



Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

**GRUPPO F.I.L.A.
RELAZIONE FINANZIARIA INTERMEDIA
AL 30 SETTEMBRE 2021**

F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.

Via XXV Aprile 5 Pero (MI)

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini. 1920 • 2020



INDICE

I – Relazione intermedia sulla gestione.....	3
Organi di Amministrazione e Controllo	3
Descrizione sintetica del Gruppo F.I.L.A.....	4
Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo	6
Dati di sintesi.....	7
Principali Dati Economici, Patrimoniali e Finanziari del Gruppo F.I.L.A.....	11
Risultati della gestione economica normalizzata.....	11
La stagionalità del settore di attività.....	14
Risultati della gestione patrimoniale e finanziaria.....	15
Analisi della Situazione Finanziaria	18
Informativa per settore operativo	22
Business Segments – Situazione Patrimoniale e Finanziaria	23
Business Segments – Conto Economico.....	24
Business Segments – Altre Informazioni Complementari.....	25
Fatti di rilievo successivi al periodo	26
Evoluzione prevedibile della gestione e prospettive per l’esercizio in corso	26
Azioni proprie.....	26
Principi contabili e criteri di valutazione.....	27
II - Bilancio consolidato del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2021.....	28
Prospetti contabili di bilancio consolidato.....	28
Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria	28
Prospetto del conto economico complessivo	29
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	30
Rendiconto finanziario consolidato	31
Allegati	33
Allegato 1 - Elenco delle società incluse nel perimetro di consolidamento e delle altre partecipazioni	33
Transazioni Derivanti da Operazioni Atipiche e/o Inusuali	34
Attestazione del Dirigente Preposto - Relazione Finanziaria Intermedia.....	35



Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

**RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE
AL 30 SETTEMBRE 2021**

I – Relazione intermedia sulla gestione

Organi di Amministrazione e Controllo

Consiglio di Amministrazione

Presidente (*)	Giovanni Gorno Tempini
Presidente Onorario	Alberto Candela
Amministratore Delegato (**)	Massimo Candela
Consigliere Delegato (**)	Luca Pelosin
Consigliere	Annalisa Barbera
Consigliere (*)	Giorgina Gallo
Consigliere (*)	Carlo Paris
Consigliere (*)	Donatella Sciuto

(*) Amministratore indipendente ai sensi dell'art. 148 del TUF e dell'art.3 del Codice di Autodisciplina.

(**) Amministratore esecutivo.

Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate

Donatella Sciuto
Annalisa Barbera
Carlo Paris

Comitato per la Remunerazione

Carlo Paris
Annalisa Barbera
Giorgina Gallo

Collegio Sindacale

Presidente	Gianfranco Consorti
Sindaco Effettivo	Elena Spagnol
Sindaco Effettivo	Pietro Michele Villa
Sindaco Supplente	Stefano Amoroso
Sindaco Supplente	Sonia Ferrero

Società di Revisione

KPMG S.p.A.

Descrizione sintetica del Gruppo F.I.L.A.

Il Gruppo F.I.L.A. opera nel settore della produzione e commercializzazione di prodotti per l'espressione creativa, realizzando articoli per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere, quali pastelli legno, pastelli cera, paste da modellare, gessetti, colori ad olio, acrilico, acquerello, tempera, carta per le belle arti, la scuola ed il tempo libero.

Il Gruppo F.I.L.A. conta, al 30 Settembre 2021, 22 stabilimenti produttivi, 35 filiali nel mondo, impiega oltre 8.000 persone ed è divenuto un'icona della creatività in molti Paesi del mondo grazie a marchi come GIOTTO, DAS, LYRA, Canson, Maimeri, Daler-Rowney Lukas, Ticonderoga, Pacon, Strathmore, Princeton e Arches.

Fondata a Firenze nel 1920 da due nobili famiglie toscane, i conti della Gherardesca e i Marchesi Antinori, F.I.L.A. S.p.A. (nel seguito anche la "Società") è stata segnata negli ultimi vent'anni da un processo di espansione internazionale avvenuto attraverso una serie di acquisizioni strategiche. Le acquisizioni della Società, negli anni, hanno riguardato: (i) la società italiana Adica Pongo nel 1994, una società leader nel settore della pasta per modellare rivolta ai bambini; (ii) la società spagnola Spanish Fila Hispania S.L. (ex Papeleria Mediterranea S.L.) nel 1997, ex distributore in esclusiva del Gruppo in Spagna; (iii) la società francese Omyacolor S.A. nel 2000, una società leader nel settore della produzione di gessetti e di paste modellanti; (iv) il Gruppo statunitense Dixon Ticonderoga nel 2005, leader nella produzione e commercializzazione di matite nel continente americano e operativa tramite società controllate nei mercati canadese, messicano, cinese ed europeo; (v) il Gruppo tedesco LYRA nel 2008, che ha permesso al Gruppo di entrare nel mercato tedesco, scandinavo e dell'Asia orientale; (vi) il ramo d'azienda operato da Lapiceria Mexicana nel 2010, uno dei maggiori concorrenti locali nel segmento delle matite colorate e in grafite di fascia economica; e (vii) il ramo d'azienda operato da Maimeri S.p.A. nel 2014, attivo nella produzione e vendita di colori e accessori per le belle arti. A queste operazioni, a conclusione di un percorso iniziato nel 2011 con l'acquisto di una partecipazione di collegamento, si è aggiunta nel 2015 l'acquisto della quota di controllo nella società indiana DOMS Industries Pvt Ltd (viii). Nel corso del 2016, il Gruppo F.I.L.A. ha rafforzato il proprio percorso di sviluppo attraverso acquisizioni strategiche nel settore *Art&Craft*, proponendosi di diventare il *player* di riferimento in questo settore. In data 3 Febbraio 2016 F.I.L.A. S.p.A. ha acquisito il controllo del Gruppo Daler-Rowney Lukas storico marchio che produce e distribuisce dal 1783 articoli e accessori per il settore *Art&Craft* con una presenza diretta nel Regno Unito, Repubblica Dominicana, Germania e USA (ix). Nel mese di Settembre 2016 il Gruppo F.I.L.A. ha acquisito l'intero capitale sociale di St. Cuthberts Holding Limited e la società operativa St. Cuthberts Mill Limited, storica cartiera inglese, fondata nel 1907, attiva nell'area sud-ovest dell'Inghilterra nella produzione della carta da disegno di alta qualità per fini artistici (x). Nel mese di Ottobre 2016 F.I.L.A. S.p.A. ha perfezionato l'acquisto del gruppo Canson, fondato nel 1557 dalla Famiglia Montgolfier con sede in Francia ad Annonay che possiede uno stabilimento di produzione in Francia e siti di conversione e distribuzione in Italia, Francia, Cina, Australia e Brasile. I prodotti Canson sono presenti in oltre 120 paesi ed è il marchio più prestigioso al mondo nell'ambito della produzione e distribuzione di carte ad alto

valore aggiunto per le belle arti, il disegno, il tempo libero e la scuola ma anche per le edizioni artistiche, la stampa tecnica e digitale (xi).

Nel mese di Giugno 2018 F.I.L.A. S.p.A., tramite la sua controllata americana Dixon Ticonderoga Co. (U.S.A.), ha consolidato il proprio ruolo di *player* di riferimento negli Stati Uniti d’America perfezionando l’acquisizione del Gruppo americano Pacon che attraverso marchi, quali Pacon, Riverside, Strathmore e Princeton, è tra i principali operatori nel mercato statunitense dei prodotti per i settori scuola e *Art&Craft* (xii). In data 2 Marzo 2020 F.I.L.A.- Arches S.A.S., società francese controllata al 100% da F.I.L.A S.p.A., ha perfezionato l’acquisto dal Gruppo Ahlstrom-Munksjö del ramo d’azienda specializzato nel *fine art* operante attraverso il marchio ARCHES® (xiii).

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo

- ▶ In data 9 Gennaio 2021 è stata costituita la società collegata indiana Fixy Adhesives Private Limited;
- ▶ In data 12 Gennaio 2021 è stata costituita la società collegata indiana Inxon Pens & Stationary Private Limited;
- ▶ In data 16 Marzo 2021 si è concluso il processo di liquidazione della società controllata non operativa nel Regno Unito CastleHill Crafts Ltd;
- ▶ La società Capogruppo nel periodo compreso tra il 23 ed il 25 Marzo 2021 ha proceduto all'acquisto di azioni proprie come da autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti del 22 Aprile 2020 e successiva delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 Marzo 2021. Alla data del 30 Settembre 2021 il Gruppo possiede n. 51.500 azioni proprie pari al 0,10% del Capitale sociale per un controvalore complessivo di 488 migliaia di Euro (pari all'importo riflesso nella riserva "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato).

