

COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2022

SEMESTRE RECORD NELLA STORIA DI FILA GUIDATO DAL PROGRESSO DELL'AREA DOLLARO E DALLA SIGNIFICATIVA RIPRESA DI INDIA E MESSICO

COMPLETATA OPERAZIONE DI RIFINANZIAMENTO DEL DEBITO A SUPPORTO DELLA CRESCITA FUTURA

**RICAVI A 390,6 MLN DI EURO, +20,3% VS 1H 2021
IN SIGNIFICATIVA ACCELERAZIONE ASIA +103,9% E CENTRO E SUD AMERICA +59,7%**

EBITDA NORMALIZZATO A 64,8 MLN DI EURO, +10,7% VS 1H 2021

UTILE NETTO NORMALIZZATO A 28,6 MLN DI EURO, +6,9% VS 1H 2021

DEBITO BANCARIO NETTO DEGLI ULTIMI 12 MESI IN MIGLIORAMENTO DI 26,3 MLN DI EURO AL NETTO DELL'EFFETTO CAMBIO IN LINEA, CON LE ATTESE

CONFERMA DA PARTE DEL GRUPPO DELLA RESILIENZA E DEL FORTE PRESIDIO DEL MERCATO

LE ASPETTATIVE PER L'ANNO 2022 SONO DI UN CONTINUO E SIGNIFICATIVO PROGRESSO DI MERCATI COME INDIA E MESSICO A SUPPORTO DELLA CRESCITA DI GRUPPO E UNA POSITIVA GENERAZIONE DI CASSA

- Ricavi normalizzati nel 1H 2022 pari a 390,6mln di Euro, +20,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (324,7mln di Euro nel 1H 2021), +13,9% a cambi costanti. In significativo progresso l'Asia +103,9% e il Centro e Sud America +59,7%, grazie alla forte ripresa in India e Messico, e all'ottimo andamento della campagna scuola (Nord America ed Europa rispettivamente +2,2% e +1,7%);*
- EBITDA normalizzato nel 1H 2022 (escludendo gli effetti IFRS 16) pari a 64,8mln di Euro, +10,7% (+6,5% a cambi costanti) rispetto al primo semestre del 2021 (58,5mln di Euro), marginalità nel 1H 2022 al 16,6% (18,0% nel 1H 2021). L'incremento dei listini di vendita e le efficienze dei costi di G&A hanno quasi completamente compensato l'effetto inflazionistico delle*

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



materie prime e dei trasporti. Il progresso meno che proporzionale dell'EBITDA rispetto al fatturato è principalmente imputabile al mix paese e al crescente contributo sui ricavi di Gruppo di Asia e Centro Sud America che oggi rappresentano rispettivamente l'11,4% e l'8,9% del totale (3,1% e 2,9% nel 1H 2021);

- *Utile Netto normalizzato pari a 28,6mln di Euro (escludendo gli effetti IFRS 16) in crescita del 6,9% rispetto ai 26,8mln di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente, grazie principalmente al miglioramento del risultato della gestione operativa. Utile Netto di Gruppo normalizzato pari a 26,2mln di Euro rispetto a 26,6mln di Euro del primo semestre 2021, per il crescente contributo delle minorities che sono passate da 0,2mln a 2,4mln nel semestre grazie al significativo progresso della controllata indiana;*
- *Il Debito Bancario Netto negli ultimi 12 mesi evidenzia un incremento di 2,8mln di Euro (428,2mln di Euro al 30 Giugno 2022 rispetto ai 425,4mln di Euro al 30 Giugno 2021). Escludendo un effetto cambio negativo per 27,4mln di Euro, e di M&A per 1,7mln di Euro, il Debito Bancario Netto evidenzia un decremento pari a 26,3mln di Euro, in linea con le aspettative del Gruppo;*
- *Free Cash Flow to Equity pari a -50,0mln di Euro per effetto della stagionalità del business e dell'incremento dei magazzini a supporto del crescita, in uno scenario ancora caratterizzato dal perdurare delle difficoltà della supply chain mondiale amplificatasi post pandemia dalla crisi russo-ucraina (-16,2mln di Euro nel 1H 2021) nonché dei crediti commerciali per effetto del significativo progresso dei ricavi;*
- *L'Indebitamento Finanziario Netto al 30 Giugno 2022 è pari a 524,8mln di Euro (incluso l'effetto IFRS 16 pari a 95,8mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Interest Hedging pari a 0,7mln 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);*
- *In data 28 Luglio 2022 è stato effettuato il closing dell'operazione di rifinanziamento a medio-lungo termine per complessivi 232,5mln di Euro e 133,1mln di dollari statunitensi, oltre a una linea RCF pari a 75,0mln di Euro, a fronte di un attuale indebitamento strutturato pari a 266,6mln di Euro e 180,4mln di dollari statunitensi oltre a una RCF pari a 25,0mln di Euro; tale operazione comporterà un significativo risparmio in termini di oneri finanziari per oltre 10,0mln di Euro sull'intera durata dei 5 anni di finanziamento.*

