

COMUNICATO STAMPA

FILA: CONTINUA LA CRESCITA DEL GRUPPO NEL PRIMO SEMESTRE 2015 RICAVI DELLA GESTIONE CARATTERISTICA +15 %

ACCELERAZIONE DELLA DOMANDA IN TUTTI I MERCATI DI RIFERIMENTO E IN PARTICOLARE NEGLI STATI UNITI E NELL'EUROPA MEDITERRANEA

- *Ricavi della gestione caratteristica primo semestre 2015 a 141,5mln di Euro, +15% rispetto al primo semestre del 2014 (crescita organica, escluso effetto cambio e variazione perimetro di consolidamento, +5%)*
- *Crescita del fatturato determinata prevalentemente dagli Stati Uniti, grazie all'ottimo andamento della campagna scuola e dall'Europa Mediterranea, in particolare Italia, per la continua crescita delle quote di mercato di F.I.L.A. S.p.A. in tutti i canali presidiati*
- *EBITDA normalizzato pari a 27,9mln di Euro +15,1% rispetto al primo semestre del 2014, registrando un margine sui ricavi della gestione caratteristica del 19,7%*
- *Impatto sulla gestione finanziaria degli oneri, senza effetto di cassa, relativi alla contabilizzazione del Fair Value del patrimonio netto di Space S.p.A. al 31 maggio 2015 e dei market warrant al 30 giugno 2015 per un totale di 46,7mln di Euro*
- *Risultato Netto normalizzato, escluse le poste straordinarie e, al netto delle minorities, a 13,3mln di Euro, in crescita del 5,9% rispetto al semestre del 2014*

Milano, 6 agosto 2015 - Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“F.I.L.A.”), riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2015.

Analisi Conto Economico Consolidato - Gruppo FILA

I Ricavi della Gestione Caratteristica, pari a 141,5mln di Euro, mostrano un incremento rispetto all'esercizio precedente del 15%.

La crescita organica del fatturato, al netto dell'effetto positivo su cambi, rilevato principalmente sul dollaro statunitense ed in parte minore sul pesos messicano, e dell'effetto della variazione del perimetro di consolidamento, attribuibile all'acquisizione di Industria Maimeri S.p.A. (non inclusa nell'area di consolidamento del 1Q 2014), risulta pari al 5%.

La crescita organica del fatturato si è manifestata principalmente nell'area Nord America, per un ottimo andamento della campagna scuola, e nell'area Europa Mediterranea, in particolare Italia, per la continua crescita delle quote di mercato di F.I.L.A. S.p.A. in tutti i canali commerciali presidiati.

La quota di mercato, a valore anno terminante Maggio 2015, di F.I.L.A. S.p.A sul mercato italiano è pari al 56,4% sul totale Panel Colore (*Fonte: ricerche di mercato di GFK Retail and Technology*).

I Costi Operativi del primo semestre 2015, pari a 118,5mln di Euro, mostrano un incremento, in linea con la crescita del fatturato, attribuibile, oltre che all'effetto di incremento sull'Euro di Dollaro Statunitense, Pesos Messicano e Renminbi, ai seguenti fattori:

- all'incremento dei volumi degli acquisti legato all'aumento del turnover;
- ai costi di gestione del nuovo stabilimento cinese, principalmente utenze, manutenzioni e personale, non pienamente a regime nel primo semestre 2014, a seguito della riallocazione del sito produttivo;
- ai maggiori costi di trasporto per le vie aeree sostenute al fine di garantire approvvigionamenti tempestivi;
- all'effetto della variazione del perimetro di consolidamento relativo ad Industria Maimeri S.p.A.;
- agli oneri straordinari pari a 1,9mln di Euro, legati all'operazione con Space S.p.A. ed al processo di quotazione.

