizzi del periodo, al decremento delle Passività per imposte differite pari a 1,6mln di Euro

principalmente imputabile agli utilizzi del periodo e all’incremento dei Benefici a dipendenti per 0,5mln di Euro imputabile principalmente alle variazioni attuariali registrate nel semestre dalla società Canson SAS (France).

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 343,3mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 dicembre 2018 pari a 4,5mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 18,0mln di Euro (di cui 1,0mln di Euro di competenza delle minoranze), e dagli effetti cambi positivi per 2,2mln di Euro, la variazione residua è principalmente dovuta all’adeguamento della riserva costituita per accogliere le variazioni negative di *fair value* dei derivati per complessivi 10,7mln di Euro (*Mark to Market Hedging*) ed alla distribuzione di dividendi a terzi azionisti per 4,3mln di Euro nonché agli oneri correlati all’aumento del capitale sociale al netto degli effetti fiscali per 0,7mln di Euro.

Al 30 giugno 2019 la **Posizione Finanziaria Netta del Gruppo** è negativa per 602,4mln di Euro registrando uno scostamento negativo pari a 149,6mln di Euro rispetto al valore della posizione finanziaria netta del 31 dicembre 2018.

Tale scostamento è attribuibile prevalentemente:

- ad un flusso di cassa operativo per 51,6mln di Euro;
- all’effetto di cassa negativo per 81,7mln di Euro relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante legata alla stagionalità del business ed attribuibile principalmente all’incremento sia delle giacenze di magazzino sia dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti;
- ad investimenti netti in Attività Materiali ed Immateriali per complessivi 8mln di Euro, effettuati principalmente da DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia), e F.I.L.A., Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e Pacon Corporation (U.S.A.);
- al pagamento di 4,3mln di Euro relativo alla distribuzione dei dividendi agli azionisti di F.I.L.A. ed alle minoranze del Gruppo;
- pagamento di Oneri finanziari ed interessi passivi per 13,1mln di Euro sostenuti dalle società del Gruppo relativamente a finanziamenti ed affidamenti concessi, di cui principalmente F.I.L.A. (Italia), Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e Dixon, S.A. de C.V. (Messico);
- all’effetto negativo dell’introduzione IFRS 16 per -80,5 mln di Euro;
- all’effetto negativo del *Mark to Market Hedging* per complessivi 10,7 milioni di Euro ed
- agli effetti negativi cambi per 3,2mln di Euro.

Eventi di rilievo al 30 giugno 2019 e successivi

- **in data 11 gennaio 2019** è stato effettuato un rimborso parziale di 100 milioni di Euro di una delle differenti linee di finanziamento a medio lungo termine concesso per l'acquisizione del Gruppo Pacon (linea di 125 milioni di Euro con rimborso bullet a 5 anni);
- **nel mese di gennaio 2019** sono state effettuate alcune operazioni di riorganizzazione societaria relative all'area statunitense e precisamente:
 - fusione tra Dixon Ticonderoga (U.S.A.) e Eurholdham (U.S.A.) - 1 gennaio 2019;
 - fusione tra Pacon Corporation (U.S.A.) e Canson Inc. (U.S.A.) – 1 gennaio 2019;
- **nel mese di aprile 2019** F.I.L.A. ha sottoscritto un accordo di distribuzione esclusiva mondiale dei prodotti di ARCHES® storico marchio francese di carte premium per artisti. Questo accordo consente a F.I.L.A. di raggiungere una posizione di assoluto rilievo nel settore c.d. “*fine art*”.
- **nel mese di giugno 2019** è variato il capitale sociale di F.I.L.A. come segue:
 - per 0,063 mln di Euro a seguito dell'esercizio, di n. 63.177 “*Pacon Manager Warrant*” a valere sull'aumento di capitale sociale a pagamento e scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art 244, comma 8, del Codice Civile, a servizio dei “*Pacon Manager Warrant*” deliberato dall'assemblea straordinaria degli azionisti di F.I.L.A. del giorno 11 ottobre 2018.
 - per 0,0075 mln di Euro a seguito dell'emissione di 7.468 nuove azioni a servizio della chiusura anticipata del piano di incentivazione denominato “*Piano di Performance Share 2019-2021*” destinate a dirigenti con responsabilità strategiche e a figure manageriali di F.I.L.A.
- **nel mese di luglio 2019** è variato il capitale sociale di F.I.L.A. come segue:
 - per 0,0062 mln di Euro a seguito dell'emissione di 7.411 nuove azioni a servizio della chiusura anticipata del piano di incentivazione denominato “*Piano di Performance Share 2019-2021*” destinate a dirigenti con responsabilità strategiche e a figure manageriali del Gruppo F.I.L.A.
- **in data 30 luglio 2019**, il dott. Gianni Mion ha rassegnato, per ragioni personali, le proprie dimissioni dalla carica di membro e Presidente del Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A., con efficacia a decorrere dalla nomina per cooptazione, da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, del nuovo amministratore chiamato a sostituirlo.