Dati di sintesi

I principali valori economici, patrimoniali e finanziari del Gruppo F.I.L.A., conseguiti al 30 Settembre 2021 sono di seguito riportati:

valori in migliaia di Euro	30 Settembre 2021	% sui ricavi	30 Settembre 2020	% sui ricavi	Variazione 2021 - 2020		effetti IFRS 16	Normalizzazioni per oneri non ricorrenti
Ricavi	496.314	100,0%	471.129	100,0%	25.185	5,3%		(190)
Margine Operativo Lordo ⁽¹⁾	98.823	19,9%	78.527	16,7%	20.296	25,8%	11.118	(3.296)
Risultato operativo	68.002	13,7%	45.586	9,7%	22.416	49,2%	2.816	(3.296)
Risultato della gestione finanziaria	(18.114)	-3,6%	(27.744)	-5,9%	9.630	34,7%	(4.170)	20
Totale Imposte	(13.047)	-2,6%	(5.514)	-1,2%	(7.533)	-136,6%	299	527
Risultato del periodo del Gruppo F.I.L.A.	35.980	7,2%	12.789	2,7%	23.191	181,3%	(967)	(2.701)

Risultato per azione (centesimi di €)

base	0,71	0,25
diluito	0,69	0,25

NORMALIZZATO AL NETTO DEGLI ONERI NON RICORRENTI E DEGLI EFFETTI IFRS 16
- valori in migliaia di Euro

	30 Settembre 2021	% sui ricavi	30 Settembre 2020	% sui ricavi	Variazione 2021 - 2020	
Ricavi	496.504	100,0%	471.347	100,0%	25.157	5,3%
Margine Operativo Lordo ⁽¹⁾	91.001	18,3%	78.062	16,6%	12.939	16,6%
Risultato operativo	68.482	13,8%	53.188	11,3%	15.294	28,8%
Risultato della gestione finanziaria	(13.964)	-2,8%	(23.081)	-4,9%	9.117	39,5%
Totale Imposte	(13.873)	-2,8%	(8.469)	-1,8%	(5.404)	-63,8%
Risultato del periodo del Gruppo F.I.L.A.	39.648	8,0%	21.458	4,6%	18.190	84,8%

Risultato per azione (centesimi di €)

base	0,78	0,42
diluito	0,76	0,41

valori in migliaia di Euro	30 Settembre 2021	30 Settembre 2020	Variazione 2021 - 2020
Flusso Monetario netto da attività operativa	55.819	(5.404)	61.223
Investimenti	(7.341)	(7.501)	160
% sui ricavi	1,5%	1,6%	

valori in migliaia di Euro	30 Settembre 2021	31 Dicembre 2020	Variazione 2021 - 2020	di cui: effetti IFRS 16
Capitale investito netto	870.432	824.731	45.701	963
Indebitamento Finanziario Netto ⁽²⁾	(485.789)	(493.456)	7.667	(2.578)
Patrimonio Netto	(384.643)	(331.275)	(53.368)	1.615

⁽¹⁾ Il Margine Operativo Lordo (MOL) corrisponde al risultato operativo ante ammortamenti e svalutazioni;

⁽²⁾ Indicatore della struttura finanziaria netta determinato quale risultante dei debiti finanziari correnti e non correnti al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti nonché delle attività finanziarie correnti e di un finanziamento attivo a terze parti classificato come non corrente. L'indebitamento finanziario netto definito dalla Comunicazione Consob DEM/6064293 del 28 luglio 2006 esclude le attività finanziarie non correnti. Le attività finanziarie non correnti del Gruppo F.I.L.A. al 30 settembre 2021 sono pari a 2.520 migliaia di Euro non considerate nel computo dell'Indebitamento Finanziario Netto.

Normalizzazioni 2021:

- ▶ Sui “Ricavi” la normalizzazione si riferisce principalmente a resi di merce a seguito della pandemia causata dal Covid-19;
- ▶ La normalizzazione operata a livello di “Margine Operativo Lordo” al 30 Settembre 2021 si riferisce a oneri operativi non ricorrenti pari a circa 3,3 milioni di Euro relativi a oneri di riorganizzazione-ristrutturazione e altri costi di consulenza del Gruppo per 1,6 milioni di Euro, a oneri sostenuti per fronteggiare la pandemia causata dal Covid-19 per 1,1 milioni di Euro e alla quota relativa al piano di incentivazione a medio lungo termine per 0,6 milioni di Euro;
- ▶ Sul “Risultato Operativo”, la normalizzazione ammonta complessivamente a 3,3 milioni di Euro per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo;
- ▶ La normalizzazione del “Risultato di Gruppo” al 30 Settembre 2021 ammonta a 2,7 milioni di Euro principalmente per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo al netto del relativo effetto fiscale.

Normalizzazioni 2020:

- ▶ Sui “Ricavi” la normalizzazione si riferisce principalmente a resi di merce per contestazioni con clienti legati agli effetti economici e sociali della pandemia del Covid-19;
- ▶ La normalizzazione operata a livello di “Margine Operativo Lordo” al 30 Settembre 2020 si riferisce a oneri operativi non ricorrenti pari a circa 9,5 milioni di Euro riguardanti principalmente gli oneri afferenti l’operazione straordinaria che ha portato all’acquisto del ramo d’azienda ARCHES®, per 4,7 milioni di Euro, i costi sostenuti per fronteggiare la pandemia causata dal Covid-19 per 3 milioni di Euro e, in parte residuale, costi per la riorganizzazione del Gruppo F.I.L.A. per 1,5 milioni di Euro, in particolare in Nord America;
- ▶ Sul “Risultato Operativo”, la normalizzazione ammonta complessivamente a 9,5 milioni di Euro per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo;
- ▶ La normalizzazione operata a livello di “Risultato della gestione finanziaria” si riferisce agli oneri finanziari sostenuti dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per la sottoscrizione del nuovo finanziamento a supporto dell’operazione M&A;
- ▶ La normalizzazione del “Risultato di Gruppo” al 30 Settembre 2020 ammonta a 6,8 milioni di Euro principalmente per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo al netto del relativo effetto fiscale.

Al fine di consentire una migliore valutazione dell’andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo F.I.L.A., in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS vengono presentati alcuni indicatori alternativi di *performance* che non devono, comunque, essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS.

Gli indicatori alternativi di *performance* utilizzati sono di seguito illustrati:

Margine Operativo Lordo o EBITDA: corrisponde al risultato del periodo, rettificato delle seguenti componenti: (i) imposte sul reddito del periodo, (ii) ammortamenti e svalutazioni, (iii) componenti finanziarie, (iv) risultato delle attività operative cessate. Tale indicatore è utilizzato dal Gruppo F.I.L.A. come *target* per il controllo di gestione interno e nelle presentazioni esterne (agli analisti e agli investitori) e rappresenta una unità di misura per la valutazione delle *performance* operative del Gruppo F.I.L.A.

Nella tabella che segue è riportata la riconciliazione del risultato del periodo con il Margine Operativo Lordo:

	30 settembre 2021	30 settembre 2020
Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi	861	(461)
Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante	35.980	12.789
Risultato del Periodo	36.841	12.328
Imposte sul reddito d'esercizio	13.047	5.514
Imposte Correnti	13.271	8.079
Imposte Differite	(224)	(2.565)
Ammortamenti e Svalutazioni	30.821	32.941
Componenti Finanziarie	18.114	27.744
Proventi Finanziari	(5.976)	(3.472)
Oneri Finanziari	24.295	31.177
Proventi/Oneri da Partecipazioni Valutate con il Metodo del Patrimonio Netto	(205)	39
Margine Operativo Lordo	98.823	78.527

Il Gruppo definisce il Margine Operativo Lordo o EBITDA normalizzato come il Margine Operativo Lordo o EBITDA escludendo: (i) oneri non ricorrenti, (ii) ed effetti IFRS 16.

Si riporta di seguito la riconciliazione tra Margine Operativo Lordo o EBITDA con il Margine Operativo Lordo o EBITDA normalizzato:

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30 settembre 2021	30 settembre 2020
Margine Operativo Lordo	98.823	78.527
Oneri non ricorrenti	3.296	9.470
Effetto IFRS 16	(11.118)	(9.935)
Margine Operativo Lordo normalizzato	91.001	78.062

Risultato Operativo o EBIT: corrisponde al risultato del periodo, rettificato delle seguenti componenti: (i) imposte sul reddito del periodo, (ii) componenti finanziarie e (iii) risultato delle attività operative cessate.

Il Gruppo definisce il Risultato Operativo o EBIT normalizzato come il Risultato Operativo o EBIT escludendo di: (i) oneri non ricorrenti, (ii) ed effetti IFRS 16.

Si riporta di seguito la riconciliazione tra Risultato Operativo o EBIT con il Risultato Operativo o EBIT normalizzato:

	30 settembre 2021	30 settembre 2020
<i>Valori in migliaia di Euro</i>		
Risultato Operativo	68.002	45.586
Oneri non ricorrenti	3.296	9.470
Effetto IFRS 16	(2.816)	(1.868)
Risultato Operativo normalizzato	68.482	53.188

Risultato del periodo del Gruppo: corrisponde al risultato del periodo, rettificato dalla componente relativa alle interessenze di terzi.

Il Gruppo definisce il Risultato del Periodo del Gruppo normalizzato come il Risultato del Periodo del Gruppo escludendo: (i) oneri non ricorrenti, (ii) ed effetti IFRS 16.

