

COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2019

**CONTINUA IL *TREND* DI CRESCITA IN ASIA, IN PARTICOLARE IN INDIA,
E IN SUD AMERICA**

SIGNIFICATIVO RECUPERO IN EUROPA NEL TERZO TRIMESTRE DELL'ANNO

UTILE NETTO NORMALIZZATO IN CRESCITA DEL 52,9%

**MIGLIORAMENTO DEL CASH FLOW OPERATIVO +24,1MLN €
RISPETTO AI PRIMI NOVE MESI DEL 2018**

- *Ricavi della Gestione Caratteristica pari a 535,9mln di Euro, +24,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (431,2mln di Euro nei 9M 2018);*
- *Ricavi della Gestione Caratteristica dei primi nove mesi dell'anno in crescita del 3,2% (+0,3% al netto dell'effetto cambio) rispetto a quelli dello stesso periodo precedente proformati con il fatturato dei nove mesi 2018 del Gruppo Pacon. Forte crescita in Asia (+20,2%), in particolare in India, e nelle regioni del Centro-Sud America (+6,1%). Sostanzialmente in linea con lo stesso periodo dell'anno precedente l'Europa, in netto recupero nel terzo trimestre del 2019 rispetto ai trimestri precedenti. Il Nord America (-4,2%), risente in parte dell'interruzione della fatturazione per una settimana circa, con conseguente slittamento dei relativi ricavi dal terzo al quarto trimestre 2019, dovuta all'implementazione di SAP in Dixon;*
- *EBITDA normalizzato pari a 88,2mln di Euro, +20,8% rispetto a 73mln di Euro dei primi nove mesi del 2018;*
- *EBITDA normalizzato, proformato con i primi nove mesi 2018 del Gruppo Pacon +1,9% (-1,2% al netto dell'effetto cambio);*
- *Utile netto normalizzato pari a 33,1mln di Euro rispetto ai 21,6mln di Euro dei primi nove mesi dell'anno precedente, in crescita del 52,9%, grazie principalmente all'effetto M&A;*
- *La Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2019 pari a 583,8mln di Euro (inclusiva dell'effetto IFRS16 pari a 78,2mln di Euro, dell'effetto negativo del Mark to Market*

Interest Hedging pari a 13,6mln di Euro, degli effetti cambio negativi pari a 14,5mln di Euro e dell'impatto per 2,8mln di Euro relativo all'acquisizione delle minoranze di FILA Hellas) rispetto ai 452,8mln di Euro al 31 dicembre 2018;

- *La generazione di cassa operativa dei primi nove mesi del 2019 si attesta a +14,1mln di Euro rispetto ai -10,0mln di Euro rilevati nei primi nove mesi del 2018; significativo miglioramento generato principalmente dall'efficientamento nella gestione del magazzino in Nord America, Cina e Italia in fase di continua realizzazione;*
- *In data 7 ottobre 2019 è stato effettuato il closing dell'accordo di "Asset Purchase" relativo alla cessione del business non strategico a marchio "Superior" da parte della controllata statunitense Pacon, per un valore pari a 10mln di \$;*
- *In data 30 ottobre 2019 F.I.L.A S.p.A ha firmato un memorandum of understanding non vincolante per l'acquisizione del marchio ARCHES® da Ahlstrom-Munksjö Oyj. Il valore stimato del ramo d'azienda, in assenza di cassa o debito finanziario, è di circa 44mln di Euro.*

* * *

Pero, 13 novembre 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 i Risultati Consolidati al 30 settembre 2019 redatti 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 nei primi nove mesi del 2019 ricavi della gestione caratteristica pari a 535,9mln di Euro, in crescita del 24,3% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato dei primi nove mesi del 2019, pari a 88,2mln di Euro, mostra una crescita del 20,8% rispetto allo stesso periodo del 2018. L'utile normalizzato al netto delle poste straordinarie e delle minorities si attesta a 33,1mln di Euro, in progressione del 52,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, dovuto principalmente all'effetto M&A.