* * *

Pero, 4 Agosto 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

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

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



IT0004967292, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 30 Giugno 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 1H 2022 ricavi pari a 390,6mln di Euro, in crescita del 20,3% (+13,9% al netto dell’effetto cambio) rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente. L’EBITDA normalizzato del 1H 2022, pari a 64,8mln di Euro, registra una variazione del +10,7% rispetto al primo semestre del 2021 (+6,5% a cambi costanti). L’Utile Netto normalizzato è pari a 28,6mln di Euro in crescita del 6,9% rispetto ai 26,8mln di Euro dello stesso periodo dell’anno precedente, grazie principalmente al miglioramento del risultato della gestione operativa.

* * *

*“Chiudiamo il migliore semestre di sempre, trainato principalmente dall’area dollaro e dai paesi che erano stati maggiormente colpiti dalla pandemia come India e Messico”. **Dichiara Massimo Candela, CEO di F.I.L.A.** “ Nei primi sei mesi dell’anno abbiamo visto importanti segnali di ripresa del settore scuola, come confermato dalla campagna appena conclusa, mentre sul fine art si è notato un fenomeno di de-stocking. Le uniche variazioni sono date da una inflazione oltre le nostre aspettative e dall’andamento dei tassi di cambio che impattano poco il leverage naturale sull’EBITDA e temporaneamente il valore del magazzino la cui crescita è stata necessaria per poter consegnare in tempo e fornire un servizio adeguato ai nostri clienti, visto il perdurare delle difficoltà della supply chain e la carenza di manodopera in paesi come UK e Nord America. Adesso stiamo assistendo ad alcuni segnali di rallentamento della crescita dei costi delle materie prime, mentre i costi dell’energia parzialmente bloccati fino a fine 2023 ci garantiscono una copertura sugli incrementi. Per il 2022 ci aspettiamo un continuo e significativo progresso di mercati come India e Messico a supporto della crescita del Gruppo e una positiva generazione di cassa. Infine la rinegoziazione del debito a medio lungo termine, allungando la scadenza dai 2 anni attuali a 5 anni e mantenendo gli stessi tassi di interesse in una situazione economica complessa, ci ha permesso di ridurne in modo significativo il costo e di avere un’importante flessibilità delle linee disponibili a supporto della crescita”.*

* * *

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

I Ricavi pari a 390,6mln di Euro, mostrano un incremento rispetto al 30 Giugno 2021 pari a 65,8mln di Euro (+20,3%). Al netto dell’effetto positivo sui cambi di 20,6mln di Euro (principalmente attribuibile al dollaro statunitense, al pesos messicano e alla rupia indiana, parzialmente compensati dalla svalutazione della lira turca e del pesos argentino) la crescita organica risulta pari a 45,2mln di Euro (+13,9%).