Si riporta di seguito la riconciliazione tra il Risultato del Periodo del Gruppo con il Risultato del Periodo del Gruppo normalizzato:

	30 settembre 2021	30 settembre 2020
<i>Valori in migliaia di Euro</i>		
Risultato del Periodo del Gruppo	35.980	12.789
Oneri non ricorrenti	2.701	6.782
Effetto IFRS 16	967	1.887
Risultato del Periodo del Gruppo normalizzato	39.648	21.458

Indebitamento Finanziario Netto: rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo F.I.L.A.. È determinato quale risultante dei debiti finanziari correnti e non correnti al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, nonché delle attività finanziarie correnti in accordo con quanto definito dalla comunicazione CONSOB DEM/6064293 del 28 Luglio 2006 e dal Richiamo di Attenzione Consob n. 5/21 del 29 Aprile 2021, escludendo le attività finanziarie non correnti.

Principali Dati Economici, Patrimoniali e Finanziari del Gruppo F.I.L.A.

I principali valori economici, patrimoniali e finanziari del Gruppo F.I.L.A., conseguiti al terzo trimestre del 2021, sono di seguito riportati.

Risultati della gestione economica normalizzata

I risultati economici del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2021 mostrano un incremento del Margine Operativo Lordo Normalizzato pari al 16,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente:

<i>NORMALIZZATO - valori in migliaia di Euro</i>	30 settembre 2021	% sui ricavi	30 settembre 2020	% sui ricavi	Variazione 2021 - 2020	
Ricavi	496.504	100%	471.347	100%	25.157	5,3%
Proventi	4.698		6.198		(1.500)	-24,2%
Totale Ricavi	501.202		477.545		23.657	5,0%
Totale Costi Operativi	(410.201)	-82,6%	(399.483)	-84,8%	(10.718)	-2,7%
Margine Operativo Lordo	91.001	18,3%	78.062	16,6%	12.939	16,6%
Ammortamenti e Svalutazioni	(22.519)	-4,5%	(24.874)	-5,3%	2.355	9,5%
Risultato Operativo	68.482	13,8%	53.188	11,3%	15.294	28,8%
Risultato della Gestione Finanziaria	(13.964)	-2,8%	(23.081)	-4,9%	9.117	39,5%
Utile Prima delle Imposte	54.518	11,0%	30.106	6,4%	24.412	81,1%
Totale Imposte	(13.873)	-2,8%	(8.469)	-1,8%	(5.404)	-63,8%
Risultato di Periodo	40.644	8,2%	21.637	4,6%	19.006	87,8%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	996	0,2%	179	0,0%	817	455,6%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	39.648	8,0%	21.458	4,6%	18.190	84,8%

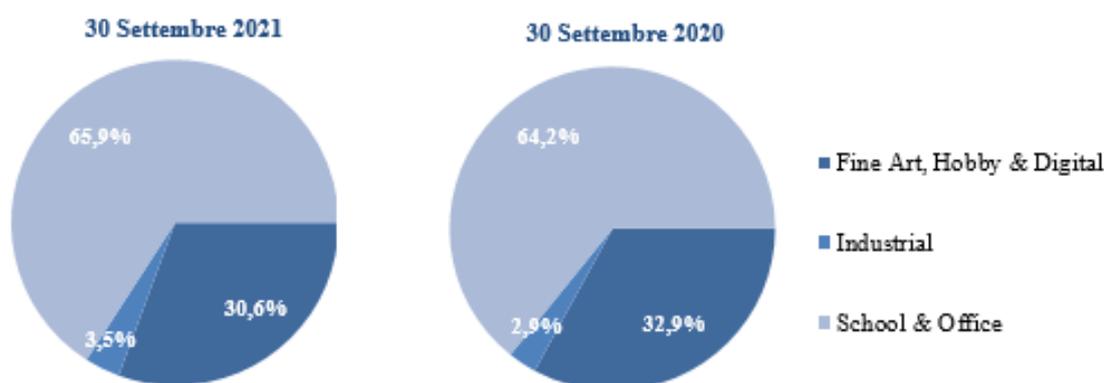
Di seguito, si illustrano le principali variazioni rispetto al 30 Settembre 2020.

I "Ricavi" pari a 496.504 migliaia di Euro, mostrano un incremento rispetto al 30 Settembre 2020 pari a 25.157 migliaia di Euro (+5,3%). Al netto dell'effetto negativo sui cambi di 16.875 migliaia di Euro (principalmente attribuibile al dollaro statunitense, in parte minore ad alcune valute sudamericane ed alla rupia indiana) la crescita organica risulta pari a 42.032 migliaia di Euro (+8,9%).

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata nell'area geografica europea per 22.971 migliaia di Euro (+14,4% rispetto al periodo di confronto), nel Centro Sud America per 10.358 migliaia di Euro (+47,4% rispetto al periodo precedente), nell'Asia per 8.125 migliaia di euro (+21,3% rispetto al periodo

precedente), nel Resto del Mondo per 493 migliaia di Euro (+23,3% rispetto al periodo precedente) e nel Nord America per 85 migliaia di Euro (+0,03% rispetto al periodo precedente).

Per una maggiore comprensione delle dinamiche che coinvolgono il fatturato del Gruppo F.I.L.A. si riporta nel seguito il dettaglio comparato con il periodo precedente del fatturato per “Area Strategica d’Affari” in cui il Gruppo opera (Area Strategica d’affari scuola e ufficio, Area Strategica d’affari belle arti ed in via residuale prodotti industriali):



I “Proventi”, pari a 4.698 migliaia di Euro, mostrano un decremento rispetto al periodo precedente pari a 1.500 migliaia di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

I “Costi Operativi” del periodo, pari a 410.201 migliaia di Euro, mostrano un incremento di 10.718 migliaia di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020. Tale variazione, mitigata dall’effetto cambio positivo speculare rispetto a quello rilevato sui ricavi, è attribuibile principalmente ai costi variabili di acquisto e commerciali per l’incremento del fatturato, mentre si evidenzia ancora un contenimento di alcuni costi fissi di struttura come le spese viaggio e di intrattenimento, di pubblicità, di promozione *marketing* e fiere.

Il “Margine Operativo Lordo” ammonta a 91.001 migliaia di Euro, con un incremento di 12.939 migliaia di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020 (+16,6%). A cambi costanti la crescita organica si attesta a +19,1% rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente.

Gli “Ammortamenti e le Svalutazioni” mostrano un decremento pari a 2.355 migliaia di Euro dovuto principalmente a minori ammortamenti per il contenimento degli investimenti effettuati nel 2020 durante la pandemia Covid-19 ed a minori svalutazioni accantonate per perdite stimate su crediti a seguito dei minori contenziosi verso clienti in essere, nonché ad una maggiore certezza sugli incassi dei clienti rispetto al medesimo periodo dell’esercizio precedente.

Il “Risultato della Gestione Finanziaria” evidenzia un miglioramento pari a 9.117 migliaia di Euro sostanzialmente dovuto ai maggiori effetti cambio positivi su operazioni finanziarie e a minori oneri finanziari netti sia per una migliore e più efficiente gestione del capitale circolante che dal minore livello complessivo di indebitamento.

Le “Imposte” normalizzate complessive di Gruppo sono pari a 13.873 migliaia di Euro, in aumento rispetto al periodo di confronto per effetto del maggior risultato ante imposte conseguito.

Al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (“*minorities*”) il risultato netto normalizzato raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. al terzo trimestre del 2021 è pari a 39.648 migliaia di Euro, rispetto a 21.458 migliaia di Euro del periodo di confronto.

La stagionalità del settore di attività

I livelli di attività del Gruppo sono correlati alla stagionalità del *business* e si riflettono sui dati consolidati.

Il Gruppo F.I.L.A. opera principalmente nell'Area Strategica d'affari scuola e ufficio e nell'Area Strategica d'affari belle arti. Storicamente l'Area Strategica d'affari scuola e ufficio ha fatto registrare vendite maggiori nel secondo e nel terzo trimestre dell'esercizio rispetto al primo e al quarto. Ciò è dovuto principalmente alla circostanza che nei principali mercati in cui opera il Gruppo (vale a dire Nord America, Messico, India ed Europa) la riapertura delle scuole coincide col periodo che va da Giugno a Settembre. Al contrario, l'Area Strategica d'affari belle arti fa registrare vendite maggiori parzialmente nel primo e soprattutto nel quarto trimestre dell'esercizio, rispetto al secondo e al terzo, compensando parzialmente la stagionalità dell'Area Strategica d'affari scuola e ufficio.

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".

La stagionalità può assumere maggior rilevanza se la si pone in relazione al capitale circolante. Infatti, storicamente nell'Area Strategica d'affari scuola e ufficio la Società impiega elevate quantità di risorse finanziarie per far fronte all'ingente richiesta di prodotti da Luglio a Settembre, ricevendo tuttavia i pagamenti solo a partire dal mese di Novembre.

