

COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2021

**RICAVI A 324,7 MLN DI EURO (+11,1% A CAMBI COSTANTI RISPETTO ALL' 1H2020)
SI CONFERMA LA CRESCITA DEL *FINE ART, HOBBY & DIGITAL* +13,0%
IN SIGNIFICATIVO RECUPERO LO *SCHOOL&OFFICE* +9,4%**

**EBITDA NORMALIZZATO A 58,5 MLN DI EURO
(+30,8% A CAMBI COSTANTI RISPETTO ALL' 1H2020)**

**IL PROGRESSO DEL *FINE ART, HOBBY & DIGITAL*, LA RIPRESA DELLO *SCHOOL&OFFICE*
NELLE AREE GEOGRAFICHE A MAGGIORE PROFITABILITÀ E UN MIGLIORE EFFETTO
PRICE-MIX DELLE VENDITE HANNO SUPPORTATO LA MARGINALITÀ CHE È SALITA AL
18,0% DEI RICAVI**

**UTILE NETTO DI GRUPPO NORMALIZZATO PARI A 26,6 MLN DI EURO,
IN SIGNIFICATIVA CRESCITA RISPETTO AI 9,5 MLN DEL PRIMO SEMESTRE 2020**

**DEBITO BANCARIO NETTO DEGLI ULTIMI 12 MESI IN MIGLIORAMENTO DI 78,4 MLN DI
EURO, INCLUSO EFFETTO CAMBIO POSITIVO PARI A 11,0MLN DI EURO**

INDIA E MESSICO ANCORA CONDIZIONATI DAL COVID -19

- *Ricavi normalizzati nel 1H 2021 pari a 324,7mln di Euro, +5,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (307,6mln di Euro nell'1H 2020), +11,1% a cambi costanti. Si conferma il trend positivo del Fine Art (+13,0% rispetto all'1H 2020), accompagnato anche da una ripresa dello School & Office (+9,4% rispetto all'1H 2020) che ha consentito un ulteriore rafforzamento della crescita in Europa (+22,1%). Positiva la performance anche nelle altre aree geografiche rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Nord America +2,5%, Centro Sud America +39,8%, Asia +3,4%, Resto del Mondo + 23,7%);*
- *EBITDA normalizzato nell' 1H 2021 (al netto degli effetti IFRS 16) pari a 58,5mln di Euro, +26,8% (+12,4mln di Euro) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, +30,8% a cambi costanti, in particolare grazie alla crescita in Europa e Nord America nonostante la riduzione di EBITDA di 2,4mln di Euro in India e Messico;*

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



- **EBITDA Margin in aumento rispetto al primo semestre del 2020 (18% vs 15%) grazie alla solida performance del Fine Art, alla significativa ripresa dello School&Office nelle aree geografiche a maggiore marginalità e ad un migliore Price-Mix delle vendite;**
- **Utile Netto di Gruppo normalizzato (al netto degli effetti IFRS 16) pari a 26,6mln di Euro, in significativa crescita rispetto ai 9,5mln di Euro registrati nello stesso periodo dell'esercizio precedente, grazie principalmente al miglioramento del risultato della gestione operativa e finanziaria;**
- **Il Debito Bancario Netto degli ultimi 12 mesi evidenzia un decremento di 78,4mln di Euro (425,5mln di Euro al 30 Giugno 2021 rispetto ai 503,9mln di Euro al 30 Giugno 2020), escludendo un effetto cambio positivo per circa 11,0mln di Euro, il Debito Bancario Netto evidenzia un decremento pari a 67,4mln di Euro;**
- **Free Cash Flow to Equity pari a -17,4mln di Euro a causa della stagionalità del business, ma in netto miglioramento rispetto al primo semestre del 2020 (-62,9mln di Euro);**
- **L'Indebitamento Finanziario Netto al 30 Giugno 2021 è pari a 523,9mln di Euro (incluso l'effetto IFRS16 pari a 88,4mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Interest Hedging pari a 15,0mln di Euro) rispetto ai 493,5mln di Euro al 31 Dicembre 2020 (611,3 mln di Euro al 30 Giugno 2020).**

