

COMUNICATO STAMPA

FILA 1H 2018: FORTE CRESCITA DEI RICAVI IN ASIA ED IN ALCUNI PAESI DEL CENTRO-SUD AMERICA

BUONA PERFORMANCE DI PACON I CUI RISULTATI SONO STATI RECEPITI SOLO PARZIALMENTE NEL RENDICONTO FINANZIARIO SEMESTRALE

- *Ricavi normalizzati della gestione caratteristica 1H2018 pari a 262 mln di Euro, +0.6% (effetto normalizzazione per l'introduzione dello IFRS 15 pari 2,8 mln di Euro);*
- *La variazione organica del fatturato è di +0,7%, al netto dell'effetto negativo dei cambi e dell'M&A, in significativo miglioramento rispetto al primo trimestre dell'anno;*
- *Crescita organica del 20,7% in Asia, in particolare in India, e del 5,2% in Centro-Sud America, in particolare in Brasile e Cile;*
- *EBITDA normalizzato a 44,6mln di Euro, +1,7% rispetto ai 43,8 mln di Euro del 1H2017 (-0,9% organico); si conferma la crescita del margine sui ricavi (17% rispetto al 16,8% del primo semestre 2017);*
- *Utile netto normalizzato a 16,1mln di Euro rispetto ai 17,6mln di Euro del 1H 2017;*
- *Posizione Finanziaria Netta a 612,7mln di Euro al 30 giugno 2018 rispetto ai 239,6mln di Euro al 31 dicembre 2017. Tale variazione è legata principalmente all'acquisizione di Pacon per 301,9 mln di Euro ed all'effetto della stagionalità;*
- *In data 7 giugno 2018 è stato formalizzato l'acquisto di Pacon Holding Company, realizzando così un'importante piattaforma di promettente sviluppo negli U.S.A. Ricavi gruppo Pacon 1H 2018 pari a 125,9mln di Dollari ed EBITDA normalizzato pari a 20,6mln di Dollari¹, ma recepiti nel rendiconto finanziario semestrale dalla data di acquisizione e rispettivamente per soli 16,3 mln di Euro e 3,1 mln di Euro.*

* * *

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.

Pero, 3 agosto 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 semestre 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 semestre 2018 ricavi normalizzati della gestione caratteristica pari a 262mln di Euro, in crescita dello 0,6% rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente. L’EBITDA normalizzato dell’anno, pari a 44,6 mln di Euro, mostra una crescita dell’1,7% rispetto al primo semestre del 2017.

L’utile normalizzato al netto delle poste straordinarie e delle *minorities* si attesta a 16,1mln di Euro rispetto ai 17,6mln di Euro del primo semestre del 2017.

* * *

“Il secondo trimestre dell’anno conferma, come preannunciato, che quest’anno la stagionalità è slittata più verso i mesi estivi, cresce il business in aree per noi chiave come gli USA e accelera il mercato asiatico, in particolare l’India, accompagnato da un crescita del margine” dichiara Massimo Candela CEO di F.I.L.A. “L’acquisizione di Pacon sta portando risultati al di sopra delle nostre aspettative in termini di marginalità e crescita del fatturato in un’area per noi chiave come il Nord America che punta a diventare il nostro primo paese di riferimento. La continua l’attività di miglioramento del circolante, l’introduzione di SAP e la concentrazione dei magazzini europei ad Annonay daranno ulteriori benefici già a partire dalla seconda parte dell’anno, che sarà in significativo miglioramento rispetto al secondo semestre dell’anno precedente; sarà poi il 2019 l’anno in cui vedremo a pieno i risultati in termini di cross selling e di sinergie derivanti dall’operazione”.

* * *

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

I Ricavi normalizzati della gestione caratteristica, pari a 262 mln di Euro, mostrano una crescita dello 0,6% rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente equivalente a 260,5mln di Euro al netto dell’effetto di normalizzazione per l’introduzione dello IFRS 15 pari 2,8 mln di Euro;

La crescita organica del fatturato è di +0,7%, al netto:

1. dell’effetto negativo su cambi per circa 16,6mln di Euro (principalmente per il deprezzamento del dollaro americano, della rupia indiana e delle valute centro sud americane).
2. dall’effetto M&A per 16,3 mln di Euro per consolidamento di Pacon dal 7 giugno 2018.