Si espongono nel seguito i principali dati riferiti al terzo trimestre del 2021 e all'esercizio del 2020:

valori in migliaia di Euro	2020				2021		
	marzo 2020	giugno 2020	settembre 2020	dicembre 2020	marzo 2021	giugno 2021	settembre 2021
Ricavi	145.769	307.518	471.129	607.382	141.551	324.554	496.314
Quota dell'intero esercizio	24,00%	50,63%	77,57%	100,00%			
Quota del periodo in esame	30,94%	65,27%	100,00%		28,52%	65,39%	100,00%
Margine Operativo Lordo	14.873	45.166	78.527	95.051	21.946	63.326	98.823
Incidenza sui Ricavi	10,20%	14,69%	16,67%	15,63%	15,50%	19,51%	19,91%
Quota dell'intero esercizio	15,65%	47,52%	82,62%	100,00%			
Quota del periodo in esame	18,94%	57,52%	100,00%		22,21%	64,08%	100,00%
Margine Operativo Lordo Normalizzato	16.799	46.162	78.062	95.351	20.081	58.536	91.001
Incidenza sui Ricavi	11,52%	15,01%	16,57%	15,70%	14,19%	18,04%	18,34%
Quota dell'intero esercizio	17,62%	48,41%	81,87%	100,00%			
Quota del periodo in esame	21,52%	59,14%	100,00%		22,07%	64,32%	100,00%
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(584.592)	(611.266)	(568.987)	(493.456)	(525.019)	(523.873)	(485.789)

Risultati della gestione patrimoniale e finanziaria

I principali valori patrimoniali e finanziari del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2021 sono di seguito riportati:

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30 settembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
Immobilizzazioni Immateriali	442.086	435.990	6.096
Immobilizzazioni Materiali	169.379	171.489	(2.110)
Immobilizzazioni Finanziarie	3.911	3.679	232
Attivo Fisso Netto	615.376	611.158	4.218
Altre Attività/Passività Non Correnti	18.212	20.242	(2.030)
Rimanenze	262.382	256.288	6.094
Crediti Commerciali e Altri Crediti	168.506	115.929	52.577
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(110.031)	(100.542)	(9.489)
Altre Attività e Passività Correnti	(2.519)	4.908	(7.427)
Capitale Circolante Netto	318.338	276.583	41.755
Fondi	(81.493)	(83.252)	1.759
Capitale Investito Netto	870.432	824.731	45.701
Patrimonio Netto	(384.643)	(331.275)	(53.368)
Indebitamento Finanziario Netto	(485.789)	(493.456)	7.667
Fonti Nette di Finanziamento	(870.432)	(824.731)	(45.701)

Il “Capitale Investito Netto” del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2021 pari a 870.432 migliaia di Euro, è costituito dall’Attivo Fisso Netto, pari a 615.376 migliaia di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 per 4.218 migliaia di Euro), dal “Capitale Circolante Netto”, pari a 318.338 migliaia di Euro (con un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 41.755 migliaia di Euro) e dalle “Altre Attività/Passività Non Correnti”, pari a 18.212 migliaia di Euro (in decremento rispetto al 31 Dicembre 2020 per 2.030 migliaia di Euro), al netto dei “Fondi”, pari a 81.493 migliaia di Euro (pari a 83.252 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2020).

Le “Immobilizzazioni Immateriali” mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 6.096 migliaia di Euro dovuto principalmente a investimenti netti pari a 1.573 migliaia di Euro principalmente realizzati dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. pari a 1.512 migliaia di Euro per l’implementazione del sistema SAP, differenze cambio positive del periodo per 15.374 migliaia di Euro ed ammortamenti del periodo pari a 10.737 migliaia di Euro.

Le “Immobilizzazioni Materiali” mostrano un decremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 2.110 migliaia di Euro principalmente per effetto della riduzione, per 2.774 migliaia di Euro, degli “Immobili, Impianti e Macchinari” parzialmente compensato dell’aumento dei “Diritti di Utilizzo” (applicazione dell’IFRS 16) pari a 664 migliaia di Euro.

La riduzione di 2.774 migliaia di Euro della voce “Immobili, Impianti e Macchinari” si riferisce principalmente a investimenti netti realizzati nel periodo per 5.772 migliaia di Euro e sono stati realizzati principalmente in

DOMS Industries Pvt Ltd (India) e in Dixon Ticonderoga Company (U.S.A), per l'ampliamento e il potenziamento dei siti produttivi e logistici locali. La variazione complessiva è totalmente compensata dagli ammortamenti del periodo pari a 11.274 migliaia di Euro nonostante le differenze cambio siano positive e pari a 2.638 migliaia di Euro.

La variazione delle "Immobilizzazioni finanziarie" rispetto 31 Dicembre 2020 risulta positiva per 232 migliaia di Euro ed è principalmente costituita dalla variazione dei crediti di natura finanziaria prevalentemente realizzati dalla controllata cinese FILA Dixon Stationery (Kunshan).

L'incremento del "Capitale Circolante Netto" è pari 41.755 migliaia di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- ▶ "Rimanenze" – aumento per 6.094 migliaia di Euro. La variazione è dovuta esclusivamente ad effetti cambi positivi pari a 8.858 migliaia di Euro nonostante si rilevi un decremento netto delle giacenze del Gruppo F.I.L.A. pari a 2.733 migliaia di Euro, realizzato in particolare nel Nord America per effetto della politica di efficientamento in atto, della stagionalità del *business* e dell'effetto ripresa post Covid-19;
- ▶ "Crediti Commerciali ed Altri Crediti" – in aumento di 52.577 migliaia di Euro principalmente per effetto della stagionalità del *business* del Gruppo F.I.L.A. e si riferisce in particolar modo a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e F.I.L.A. S.p.A., andamento ampliato dagli effetti cambi positivi per 2.994 migliaia di Euro;
- ▶ "Debiti Commerciali e Altri Debiti" – in aumento di 9.489 migliaia di Euro. La variazione, di cui 3.041 migliaia di Euro relativi ad effetti cambio negativi di conversione, ha interessato principalmente la controllata del Nord America Dixon Ticonderoga Company e la controllata Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico).

La variazione dei "Fondi" rispetto al 31 Dicembre 2020 in decremento per 1.759 migliaia di Euro è principalmente dovuta a:

- ▶ Decremento dei "Benefici a dipendenti" per 2.578 migliaia di Euro imputabile principalmente agli utili attuariali registrati dalla società Daler Rowney Ltd (Regno Unito);
- ▶ Decrementi dei "Fondi per Rischi ed Oneri" per un ammontare pari a 191 migliaia di Euro dovuto agli utilizzi del periodo, principalmente realizzati dalla controllata del Nord America Dixon Ticonderoga Company;
- ▶ Aumento delle "Passività per imposte differite" pari a 1.010 migliaia di Euro principalmente imputabile ad effetti cambio negativi di conversione pari a 2.557 migliaia di Euro e al rilascio dell'effetto fiscale afferente le "Immobilizzazioni Immateriali" pari a 1.547 migliaia di Euro.

Il "Patrimonio Netto" del Gruppo F.I.L.A., pari a 384.643 migliaia di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 53.368 migliaia di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 36.841 migliaia di Euro (di cui positivi 861 migliaia di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è

principalmente dovuta all'incremento della riserva cambi, per 13.686 migliaia di Euro, del “*fair value hedge*” dei derivati di copertura sia sui tassi di interesse che sulle valute per 6.864 migliaia di Euro e della riserva “Utili/Perdite Attuariali” pari a 2.654 migliaia di Euro, variazione parzialmente compensata dalla distribuzione di dividendi ai soci del Gruppo pari a 6.582 migliaia di Euro.

La voce “Indebitamento Finanziario Netto” del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2021 è pari a 485.789 migliaia di Euro, in miglioramento rispetto al 31 Dicembre 2020 di 7.667 migliaia di Euro. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo: “Analisi della Situazione Finanziaria.”

Analisi della Situazione Finanziaria

A completamento dell'analisi sull'andamento economico e patrimoniale di Gruppo al 30 Settembre 2021 è di seguito proposta la tabella dell'Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo e del Rendiconto Finanziario.

Ai fini della definizione dell'Indebitamento Finanziario Netto a partire dal bilancio consolidato semestrale abbreviato chiuso al 30 Giugno 2021, si è fatto riferimento a quanto indicato nel Richiamo di Attenzione Consob n.5/21 del 29 Aprile 2021 che a sua volta richiama i nuovi orientamenti ESMA in materia.

Ai fini di una migliore esposizione e comparabilità i dati al 31 Dicembre 2020 sono stati riclassificati coerentemente con i nuovi criteri.

L' **Indebitamento Finanziario Netto** al 30 Settembre 2021 risulta negativo per 485.789 migliaia di Euro.