* * *

"I primi nove mesi del 2019 e, nello specifico, il terzo trimestre confermano quanto avevamo anticipato all'inizio dell'anno relativamente alla completa risoluzione delle principali problematiche operative del 2018 e al ripristino dei livelli di servizio, in particolare in Nord America, necessari per la futura espansione e il focus sulla generazione di cassa che ha registrato risultati al di sopra delle nostre aspettative. Nonostante il settlement con Walmart, relativo a problematiche commerciali ora risolte ma relative agli anni 2017 e 2018, anche il valore dell'EBITDA è in crescita. Infine, sebbene il mercato americano sia caratterizzato da un momento di turbolenza legato alle incertezze sui dazi confermo che il nostro Gruppo, anche

grazie all'operazione di ARCHES®, ha oggi basi molto solide per un 2020 positivo caratterizzato da una stabilizzazione dei mercati maturi e una continua crescita nei mercati emergenti, in particolare in India e in Cina e da una continua espansione del margine e generazione di cassa”.

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 535,9mln di Euro, mostrano un incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente pari a 104,7mln di Euro (+24,3%) di cui 87mln di Euro relativi al Gruppo Pacon (acquisito nel mese di giugno 2018 e definito come effetto M&A) e 10,3mln di Euro all'effetto positivo sui cambi (principalmente dollaro statunitense e pesos messicano, compensati dal pesos argentino).

Al netto di tali effetti, l'incremento dei ricavi riscontrato nell'area geografica asiatica pari +10,2mln di Euro (+19,7%, principalmente riferito alla società indiana DOMS Industries Pvt Ltd ed in parte minore alle società cinesi) e nell'area geografica del Centro e Sud America pari a +2,8mln di Euro (+6,1%, principalmente riconducibile alla controllata messicana) risulta parzialmente compensato da una contrazione del fatturato nel Nord America per 3,9mln di Euro (-2,4% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente), in Europa per 1,1mln di Euro (-0,6% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, in particolare in Italia), e nel Resto del Mondo per 0,7mln di Euro (-24,1% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, principalmente in Australia).

Si evidenzia che i Ricavi della Gestione Caratteristica 2019 paragonati a quelli dei primi nove mesi dell'esercizio precedente, proforma con i primi 9 mesi dei ricavi 2018 del Gruppo Pacon, mostrano un incremento del 3,2% (+0,3% al netto dell'effetto cambio).

I Costi Operativi normalizzati dei primi nove mesi del 2019, pari a 453,1mln di Euro, mostrano un incremento di 88,8mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2018 attribuibile principalmente all'effetto M&A ed ai maggiori costi di struttura a sostegno dell'incremento del fatturato.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) normalizzato è pari a 88,2mln di Euro, in aumento di 15,2mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2018 (+20,8%), principalmente per l'effetto M&A ed il buon andamento dell'area asiatica e del Centro e Sud America.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo (EBITDA) al 30 settembre 2019 ammonta complessivamente a -2,1 milioni di Euro e si riferisce all'effetto positivo generato dalla prima applicazione dell'IFRS16 per 9,6 mln di Euro, per minori costi per leasing operativi, parzialmente compensato dagli oneri non ricorrenti per 7,5mln di Euro, principalmente riguardanti costi correlati sia alla riorganizzazione del Gruppo che all'implementazione del nuovo ERP di Gruppo.

Si evidenzia che il Margine Operativo Lordo relativo al periodo in esame paragonato a quello dell'esercizio precedente, proforma con i primi 9 mesi del 2018 del Gruppo Pacon, mostra uno scostamento positivo del 1,9% (-1,2% al netto dell'effetto cambio).

Il Risultato Operativo (EBIT) normalizzato è pari a 65,3mln di Euro, in aumento di 11,2mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2018 (+20,6%), e include ammortamenti e svalutazioni per 22,9mln di Euro in crescita di 4mln di Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, principalmente per maggiori ammortamenti attribuibili sia all'effetto M&A che agli investimenti effettuati.