A livello di area geografica tale crescita organica è stata guidata dall’Asia e, in particolare dall’India, per 26,8mln di Euro (+103,9% rispetto al 1H 2021), dal Centro Sud America per 13,1mln di Euro (+59,7% rispetto al 1H 2021), nel Nord America per 3,4mln di Euro (+2,2% rispetto al 1H 2021), ed in

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

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Europa per 2,1mln di Euro (+1,7% rispetto al 1H 2021), mentre nel Resto del mondo si è riscontrato un decremento di 0,2mln di Euro (-9,0% rispetto al 1H 2021).

I **Proventi**, pari a 6,0mln di Euro, mostrano un incremento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente pari a 2,5mln di Euro principalmente imputabile alle maggiori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

I **Costi Operativi** del 1H 2022, pari a circa 331,7mln di Euro, mostrano un incremento di 62,0mln di Euro rispetto al 1H 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 64,8mln di Euro, in aumento di 6,3mln di Euro rispetto al 1H 2021 (+10,7%). A cambi costanti la crescita organica si attesta a +6,5% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo al 30 giugno 2022 si riferisce a oneri operativi non ricorrenti pari a circa 0,5 milioni di Euro riconducibili a oneri sostenuti per fronteggiare la pandemia causata dal Covid-19 per 0,6 milioni di Euro, oneri di riorganizzazione per 0,3 milioni di Euro, altri costi di consulenza del Gruppo per 0,3 milioni di Euro, oneri di ristrutturazione per 0,2 milioni di Euro, al netto della quota rilasciata a chiusura del piano di incentivazione "Performance Shares 2019-2021" a medio-lungo termine per 0,9 milioni di Euro.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 48,7mln di Euro, in crescita del 10,2% rispetto ai 44,2mln di Euro del 1H 2021 e include ammortamenti e svalutazioni per 16,1mln di Euro, che mostrano un incremento di 1,8mln di Euro dovuto principalmente ad una moderata ripresa degli investimenti in passato rallentati dallo scenario di incertezza dovuto alla pandemia da Covid-19 e ad un incremento delle svalutazioni e accantonamenti per perdite stimate su crediti a seguito dell'incremento del fatturato. Sul Risultato operativo, la normalizzazione ammonta complessivamente a circa 0,5 milioni di Euro per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo.

Il **Risultato della Gestione Finanziaria** pari a -11,0mln di Euro evidenzia un peggioramento di 1,7mln di Euro sostanzialmente dovuto a maggiori altri oneri finanziari (*Amortized Cost*) ed all'impatto negativo degli effetti cambio su operazioni finanziarie, parzialmente compensati da minori oneri finanziari legati al debito strutturato.

Le **Imposte** normalizzate complessive di Gruppo risultano essere pari a 9,0mln di Euro, in aumento rispetto al periodo di confronto per effetto del maggior risultato ante imposte conseguito.

Il **Risultato Netto di Periodo** è stato di 28,6mln di Euro in crescita del 6,9% rispetto a quello dello stesso periodo dell'anno precedente (26,8mln di Euro nel 1H 2021). Il **Risultato Netto** è aggiunto dal

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Gruppo F.I.L.A. nel primo semestre 2022, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (*minorities*) per 2,4mln di Euro, in significativo progresso rispetto al primo semestre 2021 (0,2mln di Euro) è stato pari 26,2mln di Euro, in leggera decrescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

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

Il **Capitale Investito Netto** del Gruppo F.I.L.A. al 30 Giugno 2022 pari a 964,7mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 644,7mln di Euro (al 31 Dicembre 2021 era pari a 623,0mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto, pari a 383,8mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 106,8mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti, pari a 21,4mln di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2021 per 2,3mln di Euro), al netto dei Fondi, pari a 85,1mln di Euro (83,7mln di Euro al 31 Dicembre 2021).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 14,8mln di Euro dovuto principalmente a investimenti netti per 1,5mln di Euro realizzati, in particolare, dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 1,4mln di Euro per l'implementazione del progetto SAP, differenze cambio positive del periodo per 18,7mln di Euro ed ammortamenti del periodo pari a 7,0mln di Euro.

