

COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 31 MARZO 2022

**RICAVI A 166,0 MLN DI EURO, +17,2% RISPETTO AL 1Q 2021 (+13,0% A CAMBI COSTANTI)
IN SIGNIFICATIVA ACCELERAZIONE ASIA +51,4% E CENTRO E SUD AMERICA +81,4%
GRAZIE ALLA FORTE RIPRESA IN INDIA E MESSICO E ALL'OTTIMO ANDAMENTO DEL NORD
AMERICA**

**EBITDA NORMALIZZATO A 22,7 MLN DI EURO, +12,9% RISPETTO AL 1Q 2021
(+11,7% A CAMBI COSTANTI)**

**UTILE NETTO DI GRUPPO NORMALIZZATO A 7,9MLN DI EURO,
IN CRESCITA DEL 10,2% RISPETTO ALLO STESSO PERIODO DELL'ANNO PRECEDENTE**

**DEBITO BANCARIO NETTO DEGLI ULTIMI 12 MESI IN MIGLIORAMENTO DI
54,3 MLN DI EURO**

OUTLOOK 2022

**RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE IN LINEA CON LE ASPETTATIVE
E ATTESE SULL'ANNO INVARIATE**

- *Ricavi normalizzati nel 1Q2022 pari a 166,0mln di Euro, +17,2% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (141,7mln di Euro nel 1Q2021), +13,0% a cambi costanti. In significativo progresso l'Asia +51,4% e il Centro e Sud America +81,4%, guidato dalla forte ripresa in India e Messico, in crescita il Nord America +5,6%, stabile l'Europa;*
- *EBITDA normalizzato nel 1Q 2022 (escludendo gli effetti IFRS 16) pari a 22,7mln di Euro, +12,9% (+11,7% a cambi costanti) rispetto al primo trimestre del 2021 (20,1mln di Euro), marginalità nel 1Q 2022 al 13,7% (14,2% nel 1Q 2021). L'incremento dei listini di vendita e il contenimento dei costi di G&A hanno quasi completamente compensato l'effetto inflazionistico delle materie prime e la crescita del costo dell'energia e dei trasporti;*
- *Utile Netto di Gruppo normalizzato pari a 7,9mln di Euro (escludendo gli effetti IFRS 16) in crescita del 10,2% rispetto ai 7,1mln di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente, grazie principalmente al miglioramento del risultato della gestione operativa;*

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto |  | PONGO | DAS | LYRA | MAIMERI | DALER | ROWNEY
 | ST CUTHBERTS MILL |  | Strathmore® |  | ARCHES®



- *Il Debito Bancario Netto negli ultimi 12 mesi evidenzia un decremento di 42,5mln di Euro (380,6mln di Euro al 31 Marzo 2022 rispetto ai 423,1mln di Euro al 31 Marzo 2021). Escludendo un effetto cambio negativo per 10,1mln di Euro, e di M&A per 1,7mln di Euro, il Debito Bancario Netto evidenzia un decremento pari a 54,3mln di Euro;*
- *Free Cash Flow to Equity pari a -29,6mln di Euro a causa della stagionalità del business e dell'incremento dei magazzini a supporto della crescita, per contrastare il perdurare della disruption della supply chain mondiale amplificatasi post pandemia dalla crisi russo-ucraina (-17,9mln di Euro nel 1Q 2021);*
- *L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 Marzo 2022 è pari a 473,1mln di Euro (incluso l'effetto IFRS 16 pari a 92,6mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Interest Hedging pari a 2,2mln di Euro) rispetto ai 437,3mln di Euro al 31 Dicembre 2021 (incluso l'effetto IFRS 16 pari a 87,3mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Interest Hedging pari a 9,9mln di Euro);*
- *La Società auspica una rapida soluzione diplomatica al conflitto in essere tra Russia ed Ucraina e monitora quotidianamente il contesto geopolitico e la situazione in Russia per valutare i potenziali impatti futuri diretti e indiretti. Attualmente l'esposizione del Gruppo nei confronti delle aree interessate è marginale ed è intorno a circa lo 0,2% del fatturato consolidato.*

* * *

Pero, 13 Maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“F.I.L.A.” o la “Società”), società quotata sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento – Euronext STAR Milan, codice ISIN IT0004967292, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 31 Marzo 2022, 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 nel 1Q 2022 ricavi pari a 166,0mln di Euro, in crescita del 17,2% (+13,0% al netto dell'effetto cambio) rispetto all'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato del 1Q 2022, pari a 22,7mln di Euro, registra una variazione del +12,9% rispetto all'anno precedente (+11,7% a cambi costanti). L'utile normalizzato al netto delle poste straordinarie e delle *minorities* si attesta a 7,9mln di Euro, +10,2% rispetto ai 7,1mln di Euro dell'esercizio precedente.