La crescita organica del fatturato nelle aree Centro-Sud America +5,2% (+1,6mln di Euro) e nell’area Asiatica +20,7% (+6,4mln di Euro) è in forte accelerazione rispetto al primo trimestre dell’anno e ha

più che compensato la contrazione registrata in Europa -4,6% (-5,6mln di Euro) in Nord America -0,3% (-0,2mln di Euro), aree che comunque hanno registrato una importante inversione di tendenza rispetto al primo trimestre dell'anno.

La contribuzione dei prodotti dedicati alla creatività (Fine art, Hobby and Digital) sul totale del fatturato aumenta di quasi un punto percentuale, raggiungendo il 28,2% dei ricavi, principalmente per l'effetto delle nuove acquisizioni effettuate nel settore dell'Art&Craft. Tale segmento cresce del 5,2% nel primo semestre dell'anno.

La ripartizione 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 semestre 2018, pari a 222,3mln di Euro, mostrano una riduzione di circa 6,3 mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2017 attribuibile principalmente alla svalutazione delle valute delle principali società del gruppo verso l'Euro, nonostante i maggiori costi legati all'effetto M&A. Si evidenziano infine incrementi di costo delle materie prime nel semestre, in particolare pulp, packaging e legno di cedro, oltre alla crescita dei costi di trasporto (in particolare negli USA) e di struttura (in India e Messico legati in particolare all'incremento del personale e in Fila legati all'implementazione di SAP).

L'EBITDA normalizzato è pari a 44,6mln di Euro e registra una crescita dell'1,7%, rispetto al primo semestre 2017, di cui organico -0,9%. Il margine sui ricavi della gestione caratteristica è pari al 17% in crescita di 20bp rispetto al 16,8% nel primo semestre 2017, grazie al consolidamento della maggiore efficienza produttiva già rilevata a livello di Gruppo nel primo trimestre.

La normalizzazione operata sul Margine Operativo Lordo al 30 giugno 2018 si riferisce a oneri straordinari, pari a circa 10,1mln di Euro, principalmente riguardanti consulenze straordinarie legate alle operazioni di M&A avvenute nel primo semestre.

L'EBIT normalizzato è pari a 34,4mln di Euro in flessione dell'1% rispetto ai 34,8mln di Euro nel primo semestre 2017 e include ammortamenti e svalutazioni, pari a 10,2mln di Euro, in crescita di 1.1mln di Euro sia per maggiori ammortamenti, in parte attribuibili l'effetto M&A, e maggiori svalutazioni di crediti rilevate nell'esercizio.

Il Risultato della Gestione Finanziaria normalizzato è sostanzialmente in linea con l'anno precedente.

Le Imposte normalizzate complessive di Gruppo risultano essere pari a 8,8mln di Euro e mostrano un incremento rispetto al 30 giugno 2017 pari a 0,9mln di Euro.

Il Risultato Netto normalizzato raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel primo semestre del 2018, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (“*minorities*”), è pari a 16,1mln di Euro, rispetto ai 17,6mln 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 30 giugno 2018, pari a 856,0mln di Euro, è costituito principalmente dall’attivo fisso netto, pari a 525,4mln di Euro (in aumento rispetto al 31 dicembre 2017 per 224,3mln di Euro), e dal capitale circolante netto, pari a 371,9mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 dicembre 2017 pari a 156,5mln di Euro).

La variazione delle **Immobilizzazioni Immateriali**, mostra un incremento di 215,7mln di Euro rispetto al 31 dicembre 2017 e si riferisce sostanzialmente alla variazione dell’area di consolidamento.

L’acquisizione del Gruppo Pacon ha infatti determinato un apporto al bilancio consolidato di 100,6mln di Euro in immobilizzazioni immateriali e l’iscrizione di un Goodwill pari a 114,3mln di Euro generatosi dalla stessa operazione.