<i>valori in migliaia di Euro</i>		30 settembre 2021	31 dicembre 2020	Variazione
A	Disponibilità liquide	110	114	(4)
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	106.457	126.991	(20.534)
C	Altre attività finanziarie correnti	1.502	690	812
D	Liquidità (A + B + C)	108.069	127.795	(19.726)
E	Debito finanziario corrente	(66.509)	(88.138)	21.629
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	(42.583)	(37.913)	(4.670)
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(109.092)	(126.052)	16.960
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(1.023)	1.743	(2.766)
I	Debito finanziario non corrente	(484.766)	(495.199)	10.433
J	Strumenti di debito	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(484.766)	(495.199)	10.433
M	Indebitamento finanziario netto (H + L)	(485.789)	(493.456)	7.667

Rispetto al valore dell'Indebitamento Finanziario Netto del 31 Dicembre 2020 (negativo per 493.456 migliaia di Euro) si riscontra al 30 Settembre 2021 un miglioramento pari a 7.667 migliaia di Euro, spiegato di seguito attraverso il Rendiconto Finanziario per flussi di cassa:

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30 settembre 2021	30 settembre 2020
Reddito Operativo escluso IFRS 16	65.186	43.718
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	24.186	25.583
Integrazioni per imposte	(5.519)	(5.488)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	83.852	63.813
Variazione CCN	(41.923)	(73.839)
Variazione Rimanenze	2.733	(24.594)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(50.073)	(48.770)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	6.448	1.334
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(1.031)	(1.809)
Flusso di cassa da Attività Operativa Netto	41.928	(10.025)
Investimenti Netti	(7.341)	(7.501)
Proventi Finanziari	145	564
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(7.196)	(6.937)
Variazioni PN	(7.023)	(280)
Oneri Finanziari	(14.471)	(16.546)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(21.493)	(16.826)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	1.109	(4.476)
Flusso di Cassa Netto Totale	14.348	(38.264)
Effetto complessivo cambi	(9.377)	15.550
Adeguamento "Mark to Market Hedging"	5.273	(7.207)
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	(2.578)	2.684
IFN derivante da Var. Area di consolidamento	-	(43.600)
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto nel Periodo di Riferimento	7.667	(70.836)

Il flusso di cassa netto generato al terzo trimestre del 2021 dall' "Attività Operativa", pari a 41.928 migliaia di Euro (assorbimento di cassa operativa al 30 Settembre 2020 pari a 10.025 migliaia di Euro), è attribuibile:

- Per positivi 83.852 migliaia di Euro (63.813 migliaia di Euro al 30 Settembre 2020) relativi al "cash flow" generato dal "Reddito Operativo", determinato dalla somma algebrica del "Valore" e dei "Costi della Produzione Monetari" e dai restanti componenti ordinari monetari reddituali, con esclusione dei valori attinenti alla gestione finanziaria;

- ▶ Per negativi 41.923 migliaia di Euro (negativo per 73.839 migliaia di Euro al 30 Settembre 2020) relativi alla dinamica della “Gestione del Capitale Circolante” ed attribuibili principalmente all’incremento dei “Crediti Commerciali ed Altri Crediti” per effetto della stagionalità del *business* e per l’andamento del fatturato, parzialmente compensato dalla contrazione delle “Rimanenze” e dall’aumento dei “Debiti Commerciali ed Altri Debiti”.

Il flusso di cassa netto da “Attività di Investimento” ha assorbito liquidità per 7.196 migliaia di Euro (6.937 migliaia di Euro al 30 Settembre 2020), principalmente a fronte dell’impiego di cassa per 7.341 migliaia di Euro (7.501 migliaia di Euro al 30 Settembre 2020) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Pvt Ltd (India), Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e F.I.L.A. S.p.A.

Il flusso di cassa netto da “Attività di Finanziamento” ha assorbito liquidità per 21.493 migliaia di Euro (assorbimento di 16.826 migliaia di Euro al 30 Settembre 2020) di cui:

- ▶ 14.471 migliaia di Euro (16.546 migliaia di Euro al 30 Settembre 2020) imputabile 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 Gruppo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico);
- ▶ 7.023 migliaia di Euro (280 migliaia di Euro al 30 Settembre 2020) imputabile principalmente alla distribuzione dei dividendi agli azionisti del Gruppo F.I.L.A. ed alle minoranze del Gruppo per complessivi 6.582 migliaia di Euro e dall’acquisto di azioni proprie conseguito dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. pari a 488 migliaia di Euro.

Al netto dell’effetto cambio relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall’euro (negativo per 9.377 migliaia di Euro), dell’adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 5.273 migliaia di Euro e della variazione dell’Indebitamento Finanziario Netto dovuto all’applicazione dell’IFRS 16 pari a negativi 2.578 migliaia di Euro, la variazione dell’ Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo risulta quindi positiva e pari a 7.667 migliaia di Euro (invece per negativi 70.836 migliaia di Euro al 30 Settembre 2020).

Si riporta nel seguito il dettaglio delle “Disponibilità Liquide Nette” d’inizio e di fine periodo:

	Settembre 2021	Dicembre 2020
<i>valori in migliaia di Euro</i>		
Cassa ed altre disponibilità liquide nette iniziali	116.306	85.579
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	127.105	100.191
Scoperti di conto corrente	(10.799)	(14.612)
Cassa ed altre disponibilità liquide nette finali	102.205	116.306
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	106.567	127.105
Scoperti di conto corrente	(4.362)	(10.799)

Informativa per settore operativo

In merito all'informativa per settore operativo, il Gruppo F.I.L.A. ha adottato l'IFRS 8.

L'IFRS 8 richiede di basare le informazioni riportate nell'informativa di settore sulla reportistica interna che è regolarmente rivista dal più alto livello decisionale del Gruppo al fine dell'allocazione delle risorse ai diversi settori operativi ed al fine delle analisi delle *performance*.

L'area geografica risulta essere la discriminante principale e predominante nelle analisi svolte e delle decisioni prese dal *management* del Gruppo F.I.L.A., quindi pienamente coerente con la reportistica interna predisposta a tali fini da quest'ultimo.

In particolare, l'attività della Società si suddivide in cinque settori operativi, ciascuno dei quali è composto da varie regioni geografiche, ovvero: (i) Europa, (ii) Nord America (USA e Canada), (iii) America Centrale e Meridionale, (iv) Asia e (v) Resto del Mondo, che comprende il Sudafrica e l'Australia. Ciascuno dei cinque settori operativi progetta, commercializza, acquista, produce e vende prodotti di marchi conosciuti dai consumatori e richiesti dagli utilizzatori finali e utilizzati nelle scuole, a casa e sul lavoro. I progetti dei prodotti sono tarati sulle preferenze degli utilizzatori finali in ogni regione geografica.

I prodotti realizzati dal Gruppo F.I.L.A. si presentano uniformi e simili in termini di caratteristiche qualitative e produttive, fascia di riferimento, margini, reti di vendita e clienti, anche con riferimento ai diversi marchi con cui il Gruppo commercializza i propri prodotti. Si ritiene pertanto che il settore operativo non presenti al proprio interno alcuna diversificazione, in considerazione della sostanzialità dei rischi e dei benefici afferenti i prodotti realizzati dal Gruppo F.I.L.A.

I principi contabili con cui l'informativa di settore è esposta sono coerenti con quelli adottati nella predisposizione del bilancio consolidato.

La "*Business Segment Reporting*" del Gruppo F.I.L.A. prevede il raggruppamento delle società del Gruppo per aree geografiche individuate per "*location operative*".

In merito all'informativa inerente l'associazione tra aree geografiche e le società del Gruppo F.I.L.A. si rimanda agli allegati alla relazione al paragrafo "Elenco delle società incluse nel perimetro di consolidamento e delle altre partecipazioni".

In applicazione del principio IFRS 8, di seguito sono riportati gli schemi relativi all'informativa di settore.

Business Segments – Situazione Patrimoniale e Finanziaria

Di seguito, si espongono i principali dati patrimoniali relativi al Gruppo F.I.L.A. suddivisi per aree geografiche, relativamente al 30 Settembre 2021 e al 31 Dicembre 2020:

30 settembre 2021	Europa	Nord America	Centro e Sud America	Asia	Resto del Mondo	Consolidamento	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Immobilizzazioni Immateriali	139.535	219.728	1.013	20.405	-	61.405	442.086
Immobilizzazioni Materiali	64.271	47.042	20.337	37.408	321	-	169.379
Totale Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	203.806	266.770	21.350	57.813	321	61.405	611.465
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(76)</i>						
Rimanenze	95.535	99.378	38.533	30.014	2.009	(3.087)	262.382
Crediti Commerciali e Altri Crediti	107.132	51.571	40.214	14.389	1.151	(45.951)	168.506
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(74.394)	(41.938)	(18.467)	(16.805)	(2.963)	44.536	(110.031)
Altre Attività e Passività Correnti	(2.801)	(91)	360	13	-	-	(2.519)
Capitale Circolante Netto	125.472	108.920	60.640	27.611	197	(4.502)	318.338
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(9.323)</i>	<i>(1.947)</i>	<i>5.625</i>	<i>(1.464)</i>	<i>2.607</i>		
Indebitamento Finanziario Netto	(223.850)	(206.290)	(44.301)	(9.375)	(3.245)	1.272	(485.789)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(6.996)</i>	<i>(5.889)</i>	<i>10.066</i>	<i>403</i>	<i>3.688</i>		
31 dicembre 2020	Europa	Nord America	Centro e Sud America	Asia	Resto del Mondo	Consolidamento	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Immobilizzazioni Immateriali	140.829	211.481	1.032	20.751	-	61.897	435.990
Immobilizzazioni Materiali	65.009	48.403	21.558	36.030	489	-	171.489
Totale Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	205.838	259.884	22.590	56.781	489	61.897	607.479
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(76)</i>						
Rimanenze	84.282	110.946	36.790	27.194	1.965	(4.889)	256.288
Crediti Commerciali e Altri Crediti	79.310	30.280	36.411	13.845	1.331	(45.248)	115.929
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(73.702)	(36.657)	(14.494)	(16.751)	(3.685)	44.747	(100.542)
Altre Attività e Passività Correnti	2.151	2.299	382	76	-	-	4.908
Capitale Circolante Netto	92.041	106.868	59.089	24.364	(389)	(5.390)	276.583
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(11.661)</i>	<i>1.915</i>	<i>2.676</i>	<i>(1.425)</i>	<i>3.104</i>		
Indebitamento Finanziario Netto	(208.813)	(231.068)	(41.077)	(8.777)	(2.481)	(1.240)	(493.456)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>140</i>						