* * *

Pero, 5 Agosto 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – **Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.** (“F.I.L.A.” o la “Società”), quotata alla Borsa di Milano, segmento STAR, codice ISIN IT0004967292, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 30 Giugno 2021, 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 nell'1H 2021 ricavi pari a 324,7mln di Euro, in aumento del 5,6% (+11,1% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato nel primo semestre, pari a 58,5mln di Euro, registra una variazione del +26,8% rispetto al primo semestre 2020 (+30,8% a cambi costanti). L'utile normalizzato al netto delle poste straordinarie e delle *minorities* si attesta a 26,6mln di Euro, rispetto ai 9,5mln di Euro del primo semestre 2020.

* * *

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



“Prosegue anche nel secondo trimestre dell’anno, il trend positivo, in termini di recupero di redditività e generazione di cassa. L’EBITDA di Gruppo risulta lievemente superiore al 2019, ove India e Messico contribuirono per 6,9 mln di Euro, mentre quest’anno, a causa degli effetti contingenti del COVID, solo per 1,6 mln di Euro, anche se dal mese di luglio si vedono dei timidi segnali di riapertura delle scuole”. Dichiara **Massimo Candela, CEO di F.I.L.A.** “E’ confermata quindi la nostra visione di crescita di tutti gli indicatori economico-finanziari per il 2021, anche se non ci sentiamo di migliorare ulteriormente le aspettative, cosa che potremmo fare alla luce dei numeri della semestrale, considerando l’andamento del COVID, ancora piuttosto imprevedibile, con conseguente impatto sulla tempistica di apertura delle scuole in India e Messico, due paesi chiave nella strategia di crescita futura, e l’andamento dei costi delle materie prime e dei trasporti che continuano ad essere superiori alle nostre stime di budget per cui gli aumenti di prezzo che abbiamo implementato a partire dal mese di giugno 2021 potrebbero non essere sufficienti per il 2022. Nel 2019 il contributo di India e Messico è stato di 122,6 mln di Euro in termini di fatturato e di 17,6 mln di Euro in termini di EBITDA numeri che, in una situazione di normalità, sarebbero stati sensibilmente più alti nel 2021. Mi preme infine sottolineare che la generazione di cassa e il rapporto di leva sono tornati a livelli di normalità”.

* * *

Analisi della gestione economica normalizzata al netto degli effetti IFRS 16 – Gruppo F.I.L.A.

I **Ricavi**, pari a 324,7mln di Euro, mostrano un incremento rispetto al 30 Giugno 2020 pari a 17,1mln di Euro (+5,6%). Al netto dell’effetto negativo sui cambi pari a 17,1mln di Euro (principalmente attribuibile al dollaro statunitense, al peso messicano, al peso argentino, al real brasiliano e, in parte minore alla rupia indiana) la crescita organica risulta pari a 34,2mln di Euro (+11,1%).

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata in Europa per 22,1mln di Euro, (+22,1% rispetto al periodo di confronto), nel Centro Sud America per 6,8mln di Euro (+39,8% rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente), nel Nord America per 4,1mln di Euro (+2,5% rispetto al periodo precedente), in Asia per 0,9mln di Euro (+3,4% rispetto al periodo precedente) e nel Resto del Mondo per 0,3mln di Euro (+ 23,7% rispetto al periodo precedente).

La normalizzazione operata a livello di ricavi della gestione caratteristica si riferisce principalmente a resi generati a seguito della pandemia causata dal Covid-19.