Sul Risultato operativo (EBIT) la normalizzazione ammonta complessivamente a 5,8mln di Euro. Gli effetti positivi determinati dall'IFRS16 sul Margine Operativo Lordo sono infatti compensati dall'incremento per 7,9mln di Euro degli ammortamenti in applicazione dello stesso principio. L'effetto totale è pertanto dovuto a 7,5mln di Euro di oneri non ricorrenti e -1,7 mln di Euro derivanti dalla prima applicazione dell'IFRS16.

Il Risultato della Gestione Finanziaria normalizzata evidenzia un decremento pari a 1,2mln di Euro sostanzialmente dovuto ai minori effetti cambio negativi su operazioni finanziarie, parzialmente mitigati dai maggiori oneri finanziari legati al finanziamento acceso per l'acquisizione del Gruppo Pacon.

La normalizzazione operata a livello di Risultato della gestione finanziaria si riferisce agli oneri finanziari contabilizzati a fronte della prima applicazione dell'IFRS16 per complessivi 4,4mln di Euro.

Le Imposte complessive di Gruppo normalizzate risultano essere pari a 14,1mln di Euro, superiori a quelle dell'esercizio precedente per un maggior risultato ante imposte.

Il Risultato Netto normalizzato raggiunto dal gruppo F.I.L.A. nei primi nove mesi del 2019, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (*minorities*), è pari a 33,1mln di Euro, rispetto ai 21,6mln di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente in crescita del 52,9%, dovuto principalmente all'effetto M&A.

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

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

Il Capitale Investito Netto del Gruppo F.I.L.A. al 30 settembre 2019, pari a 940,9mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 632,8mln di Euro (in aumento rispetto al 31 dicembre 2018 per 82,8mln di Euro), e dal Capitale Circolante Netto pari a 374,2mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 dicembre 2018 pari a 63,7mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti pari a 20,3mln di Euro (in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2018 per 0,5mln di Euro), al netto di Fondi pari a 86,4mln di Euro (89,8mln di Euro al 31 dicembre 2018).

Le **Immobilizzazioni Immateriali**, mostrano un incremento rispetto al 31 dicembre 2018 pari a 7,9mln di Euro dovuto principalmente ad effetti cambio positivi per 13,8mln di Euro ed investimenti netti pari a 3,2mln di Euro, attribuibili in particolare a F.I.L.A. S.p.A. per lo sviluppo del nuovo sistema ERP di Gruppo. A loro parziale compensazione, gli ammortamenti del periodo sono pari a 10,8mln di Euro.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano un incremento rispetto al 31 dicembre 2018 pari a 74,3mln di Euro. La variazione è dovuta principalmente all'applicazione dell'IFRS16 che ha determinato un aumento delle Immobilizzazioni per un ammontare pari a 71,6mln di Euro, comprensivo di ammortamenti pari a 7,9mln di Euro. Al netto di tale effetto la variazione residua è pari a 2,7mln di Euro dovuti in particolare ad investimenti netti pari a 10,9mln di Euro realizzati in primo luogo da DOMS Industries Pvt Ltd (India), finalizzati al potenziamento degli stabilimenti produttivi e, in parte residuale, da Canson SAS (Francia) e F.I.L.A. S.p.A. Nel corso del periodo si sono inoltre registrati effetti cambio positivi per 2,1mln di Euro ed ammortamenti pari a 11,1mln di Euro.

La variazione del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 63,7mln di Euro ed è stata determinata dai fattori:

- **Rimanenze** – la variazione ammonta a 4,8mln di Euro ed è principalmente imputabile agli effetti cambi positivi per 7,7mln di Euro; quindi si rileva una riduzione netta delle giacenze in Nord America, Italia e Cina coerentemente col processo di razionalizzazione delle scorte in corso nel Gruppo perseguito dal management;
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 57,2mln 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., al Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico), Dixon Ticonderoga Co. (U.S.A.), FILA Iberia S.L (Spagna) e Canson SAS (Francia), andamento anch'esso ampliato dagli effetti cambi positivi per 4,3mln di Euro;

- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in riduzione di 6,1mln di Euro prevalentemente dovuto alla capogruppo, al Grupo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico), a Daler Rowney Ltd (Regno Unito) ed alle controllate cinesi, principalmente per i minori acquisti legati alla contrazione delle scorte.