Business Segments – Conto Economico

Di seguito si espongono le informazioni economiche relative al Gruppo F.I.L.A. suddivise per area geografica, quale segmento di *reporting format* al 30 Settembre 2021 e al 30 Settembre 2020:

30 settembre 2021	Europa	Nord America	Centro - Sud America	Asia	Resto del Mondo	Consolidamento	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Ricavi	252.313	243.824	49.914	64.906	2.783	(117.426)	496.314
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(69.348)</i>	<i>(8.351)</i>	<i>(19.149)</i>	<i>(20.573)</i>	<i>(5)</i>		
Margine Operativo Lordo	42.379	44.728	3.460	6.792	(134)	1.598	98.823
RISULTATO OPERATIVO	28.884	35.421	905	1.345	(298)	1.745	68.002
Risultato della Gestione Finanziaria	6.740	(7.293)	(4.198)	(806)	(135)	(12.422)	(18.114)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(12.875)</i>	<i>(300)</i>	<i>637</i>	<i>50</i>	<i>66</i>		
Risultato di Periodo	29.641	21.330	(3.185)	558	(435)	(11.068)	36.841
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	735	317	-	(191)	-	-	861
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	28.905	21.014	(3.185)	749	(435)	(11.068)	35.980

30 settembre 2020	Europa	Nord America	Centro - Sud America	Asia	Resto del Mondo	Consolidamento	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Ricavi	224.518	258.543	47.031	67.427	2.275	(128.665)	471.129
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(64.794)</i>	<i>(9.273)</i>	<i>(25.162)</i>	<i>(29.280)</i>	<i>(157)</i>		
Margine Operativo Lordo	28.990	39.999	2.949	9.090	(468)	(2.034)	78.527
RISULTATO OPERATIVO	16.204	28.528	337	3.232	(872)	(1.843)	45.586
Risultato della Gestione Finanziaria	(3.249)	(10.785)	(6.219)	(918)	(84)	(6.489)	(27.744)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(5.127)</i>	<i>(1.607)</i>	<i>144</i>	<i>26</i>	<i>75</i>		
Risultato di Periodo	12.292	12.395	(5.721)	1.666	(1.013)	(7.291)	12.328
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	258	198	-	(914)	(3)	-	(461)
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	12.035	12.196	(5.721)	2.580	(1.010)	(7.291)	12.789

Business Segments – Altre Informazioni Complementari

Di seguito si espongono le “Altre Informazioni Complementari”, nella fattispecie gli investimenti materiali ed immateriali relativi alle società del Gruppo suddivise per area geografica al 30 Settembre 2021 e al 30 Settembre 2020:

30 settembre 2021	Europa	Nord America	Centro - Sud America	Asia	Resto del Mondo	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>						
Attività Immateriali	1.571	-	-	2	-	1.573
Immobili, Impianti e Macchinari	1.727	1.053	611	2.364	18	5.772
Immobili Impianti e Macchinari <i>Right of Use</i>	4.029	-	27	1.665	(24)	5.698
Investimenti Netti	7.327	1.053	638	4.031	(6)	13.043

30 settembre 2020	Europa	Nord America	Centro - Sud America	Asia	Resto del Mondo	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>						
Attività Immateriali	1.346	17	-	32	-	1.396
Immobili, Impianti e Macchinari	1.209	2.034	560	2.697	161	6.660
Immobili Impianti e Macchinari <i>Right of Use</i>	2.224	7.376	1.203	(661)	-	10.142
Investimenti Netti	4.779	9.427	1.763	2.068	161	18.198

Fatti di rilievo successivi al periodo

Con riferimento ai *lockdown* legati alla pandemia da Coronavirus, alla data della presente relazione gli Stabilimenti del Gruppo, ad eccezione del Messico, sono pienamente operativi al pieno delle proprie potenzialità, in conformità alla normativa di riferimento per singolo Paese.

Evoluzione prevedibile della gestione e prospettive per l'esercizio in corso

L'esercizio 2021 sarà ancora influenzato dai fattori di instabilità rivenienti dalla diffusione del Coronavirus, instabilità che si sta comunque gradualmente riassorbendo grazie all'aumento della popolazione mondiale vaccinata. Persistono comunque criticità importanti in Messico che generano un atteggiamento di incertezza e di cautela da parte dei nostri clienti nell'acquisto di beni per la scuola. In Europa e Nord America, la situazione di maggior certezza legata all'aumento della popolazione vaccinata e all'adozione di misure di controllo più stringenti contro la diffusione del virus, ha consentito invece un recupero delle vendite legate ai prodotti scuola ed ufficio. Confermato il trend di crescita del fatturato dei prodotti "Fine Art", anche se più moderato rispetto alla prima parte dell'anno. In tali ipotesi si prevede, quindi, un parziale e graduale recupero dei costi fissi e degli investimenti produttivi ed informatici legati all'*upgrade* dei sistemi informativi del Gruppo.

Rimane costante l'attenzione del *management* rivolta alle *performance* reddituali e ad una efficiente gestione del capitale circolante.

Il Gruppo F.I.L.A. continuerà a monitorare l'evolversi della situazione al fine di minimizzarne gli impatti sociali, di salute e di sicurezza sul lavoro, economici, patrimoniali e finanziari, mediante la definizione e implementazione di piani di azione flessibili e mirati alla tempestività di azione.

Azioni proprie

La società Capogruppo nel periodo compreso tra il 23 ed il 25 Marzo 2021 ha proceduto all'acquisto di azioni proprie come da autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti del 22 Aprile 2020 e successiva delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 Marzo 2021. Alla data del 30 Settembre 2021 il Gruppo possiede n. 51.500 azioni proprie pari al 0,10% del Capitale sociale per un controvalore complessivo di 488 migliaia di Euro (pari all'importo riflesso nella riserva "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato).

Principi contabili e criteri di valutazione

Il Bilancio Consolidato Intermedio del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2021, predisposto dagli Amministratori della F.I.L.A. S.p.A., è stato redatto in coerenza con i principi e metodi contabili adottati per la redazione della Relazione finanziaria annuale, basati sul principio del costo storico nonché utilizzando il presupposto della continuità aziendale.

II - Bilancio consolidato del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2021

Prospetti contabili di bilancio consolidato

Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria

	30 Settembre 2021	31 Dicembre 2020
<i>valori in migliaia di Euro</i>		
Attività	1.178.347	1.141.333
Attività Non Correnti	633.744	631.507
Attività Immateriali	442.086	435.990
Immobili, Impianti e Macchinari	169.379	171.489
Attività Finanziarie Non Correnti	2.520	2.614
Partecipazioni Valutate al Patrimonio Netto	1.360	1.102
Altre Partecipazioni	31	31
Attività per Imposte Anticipate	18.368	20.281
Attività Correnti	544.603	509.826
Attività Finanziarie Correnti	1.502	622
Attività per Imposte Correnti	5.646	9.882
Rimanenze	262.382	256.288
Crediti Commerciali ed Altri Crediti	168.506	115.929
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti	106.567	127.105
Passività e Patrimonio Netto	1.178.347	1.141.333
Patrimonio Netto	384.643	331.275
Capitale Sociale	46.986	46.967
Riserva Negativa per Azioni Proprie in Portafoglio	(488)	-
Riserve	97.461	74.817
Utili Riportati a Nuovo	180.105	177.616
Utili dell'Esercizio	35.980	8.607
Patrimonio Netto di Gruppo	360.044	308.007
Patrimonio Netto di Terzi	24.599	23.268
Passività Non Correnti	565.651	577.561
Passività Finanziarie Non Correnti	471.272	476.432
Strumenti Finanziari	13.494	18.767
Benefici a Dipendenti	11.387	13.965
Fondi per Rischi ed Oneri	908	935
Passività per Imposte Differite	68.434	67.423
Altri Debiti	156	38
Passività Correnti	228.052	232.497
Passività Finanziarie Correnti	109.092	126.052
Fondi per Rischi ed Oneri Correnti	764	928
Passività per Imposte Correnti	8.165	4.974
Debiti Commerciali e Altri Debiti	110.031	100.542