L'EBITDA Normalizzato, rettificato dei suddetti costi straordinari, è pari a 27,9mln di Euro (+15,1% di crescita interamente organica rispetto al primo semestre del 2014) registrando un incremento più che proporzionale rispetto alla crescita organica del fatturato e un margine sui ricavi della gestione caratteristica del 19,7%.

Il risultato della gestione finanziaria include gli oneri, che non hanno effetto di cassa, relativi alla contabilizzazione del Fair Value del patrimonio netto di Space S.p.A. al 31 maggio 2015 (45,8 milioni di Euro) a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione di Space e dei *Market Warrant* al 30 giugno 2015 (0,9 milioni di Euro).

Il Risultato Finanziario Netto del primo semestre 2015, esclusi gli effetti straordinari sopracitati, risulta in linea con quello del periodo precedente.

Le Imposte complessive di Gruppo risultano pari a 8,6mln di Euro, rilevando una maggiore incidenza fiscale dovuta al rilascio delle imposte differite attive stanziata sulle perdite fiscali pregresse tedesche, valutate prudenzialmente non più recuperabili a seguito dell'efficacia della fusione con Space S.p.A..

Conseguentemente, il Risultato Netto del Periodo, normalizzato dagli effetti straordinari e al netto delle minorities, mostra un utile pari a 13.3mln di Euro in crescita di circa il 5,9% rispetto a quello del primo semestre 2014.

Il Risultato Netto, che include gli oneri straordinari, l'effetto contabilizzazione del Fair Value del patrimonio netto di Space S.p.A. al 31 maggio 2015 e dei market warrant al 30 giugno 2015 risulta invece di -34.3mln di Euro.

Analisi Stato Patrimoniale Consolidato - Gruppo FILA

Il Capitale Investito Netto del Gruppo F.I.L.A. al 30 giugno 2015, pari a 246,9mln di Euro, è costituito principalmente da Attivo Fisso Netto per 57,1mln di Euro, in incremento rispetto al 31 dicembre 2014 per 2,8mln di Euro, e Capitale Circolante Netto per 190,5mln di Euro, in incremento rispetto al 31 dicembre 2014 per 73,1 mln di Euro.

La principale variazione riguardante l'Attivo Fisso Netto si riferisce sostanzialmente all'incremento delle immobilizzazioni materiali dovute a nuovi investimenti produttivi per 4,6mln di Euro.

Le variazioni riguardanti il Capitale Circolante Netto si riferiscono principalmente all'incremento:

- dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti di 58,6mln di Euro per effetto della stagionalità del business del Gruppo F.I.L.A. e della crescita del fatturato;
- delle giacenze di Magazzino di 20,7mln di Euro principalmente nella controllata statunitense, messicana e nella capogruppo a supporto dell'incremento degli ordini raccolti nel primo semestre e della conseguente tempestiva evasione degli stessi.

Il Patrimonio Netto del Gruppo F.I.L.A. pari a 173,1mln di Euro al 30 giugno 2015, mostra una variazione positiva rispetto all'esercizio precedente pari a 61,1mln di Euro. La variazione, al netto dell'apporto di fusione di 45,8mln di Euro, è pari a 15,3mln di Euro ed è principalmente generata dal risultato netto complessivo conseguito nel 2015 dalle società del Gruppo pari a 11,5mln di Euro (valore al netto dell'effetto relativo alla contabilizzazione a conto economico della differenza tra il valore a fair value e contabile del patrimonio netto di Space S.p.A. alla data di efficacia della fusione, in quanto neutro a livello di patrimonio

netto consolidato) e dalla Riserva di Traduzione, dovuto alla conversione dei bilanci delle società del Gruppo in Euro per 3,7mln di Euro.

La voce Strumenti Finanziari pari a 18,2mln di Euro si riferisce alla valutazione a Fair Value dei Market Warrants.

La Posizione Finanziaria Netta del Gruppo F.I.L.A. al 30 giugno 2015 è negativa per 55,6mln di Euro, rilevando un miglioramento rispetto al 31 dicembre 2014 di 2,8mln di Euro.