* * *

“I risultati del primo trimestre sono in linea con le nostre aspettative e, nonostante una situazione geopolitica instabile le stime dell'anno non variano”. Dichiarò Massimo Candela, CEO di F.I.L.A. *“L'anno 2022 evidenzia quale punto di forza del gruppo FILA l'essere esposta ai mercati di India, Messico e Stati Uniti, che rappresentano insieme il 66% del fatturato”.*

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto |  | PONGO | DAS |  LYRA | MAIMERI | DALER | ROWNEY
 LUKAS |  ST CUTHBERTS MILL |  CANSON |  Strathmore |  PRINCETON ARTIST BRUSH |  ARCHES



* * *

Analisi della gestione economica normalizzata escludendo gli effetti IFRS 16 – Gruppo F.I.L.A.

I **Ricavi** pari a 166,0mln di Euro, mostrano un incremento rispetto al 31 Marzo 2021 pari a 24,3mln di Euro (+17,2%). Al netto dell'effetto negativo sui cambi di 5,9mln di Euro (principalmente attribuibile al dollaro statunitense ed in parte minore alla rupia indiana) la crescita organica risulta pari a 18,5mln di Euro (+13,0%).

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata in Asia per 8,7mln di Euro (+51,4% rispetto al periodo precedente), nel Centro Sud America per 6,6mln di Euro (+81,4% rispetto al periodo precedente), nel Nord America per 3,4mln di Euro (+5,6% rispetto al periodo precedente), mentre in Europa il fatturato è in linea con il periodo precedente (-0,4%) e nel Resto del mondo si è registrata una leggera decrescita di 0,04 mln di Euro (-4,0% rispetto al periodo precedente).

I **Proventi**, pari a 2,2mln di Euro, mostrano un decremento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente pari a 0,08 mln di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

I **Costi Operativi** del 1Q 2022, pari a circa 145,6mln di Euro, mostrano un incremento di 21,6mln di Euro rispetto al 1Q 2021. Tale variazione è attribuibile principalmente ai costi variabili di acquisto e commerciali per l'incremento del fatturato.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** ammonta a 22,7mln di Euro, in aumento di 2,6mln di Euro rispetto al 1Q 2021 (+12,9%). A cambi costanti la crescita organica si attesta a +11,7% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo al 31 Marzo 2022 si riferisce a costi operativi non ricorrenti pari a 0,4 milioni di Euro relativi a oneri di riorganizzazione per 0,2 milioni di Euro, oneri di ristrutturazione per 0,1 milioni di Euro e altri costi di consulenza del Gruppo per 0,1 milioni di Euro.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 15,0mln di Euro, in crescita del 16,8% rispetto ai 12,8mln di Euro del 1Q 2021 e include ammortamenti e svalutazioni per 7,7mln di Euro, in incremento di 0,4mln di Euro dovuto principalmente ad una moderata ripresa degli investimenti effettuata nel 2021 rispetto a quelli effettuati nell'anno 2020 che era stato caratterizzato in pieno dallo scenario di incertezza dovuto alla pandemia da Covid-19 e ad un lieve incremento delle svalutazioni e accantonamenti per perdite stimate su crediti a seguito dell'incremento del fatturato.

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto |  | PONGO | DAS | LYRA | MAIMERI | DALER | ROWNEY
LUKAS | ST CUTHBERTS MILL | CANSON | Strathmore | PRINCETON ARTIST BRUSH | ARCHES





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Il Risultato della Gestione Finanziaria pari a -3,5mln di Euro evidenzia un peggioramento di 0,3mln di Euro rispetto a 3,3mln di Euro sostanzialmente dovuto ad un impatto negativo degli effetti cambio su operazioni finanziarie. Si evidenziano 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 risultano essere pari a 2,5mln di Euro, in aumento rispetto al periodo di confronto per effetto del maggior risultato ante imposte conseguito.

Il Risultato Netto raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel primo trimestre 2022, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (*minorities*), è pari a 7,9mln di Euro, rispetto ai 7,1mln di Euro del periodo di confronto.