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

Gli investimenti netti nella voce Immobili, Impianti e Macchinari realizzati nel periodo sono pari a 5,7 mln di Euro e sono stati realizzati da DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia), Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e F.I.L.A. S.p.A.. Si rileva, inoltre, un incremento derivante dalla rilevazione di differenze cambio positive pari a 2,4mln di Euro. La variazione complessiva è principalmente compensata dagli ammortamenti del periodo pari a 7,9 mln di Euro, che determinano la riduzione del valore della voce Immobili, Impianti e Macchinari.

Le **Attività Biologiche** mostrano un incremento pari a 0,06 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..

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



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) 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 106,8mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Rimanenze** – in aumento di 49,5mln 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 35,7mln di Euro ha interessato in particolar modo la controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 21,4mln di Euro, la controllata Canson SAS (Francia) per 4,4mln di Euro, la controllata DOMS Industries Pvt Ltd (India) per 2,4mln di Euro e la controllata Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 2,4mln di Euro compensato parzialmente dal decremento di *stock* registrato dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 1,7mln di Euro; si rilevano inoltre differenze cambio positive per 14,4mln di Euro;
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 89,1mln 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 79,9mln di Euro imputabile alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 16,8mln di Euro, alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company per 30,5mln di Euro, alla controllata Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 14,0mln di Euro ed alla controllata Canson SAS (Francia) per 9,2mln di Euro, oltre che all'effetto di differenze cambio positive per 7,9mln di Euro rilevate sulla voce;
- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 28,0mln di Euro, dovuto principalmente all'incremento dei Debiti Commerciali per 21,3mln di Euro, rilevato in Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) . Si rilevano inoltre sulla voce effetti cambio negativi di conversione pari a 4,2mln di Euro. La variazione è imputabile prevalentemente all'effetto dell'incremento dei magazzini per supportare prontamente la previsione delle vendite future.

La variazione dei **Fondi**, rispetto al 31 Dicembre 2021, in aumento per 1,4mln di Euro, è principalmente dovuta a:

- Aumento delle **Passività per imposte differite** pari a 2,6mln di Euro principalmente imputabile ad effetti cambio negativi di conversione pari a 3,1mln di Euro compensati dai rilasci per 0,5mln di Euro afferenti principalmente l'effetto fiscale delle Immobilizzazioni Immateriali;
- Decremento dei **Benefici a dipendenti** per 1,1mln di Euro imputabile principalmente agli utili attuariali registrati dalla società Canson SAS (Francia);

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



- Decrementi dei **Fondi per Rischi ed Oneri** per un ammontare pari a 0,1mln di Euro dovuto al rilascio posto in essere dalla controllata francese Canson SAS in relazione ai precedenti piani di riorganizzazione ormai ultimati dalla controllata.

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 440,0mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 41,9mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 27,3mln di Euro (di cui 2,4mln di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta sia all'incremento della riserva di traduzione pari a 16,0mln di Euro che della riserva "Utili/Perdite Attuariali" pari a 1,0mln di Euro, nonché alla variazione positiva del "fair value hedge" dei derivati di copertura (IRS) per 13,1mln di Euro. Tali variazioni risultano compensate dall'acquisto di azioni proprie da parte della Capogruppo per 1,3mln di Euro e ai dividendi corrisposti per complessivi 12,7mln di Euro, di cui agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. 11,7mln di Euro e 1,0mln di Euro ai soci di minoranza delle controllate.

La voce **Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo F.I.L.A., al 30 Giugno 2022 risulta negativa per 524,7mln di Euro, in peggioramento rispetto al 31 Dicembre 2021 (negativa per 437,3mln di Euro). Tale incremento, pari a 87,5mln di Euro, è attribuibile prevalentemente ai seguenti fattori:

- Il flusso di cassa netto assorbito nel primo semestre dall'Attività Operativa, pari a 38,1mln di Euro (al 30 Giugno 2021 pari a 3,9mln di Euro), è attribuibile:
 - per positivi 57,4mln di Euro (54,6mln di Euro al 30 Giugno 2021) 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 95,5mln di Euro (negativi per 58,5mln di Euro al 30 Giugno 2021) 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 7,0mln di Euro (4,7mln di Euro al 30 Giugno 2021) principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 7,2 mln di Euro (4,8 mln di Euro al 30 Giugno 2021) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia), e 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 22,7mln di Euro (assorbimento di 16,7mln di Euro al 30 Giugno 2021) imputabile agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo pari a 8,7mln di Euro, di cui le principali sono Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), F.I.L.A. S.p.A. e Gruppo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico), all'acquisto di azioni proprie per 1,3mln di Euro e ai dividendi corrisposti

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



per complessivi 12,7mln di Euro, di cui agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. 11,7mln di Euro e 1,0mln di Euro ai soci di minoranza delle controllate..

Al netto dell'effetto cambio relativo alle traduzioni dell'Indebitamento Finanziario Netto in valute differenti dall'euro negativo per 18,7mln di Euro, dell'adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 9,1mln di Euro e della variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto dovuto all'applicazione dell'IFRS 16 pari a negativi 8,5mln di Euro, della variazione dell' "Amortized cost" per negativi 3,7mln 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 87,5mln di Euro (negativi 30,4mln di Euro al 30 Giugno 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 2.324migliaia di Euro.

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.

Prima dell'avvio del Programma, la società era titolare di n. 51.500 azioni ordinarie proprie, rappresentative dello 0,1009% del capitale sociale.

Inoltre, nel periodo di riferimento la riserva si è movimentata per l'effettiva assegnazione a titolo gratuito delle azioni della capogruppo F.I.L.A. S.p.A. a ciascun beneficiario del Piano "Performance Shares 2019-2021" sulla base del raggiungimento degli obiettivi di *performance* al termine del periodo di *vesting* triennale. A chiusura del Piano "Performance Shares 2019-2021" sono state assegnate 104.609 azioni proprie per un valore di 1,0mln di Euro.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Alla data del 30 Giugno 2022 il Gruppo possiede n. 186.891 azioni proprie, per un controvalore complessivo di 1,8mln di Euro (pari all'importo riflesso nella riserva "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato).

- 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 verso terzi della controllata russa al 30 Giugno 2022 si attesta a 6,4mln di Euro. Il *management* del Gruppo continua a monitorare la recuperabilità dell'esposizione netta verso terzi della controllata russa: al 30 Giugno 2022 le analisi svolte non hanno evidenziato particolari criticità in relazione alla recuperabilità degli stessi.

Non si evidenziano società del Gruppo F.I.L.A. in Ucraina al 30 Giugno 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 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 30 Giugno 2022.

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



Fatti di rilievo successivi al periodo

In data 28 Luglio 2022 è stato effettuato il closing dell'operazione di rifinanziamento a medio-lungo termine per complessivi **232,5mln di Euro e 133,1mln di dollari statunitensi, oltre a una linea RCF pari a 75,0 milioni di Euro**, a fronte di un attuale indebitamento strutturato pari a 266,6 mln di Euro e 180,4mln di dollari statunitensi oltre a una RCF pari a 25,0 milioni di Euro; tale operazione comporterà un significativo risparmio in termini di oneri finanziari per oltre 10,0 milioni di Euro sull'intera durata del finanziamento.

L'operazione, che nasce dall'esigenza del Gruppo di rifinanziare il debito a medio-lungo termine esistente in anticipo rispetto alla naturale scadenza e dunque di estendere la *maturity* del proprio indebitamento finanziario, permetterà quindi sia una riduzione dell'indebitamento a medio/lungo termine esistente mediante l'utilizzo della cassa in eccesso al fine di ridurre l'ammontare degli oneri finanziari passivi, che un'adeguata rimodulazione delle scadenze dei pagamenti, assicurando alla Società le risorse per proseguire nel suo percorso di crescita.