Prospetto del conto economico complessivo

	30 Settembre 2021	30 Settembre 2020
<i>valori in migliaia di Euro</i>		
Ricavi	496.314	471.129
Proventi	4.698	6.752
Totale Ricavi	501.012	477.881
Costi per Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Merci	(221.392)	(240.195)
Costi per Servizi e per Godimento Beni di Terzi	(74.254)	(79.405)
Altri Costi Diversi	(3.697)	(6.009)
Variazione Materie Prime, Semilavorati, Lavori in Corso e Prodotti Finiti	(2.522)	24.439
Costo del Lavoro	(100.324)	(98.185)
Ammortamenti	(30.313)	(31.406)
Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti	(490)	(1.428)
Ripristini (Svalutazioni) di Altre Attività	(18)	(107)
Totale Costi Operativi	(433.010)	(432.295)
Risultato Operativo	68.002	45.586
Proventi Finanziari	5.976	3.472
Oneri Finanziari	(24.295)	(31.177)
Proventi/Oneri da Partecipazioni Valutate con il Metodo del Patrimonio Netto	205	(39)
Risultato della Gestione Finanziaria	(18.114)	(27.744)
Utile prima delle Imposte	49.888	17.842
Imposte sul Reddito	(13.271)	(8.079)
Imposte Differite ed Anticipate	224	2.565
Totale Imposte	(13.047)	(5.514)
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	36.841	12.328
Risultato del Periodo	36.841	12.328
<i>Attribuibile a:</i>		
Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi	861	(461)
Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante	35.980	12.789
Altri Componenti del Conto Economico Complessivo che possono essere riclassificati successivamente nel risultato dell'esercizio	20.550	(29.133)
Differenza di Traduzione	13.686	(21.468)
Riserva <i>Cash flow hedge</i>	6.864	(7.665)
Altri Componenti del Conto Economico Complessivo che non possono essere riclassificati successivamente nel risultato dell'esercizio	2.654	1.343
Utili/(Perdite) Attuariali per Beneficiari e Dipendenti	3.297	1.726
Effetto Fiscale	(643)	(383)
Altri Componenti di Conto Economico Complessivo al netto degli effetti fiscali	23.205	(27.790)
Risultato del Conto Economico Complessivo	60.046	(15.462)
<i>Attribuibile a:</i>		
Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi	1.747	(2.256)
Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante	58.298	(13.206)
Risultato per azione:		
	<i>base</i>	0,71
	<i>diluito</i>	0,69

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Prospetto Delle Variazioni di Patrimonio Netto														
	Capitale Sociale	Riserva Negativa per Azioni Proprie in Portafoglio	Riserva Legale	Riserva Sovrapprezzo Azioni	Utili/Perdite Attuariali	Altre Riserve	Differenza di Traduzione	Utili/(Perdite) Portati a Nuovo	Utile/(Perdita) dell'Esercizio di Gruppo	Patrimonio Netto di Gruppo	Capitale e Riserve di Terzi	Utile/(Perdita) di Terzi	Patrimonio Netto di Terzi	Patrimonio Netto Totale
<i>valori in migliaia di Euro</i>														
31 Dicembre 2019	46.876	-	7.765	153.608	(4.214)	(34.423)	(16.057)	153.616	24.000	331.171	24.075	2.105	26.180	357.351
Utili/(Perdite) di periodo									8.607	8.607		(485)	(485)	8.122
Atri componenti del conto economico complessivo					(1.089)	(6.009)	(23.799)			(30.897)	(2.547)		(2.547)	(33.444)
Altre Variazioni dell'esercizio	91			865		(1.830)				(874)	389		389	(485)
Risultato del periodo e utili (perdite) rilevate direttamente a patrimonio netto	91		-	865	(1.089)	(7.839)	(23.799)	-	8.607	(23.164)	(2.158)	(485)	(2.643)	(25.807)
Destinazione risultato dell'esercizio 2019			566			(566)		24.000	(24.000)	-	2.105	(2.105)	-	-
Distribuzione di dividendi									(269)				(269)	(269)
31 Dicembre 2020	46.967	-	8.331	154.473	(5.303)	(42.828)	(39.856)	177.616	8.607	308.007	23.753	(485)	23.268	331.275
Utili/(Perdite) di periodo									35.980	35.980		861	861	36.841
Atri componenti del conto economico complessivo					2.654	6.864	12.800			22.318	886		886	23.205
Altre Variazioni dell'esercizio	18	(488)		173		154				(143)	47		47	(96)
Risultato del periodo e utili (perdite) rilevate direttamente a patrimonio netto	18	(488)	-	173	2.654	7.018	12.800	-	35.980	58.155	934	861	1.795	59.950
Destinazione risultato dell'esercizio 2020			406			(406)		8.607	(8.607)	-	(485)	485	-	-
Distribuzione di dividendi								(6.119)		(6.119)	(464)		(464)	(6.582)
30 Settembre 2021	46.985	(488)	8.737	154.646	(2.649)	(36.216)	(27.056)	180.104	35.980	360.044	23.738	861	24.599	384.643

Rendiconto finanziario consolidato

Valori in migliaia di Euro	30 Settembre 2021	30 Settembre 2020
Risultato del Periodo	36.841	12.328
Rettifiche per costi non monetari ed altro:	64.315	67.813
Ammortamenti delle Attività Immateriali e degli Immobili, Impianti e Macchinari	22.011	23.339
Ammortamenti delle Attività Immateriali e degli Immobili, Impianti e Macchinari <i>IFRS 16</i>	8.302	8.067
Svalutazioni e Ripristini di valore delle Attività Immateriali e degli Immobili, Impianti e Macchinari	18	107
Svalutazione Crediti e Magazzino	279	1.800
Accantonamenti per TFR e per Beneficiari a Dipendenti	1.881	875
Accantonamento al Fondo per Rischi ed Oneri	-	20
Effetto cambio attività e passività in valuta su Operazioni Commerciali	666	906
Plusvalenze/Minusvalenze da cessione Attività Immateriali e Immobili, Impianti e Macchinari	(4)	(558)
Proventi ed Oneri Finanziari Netti	18.319	27.704
Proventi ed Oneri da Partecipazioni	(205)	39
Totale Imposte	13.047	5.514
Integrazioni per:	(3.413)	(11.706)
Pagamento Imposte sul Reddito	(5.519)	(5.488)
Differenze Cambio Non realizzate su Attività e Passività in valuta	2.715	(5.354)
Differenze Cambio realizzate su Attività e Passività in valuta	(608)	(864)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	97.743	68.434
Variazioni del Capitale Circolante Netto:	(41.923)	(73.839)
Variazione Rimanenze	2.733	(24.594)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(50.073)	(48.770)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	6.448	1.334
Variazione Altre attività /Altre passività	(88)	(938)
Variazione TFR e Beneficiari a Dipendenti	(943)	(871)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	55.819	(5.404)
Totale Investimenti/Disinvestimenti in Attività Immateriali	(1.573)	(1.396)
Totale Investimenti/Disinvestimenti in Immobili, Impianti e Macchinari	(5.768)	(6.105)
Totale Investimenti/Disinvestimenti in Immobili, Impianti e Macchinari <i>IFRS 16</i>	(5.698)	(10.142)
Totale Investimenti/Disinvestimenti in Partecipazioni	-	(43.600)
Totale Investimenti/Disinvestimenti in Altre Attività Finanziarie	(481)	(584)
Interessi ricevuti	145	564
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(13.375)	(61.262)
Totale Variazione Patrimonio Netto	(7.023)	(280)
Oneri Finanziari	(14.471)	(16.546)
Interessi Pagati <i>IFRS 16</i>	(4.170)	(4.697)
Totale Incremento/Decremento Finanziamenti ed altre Passività finanziarie	(29.804)	74.266
Totale Incremento/Decremento Finanziamenti ed altre Passività finanziarie <i>IFRS 16</i>	(1.344)	6.313
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(56.811)	59.056
Differenza di traduzione e altre variazioni patrimoniali non monetarie	266	1.380
Flusso di Cassa Netto dell'Esercizio	(14.101)	(6.231)
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti al netto dei Conti Correnti Bancari Passivi all'inizio del periodo	116.306	85.579
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti al Netto dei Conti Correnti Bancari Passivi a fine periodo	102.205	79.350

- 1) Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti, a Settembre 2021, sono pari a 106.567 migliaia di Euro; i conti correnti passivi sono pari a 4.362 migliaia di Euro al netto della quota relativa agli interessi.
- 2) Le disponibilità liquide e mezzi equivalenti, a Dicembre 2020, sono pari a 127.105 migliaia di Euro; i conti correnti passivi sono pari a 10.799 migliaia di Euro al netto della quota relativa agli interessi.
- 3) I flussi finanziari sono stati presentati utilizzando il metodo indiretto. Al fine di fornire un'adeguata e più accurata esposizione dei singoli flussi, si è provveduto a scorporarli dagli effetti delle operazioni di natura non monetaria (inclusa la conversione delle poste patrimoniali in valuta diversa dall'Euro), ove significativi. Tali effetti sono stati aggregati ed inclusi nella voce "Altre variazioni non monetarie".