Al netto del beneficio di cassa netta derivante dalla fusione, pari a 64,7mln di Euro, lo scostamento descritto sopra risulta negativo per 61,9mln di Euro in (rispetto all'assorbimento di cassa 38,7mln di Euro rilevato nel primo semestre del 2014) ed è attribuibile principalmente:

- all'assorbimento di cassa netto relativo alle gestione operativa per 54,2mln di Euro (29,6mln di Euro nel primo semestre del 2014), dovuto principalmente all'incremento di crediti e magazzini legato alla crescita del livello degli ordini;
- ad investimenti netti in attività materiali ed immateriali per complessivi 4,6mln di Euro (3,3mln di Euro nel primo semestre del 2014);
- all'assorbimento di cassa per 1,8mln di Euro generato dagli interessi passivi pagati sui finanziamenti ed affidamenti erogati alle società del Gruppo, analogo a quello rilevato nel primo semestre 2014.

“ Siamo più che soddisfatti della continua crescita del Gruppo e dei risultati di questi primi sei mesi del 2015 che superano le nostre aspettative” **Dichiara Massimo Candela, Amministratore Delegato di F.I.L.A** *“F.I.L.A. conferma la sua strategia di crescita tramite acquisizioni; Stiamo guardando a diverse possibili operazioni per consolidarci in nuovi mercati e la quotazione ci ha dato i mezzi finanziari per realizzarle. Queste, insieme al passaggio della società dal MIV all'MTA previsto entro la fine dell'anno, sono le nostre priorità”.*

“Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Stefano De Rosa dichiara, ai sensi del comma 2 art. 154-bis del D.Lgs. n. 58/1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.”

F.I.L.A. (Fabbrica Italiana Lapis ed Affini) , è l'azienda che ha conquistato l'Italia con i prodotti per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere ed è oggi un'icona della creatività in molti Paesi del mondo grazie a marchi come GIOTTO, Tratto, DAS, Didò, Pongo, LYRA. Nata a Firenze nel 1920, F.I.L.A. rappresenta una delle realtà industriali e commerciali più solide, dinamiche, innovative e in crescita sul mercato. Presieduta dal 1956 dalla famiglia Candela, ha oggi raggiunto dimensioni globali ed è quotata alla Borsa di Milano – segmento MIV - da Giugno 2015 . Sotto la guida di Massimo Candela, azionista di controllo e CEO di F.I.L.A., l'azienda è stata segnata negli ultimi vent'anni da una significativa crescita con un fatturato di oltre 230 milioni di euro nel 2014 e una serie di acquisizioni strategiche: l'italiana Adica Pongo nel 1994, la statunitense Dixon Ticonderoga nel 2005, la tedesca LYRA nel 2008, la messicana Lapiceria Mexicana nel 2010, la brasiliana Lycyn nel 2012. A queste acquisizioni, nel 2011 si aggiunge una partecipazione nell'indiana Writefine Products.

Nel 2014, F.I.L.A. e Maimeri (storica azienda italiana attiva nel settore della produzione e del commercio di colori, vernici, articoli e accessori per le belle arti) costituiscono Industria Maimeri. La joint venture che segna un passo decisivo per la crescita del Gruppo nel mercato delle belle arti.

F.I.L.A. è attiva con 11 stabilimenti produttivi e 19 filiali nel mondo e impiega circa 5.000 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:

iCorporate

Elisa Piacentino: (+39) 02 4678754 - mob: (+39) 366 9134595

elisa.piacentino@icorporate.it

Rita Arcuri: (+39) 02 4678753 – mob: (+39) 333 2608159

rita.arcuri@icorporate.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.