L'Operazione di rifinanziamento del debito prevede un finanziamento erogato, a livello di F.I.L.A. S.p.A. e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), sia in valuta Euro e sia in valuta USD, per importi complessivi rispettivamente pari a 307,5mln di Euro e 133,1mln di dollari statunitensi e concesso dai seguenti istituti:

- BNP Paribas ed Intesa Sanpaolo con il ruolo di *Global Coordinators, Bookrunners, Mandated Lead Arrangers e Sustainability Coordinators*;
- Banco BPM con il ruolo di *Bookrunner e Mandated Lead Arranger*;
- BPER Banca, Credit Agricole, Mediobanca ed UniCredit con il ruolo di *Mandated Lead Arrangers*;
- Cassa Depositi e Prestiti e JP Morgan con il ruolo di *Lead Arrangers*;
- BNL BNP Paribas con il ruolo di Banca Agente.
- L'operazione sarà così composta: Term Loan A in valuta Euro – *tranche amortising* erogata a F.I.L.A. S.p.A. di importo pari a 87,5mln di Euro con durata 5 anni e vita media di 3,7 anni, finalizzata al rifinanziamento e alla copertura dei costi dell'Operazione;
- Term Loan A in valuta USD – *tranche amortising* erogata a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) di importo pari a 99,1mln di dollari statunitensi con durata 5 anni e vita media di 3,7 anni, finalizzata al rifinanziamento e alla copertura dei costi dell'Operazione;
- Term Loan B in valuta Euro – *tranche bullet* erogata a F.I.L.A. S.p.A di importo pari a 111,6 mln di Euro e a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) di importo pari a 33,4mln di Euro con durata 5 anni, finalizzata al rifinanziamento e alla copertura dei costi dell'Operazione;
- Term Loan B in valuta USD – *tranche bullet* erogata a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) di importo pari a 34,0mln di Euro con durata 5 anni, finalizzata al rifinanziamento e alla copertura dei costi dell'Operazione;
- RCF – *revolving credit facility multicurrency e multiborrower* di importo pari a 75,0mln di Euro con durata 5 anni, finalizzata sia al rifinanziamento che al finanziamento di eventuali fabbisogni futuri generati dal capitale circolante del Gruppo F.I.L.A..

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



Non si rilevano fatti di rilievo sostanziali oltre a quanto evidenziato.

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

Come si è già avuta conferma dall'andamento del primo semestre, l'intero esercizio 2022 sarà influenzato da forti tensioni inflazionistiche sui costi delle materie prime e dei trasporti, 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 in India e Messico e al buon andamento dei consumi scolastici nel Nord America ed Europa, anche se in quest'ultima area in maniera più moderata. A supporto di ciò si sottolinea il ritorno degli investimenti produttivi a livelli standard pre-pandemia.

Anche per il 2022 sono attese un soddisfacente livello di generazione di cassa ed 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.

* * *

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. è l'azienda del

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

GIOTTO | **tratto** | **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.

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 10.900 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@cantieredicomunicazione.com

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantieredicomunicazione.com

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



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

	Giugno 2022	% sui ricavi Ge.Ca.	Giugno 2021	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2022 - 2021	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	390,572	100%	324,554	100%	66,018	20,3%
Proventi	6,249		3,519		2,730	77,6%
Totale Ricavi	396,821		328,073		68,748	21,0%
Totale Costi Operativi	(324,983)	-83,2%	(264,747)	-81,6%	(60,236)	-22,8%
Margine Operativo Lordo	71,838	18,4%	63,326	19,5%	8,512	13,4%
Ammortamenti e Svalutazioni	(21,864)	-5,6%	(19,914)	-6,1%	(1,950)	-9,8%
Risultato Operativo	49,974	12,8%	43,412	13,4%	6,562	15,1%
Risultato della Gestione Finanziaria	(13,921)	-3,6%	(12,056)	-3,7%	(1,865)	-15,5%
Utile Prima delle Imposte	36,053	9,2%	31,356	9,7%	4,697	15,0%
Totale Imposte	(8,772)	-2,2%	(7,522)	-2,3%	(1,249)	-16,6%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	27,281	7,0%	23,834	7,3%	3,447	14,5%
Risultato di Periodo	27,281	7,0%	23,834	7,3%	3,447	14,5%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	2,354	0,6%	0,043	0,0%	2,311	5374,4%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	24,928	6,4%	23,791	7,3%	1,137	4,8%