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

Il **Capitale Investito Netto** del Gruppo F.I.L.A. al 31 Marzo 2022 pari a 890,8mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 629,6mln di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2021 per 6,6 mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto, pari a 325,5mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 48,6mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti, pari a 19,2mln di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2021 per 0,1mln di Euro), al netto dei Fondi, pari a 83,6mln di Euro (83,7mln di Euro al 31 Dicembre 2021).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 2,9mln di Euro dovuto principalmente a differenze cambio positive del periodo per 4,1mln di Euro, all'effetto *M&A* che ha contribuito ad un incremento del *Goodwill* pari a 1,8mln di Euro e ad investimenti netti pari a 0,5mln di Euro principalmente realizzati dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per l'implementazione del sistema SAP, parzialmente compensati da ammortamenti del periodo pari a 3,5mln di Euro.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 3,8mln di Euro principalmente per effetto dell'aumento dei Diritti di Utilizzo pari a 4,4mln di Euro parzialmente compensato dalla riduzione, pari a 0,6mln di Euro, degli Immobili, Impianti e Macchinari. Gli investimenti netti dei Diritti di utilizzo realizzati nel periodo sono pari a 5,8mln di Euro e sono stati realizzati principalmente in Daler Rowney Ltd (Regno Unito) per 2,4mln di Euro e in Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 2,3mln di Euro, per il rinnovo dei contratti relativi ai siti produttivi e logistici locali. La variazione è anche dovuta a differenze cambio positive per 1,4mln di Euro, parzialmente compensata dagli ammortamenti del periodo pari a 2,9mln di Euro.

Gli investimenti netti nella voce Immobili, Impianti e Macchinari realizzati nel periodo sono pari a 2,3 mln di Euro e sono stati realizzati Canson SAS (Francia), DOMS Industries Pvt Ltd (India) e F.I.L.A. S.p.A.. Si rileva, inoltre, un incremento derivante dalla rilevazione di differenze cambio positive pari a 0,6 mln di Euro. La variazione complessiva è principalmente compensata dagli ammortamenti del

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

periodo pari a 3,9 mln di Euro, che determinano la riduzione del valore della voce Immobili, Impianti e Macchinari.

Le **Attività Biologiche** mostrano un incremento pari a 0,04 mln di Euro rispetto al 31 Dicembre 2021 unicamente dovuto alle differenze cambio positive. Tale voce include esclusivamente il valore al *fair value* della piantagione della società controllata cinese Xinjiang F.I.L.A. – Dixon Plantation Company Ltd..

La variazione delle **Immobilizzazioni Finanziarie** rispetto al 31 Dicembre 2021 risulta negativa per 0,1mln di Euro ed è principalmente riferita alla società controllata Daler Rowney Ltd (Regno Unito) per 0,2mln di Euro, in relazione ad attività finanziarie sottese ad una parte dei piani di indennità da corrispondere al personale.

L'incremento del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 48,6mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Rimanenze** – in aumento di 31,0mln di Euro, principalmente per effetto della stagionalità del *business* caratterizzata da un incremento delle giacenze dato l'approssimarsi della campagna scuola. L'incremento netto delle giacenze avvenuto nel Gruppo F.I.L.A. pari a 26,2mln di Euro ha interessato in particolar modo la controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 14,5mln di Euro e la controllata Canson SAS (Francia) per 6,0mln di Euro; si rilevano inoltre differenze cambio positive per 4,6mln di Euro;
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 28,7mln di Euro principalmente per effetto della stagionalità del *business* del Gruppo F.I.L.A.; l'incremento si riferisce in particolare all'aumento dei Crediti Commerciali per 23,5mln di Euro imputabile alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 9,2mln di Euro e alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company per 5,2mln di Euro, oltre che all'effetto della rilevazione di differenze cambio positive per 2,6mln di Euro;
- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 12,0mln di Euro, dovuto principalmente all'incremento dei Debiti Commerciali per circa 8,0mln di Euro, rilevato in Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e Canson SAS (Francia). Si rilevano inoltre effetti cambio negativi di conversione pari a 1,3mln di Euro.