Le Immobilizzazioni Materiali mostrano un incremento rispetto al 31 dicembre 2017 pari a 9,4mln di Euro. La variazione è dovuta sia all’acquisizione del Gruppo Pacon (apporto alla data di consolidamento pari a 7,8mln di Euro) sia ad investimenti netti realizzati nel periodo pari a 7,9mln di Euro principalmente da DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia), Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e Daler Rowney Ltd (Regno Unito), interventi finalizzati all’ampliamento e al potenziamento dei siti produttivi e logistici locali. La variazione complessiva è compensata da ammortamenti pari a 5,7mln di Euro.

La riduzione delle **Immobilizzazioni Finanziarie** rispetto al 31 dicembre 2017 ammonta a 0,8mln di Euro ed è principalmente imputabile alla chiusura dei derivati di copertura (IRS) iscritti in capo alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per un ammontare pari a 1,1mln di Euro.

La variazione del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 156,5mln di Euro ed è stata determinata dai fattori di seguito esposti:

- **Rimanenze** – la variazione ammonta a 85,4mln di Euro ed è dovuta sia al valore del magazzino riveniente dal consolidamento del Gruppo Pacon sia all’effetto stagionalità del business relativo alla campagna scuola. L’incremento ha interessato in particolar modo le controllate statunitensi Dixon Ticonderoga Company e Canson Inc., la Daler Rowney Ltd (Regno Unito), la messicana Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e DOMS Industries Pvt Ltd (India);
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 104,9mln di Euro per effetto del consolidamento del Gruppo Pacon e per via 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". La variazione ha interessato in particolare F.I.L.A. S.p.A., Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico). Si precisa inoltre che il valore dei "Crediti Commerciali ed Altri Crediti" è stato oggetto di applicazione dell'IFRS 9 che ha determinato una riduzione del suo valore per adeguamento al fair value per un ammontare complessivo pari a 2,9mln di Euro.

- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 32,4mln di Euro prevalentemente dovuto all'effetto M&A derivante dall'acquisto del Gruppo Pacon ed 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 concentrata nei mesi centrali dell'esercizio.

La variazione dei Fondi rispetto al 31 dicembre 2017, in aumento di 3,5mln di Euro, è principalmente dovuta all'incremento dei "Fondi per Rischi ed Oneri" per un ammontare pari a 1,7mln di Euro dovuto principalmente alla variazione dell'area di consolidamento, all'incremento delle Passività per imposte differite per 3,1mln di Euro, anch'esso principalmente imputabile all'acquisizione del Gruppo Pacon e alla riduzione dei Benefici a dipendenti per 1,3mln di Euro imputabile principalmente agli utili attuariali registrati nel primo semestre nella società Daler Rowney Ltd (Regno Unito).

Il Patrimonio Netto del Gruppo F.I.L.A., pari a 243,4mln di Euro, mostra una variazione positiva rispetto al 31 dicembre 2017 pari a 3,8mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 6,0mln di Euro, di cui 0,66mln di Euro di competenza delle minoranze, la variazione residua è principalmente dovuta ad effetti cambio positivo per 2,3mln di Euro, al rilascio della riserva costituita per accogliere le variazioni di fair value dei derivati iscritti in F.I.L.A. S.p.A. per 1,1mln di Euro, all'adeguamento del fair value degli strumenti derivati di copertura di Canson SAS (negativa per 0,015mln di Euro), all'aumento della riserva costituita per "Share Based Premium" di 0,3mln di Euro, all'incremento della riserva IAS 19 per 1,2mln di Euro ed agli effetti negativi dell'applicazione dell'IFRS 9 per 1,2mln di Euro.

Al 30 giugno 2018 la **Posizione Finanziaria Netta del Gruppo** è negativa per 612,7mln di Euro registrando uno scostamento negativo pari a 373,0mln 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 29,8mln di Euro;
- all'effetto di cassa negativo per 74,6mln 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 10,2mln di Euro; relativi al potenziamento e ampliamento dei siti produttivi locali effettuati principalmente da DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia), Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e Daler Rowney Ltd (Regno Unito);
- all'acquisizione del Gruppo Pacon da parte della controllata statunitense Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 215,2mln di Euro;
- al pagamento di oneri finanziari pagati sui finanziamenti ed affidamenti erogati alle società del Gruppo per 11,4mln di Euro, inclusivi dei costi one-off relativi al nuovo finanziamento;
- alla distribuzione dei dividendi agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. ed alle minoranze del Gruppo per 3,8mln di Euro
- all'effetto cambio afferente le traduzioni delle posizioni finanziarie nette in valute differenti dall'euro, pari a negativi 1,7mln di Euro.