Dati pro-forma 1H 2018 incluso il consolidamento di Pacon Group a partire dal 1 gennaio 2018¹

- **Ricavi della Gestione Caratteristica** normalizzati proforma pari a 342,4mln di Euro di cui Pacon Group 87,2mln di Euro;
- **EBITDA** normalizzato proforma pari a 57,7mln di Euro di cui Pacon Group 13,3mln di Euro

* * *

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

* * *

Cooptazione del dott. Giovanni Gorno Tempini quale amministratore della Società e conferimento allo stesso dell'incarico di Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società

Il Consiglio di Amministrazione della Società, con il parere favorevole del Collegio Sindacale, ha deliberato all'unanimità la nomina per cooptazione, ai sensi dell'articolo 2386 del Codice Civile, del dott. Giovanni Gorno Tempini, quale amministratore non esecutivo di F.I.L.A., in sostituzione del dott. Gianni Mion, che, come precedentemente comunicato al mercato in data 30 luglio 2019, ha rassegnato le dimissioni dalla carica di membro e Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società, con efficacia a decorrere dalla nomina del nuovo amministratore chiamato a sostituirlo.

Il dott. Giovanni Gorno Tempini è stato altresì nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione sempre con effetto dalla data odierna.

Il *curriculum vitae* del dott. Giovanni Gorno Tempini è reperibile sul sito *internet* della Società (www.filagroup.it).

Il Consiglio di Amministrazione ringrazia il dott. Gianni Mion per la proficua attività sino ad oggi svolta a favore della Società.

¹ Dati forniti dal *management* di Pacon e non approvati dal Consiglio di Amministrazione o dal *management* di F.I.L.A., né assoggettati a revisione o ad altra verifica da parte di quest'ultima.

* * *

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.

* * *

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 589 milioni di euro al 31 dicembre 2018, ha registrato negli ultimi vent'anni una crescita significativa e ha perseguito una serie di acquisizioni strategiche, fra cui l'italiana Adica Pongo, le statunitensi Dixon Ticonderoga ed il Gruppo Pacon, tedesca LYRA, la messicana Lapiceria Mexicana, 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, Canson, Princeton e Strathmore. 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 35 filiali nel mondo e impiega circa 9.500 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 Communications 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.

	Giugno 2019	% sui ricavi Ge.Ca.	Giugno 2018	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2019 - 2018	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	350,703	100%	259,140	100%	91,563	35,3%
Altri Ricavi e Proventi	3,688		4,951		(1,263)	-25,5%
Totale Ricavi	354,391		264,091		90,300	34,2%
Totale Costi Operativi	(294,453)	-84,0%	(229,543)	-88,6%	(64,910)	-28,3%
Margine Operativo Lordo	59,938	17,1%	34,548	13,3%	25,390	73,5%
Ammortamenti e Svalutazioni	(20,246)	-5,8%	(11,057)	-4,3%	(9,189)	-83,1%
Risultato Operativo	39,692	11,3%	23,491	9,1%	16,201	69,0%
Risultato della Gestione Finanziaria	(15,236)	-4,3%	(9,909)	-3,8%	(5,327)	-53,8%
Utile Prima delle Imposte	24,455	7,0%	13,582	5,2%	10,873	80,1%
Totale Imposte	(6,414)	-1,8%	(7,599)	-2,9%	1,185	15,6%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	18,042	5,1%	5,983	2,3%	12,059	201,6%
Risultato di Periodo	18,042	5,1%	5,983	2,3%	12,059	201,6%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,074	0,3%	0,658	0,3%	0,416	63,2%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	16,968	4,8%	5,325	2,1%	11,643	218,6%