La variazione dei Fondi, rispetto al 31 dicembre 2018, mostra un decremento di 3,4mln 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 3,1mln di Euro a “Immobili, Impianti e Macchinari *Right of Use*” nella prima applicazione dell’IFRS16 nonché ai relativi utilizzi del periodo, alla riduzione delle “Passività per imposte differite” pari a 0,04mln di Euro ed all’Incremento dei “Benefici a dipendenti” per 1,3mln di Euro imputabile principalmente alle variazioni attuariali registrate nel periodo dalla società francese Canson SAS.

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 357,1mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 dicembre 2018 pari a 18,3mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 26,5mln di Euro (di cui 1,3mln di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta alla variazione negativa del *fair value hedge* dei derivati di copertura (IRS) per 13,6mln di Euro, all’incremento della riserva cambi per 10mln di Euro, 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.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 30 settembre 2019 risulta negativa per 583,8mln di Euro. Rispetto al valore della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2018 (negativa di 452,8mln di Euro) si riscontra una variazione negativa pari a 131mln di Euro attribuibile prevalentemente ai seguenti fattori:

- Il flusso di cassa netto generato nel periodo in esame dall’Attività Operativa, pari a 14,1mln di Euro (l’assorbimento di cassa operativo al 30 settembre 2018 era pari a 10mln di Euro), è attribuibile:
 - per positivi 76,2mln di Euro (52,5mln di Euro al 30 settembre 2018) relativi al cash flow generato dal Reddito Operativo;
 - per negativi 62mln di Euro (62,5 mln di Euro al 30 settembre 2018) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante, generato in particolare dall’incremento dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti, principalmente per effetto della stagionalità del business e per l’andamento del fatturato.
- Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per 16,8mln di Euro (230,2mln di Euro al 30 settembre 2018) principalmente a fronte dell’impiego di cassa per

14,1mln di Euro (14,9mln di Euro al 30 settembre 2018) relativo ad investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Pvt Ltd (India), Grupo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico), Pacon Corporation (U.S.A.) e F.I.L.A. S.p.A., nonché dall’acquisizione dell’intera quota terzi della controllata FILA Hellas (Grecia) per 2,8mln di Euro (215,2mln di Euro al 30 settembre 2018 dovuti all’acquisto de Gruppo Pacon avvenuto il 7 giugno 2018).

- Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 22mln di Euro (23,5mln di Euro al 30 settembre 2018) interamente imputabili agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo, di cui le principali F.I.L.A. S.p.A., Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e Grupo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico).

Al netto dell’effetto cambio relativo alle traduzioni delle posizioni finanziarie nette in valuta differenti dall’euro (negativo per 14,6mln di Euro), dell’adeguamento Mark to Market Hedging per 13,6mln di Euro e della variazione nella posizione finanziaria netta dovuta all’applicazione dell’IFRS16 pari a negativi 78,2mln di Euro, la variazione della Posizione Finanziaria Netta di Gruppo risulta quindi pari a -131mln di Euro (-351,6mln di Euro al 30 settembre 2018).

Eventi di rilievo al 30 settembre 2019 e successivi

- **in data 11 gennaio 2019** è stato effettuato un rimborso parziale di 100mln di Euro di una delle differenti linee di finanziamento a medio lungo termine concesso per l’acquisizione del Gruppo Pacon (linea di 125mln 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*”;
- **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;