La variazione dei **Fondi**, rispetto al 31 Dicembre 2021, in decremento di 0,1mln di Euro, è principalmente dovuta a:

- Decremento dei **Benefici a dipendenti** per 0,3mln di Euro, imputabile principalmente alle perdite attuariali registrate dalla società Daler Rowney Ltd (Regno Unito);

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini



- Aumento delle **Passività per imposte differite** pari a 0,2mln di Euro principalmente imputabile ad effetti cambio negativi di conversione pari a 0,7mln di Euro compensati dal rilascio dell'effetto fiscale afferente le Immobilizzazioni Immateriali pari a 0,4mln di Euro;
- Decrementi dei **Fondi per Rischi ed Oneri** per un ammontare pari a 0,03mln di Euro dovuto agli utilizzi del periodo realizzati dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A..

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 417,7mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 19,6mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 8,1mln di Euro (di cui 1,0mln di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta sia all'incremento della riserva di traduzione pari a 4,7mln di Euro che della riserva "Utili/Perdite Attuariali" pari a 0,4mln di Euro, nonché alla variazione positiva del "*fair value hedge*" dei derivati di copertura (IRS) per 8,1mln di Euro. Tali variazioni risultano compensate dall'acquisto di azioni proprie da parte della Capogruppo per 1,4mln di Euro e dalla distribuzione dei dividendi corrisposti alle minoranze del Gruppo per 0,4mln di Euro.

La voce **Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo F.I.L.A., al 31 Marzo 2022 risulta negativa per 473,1mln di Euro, in peggioramento rispetto al 31 Dicembre 2021 (negativa per 437,3mln di Euro). Tale incremento, pari a 35,8mln di Euro, è attribuibile prevalentemente ai seguenti fattori:

- Il flusso di cassa netto assorbito nel primo trimestre dall'Attività Operativa, pari a 23,4mln di Euro (al 31 Marzo 2021 pari a 13,6mln di Euro), è attribuibile:
 - per positivi 19,2mln di Euro (17,7mln di Euro al 31 Marzo 2021) 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 42,6mln di Euro (negativi per 31,3mln di Euro al 31 Marzo 2021) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante, attribuibili principalmente all'incremento dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti e delle Rimanenze, parzialmente compensato dall'aumento dei Debiti Commerciali ed Altri Debiti.
- Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per 2,7mln di Euro (2,4mln di Euro al 31 Marzo 2021) principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 2,8 mln di Euro (2,4 mln di Euro al 31 Marzo 2021) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a Canson SAS (Francia), DOMS Industries Pvt Ltd (India) e F.I.L.A. S.p.A.
- Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 5,7mln di Euro (assorbimento di 5,3mln di Euro al 31 Marzo 2021) imputabile agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo pari a 4,0mln di Euro, di cui le principali sono 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.

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

(Messico), all'acquisto di azioni proprie per 1,4mln di Euro e ai dividendi corrisposti alle minoranze del Gruppo per 0,4mln di Euro.

Al netto dell'effetto cambio negativo relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall'euro (negativo per 3,9mln di Euro), dell'adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 7,7mln di Euro, della variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto dovuto all'applicazione dell'IFRS 16 pari a negativi 5,3mln di Euro, della variazione dell' "Amortized cost" per negativi 1,4mln di Euro, nonché alla variazione negativa complessiva generata dalle operazioni straordinarie (*M&A*) pari a 1,7mln di Euro (*cash out* relativo all'acquisizione della società Creative Art Products Limited pari a negativi 1,2mln di Euro), la variazione dell' Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A. risulta quindi pari a negativi 35,8mln di Euro (negativi 31,6mln di Euro al 31 Marzo 2021).

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo

- In data 12 Gennaio 2022 è stato avviato il processo di liquidazione della società controllata italiana Canson Italy S.r.l.;
- In data 14 Gennaio 2022 è avvenuta la fusione delle società controllate tedesche Lukas-Nerchau GmbH e Nerchauer-Malfarben GmbH nella società Daler Rowney GmbH;
- In data 8 Febbraio 2022 è avvenuta, da parte della controllata inglese Daler Rowney Ltd, l'acquisizione del 100% della società inglese Creative Art Products Limited, società specializzata nello school per un valore complessivo pari a 1 milione di sterline;
- La società Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., nel periodo compreso tra il 24 Marzo 2022 e il 6 Aprile 2022, ha proceduto all'acquisto di azioni proprie sul mercato regolamentato Euronext Milan per n. 240.000 azioni ordinarie F.I.L.A. S.p.A. (rappresentative dello 0,4701% del Capitale Sociale) per un controvalore complessivo di 2.323.582 migliaia di Euro.
Si riporta il dettaglio, su base giornaliera, delle operazioni di acquisto di azioni ordinarie:

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini



<i>Data</i>	<i>Numero azioni ordinarie acquistate</i>	<i>Prezzo medio (Euro)</i>	<i>Controvalore (Euro)</i>
24/03/2022	23.500	9,95	233.938
25/03/2022	24.000	9,99	239.695
28/03/2022	25.600	9,90	253.389
29/03/2022	15.000	9,90	148.457
30/03/2022	20.000	9,83	196.676
31/03/2022	29.000	9,79	284.018
01/04/2022	25.000	9,56	239.051
04/04/2022	20.000	9,37	187.476
05/04/2022	25.000	9,43	235.874
06/04/2022	32.900	9,27	305.009
Totale	240.000		2.323.582

Tali operazioni sono state effettuate nell'ambito del programma di acquisto di azioni proprie, il cui avvio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 Marzo 2022 e a valere dell'autorizzazione approvata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 27 Aprile 2021. Alla data del 31 Marzo 2022 il Gruppo possiede n. 188.600 azioni proprie per un controvalore complessivo di 1.844 migliaia di Euro (pari all'importo riflesso nella riserva "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato).

Prima dell'avvio del Programma, la società era titolare di n. 51.500 azioni ordinarie proprie, rappresentative dello 0,1009% del capitale sociale. Pertanto, a seguito degli acquisti effettuati durante il Programma, F.I.L.A. è complessivamente titolare di n. 291.500 azioni proprie, pari a circa lo 0,5709% del capitale sociale.

- **Impatti degli eventi relativi al conflitto in Ucraina**

Come noto, il 24 Febbraio 2022 la Russia ha lanciato un'operazione militare nella parte orientale dell'Ucraina, dando avvio al conflitto attualmente in essere, che sta assumendo dimensioni sempre più estese.

Il management del Gruppo F.I.L.A. ritiene che gli impatti economici e finanziari del conflitto tra Russia e Ucraina sulla propria società controllata commerciale russa FILA Stationary O.O.O non siano significativi a livello di Gruppo, in quanto il fatturato sviluppato dalla filiale pesa circa lo 0,2% a livello di Gruppo e la società russa mostra autonomia finanziaria per la propria ordinaria gestione commerciale, confermando le proprie stime per il 2022. L'esposizione netta commerciale verso terzi della controllata russa al 31 Marzo 2022 si attesta a 4,7 mln di Euro e non si evidenziano particolari criticità della loro recuperabilità.

Non si evidenziano società del Gruppo F.I.L.A. in Ucraina al 31 Marzo 2022.

A livello di Gruppo, si monitorano gli effetti e le criticità generati dalla generalizzata pressione inflazionistica sulle materie prime e sussidiarie alla produzione, valutando l'opportunità di individuare fonti alternative di approvvigionamento nel caso di necessità o mettendo in atto

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini



adeguate azioni compensative. L'integrazione verticale del Gruppo dovrebbe, inoltre, permettere di mitigare tali pressioni.

Con riferimento alle valutazioni operate ai fini del bilancio (recuperabilità delle attività immateriali, recuperabilità delle attività per imposte anticipate, fair value degli strumenti finanziari, passività per benefici a prestazioni definite a favore dei dipendenti, etc.), gli Amministratori considerano che, date le informazioni attualmente presenti, tali fattori di incertezza siano già rappresentati nelle principali analisi di sensitività fornite con riferimento alle principali voci di bilancio soggette a stima. Con particolare riferimento alle incertezze correlate all'evolversi del conflitto in corso, non è tuttavia possibile escludere che, qualora la crisi dovesse estendersi a livello internazionale, le conseguenze economiche generali e quelle specifiche per il Gruppo potrebbero essere più severe rispetto a quanto ipotizzabile allo stato attuale, richiedendo di dover effettuare una nuova stima, in senso peggiorativo, sia rispetto ai valori di bilancio delle principali poste soggette a stima, sia rispetto agli scenari considerati ai fini dell'analisi di sensitività al 31 Marzo 2022.

Fatti di rilievo successivi al periodo

Con riferimento agli eventi legati alla pandemia Coronavirus, si evidenzia il lockdown che ha interessato alcune aree della Cina e la relativa chiusura dello stabilimento della società controllata Fila Dixon Stationery (Kunshan) Co. Ltd dal 2 Aprile sino al 9 Maggio 2022 che ne ha generato un temporaneo rallentamento del *business*.