I **Proventi**, pari a 3,5mln di Euro, mostrano un decremento rispetto al periodo precedente pari a 2,4mln di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

I **Costi Operativi** del primo semestre 2021, pari a circa 269,7mln di Euro, mostrano un incremento di 2,3mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020. Tale variazione, seppur mitigata dall’effetto

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



cambio positivo speculare rispetto a quello rilevato sui ricavi, è attribuibile principalmente ai costi variabili di acquisto e commerciali, a seguito dell'aumento 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 (EBITDA)** ammonta a 58,5mln di Euro, in aumento di 12,4mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020 (+26,8%) dovuto a una migliore marginalità operativa legata al *Fine Art* e a un forte recupero delle vendite nello *School&Office* in Europa e Nord America, nonché ad un migliore mix delle vendite.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo (EBITDA) al 30 Giugno 2021 si riferisce a costi operativi non ricorrenti pari a circa 2,6mln di Euro attribuibili: per 1,2mln di Euro ad oneri di riorganizzazione, ristrutturazione ed altri costi di consulenza del Gruppo per 1,0mln di Euro ad oneri sostenuti per fronteggiare la pandemia causata dal Covid-19 e per 0,4mln alla quota relativa al piano di incentivazione a medio lungo termine.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 44,2mln di Euro, rispetto ai 28,9mln di Euro del primo semestre 2020 e include ammortamenti e svalutazioni per 14,3mln di Euro, in calo di 2,9mln di Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, principalmente in seguito al contenimento degli investimenti effettuati nel 2020 durante la pandemia da 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 precedente.

Sul Risultato Operativo (EBIT) la normalizzazione ammonta a 2,6mln di Euro per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo.

Il **Risultato della Gestione Finanziaria** evidenzia un decremento pari a 4,7mln di Euro sostanzialmente dovuto ai maggiori effetti cambio positivi su operazioni finanziarie.

Le **Imposte** complessive di Gruppo risultano essere pari a 8,2mln 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 semestre 2021, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (*minorities*), è pari a 26,6mln di Euro in significativa crescita, rispetto ai 9,5mln di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

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



La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 30 Giugno 2021 si riferisce alle sopracitate normalizzazioni al netto dell'effetto fiscale.

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

Il **Capitale Investito Netto** del Gruppo F.I.L.A. al 30 Giugno 2021, pari a 888,9mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 614,9mln di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 per 3,7mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto pari a 335,9mln di Euro (con un aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 59,3mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti pari a 19,4mln di Euro (in decremento rispetto al 31 Dicembre 2020 per 0,8mln di Euro), al netto di Fondi pari a 81,4mln di Euro (83,3mln di Euro al 31 Dicembre 2020).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** mostrano un aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 3,6mln di Euro dovuto principalmente ad investimenti netti pari a 1,2mln di Euro, riconducibili per 1,2mln di Euro alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A per l'implementazione del sistema SAP, a differenze cambio positive del periodo per 9,6mln di Euro e ad ammortamenti di periodo pari a 7,1mln di Euro.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 0,1mln di Euro dovuto principalmente all'incremento netto dei diritti di utilizzo per 2,1mln di Euro, parzialmente compensato dal decremento netto pari a circa 2,0mln di Euro della voce "Immobili, Impianti e Macchinari".

Gli investimenti netti in "Immobili, Impianti e Macchinari" nel periodo sono pari a 3,6mln di Euro e sono stati realizzati principalmente in DOMS Industries Pvt Ltd (India) e 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 7,4mln di Euro nonostante le differenze cambio positive pari a 1,8mln di Euro.

Le **Immobilizzazioni Finanziarie** rispetto al 31 Dicembre 2020 non evidenziano variazioni significative e sono principalmente costituite da crediti di natura finanziaria.