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

	Giugno 2019	% sui ricavi Ge.Ca.	Giugno 2018	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2019 - 2018	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	350,703	100%	255,185	100%	95,518	37,4%
Altri Ricavi e Proventi	3,558		4,951		(1,393)	-28,1%
Totale Ricavi	354,261		260,136		94,125	36,2%
Totale Costi Operativi	(296,035)	-84,4%	(215,765)	-84,6%	(80,270)	-37,2%
Margine Operativo Lordo	58,226	16,6%	44,371	17,4%	13,855	31,2%
Ammortamenti e Svalutazioni	(15,145)	-4,3%	(11,057)	-4,3%	(4,088)	-37,0%
Risultato Operativo	43,081	12,3%	33,314	13,1%	9,767	29,3%
Risultato della Gestione Finanziaria	(12,302)	-3,5%	(8,532)	-3,3%	(3,770)	-44,2%
Utile Prima delle Imposte	30,778	8,8%	24,782	9,7%	5,996	24,2%
Totale Imposte	(7,727)	-2,2%	(8,562)	-3,4%	0,835	9,8%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	23,052	6,6%	16,220	6,4%	6,832	42,1%
Risultato di Periodo	23,052	6,6%	16,220	6,4%	6,832	42,1%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,103	0,3%	0,760	0,3%	0,343	45,1%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	21,950	6,3%	15,460	6,1%	6,490	42,0%

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2019	Dicembre 2018	Variazione 2019 - 2018
Immobilizzazioni Immateriali	437,691	441,907	(4,217)
Immobilizzazioni Materiali	175,791	104,472	71,318
Immobilizzazioni Finanziarie	4,023	3,608	0,415
Attivo Fisso Netto	617,504	549,987	67,517
Altre Attività/Passività Non Correnti	20,487	20,793	(0,307)
Rimanenze	280,556	262,432	18,124
Crediti Commerciali e Altri Crediti	230,459	151,617	78,842
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(117,377)	(105,537)	(11,840)
Altre Attività e Passività Correnti	(1,953)	2,071	(4,024)
Capitale Circolante Netto	391,683	310,583	81,100
Fondi	(83,995)	(89,784)	5,788
Capitale Investito Netto	945,680	791,579	154,101
Patrimonio Netto	(343,315)	(338,809)	(4,506)
Posizione Finanziaria Netta	(602,365)	(452,770)	(149,595)
Fonti Nette di Finanziamento	(945,680)	(791,579)	(154,101)

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2019	Giugno 2018	Variazione 2019 - 2018
Reddito Operativo	39,692	23,491	16,201
Rettifiche costi non monetari	15,508	12,887	2,621
Integrazioni per imposte	(3,632)	(6,539)	2,907
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	51,568	29,839	21,729
Variazione CCN	(81,683)	(74,568)	(7,115)
Variazione Rimanenze	(15,486)	(26,623)	11,137
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(78,163)	(61,646)	(16,517)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	14,747	15,755	(1,008)
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(2,781)	(2,054)	(0,727)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	(30,115)	(44,729)	14,614
Investimenti in beni immateriali e materiali	(8,012)	(10,252)	2,240
Proventi Finanziari	0,068	(0,092)	0,160
Investimenti e disinvestimenti in partecipazioni	0,000	(215,151)	215,151
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(7,943)	(225,531)	217,588
Variazioni PN	(4,262)	(3,762)	(0,500)
Oneri Finanziari	(13,091)	(11,436)	(1,655)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(17,353)	(15,198)	(2,155)
Altre variazioni	0,161	0,833	(0,672)
Flusso di Cassa Netto Totale	(55,250)	(284,627)	229,377
Effetto variazione per traduzione cambi	(3,167)	(1,693)	(1,474)
Adeguamento "Mark to Market Hedging"	(10,657)	0,000	(10,657)
Applicazione IFRS 16	(80,521)	0,000	(80,521)
PFN derivante da operazioni straordinarie (M&A)	0,000	(86,724)	86,724
Variazione della Posizione Finanziaria Netta nel Periodo di Riferimento	(149,595)	(373,043)	223,448

Fine Comunicato n.1565-46

Numero di Pagine: 14