Non si rilevano fatti di rilievo sostanziali oltre a quanto evidenziato nel paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo" con riferimento agli eventi collegati al conflitto in Ucraina, agli eventi inflazionistici ed agli impatti afferenti all'acquisto delle azioni proprie.

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

Come si è già avuta conferma dall'andamento del primo trimestre, l'intero esercizio 2022 sarà influenzato da forti tensioni inflazionistiche sui costi delle materie prime, dei trasporti e dell'energia, tensioni ereditate dagli ultimi due anni di diffusione del Coronavirus ed ora amplificate notevolmente dal conflitto in corso da fine febbraio tra la Russia e l'Ucraina.

Il Gruppo F.I.L.A., conseguentemente, ha già adottato per l'anno 2022 una politica globale di aumento dei prezzi dei prodotti, dimostrando - come in passato e grazie anche all'integrazione verticale della filiera - la propria capacità di gestire bene i fenomeni inflazionistici. La crescita economica è prevista in particolare nei prodotti *School*, grazie anche alla ripresa delle vendite post-pandemia attesa in India e Messico e al buon andamento dei consumi scolastici nel Nord America. A supporto di ciò si sottolinea il ritorno degli investimenti produttivi a livelli standard pre-pandemia.

Anche per il 2022 sono attese un buon livello di generazione di cassa e una conseguente riduzione del debito, nonostante la necessità di mantenere un livello di scorte adeguato per superare le difficoltà causate dal Covid-19 e del recente conflitto russo-ucraino nella filiera mondiale.

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

* * *

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 dell'art. 154-bis, comma 2, del TUF 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, mercato EXM – Euronext STAR. L'azienda, con un fatturato di 653,5 mln di euro al 31 Dicembre 2021, 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, Strathmore ed Arches. 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. Ad oggi, F.I.L.A. è attiva con 22 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 35 filiali nel mondo e impiega oltre 9.800 persone.*

* * *

Per informazioni:

Investor Relations F.I.L.A.

Stefano De Rosa - Investor Relations Officer

Francesca Cocco - Investor Relations

ir@fila.it

(+39) 02 38105206

Per la comunicazione finanziaria:

Community Strategic Communications Advisers

Tel. (+39) 02 89404231

fila@communitygroup.it

Ufficio Stampa F.I.L.A.

Cantiere di Comunicazione

Eleonora Galli: (+39) 02 87383180 -186 – mob: (+39) 331 9511099

e.galli@cantierecomunicazione.com

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantierecomunicazione.com

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini



Allegato 1 – Schema di Conto Economico Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

	Marzo 2022	% sui ricavi Ge. Ca.	Marzo 2021	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2022 - 2021	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	166,020	100%	141,551	100%	24,469	17,3%
Proventi	2,205		2,286		(0,081)	-3,5%
Totale Ricavi	168,224		143,837		24,387	17,0%
Totale Costi Operativi	(142,197)	-85,7%	(121,891)	-86,1%	(20,306)	-16,7%
Margine Operativo Lordo	26,027	15,7%	21,946	15,5%	4,081	18,6%
Ammortamenti e Svalutazioni	(10,547)	-6,4%	(10,064)	-7,1%	(0,483)	-4,8%
Risultato Operativo	15,480	9,3%	11,882	8,4%	3,598	30,3%
Risultato della Gestione Finanziaria	(5,012)	-3,0%	(4,645)	-3,3%	(0,367)	-7,9%
Utile Prima delle Imposte	10,468	6,3%	7,237	5,1%	3,231	44,6%
Totale Imposte	(2,341)	-1,4%	(1,636)	-1,2%	(0,705)	-43,1%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	8,126	4,9%	5,600	4,0%	2,526	45,1%
Risultato di Periodo	8,126	4,9%	5,600	4,0%	2,526	45,1%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,043	0,6%	0,195	0,1%	0,848	434,9%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	7,084	4,3%	5,405	3,8%	1,679	31,1%

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto | | PONGO | DAS | LYRA | MAIMERI | DALER | ROWNEY
 LUKAS | | ST CUTHBERTS MILL | | CANSON | Strathmore® | | PRINCETON ARTIST BRUSH | ARCHES®