Al netto dell'effetto cambio relativo alle traduzioni delle posizioni finanziarie nette in valute differenti dall'euro (negativo per 1,7mln di Euro) e della posizione finanziaria netta da variazione dell'area di consolidamento pari a negativi 86,7mln di Euro, la variazione della Posizione Finanziaria Netta di Gruppo risulta quindi pari a 373,0mln 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 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.
- **In data 7 giugno 2018** è stata perfezionata l'acquisizione del 100% delle azioni di Pacon Holding Company ("Pacon") da parte della controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) ad un valore di Enterprise Value pari a 325 milioni di Dollari oltre a 15 milioni di Dollari relativi a benefici fiscali. 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 stato soggetto all'approvazione antitrust ai sensi dell'Hart-Scott-Rodino Antitrust Improvements Act negli Stati Uniti d'America, approvazione ottenuta in data 29 maggio 2018.

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 un pool di banche composto da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., UniCredit S.p.A., Banca IMI S.p.A., Banco BPM S.p.A. e Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., per un importo complessivo pari a 520 milioni di Euro che ricomprende anche il rifinanziamento del debito esistente in FILA S.p.A. accompagnato da una linea revolving da 50 milioni di Euro per la copertura di eventuali fabbisogni generati dal capitale circolante del Gruppo. Il finanziamento a medio-lungo termine sarà rimborsato per 150 milioni di Euro tramite un piano di ammortamento a 5 anni e per la parte residua in un'unica rata (di cui per 125 milioni di Euro con scadenza a 5 anni e per 245 milioni di Euro con scadenza a 6 anni). 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. S.p.A. un aumento di capitale per massimi 100 milioni di Euro (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo), da offrirsi in opzione ai soci e da destinare al rimborso anticipato dell'indebitamento del Gruppo. 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 inoperte al termine dell'asta dei diritti inoperte per un ammontare massimo pari al controvalore dell'aumento di capitale.

* * *

Il resoconto intermedio di gestione al 30 giugno 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 e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato NIS-STORAGE (www.emarketstorage.com).

* * *

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, T.U.F.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano De Rosa, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato (ad eccezione dei dati relativi a Pacon qui sotto riportati) corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione di FILA S.p.A., riunitosi in data odierna, è stato altresì reso edotto – a seguito del completamento dell'acquisizione - dei seguenti dati relativi a Pacon: **Ricavi 1H 2018: 125,9mln di Dollari; EBITDA 1H 2018 normalizzato: 20,6mln di Dollari².**

* * *

***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 510milioni 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, 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. attiva con 27 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 40 filiali nel mondo e impiega circa 9.000 persone.*

² 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.

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 2018	% sui ricavi Ge.Ca.	Giugno 2017	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2018 - 2017	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	259,140	100%	260,543	100%	(1,403)	-0,5%
Altri Ricavi e Proventi	4,951		11,977		(7,026)	-58,7%
Totale Ricavi	264,091		272,520		(8,429)	-3,1%
Totale Costi Operativi	(229,543)	-88,6%	(233,532)	-89,6%	3,989	1,7%
Margine Operativo Lordo	34,548	13,3%	38,988	15,0%	(4,440)	-11,4%
Ammortamenti e Svalutazioni	(11,057)	-4,3%	(9,076)	-3,5%	(1,981)	-21,8%
Risultato Operativo	23,491	9,1%	29,912	11,5%	(6,421)	-21,5%
Risultato della Gestione Finanziaria	(9,909)	-3,8%	(7,580)	-2,9%	(2,329)	-30,7%
Utile Prima delle Imposte	13,582	5,2%	22,332	8,6%	(8,750)	-39,2%
Totale Imposte	(7,599)	-2,9%	(7,588)	-2,9%	(0,011)	-0,1%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	5,983	2,3%	14,744	5,7%	(8,761)	-59,4%
Risultato di Periodo	5,983	2,3%	14,744	5,7%	(8,761)	-59,4%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,658	0,3%	0,706	0,3%	(0,048)	-6,8%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	5,325	2,1%	14,038	5,4%	(8,713)	-62,1%