- **in data 6 agosto 2019**, il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. ha nominato per cooptazione il dott. Giovanni Gorno Tempini quale amministratore non esecutivo di F.I.L.A., in sostituzione del dott. Gianni Mion; nella medesima seduta, il dott. Giovanni Gorno Tempini è stato altresì nominato Presidente del Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A.;
- **nel mese di ottobre 2019** si è conclusa la liquidazione della società controllata non operativa nel Regno Unito FILALYRA GB Ltd;
- **in data 07 ottobre 2019** la società controllata statunitense Pacon Corporation ha ceduto il business a marchio “Superior” per un valore di 10mln di \$, in quanto ritenuto non strategico, attraverso un “Asset Purchase Agreement” avente ad oggetto cespiti tangibili e intangibili nonché del magazzino;
- **nel mese di ottobre 2019** sono state perfezionate alcune operazioni di riorganizzazione societaria che hanno portato una razionalizzazione e semplificazione della struttura del gruppo F.I.L.A. in Nord America e in Francia. In particolare, in data 1° ottobre 2019:
 - si sono perfezionate le principali operazioni di riorganizzazione che hanno comportato la concentrazione delle attività del gruppo F.I.L.A. negli Stati Uniti e in Canada, rispettivamente, in Dixon Ticonderoga Company (“Dixon”) e Baywood Paper UCL (controllata da Dixon). In particolare, in tale data, ha avuto efficacia – inter alia – la fusione per incorporazione di Pacon Corporation nella sua controllante Pacon Holding Co., la quale si è quindi fusa per incorporazione in Dixon; si è perfezionata la fusione di Omyacolor S.A. (Francia) in Canson SAS (Francia).
- **in data 30 ottobre 2019** F.I.L.A. S.p.A. ed Ahlstrom-Munksjö Oyj e la sua controllata francese Ahlstrom-Munksjö Arches, hanno firmato un *memorandum of understanding* non vincolante per l’acquisto da parte di F.I.L.A., o di una sua controllata al 100%, del ramo d’azienda specializzato nel *fine art* in cui il Gruppo Ahlstrom-Munksjö opera attraverso il marchio ARCHES®, svolgendo attività di produzione di carta premium che viene utilizzata per etichette, stampe e belle arti. Il valore stimato del ramo d’azienda delle belle arti, in assenza di cassa o debito finanziario, è di circa 44mln di Euro.

* * *

Dati pro-forma 9M 2018 incluso il consolidamento di Pacon Group a partire dal 1 gennaio 2018¹

- **Ricavi della Gestione Caratteristica** normalizzati proforma pari a 519,5mln di Euro, di cui Pacon Group 88,3mln di Euro afferenti al periodo ante acquisizione (07 giugno 2018);
- **EBITDA** normalizzato proforma pari a 86,5mln di Euro, di cui Pacon Group 13,5mln afferenti al periodo ante acquisizione (07 giugno 2018).

* * *

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

* * *

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 600 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 Company ed il Gruppo Pacon, la 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 oltre 9.500 persone.*

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.

* * *

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.

	Settembre 2019	% sui ricavi Ge. Ca.	Settembre 2018	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2019 - 2018	
Valori in milioni di Euro						
Ricavi della Gestione Caratteristica	535,858	100%	437,481	100%	98,377	22,5%
Altri Ricavi e Proventi	5,542		6,199		(0,657)	-10,6%
Totale Ricavi	541,400		443,680		97,720	22,0%
Totale Costi Operativi	(451,156)	-84,2%	(382,183)	-87,4%	(68,973)	-18,0%
Margine Operativo Lordo	90,244	16,8%	61,497	14,1%	28,747	46,7%
Ammortamenti e Svalutazioni	(30,753)	-5,7%	(18,880)	-4,3%	(11,873)	-62,9%
Risultato Operativo	59,491	11,1%	42,617	9,7%	16,874	39,6%
Risultato della Gestione Finanziaria	(21,088)	-3,9%	(19,321)	-4,4%	(1,767)	-9,1%
Utile Prima delle Imposte	38,403	7,2%	23,296	5,3%	15,107	64,8%
Totale Imposte	(11,916)	-2,2%	(12,143)	-2,8%	0,227	1,9%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	26,486	4,9%	11,153	2,5%	15,333	137,5%
Risultato di Periodo	26,486	4,9%	11,153	2,5%	15,333	137,5%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,308	0,2%	1,099	0,3%	0,209	19,0%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	25,178	4,7%	10,054	2,3%	15,124	150,4%