<u>Milioni di Euro</u>	Giugno 2015	% sui ricavi gestione caratteristica	Giugno 2014	% sui ricavi gestione caratteristica	Variazione 2015 - 2014
Ricavi della Gestione Caratteristica	141,5		123,1		18,4 15,0%
Altri Ricavi e Proventi	3,0		1,5		1,5 96,2%
TOTALE RICAVI	144,5	100%	124,6	100%	19,9 16,0%
TOTALE COSTI OPERATIVI	(118,5)	-82,0%	(100,9)	-81,0%	(17,7) 17,5%
MARGINE OPERATIVO LORDO	26,0	18,0%	23,7	19,0%	2,2 9,5%
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(4,2)	-2,9%	(3,0)	-2,4%	(1,2) 40,1%
RISULTATO OPERATIVO	21,8	15,1%	20,8	16,7%	1,0 5,0%
RISULTATO FINANZIARIO NETTO	(48,2)	-33,4%	(1,7)	-1,4%	(46,5) 2749,7%
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	(26,4)	-18,3%	19,1	15,3%	(45,5) -238,7%
TOTALE IMPOSTE	(7,7)	-5,3%	(6,5)	-5,2%	(1,2) 18,4%
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO	(34,2)	-23,6%	12,5	10,1%	(46,7) -372,5%
RISULTATO DELLE ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	(0,1)	0,0%	(0,1)	0,0%	(0,0) 0,0%
RISULTATO DEL PERIODO	(34,3)	-23,7%	12,5	10,0%	(46,7) -375,1%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,1	0,0%	0,2	0,0%	(0,1) 0,0%
RISULTATO DEL PERIODO DEL GRUPPO F.I.L.A.	(34,3)	-23,8%	12,3	9,8%	(46,6) -379,9%

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

<u>Milioni di Euro</u>	Giugno 2015	% sui ricavi gestione caratteristica	Giugno 2014	% sui ricavi gestione caratteristica	Variazione 2015 - 2014
Ricavi della Gestione Caratteristica	141,5		123,1		18,4 15,0%
Altri Ricavi e Proventi	3,0		1,5		1,5 96,2%
TOTALE RICAVI	144,5		124,6		19,9 16,0%
TOTALE COSTI OPERATIVI	(116,7)	-82,4%	(100,4)	-81,6%	(16,3) 16,2%
MARGINE OPERATIVO LORDO	27,9	19,7%	24,2	19,7%	3,7 15,1%
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	(4,2)	-2,9%	(3,0)	-2,4%	(1,2) 40,1%
RISULTATO OPERATIVO	23,7	16,7%	21,2	17,2%	2,5 11,6%
RISULTATO FINANZIARIO NETTO	(1,6)	-1,1%	(1,7)	-1,4%	0,1 -6,5%
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE	22,1	15,6%	19,5	15,9%	2,6 13,2%
TOTALE IMPOSTE	(8,6)	-6,1%	(6,7)	-5,4%	(1,9) 28,5%
RISULTATO DERIVANTE DALLE ATTIVITA' DI FUNZIONAMENTO	13,5	9,6%	12,9	10,4%	0,7 5,2%
RISULTATO DELLE ATTIVITA' DESTINATE ALLA DISMISSIONE	(0,1)	-0,1%	(0,1)	-0,1%	(0,0) 0,0%
RISULTATO DEL PERIODO	13,4	9,5%	12,8	10,4%	0,6 4,9%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,1	0,0%	0,2	0,2%	(0,1) 0,0%
RISULTATO DEL PERIODO DEL GRUPPO F.I.L.A.	13,3	9,4%	12,6	10,2%	0,7 5,9%