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

	Giugno 2018	% sui ricavi Ge.Ca.	Giugno 2017	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2018 - 2017	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi della Gestione Caratteristica	261,984	100%	260,543	100%	1,441	0,6%
Altri Ricavi e Proventi	4,951		11,977		(7,026)	-58,7%
Totale Ricavi	266,935		272,520		(5,585)	-2,0%
Totale Costi Operativi	(222,333)	-84,9%	(228,674)	-87,8%	6,341	2,8%
Margine Operativo Lordo	44,602	17,0%	43,846	16,8%	0,756	1,7%
Ammortamenti e Svalutazioni	(10,179)	-3,9%	(9,076)	-3,5%	(1,103)	-12,2%
Risultato Operativo	34,423	13,1%	34,770	13,3%	(0,347)	-1,0%
Risultato della Gestione Finanziaria	(8,763)	-3,3%	(8,570)	-3,3%	(0,193)	-2,3%
Utile Prima delle Imposte	25,660	9,8%	26,200	10,1%	(0,540)	-2,1%
Totale Imposte	(8,783)	-3,4%	(7,880)	-3,0%	(0,903)	-11,5%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	16,877	6,4%	18,320	7,0%	(1,443)	-7,9%
Risultato di Periodo	16,877	6,4%	18,320	7,0%	(1,443)	-7,9%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,760	0,3%	0,706	0,3%	0,054	7,6%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	16,117	6,2%	17,614	6,8%	(1,497)	-8,5%

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2018	Dicembre 2017	Variazione 2018 - 2017
Immobilizzazioni Immateriali	423,810	208,091	215,719
Immobilizzazioni Materiali	97,774	88,355	9,419
Immobilizzazioni Finanziarie	3,902	4,725	(0,823)
Attivo Fisso Netto	525,486	301,171	224,315
Altre Attività/Passività Non Correnti	15,126	15,564	(0,438)
Rimanenze	264,162	178,699	85,463
Crediti Commerciali e Altri Crediti	237,650	132,768	104,882
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(128,639)	(96,263)	(32,376)
Altre Attività e Passività Correnti	(1,280)	0,241	(1,521)
Capitale Circolante Netto	371,893	215,445	156,448
Fondi	(56,476)	(52,989)	(3,487)
Capitale Investito Netto	856,029	479,191	376,838
Patrimonio Netto	(243,372)	(239,577)	(3,795)
Posizione Finanziari Netta	(612,657)	(239,614)	(373,043)
Fonti Nette di Finanziamento	(856,029)	(479,191)	(376,838)

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2018	Giugno 2017	Variazione 2018 - 2017
Reddito Operativo	23,491	29,912	(6,421)
Rettifiche costi non monetari	12,887	10,902	1,985
Integrazioni per imposte	(6,539)	(4,850)	(1,689)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	29,839	35,964	(6,125)
Variazione CCN	(74,568)	(84,529)	9,961
Variazione Rimanenze	(26,623)	(19,048)	(7,575)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(61,646)	(71,799)	10,153
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	15,755	6,648	9,107
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(2,054)	(0,331)	(1,723)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	(44,729)	(48,565)	3,836
Investimenti in beni immateriali e materiali	(10,252)	(8,445)	(1,807)
Interessi Attivi	(0,092)	0,044	(0,136)
Investimenti e disinvestimenti in partecipazioni	(215,188)	0,918	(216,106)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(225,532)	(7,483)	(218,049)
Variazioni PN	(3,762)	(3,838)	0,076
Oneri Finanziari	(11,436)	(4,441)	(6,995)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(15,198)	(8,279)	(6,919)
Altre variazioni	0,833	(0,396)	1,229
Flusso di Cassa Netto Totale	(284,627)	(64,723)	(219,904)
Effetto variazione per traduzione cambi	(1,693)	1,840	(3,533)
PFN derivante da Operazioni Straordinarie (M&A)	(86,724)	0,736	(87,460)
Variazione della Posizione Finanziaria Netta nel Periodo di Riferimento	(373,043)	(62,147)	(310,896)