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

	Settembre 2019	% sui ricavi Ge. Ca.	Settembre 2018	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2019 - 2018	
NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro						
Ricavi della Gestione Caratteristica	535,858	100%	431,163	100%	104,695	24,3%
Altri Ricavi e Proventi	5,430		6,199		(0,769)	-12,4%
Totale Ricavi	541,287		437,362		103,925	23,8%
Totale Costi Operativi	(453,131)	-84,6%	(364,373)	-84,5%	(88,758)	-24,4%
Margine Operativo Lordo	88,156	16,5%	72,989	16,9%	15,167	20,8%
Ammortamenti e Svalutazioni	(22,889)	-4,3%	(18,880)	-4,4%	(4,009)	-21,2%
Risultato Operativo	65,267	12,2%	54,109	12,5%	11,158	20,6%
Risultato della Gestione Finanziaria	(16,716)	-3,1%	(17,944)	-4,2%	1,228	6,8%
Utile Prima delle Imposte	48,551	9,1%	36,165	8,4%	12,386	34,2%
Totale Imposte	(14,115)	-2,6%	(13,455)	-3,1%	(0,660)	-4,9%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	34,436	6,4%	22,710	5,3%	11,726	51,6%
Risultato di Periodo	34,436	6,4%	22,710	5,3%	11,726	51,6%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,383	0,3%	1,099	0,3%	0,284	25,8%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	33,053	6,2%	21,611	5,0%	11,442	52,9%

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Settembre 2019	Dicembre 2018	Variazione 2019 - 2018
Immobilizzazioni Immateriali	449,843	441,907	7,936
Immobilizzazioni Materiali	178,758	104,472	74,286
Immobilizzazioni Finanziarie	4,200	3,608	0,591
Attivo Fisso Netto	632,801	549,987	82,814
Altre Attività/Passività Non Correnti	20,277	20,793	(0,516)
Rimanenze	267,235	262,432	4,803
Crediti Commerciali e Altri Crediti	208,840	151,617	57,223
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(99,394)	(105,537)	6,143
Altre Attività e Passività Correnti	(2,447)	2,071	(4,518)
Capitale Circolante Netto	374,235	310,583	63,652
Fondi	(86,395)	(89,784)	3,389
Capitale Investito Netto	940,918	791,579	149,339
Patrimonio Netto	(357,147)	(338,809)	(18,338)
Posizione Finanziaria Netta	(583,771)	(452,770)	(131,001)
Fonti Nette di Finanziamento	(940,918)	(791,579)	(149,339)

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Settembre 2019	Settembre 2018	Variazione 2019 - 2018
Reddito Operativo	59,491	42,617	16,874
Rettifiche costi non monetari	25,270	21,484	3,786
Integrazioni per imposte	(8,605)	(11,580)	2,975
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	76,156	52,521	23,635
Variazione CCN	(61,991)	(62,495)	0,504
Variazione Rimanenze	3,068	(25,498)	28,566
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(53,465)	(34,175)	(19,290)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(8,256)	(0,094)	(8,162)
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(3,339)	(2,727)	(0,612)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	14,165	(9,974)	24,139
Investimenti in beni immateriali e materiali	(14,068)	(14,918)	0,850
Proventi Finanziari	0,080	(0,079)	0,159
Investimenti e disinvestimenti in partecipazioni	(2,784)	(215,188)	212,404
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(16,772)	(230,185)	213,413
Variazioni PN	(4,257)	(3,879)	(0,378)
Oneri Finanziari	(17,735)	(19,582)	1,847
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(21,993)	(23,461)	1,468
Altre variazioni	(0,035)	1,088	(1,123)
Flusso di Cassa Netto Totale	(24,636)	(262,532)	237,896
Effetto variazione per traduzione cambi	(14,557)	(2,393)	(12,164)
Adeguamento "Mark to Market Hedging"	(13,602)	0	(13,602)
Applicazione IFRS 16	(78,206)	0	(78,206)
PFN derivante da operazioni straordinarie (M&A)	0	(86,724)	86,724
Variazione della Posizione Finanziaria Netta nel Periodo di Riferimento	(131,001)	(351,649)	220,648