L'aumento del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 59,3mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Rimanenze** – in aumento di 5,6mln di Euro, legato unicamente ad effetti cambio positivi per 6,3mln di Euro, nonostante si rilevi infatti un decremento netto delle giacenze del Gruppo per 0,6mln di Euro, in particolare in Nord America, per effetto della politica di efficientamento in atto, della stagionalità del business e della ripresa dei consumi post Covid-19;
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 71,1mln di Euro principalmente per effetto della stagionalità del business del Gruppo F.I.L.A. che determina il raggiungimento del massimo livello di crediti commerciali nei mesi centrali dell'esercizio, coerentemente con il trend del

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



fatturato. La variazione ha interessato principalmente Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), la capogruppo F.I.L.A. S.p.A., e la francese Canson SAS, ed è stata incrementata dagli effetti cambio positivi per 2,7mln di Euro;

- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 11,8mln di Euro, imputabile principalmente all’effetto della stagionalità del business del Gruppo F.I.L.A., che prevede che gli acquisti si concentrino nei primi mesi dell’esercizio così da poter supportare la produzione e l’approvvigionamento in vista del picco delle vendite previsto. La variazione ha interessato principalmente la controllata del Nord America Dixon Ticonderoga Company, la controllata Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e la Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. ed è stata parzialmente compensata dalla riduzione che ha interessato la controllata indiana DOMS Industries Pvt Ltd. Si rilevano inoltre effetti cambio negativi di conversione pari a 2,1mln di Euro.

La variazione dei **Fondi**, rispetto al 31 Dicembre 2020, in decremento per 1,8mln di Euro, è principalmente riconducibile a:

- Decremento dei **Benefici a dipendenti** per 2,1mln di Euro imputabile principalmente ad utili attuariali registrati dalla società Daler Rowney Ltd (Regno Unito);
- Decrementi dei **Fondi per Rischi ed Oneri** per un ammontare pari a 0,2mln 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 0,4mln di Euro principalmente imputabile ai negativi effetti cambio di conversione, pari a 1,6mln di Euro, e al rilascio dell’effetto fiscale afferente le “Immobilizzazioni Immateriali” pari a 1,2mln di Euro;

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 365,0mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 33,7mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 23,8mln di Euro (di cui positivi 43 mila Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta all’incremento della riserva cambi per 9,6mln di Euro, alla variazione negativa del “*fair value hedge*” dei derivati di copertura (IRS) per 4,9mln di Euro e alla riserva Utili/Perdite Attuariali pari a 2,3mln di Euro.

L’Indebitamento Finanziario Netto al 30 Giugno 2021 risulta negativo per 523,9mln di Euro, in peggioramento rispetto al 31 Dicembre 2020 di 30,4mln di Euro. Tale aumento è attribuibile prevalentemente ai seguenti fattori:

- Il flusso di cassa netto assorbito nel primo semestre dall’Attività Operativa, pari a 3,9mln di Euro (al 30 Giugno 2020 era negativo per 44,3mln di Euro), è attribuibile:
 - per positivi 54,5mln di Euro (37,3mln di Euro al 30 Giugno 2020) relativi al *cash flow* generato dal Reddito Operativo determinato dalla somma algebrica del “Valore” e dei

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



“Costi della Produzione Monetari” e dai restanti componenti ordinari monetari reddituali, con esclusione dei valori attinenti alla gestione finanziaria;

- per negativi 58,5mln di Euro (negativi per 81,6mln di Euro al 30 Giugno 2020) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante, attribuibili principalmente all’effetto congiunto dell’incremento dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti, dell’incremento dei Debiti Commerciali ed Altri Debiti e al decremento delle Rimanenze.
- Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per 4,7mln di Euro (5,5mln di Euro al 30 Giugno 2020) principalmente a fronte dell’impiego di cassa per 4,8mln di Euro (6,1mln di Euro al 30 Giugno 2020) relativo ad investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Pvt Ltd (India), F.I.L.A. S.p.A. (Italia) e Dixon Ticonderoga Company (USA).
- Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 16,7mln di Euro (assorbimento di 11,7mln di Euro al 30 Giugno 2020) di cui: 9,6mln di Euro (11,4mln di Euro al 30 Giugno 2020) imputabili agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo, principalmente F.I.L.A. S.p.A., Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e Grupo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico); 7,0mln di Euro (0,3mln di Euro al 30 Giugno 2020) imputabili principalmente alla distribuzione dei dividendi agli azionisti del Gruppo F.I.L.A. ed alle minoranze del Gruppo per 6,6mln di Euro e all’acquisto delle azioni proprie da parte della Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 0,5mln di Euro.
- Al netto dell’effetto cambio relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall’euro (negativo per 6,2mln di Euro), dell’adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 3,8mln di Euro e della variazione dell’ Indebitamento Finanziario Netto dovuta all’applicazione dell’IFRS 16 pari a negativi 3,5mln di Euro, la variazione dell’ Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo risulta quindi pari a negativi 30,4mln di Euro (negativi 113,1mln di Euro al 30 Giugno 2020).