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

	Giugno 2022	% sui ricavi Ge.Ca.	Giugno 2021	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2022 - 2021	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	390,572	100%	324,743	100%	65,830	20,3%
Proventi	5,987		3,519		2,468	70,1%
Totale Ricavi	396,559		328,262		68,297	20,8%
Totale Costi Operativi	(331,749)	-84,9%	(269,726)	-83,1%	(62,023)	-23,0%
Margine Operativo Lordo	64,810	16,6%	58,536	18,0%	6,274	10,7%
Ammortamenti e Svalutazioni	(16,086)	-4,1%	(14,302)	-4,4%	(1,784)	-12,5%
Risultato Operativo	48,724	12,5%	44,234	13,6%	4,490	10,2%
Risultato della Gestione Finanziaria	(11,020)	-2,8%	(9,284)	-2,9%	(1,736)	-18,7%
Utile Prima delle Imposte	37,704	9,7%	34,950	10,8%	2,753	7,9%
Totale Imposte	(9,098)	-2,3%	(8,185)	-2,5%	(0,913)	-11,2%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	28,606	7,3%	26,765	8,2%	1,840	6,9%
Risultato di Periodo	28,606	7,3%	26,765	8,2%	1,840	6,9%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	2,402	0,6%	0,165	0,1%	2,237	1355,8%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	26,203	6,7%	26,600	8,2%	(0,397)	-1,5%

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



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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2022	Dicembre 2021	Variazione 2022 - 2021
Immobilizzazioni Immateriali	460,610	445,823	14,787
Immobilizzazioni Materiali	176,577	169,653	6,924
Attività Biologiche	1,998	1,936	0,062
Immobilizzazioni Finanziarie	5,479	5,585	(0,106)
Attivo Fisso Netto	644,665	622,997	21,668
Altre Attività/Passività Non Correnti	21,416	19,119	2,297
Rimanenze	320,784	271,269	49,515
Crediti Commerciali e Altri Crediti	210,470	121,357	89,113
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(143,443)	(115,430)	(28,013)
Altre Attività e Passività Correnti	(4,042)	(0,218)	(3,824)
Capitale Circolante Netto	383,769	276,979	106,790
Fondi	(85,120)	(83,716)	(1,404)
Capitale Investito Netto	964,730	835,379	129,351
Patrimonio Netto	(439,980)	(398,127)	(41,853)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(524,749)	(437,253)	(87,496)
Fonti Nette di Finanziamento	(964,730)	(835,379)	(129,351)

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

 |  |  |  |  |  | 
 |  |  |  |  | 



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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2022	Giugno 2021	Variazione 2022 - 2021
Reddito Operativo escluso IFRS16	48,251	41,635	6,616
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	16,077	15,616	0,461
Integrazioni per imposte	(6,891)	(2,701)	(4,190)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	57,437	54,550	2,887
Variazione CCN	(95,501)	(58,476)	(37,025)
Variazione Rimanenze	(35,682)	0,633	(36,315)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(81,424)	(67,954)	(13,470)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	22,805	9,615	13,190
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(1,201)	(0,770)	(0,431)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	(38,064)	(3,926)	(34,138)
Investimenti in beni immateriali ed materiali	(7,188)	(4,813)	(2,375)
Proventi Finanziari	0,154	0,109	0,045
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(7,034)	(4,703)	(2,331)
Variazioni PN	(14,028)	(7,027)	(7,001)
Oneri Finanziari	(8,678)	(9,636)	0,958
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(22,706)	(16,663)	(6,043)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	3,842	2,050	1,792
Flusso di Cassa Netto Totale	(63,963)	(23,242)	(40,721)
Effetto complessivo cambi	(18,745)	(6,211)	(12,534)
Variazione <i>Amortized cost</i>	(3,732)	(1,204)	(2,528)
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	9,123	3,786	5,337
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	(8,459)	(3,546)	(4,913)
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.	(87,496)	(30,417)	(57,079)

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