<i>valori in migliaia di Euro</i>	Settembre 2021	Dicembre 2020
Cassa ed altre disponibilità liquide nette iniziali	116.306	85.579
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	127.105	100.191
Scoperti di conto corrente	(10.799)	(14.612)
Cassa ed altre disponibilità liquide nette finali	102.205	116.306
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	106.567	127.105
Scoperti di conto corrente	(4.362)	(10.799)

Allegati

Allegato 1 - Elenco delle società incluse nel perimetro di consolidamento e delle altre partecipazioni

Denominazione sociale	Stato di residenza della società	Segment IFRS 8 ¹	Anno di Acquisizione della società	Quota di possesso diretta (F.L.L.A. S.p.A.)	Quota di possesso indiretta	% di possesso Gruppo F.L.L.A.	Società Partecipante	Metodo di Consolidamento	Quota Soci di Minoranza
Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG	Germania	EU	2008	99,53%	0,47%	100,00%	FILA S.p.A. Lyra Bleistift-Fabrik Verwaltungs GmbH	Integrale	0,00%
Lyra Bleistift-Fabrik Verwaltungs GmbH	Germania	EU	2008	0,00%	100,00%	100,00%	Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG	Integrale	0,00%
F.L.L.A. Nordic AB ²	Svezia	EU	2008	0,00%	50,00%	50,00%	Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG	Integrale	50,00%
FILA Stationary and Office Equipment Industry Ltd. Co.	Turchia	EU	2011	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Fila Stationary O.O.O.	Russia	EU	2013	90,00%	0,00%	90,00%	FILA S.p.A.	Integrale	10,00%
Industria Maimeri S.p.A.	Italia	EU	2014	51,00%	0,00%	51,00%	FILA S.p.A.	Integrale	49,00%
Fila Hellas Single Member S.A.	Grecia	EU	2013	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Fila Polska Sp. Z.o.o	Polonia	EU	2015	51,00%	0,00%	51,00%	FILA S.p.A.	Integrale	49,00%
Dixon Ticonderoga Company	U.S.A.	NA	2005	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Dixon Canadian Holding Inc.	Canada	NA	2005	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Grupo F.L.L.A.-Dixon, S.A. de C.V.	Messico	CSA	2005	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Canadian Holding Inc. Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
F.L.L.A. Chile Ltda	Cile	CSA	2000	0,79%	99,21%	100,00%	Dixon Ticonderoga Company FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
FILA Argentina S.A.	Argentina	CSA	2000	0,00%	100,00%	100,00%	F.L.L.A. Chile Ltda Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Beijing F.L.L.A.-Dixon Stationery Company Ltd.	Cina	AS	2005	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Xinjiang F.L.L.A.-Dixon Plantation Company Ltd.	Cina	AS	2008	0,00%	100,00%	100,00%	Beijing F.L.L.A.-Dixon Stationery Company Ltd.	Integrale	0,00%
PT. Lyra Akrelux	Indonesia	AS	2008	0,00%	52,00%	52,00%	Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG	Integrale	48,00%
FILA Dixon Stationery (Kunshan) Co., Ltd.	Cina	AS	2013	0,00%	100,00%	100,00%	Beijing F.L.L.A.-Dixon Stationery Company Ltd.	Integrale	0,00%
FILA SA PTY LTD	Sudafrica	RM	2014	99,43%	0,00%	99,43%	FILA S.p.A.	Integrale	0,57%
Canson Art & Craft Yixing Co., Ltd.	Cina	AS	2015	0,00%	100,00%	100,00%	Beijing F.L.L.A.-Dixon Stationery Company Ltd.	Integrale	0,00%
DOMS Industries Pvt Ltd	India	AS	2015	51,00%	0,00%	51,00%	FILA S.p.A.	Integrale	49,00%
Renoir Topco Ltd	Regno Unito	EU	2016	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Renoir Midco Ltd	Regno Unito	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Renoir Topco Ltd	Integrale	0,00%
Renoir Bideo Ltd	Regno Unito	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Renoir Midco Ltd	Integrale	0,00%
FILA Benelux SA	Belgio	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Renoir Bideo Ltd	Integrale	0,00%
Daler Rowney Ltd	Regno Unito	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Renoir Bideo Ltd	Integrale	0,00%
Daler Rowney GmbH	Germania	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Daler Rowney Ltd	Integrale	0,00%
Lukas-Nerechau GmbH	Germania	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Daler Rowney GmbH	Integrale	0,00%
Nerchau Malfarben GmbH	Germania	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Daler Rowney GmbH	Integrale	0,00%
Brideshore srl	Rep. Dominicana	CSA	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Daler Rowney Ltd	Integrale	0,00%
St. Cuthberts Holding Limited	Regno Unito	EU	2016	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
St. Cuthberts Mill Limited	Regno Unito	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	St. Cuthberts Holding Limited	Integrale	0,00%
Fila Iberia S. L.	Spagna	EU	2016	96,77%	0,00%	96,77%	FILA S.p.A.	Integrale	3,23%
Canson SAS	Francia	EU	2016	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Fila Canson Do Brasil Produtos de Artes e Escolar Ltda	Brasile	CSA	2016	0,04%	99,96%	100,00%	Canson SAS FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Lodi 12 SAS	Francia	EU	2016	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Canson Australia PTY LTD	Australia	RM	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Lodi 12 SAS	Integrale	0,00%
Canson Qingdao Paper Products Co., Ltd.	Cina	AS	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Lodi 12 SAS	Integrale	0,00%
Canson Italy S.r.l.	Italia	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Lodi 12 SAS	Integrale	0,00%
FILA Art Products AG	Svizzera	EU	2017	52,00%	0,00%	52,00%	FILA S.p.A.	Integrale	48,00%
FILA Art and Craft Ltd	Israele	AS	2018	51,00%	0,00%	51,00%	FILA S.p.A.	Integrale	49,00%
Dixon Ticonderoga ART ULC	Canada	NA	2018	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Canadian Holding Inc. Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Creativity International Limited	Regno Unito	EU	2018	0,00%	100,00%	100,00%	Daler Rowney Ltd	Integrale	0,00%
Princeton HK Co., Limited	Hong Kong	AS	2018	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Fila Arches SAS	Francia	EU	2019	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Fila Specialty Paper LLC	U.S.A.	NA	2019	0,00%	50,00%	50,00%	Dixon Ticonderoga Company	Integrale	50,00%
Pioneer Stationery Pvt Ltd.	India	AS	2015	0,00%	51,00%	51,00%	DOMS Industries Pvt Ltd	Patrimonio Netto	49,00%
Uniwrite Pens and Plastics Pvt Ltd	India	AS	2016	0,00%	60,00%	60,00%	DOMS Industries Pvt Ltd	Patrimonio Netto	40,00%
Fixy Adhesives Private Limited	India	AS	2021	0,00%	78,46%	78,46%	DOMS Industries Pvt Ltd	Patrimonio Netto	21,54%
Inxon Pens & Stationery Private	India	AS	2021	0,00%	51,00%	51,00%	DOMS Industries Pvt Ltd	Patrimonio Netto	49,00%

1 - EU - Europa; NA - Nord America; CSA - Centro-Sud America; AS - Asia; RM - Resto del Mondo

2 - Pur non detenendo più del 50% del C.S., la società si considera controllata nel rispetto dei parametri forniti dall'IFRS 10

Transazioni Derivanti da Operazioni Atipiche e/o Inusuali

Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 Luglio 2006, si precisa che nel corso del terzo trimestre del 2021 il Gruppo F.I.L.A., non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite dalla Comunicazione stessa, secondo la quale le operazioni atipiche e/o inusuali sono quelle operazioni che per significatività/rilevanza, natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell'accadimento (prossimità alla chiusura dell'esercizio) possono dare luogo a dubbi in ordine: alla correttezza/completezza delle informazioni in bilancio, al conflitto di interessi, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza.

Il Consiglio di Amministrazione
IL PRESIDENTE
Dr. GIOVANNI GORNO TEMPINI

Attestazione del Dirigente Preposto - Relazione Finanziaria Intermedia



F.I.L.A. S.p.A.
Via XXV Aprile, 5
20016 Pero (Milano)

12 Novembre 2021

Attestazione del Dirigente Preposto – Relazione Finanziaria Intermedia (rif. art. 154-bis, comma 2)

Il sottoscritto Stefano De Rosa, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di F.I.L.A. S.p.A.,

dichiara

in conformità a quanto previsto dal comma 2 dell'art. 154- bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58, che l'informativa contabile contenuta nella presente Relazione Finanziaria Intermedia al 30 Settembre 2021 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

Il Dirigente Preposto alla redazione
dei documenti contabili societari
Stefano De Rosa

F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini Società per Azioni.

Sede Legale, Amministrativa e Commerciale:

Via XXV Aprile, 5 20016 Pero (MI)
Cod. Fisc. / BIVA 0839 1050963
P.I. internazionale CEE IT 0839 1050963
Tel. +39 02 3810511 Fax +39 02 3538546

E-Mail: fil@fila.it - Web: www.fila.it
Capitale Sociale
Euro 46.985.772,68 int. versato
C.C.I.A.A. Milano n. Rea 2022589

Stabilimento di Rufino (Firenze):

Via Meucci 50068 Loc. Scopeti
Tel. +39 055 81501
Fax +39 055 8350440
C.C.I.A.A. Firenze n. 12/01

Informativa Privacy ai sensi GDPR 679/2016 su sito internet www.fila.it



GIOTTO Giotto bc-b4 TROTTO DAS GIGI LYRA MAIMERI DALER ROWNEY LUKAS PRINCETON ST CUTHBERTS MILL CANSON Strathmore