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

<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>	Marzo 2022	% sui ricavi Ge. Ca.	Marzo 2021	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2022 - 2021	
Ricavi	166,020	100%	141,706	100%	24,314	17,2%
Proventi	2,205		2,286		(0,081)	-3,6%
Totale Ricavi	168,224		143,991		24,233	16,8%
Totale Costi Operativi	(145,552)	-87,7%	(123,910)	-87,4%	(21,642)	-17,5%
Margine Operativo Lordo	22,672	13,7%	20,081	14,2%	2,591	12,9%
Ammortamenti e Svalutazioni	(7,691)	-4,6%	(7,257)	-5,1%	(0,434)	-6,0%
Risultato Operativo	14,981	9,0%	12,824	9,1%	2,157	16,8%
Risultato della Gestione Finanziaria	(3,517)	-2,1%	(3,264)	-2,3%	(0,253)	-7,8%
Utile Prima delle Imposte	11,465	6,9%	9,561	6,8%	1,904	19,9%
Totale Imposte	(2,538)	-1,5%	(2,159)	-1,5%	(0,379)	-17,5%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	8,927	5,4%	7,402	5,2%	1,525	20,6%
Risultato di Periodo	8,927	5,4%	7,402	5,2%	1,525	20,6%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	1,059	0,6%	0,262	0,2%	0,797	304,8%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	7,868	4,7%	7,140	5,0%	0,728	10,2%

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto | | PONGO | DAS | LYRA | MAIMERI | DALER | ROWNEY
 | ST CUTHBERTS MILL | | Strathmore® | | ARCHES®



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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Marzo 2022	Dicembre 2021	Variazione 2022 - 2021
Immobilizzazioni Immateriali	448,727	445,823	2,904
Immobilizzazioni Materiali	173,445	169,653	3,792
Attività Biologiche	1,976	1,936	0,040
Immobilizzazioni Finanziarie	5,480	5,585	(0,105)
Attivo Fisso Netto	629,629	622,997	6,632
Altre Attività/Passività Non Correnti	19,242	19,119	0,123
Rimanenze	302,286	271,269	31,017
Crediti Commerciali e Altri Crediti	149,986	121,357	28,629
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(127,356)	(115,430)	(11,925)
Altre Attività e Passività Correnti	0,616	(0,218)	0,834
Capitale Circolante Netto	325,532	276,979	48,553
Fondi	(83,608)	(83,716)	0,108
Capitale Investito Netto	890,794	835,379	55,415
Patrimonio Netto	(417,736)	(398,127)	(19,609)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(473,058)	(437,253)	(35,805)
Fonti Nette di Finanziamento	(890,794)	(835,379)	(55,415)

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

GIOTTO | tratto | | PONGO | DAS | LYRA | MAIMERI | DALER | ROWNEY
 LUKAS | | ST CUTHBERTS MILL | | CANSON | Strathmore | | PRINCETON ARTIST BRUSH | ARCHES



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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Marzo 2022	Marzo 2021	Variazione 2022 - 2021
Reddito Operativo escluso IFRS16	14,561	11,037	3,524
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	8,537	8,184	0,353
Integrazioni per imposte	(3,915)	(1,523)	(2,392)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	19,183	17,697	1,486
Variazione CCN	(42,627)	(31,278)	(11,349)
Variazione Rimanenze	(26,202)	(3,634)	(22,568)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(25,626)	(24,478)	(1,148)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	9,633	(2,973)	12,606
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(0,432)	(0,194)	(0,238)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	(23,443)	(13,581)	(9,862)
Investimenti in beni immateriali ed materiali	(2,786)	(2,388)	(0,398)
Proventi Finanziari	0,036	0,032	0,004
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(2,750)	(2,356)	(0,394)
Variazioni PN	(1,743)	(0,488)	(1,255)
Oneri Finanziari	(3,982)	(4,859)	0,877
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(5,725)	(5,346)	(0,379)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	0,651	2,868	(2,217)
Flusso di Cassa Netto Totale	(31,267)	(18,415)	(12,852)
Effetto complessivo cambi	(3,868)	(8,690)	4,822
Variazione Amortized cost	(1,380)	(0,497)	(0,883)
Adeguamento "Mark to Market Hedging"	7,704	1,930	5,774
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	(5,273)	(5,891)	0,618
IFN derivante da operazioni straordinarie (M&A) - Creative Arts Products Limited	(1,721)	0,0	(1,721)
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo F.I.L.A.	(35,805)	(31,563)	(4,242)

F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