Eventi di rilievo al 30 Giugno 2021 e successivi

- 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

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



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 Giugno 2021 il Gruppo possiede n. 51.500 azioni proprie pari allo 0,10% del Capitale sociale per un controvalore complessivo di 488 migliaia di Euro (pari all'importo riflesso nella "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato);

- **Impatti del Covid-19:**

Con riferimento ai *lockdown* legati alla pandemia da Coronavirus, alla data della presente relazione gli Stabilimenti del Gruppo sono operativi, in conformità alla normativa di riferimento per singolo Paese, anche se non al pieno delle proprie potenzialità per garantire la sicurezza dei lavoratori, in particolare in India e Messico.

Fatti di rilievo successivi al primo semestre 2021

Nel periodo in esame non si rilevano fatti di rilievo successivi.

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

L'esercizio 2021 sarà ancora influenzato dai fattori di instabilità relativi alla diffusione del Coronavirus. Grazie alla diffusione delle campagne vaccinali, si assiste ad un contenimento dell'incertezza legata alla diffusione del Covid-19, persistono tuttavia criticità ancora significative in alcune aree geografiche come India e Messico, che generano un atteggiamento di notevole 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 stabilità legata ad un numero più elevato di soggetti vaccinati e all'adozione di misure di controllo più stringenti contro la diffusione del virus, ha consentito invece un recupero delle vendite legate ai prodotti *School&Office*. Per quanto riguarda il *Fine Art*, il trend di crescita del fatturato dei prodotti si è confermato anche nel primo semestre dell'anno in corso. 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 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 e di salute e sicurezza sul lavoro, economici, patrimoniali e finanziari, mediante la definizione e implementazione di piani di azione flessibili e mirati alla tempestività di azione.

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



* * *

In allegato sono riportati gli schemi IFRS del bilancio consolidato 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, segmento STAR. L'azienda, con un fatturato di 608,2 mln di euro al 31 Dicembre 2020, 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 8.000 persone.

* * *

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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.

	Giugno 2021	% sui ricavi Ge. Ca.	Giugno 2020	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2021 - 2020	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	324,554	100%	307,518	100%	17,036	5,5%
Proventi	3,519		5,984		(2,465)	-41,2%
Totale Ricavi	328,073		313,502		14,571	4,6%
Totale Costi Operativi	(264,747)	-81,6%	(268,337)	-87,3%	3,590	1,3%
Margine Operativo Lordo	63,326	19,5%	45,166	14,7%	18,160	40,2%
Ammortamenti e Svalutazioni	(19,914)	-6,1%	(22,848)	-7,4%	2,934	12,8%
Risultato Operativo	43,412	13,4%	22,317	7,3%	21,095	94,5%
Risultato della Gestione Finanziaria	(12,056)	-3,7%	(17,298)	-5,6%	5,242	30,3%
Utile Prima delle Imposte	31,356	9,7%	5,020	1,6%	26,336	524,6%
Totale Imposte	(7,522)	-2,3%	(2,869)	-0,9%	(4,653)	-162,2%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	23,834	7,3%	2,150	0,7%	21,684	1008,6%
Risultato di Periodo	23,834	7,3%	2,150	0,7%	21,684	1008,6%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,043	0,0%	(0,630)	-0,2%	0,673	106,8%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	23,791	7,3%	2,780	0,9%	21,011	755,8%