- ❖ La normalizzazione operata a livello di Ebitda al 30 giugno 2015 si riferisce a costi operativi non ricorrenti per circa 1,9 milioni di Euro, afferenti principalmente a consulenze sostenute per la finalizzazione del progetto di fusione tra F.I.L.A. S.p.A. e Space S.p.A..
- ❖ La normalizzazione operata a livello di Risultato del gestione finanziaria si riferisce agli oneri relativi alla contabilizzazione del Fair Value del patrimonio netto di Space S.p.A. al 31 maggio 2015 (45,8 milioni di Euro) e dei market warrant al 30 giugno 2015 (0,9 milioni di Euro).
- ❖ La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 30 giugno 2014 si riferisce alle sopracitate normalizzazioni al netto dell'effetto fiscale.
- ❖ La normalizzazione operata a livello di Ebitda al 30 giugno 2014 comprende costi operativi non ricorrenti per circa 0,5 milioni di Euro, principalmente afferenti a consulenze sostenute per progetti di acquisizione.
- ❖ La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 30 giugno 2014 si riferisce alle sopracitate normalizzazioni al netto dell'effetto fiscale.

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

<u>Milioni di Euro</u>	Giugno 2015	Dicembre 2014	Variazione 2015 - 2014	Apporto di Fusione Space S.p.A. al 31 maggio 2015
Immobilizzazioni Immateriali	21,0	21,3	(0,3)	0,0
Immobilizzazioni Materiali	27,9	25,6	2,3	0,0
Immobilizzazioni Finanziarie	8,3	7,5	0,8	0,0
ATTIVO FISSO NETTO	57,1	54,3	2,8	0,0
ALTRE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ NON CORRENTI	11,0	10,4	0,6	1,4
Magazzino	112,7	92,0	20,7	0,0
Crediti Commerciali e Altri Crediti	134,6	76,1	58,6	0,4
Altre Attività Correnti	5,0	0,9	4,1	0,4
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(55,5)	(49,1)	(6,4)	(3,8)
Altre Passività Correnti	(6,4)	(2,5)	(3,8)	0,0
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	190,5	117,4	73,1	(3,0)
FONDI	(11,6)	(11,7)	0,1	0,0
ATTIVITÀ/PASSIVITÀ DESTINATE ALLA DISMISSIONE	(0,2)	0,0	(0,2)	0,0
CAPITALE INVESTITO NETTO	246,9	170,4	76,5	(1,6)
PATRIMONIO NETTO	(173,1)	(112,0)	(61,1)	(45,8)
STRUMENTI FINANZIARI	(18,2)	0,0	(18,2)	(17,3)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	(55,6)	(58,4)	2,8	64,8
FONTE NETTE DI FINANZIAMENTO	(246,9)	(170,4)	(76,5)	1,6

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

<u>Milioni di Euro</u>	Giugno 2015	Giugno 2014	Variazione
REDDITO OPERATIVO	21,8	20,8	1,0
<i>rettifiche per costi non monetari</i>	4,5	3,6	0,9
<i>integrazioni per imposte:</i>	(6,9)	(3,4)	(3,5)
<i>Variazioni del Capitale Circolante Netto:</i>	(73,6)	(50,6)	(23,0)
FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ OPERATIVA	(54,2)	(29,6)	(24,6)
FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(4,4)	(3,7)	(0,7)
FLUSSO DI CASSA NETTO DA ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	(15,4)	7,0	(22,3)
Differenza di traduzione ed altre variazioni non monetarie	1,2	(0,2)	1,4
FLUSSO DI CASSA NETTO DELL'ESERCIZIO	(72,8)	(26,5)	(46,3)
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti al netto dei Conti Correnti Bancari Passivi all'inizio del periodo	30,7	35,7	(5,0)
Disponibilità Liquide ed Equivalenti al netto dei Conti Correnti Bancari Passivi all'inizio del periodo (apporto di fusione)	93,3	0,0	93,3
Disponibilità Liquide ed Equivalenti al netto dei Conti Correnti Bancari Passivi all'inizio del periodo (variazione area di consolidamento)	0,0	(1,1)	1,1
DISPONIBILITÀ LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI AL NETTO DEI CONTI CORRENTI BANCARI PASSIVI ALLA FINE DEL PERIODO	51,2	8,1	43,1