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

	Giugno 2021	% sui ricavi Ge. Ca.	Giugno 2020	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2021 - 2020	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	324,743	100%	307,639	100%	17,104	5,6%
Proventi	3,519		5,951		(2,432)	-40,9%
Totale Ricavi	328,262		313,590		14,672	4,7%
Totale Costi Operativi	(269,726)	-83,1%	(267,428)	-86,9%	(2,298)	-0,9%
Margine Operativo Lordo	58,536	18,0%	46,162	15,0%	12,374	26,8%
Ammortamenti e Svalutazioni	(14,301)	-4,4%	(17,253)	-5,6%	2,952	17,1%
Risultato Operativo	44,234	13,6%	28,909	9,4%	15,325	53,0%
Risultato della Gestione Finanziaria	(9,284)	-2,9%	(14,007)	-4,6%	4,723	33,7%
Utile Prima delle Imposte	34,950	10,8%	14,902	4,8%	20,048	134,5%
Totale Imposte	(8,185)	-2,5%	(5,344)	-1,7%	(2,841)	-53,2%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	26,765	8,2%	9,558	3,1%	17,207	180,0%
Risultato di Periodo	26,765	8,2%	9,558	3,1%	17,207	180,0%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,165	0,1%	0,013	0,0%	0,152	1171,7%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	26,600	8,2%	9,545	3,1%	17,055	178,7%

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 2021	Dicembre 2020	Variazione 2021 - 2020
Immobilizzazioni Immateriali	439,640	435,990	3,650
Immobilizzazioni Materiali	171,619	171,489	0,130
Immobilizzazioni Finanziarie	3,623	3,679	(0,056)
Attivo Fisso Netto	614,882	611,158	3,724
Altre Attività/Passività Non Correnti	19,451	20,242	(0,791)
Rimanenze	261,862	256,288	5,574
Crediti Commerciali e Altri Crediti	187,010	115,929	71,081
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(112,304)	(100,542)	(11,762)
Altre Attività e Passività Correnti	(0,630)	4,908	(5,538)
Capitale Circolante Netto	335,937	276,583	59,354
Fondi	(81,402)	(83,252)	1,850
Capitale Investito Netto	888,869	824,731	64,138
Patrimonio Netto	(364,996)	(331,275)	(33,721)
Indebitamento Finanziario Netto	(523,873)	(493,456)	(30,417)
Fonti Nette di Finanziamento	(888,869)	(824,731)	(64,138)

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 2021	Giugno 2020	Variazione 2021 - 2020
Reddito Operativo escluso IFRS16	41,635	21,236	20,399
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	15,616	17,485	(1,869)
Integrazioni per imposte	(2,701)	(1,419)	(1,282)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	54,550	37,302	17,248
Variazione CCN	(58,476)	(81,580)	23,104
Variazione Rimanenze	0,633	(24,523)	25,156
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(67,954)	(70,856)	2,902
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	9,615	15,449	(5,834)
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(0,770)	(1,651)	0,881
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	(3,926)	(44,278)	40,352
Investimenti in beni immateriali ed materiali	(4,813)	(6,073)	1,260
Proventi Finanziari	0,109	0,520	(0,411)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(4,703)	(5,553)	0,850
Variazioni PN	(7,027)	(0,274)	(6,753)
Oneri Finanziari	(9,636)	(11,408)	1,772
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(16,663)	(11,683)	(4,980)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	0,845	(1,656)	2,501
Flusso di Cassa Netto Totale	(24,447)	(63,170)	38,723
Effetto complessivo cambi	(6,211)	7,465	(13,676)
Adeguamento "Mark to Market Hedging"	3,786	(10,235)	14,021
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	(3,546)	(3,576)	0,030
IFN derivante da Var. Area di consolidamento	-	(43,600)	43,600
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto nel Periodo di Riferimento	(30,417)	(113,116)	82,699

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

