

COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2023

**SIGNIFICATIVA CRESCITA DELLA MARGINALITÀ DEL GRUPPO
GUIDATA DAL PROGRESSO DEL FATTURATO IN NORD AMERICA, ASIA E CENTRO E SUD AMERICA
E DALL'EFFICIENZA SUI COSTI**

**RICAVI A 415,6MLN DI EURO, +6,4% VS 1H 2022
(+7,9% AL NETTO DELL'EFFETTO CAMBIO)
ASIA +26,1%, CENTRO E SUD AMERICA +18,4% E NORD AMERICA +6,0%**

**EBITDA NORMALIZZATO A 72,3MLN DI EURO, +11,5% VS 1H 2022
MARGINALITÀ IN SIGNIFICATIVO MIGLIORAMENTO DI 80 PUNTI BASE
AL 17,4% RISPETTO AL 1H 2022 (16,6%)
GRAZIE ALLA CRESCITA, IN PARTICOLARE, IN NORD AMERICA
E ALLE EFFICIENZE DI COSTO**

**UTILE NETTO NORMALIZZATO A 28,6 MLN DI EURO
AUMENTO DEGLI ONERI FINANZIARI COMPENSATO DAL PROGRESSO DEL RISULTATO OPERATIVO**

**DEBITO BANCARIO NETTO A 408,3MLN DI EURO, NEGLI ULTIMI 12 MESI
IN DECREMENTO DI 19,9MLN DI EURO INCLUSO L'EFFETTO
CAMBIO POSITIVO, GRAZIE PRINCIPALMENTE AL MINORE ASSORBIMENTO DI CAPITALE CIRCOLANTE
PER 14,2MLN DI EURO**

**APPROVATA LA PARTECIPAZIONE AL PROCESSO DI IPO DI DOMS IN QUALITÀ AZIONISTA
VENDITORE IMPEGNANDOSI A PORTARE IN VENDITA, IN SEDE DI CLOSING DELL'OPERAZIONE, UN
NUMERO DI AZIONI ORDINARIE DOMS PER UN TOTALE DI CIRCA 90,0MLN DI EURO**

**AVVIATA PRIMA TRANCHE DEL PIANO DI BUYBACK PER UN NUMERO
MASSIMO DI 250.000 AZIONI**

OUTLOOK 2023

**RISULTATI OPERATIVI E GENERAZIONE DI CASSA
ATTESI COME NELLE MIGLIORI PREVISIONI,
NONOSTANTE LA DEBOLEZZA DELL'ECONOMIA EUROPEA**

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





- **Ricavi normalizzati nel 1H 2023 pari a 415,6mln di Euro, +6,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (390,6mln di Euro nel 1H 2022), +7,9% a cambi costanti. In significativa crescita organica l'Asia +34,2% e il Centro e Sud America +20,6%, Nord America in progresso del +5,2% ed Europa in riduzione del 4,0%.**
- **EBITDA normalizzato nel 1H 2023 (escludendo gli effetti IFRS 16) pari a 72,3mln di Euro, +11,5% (+10,0% a cambi costanti) rispetto al 1H 2022 (64,8mln di Euro), in crescita più che proporzionale rispetto al fatturato grazie al progresso in Nord America, Asia e Centro Sud America. Marginalità nel semestre al 17,4%, in miglioramento di 80 punti base rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (16,6%), grazie all'incremento dei listini di vendita e alla continua attenzione nella gestione dei costi di G&A, nonostante l'incremento dei costi per servizi a supporto della crescita.**
- **Utile Netto normalizzato pari a 28,6mln di Euro (escludendo gli effetti IFRS 16) sostanzialmente in linea con quello dello stesso periodo dell'anno precedente grazie all'ottima performance operativa. Tale valore risente significativamente dei maggiori oneri finanziari netti rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente pari a un totale di 17,4mln di Euro, di cui 15,2mln di Euro relativi agli interessi e la parte residuale di circa 1,2mln di Euro a effetti cambio finanziari negativi sulle valute principali. Utile Netto di Gruppo normalizzato pari a 24,6mln di Euro, per il crescente contributo delle minorities che sono passate da 2,4mln di Euro del 1H2022 a 4,0mln di Euro.**
- **Il Debito Bancario Netto negli ultimi 12 mesi si assesta a 408,3mln di Euro, in riduzione di 19,9mln di Euro incluso l'effetto cambio positivo per 2,1mln di Euro (428,2mln di Euro al 30 Giugno 2022).**
- **Free Cash Flow to Equity pari a -48,2mln di Euro (-50,0mln di Euro nel 1H 2022) in miglioramento di 1,8mln di Euro sul 1H 2022, grazie alla crescente generazione di cassa operativa e al minore assorbimento di capitale circolante per 14,2mln di Euro, a seguito del rilascio del magazzino, parzialmente compensata da maggiori Capex per 10,7mln di Euro, quasi totalmente riconducibili all'Asia per sostenere la crescita e da maggiori oneri finanziari netti per 6,6mln di Euro dovuti principalmente alla crescita dei tassi di interesse.**
- **L'Indebitamento Finanziario Netto al 30 Giugno 2023 è pari a 407,0mln di Euro (escluso l'effetto IFRS 16 pari a 86,6mln di Euro e il Mark to Market Interest Hedging positivo per 4,5mln di Euro) rispetto ai 349,8mln di Euro al 31 Dicembre 2022 (escluso l'effetto IFRS 16 pari a 88,5mln di Euro e l'effetto positivo del Mark to Market Interest Hedging pari a 3,2mln di Euro).**
- **Avviata prima tranche del piano di BuyBack per un numero massimo di 250.000 azioni.**

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

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



- **Focus ESG: il Gruppo FILA ha approvato un piano di investimenti per le filiali europee che permetterà di ridurre di oltre 6.000 tonnellate / anno le emissioni di CO2. Il piano consiste nella costruzione di un impianto di biomassa nella cartiera di Canson SAS (Francia) e di un impianto fotovoltaico nello Stabilimento di Rufina la cui entrata a regime è prevista per l'inizio del 2026.**

* * *

Pero, 3 Agosto 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“F.I.L.A.” o la “Società”), le cui azioni ordinarie (codice ISIN IT0004967292) sono quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento Euronext STAR Milan, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 30 Giugno 2023, 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 2023 ricavi pari a 415,6mln di Euro, in crescita del 6,4% (+7,9% al netto dell’effetto cambio) rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente. L’EBITDA normalizzato del 1H 2023, escluso effetto IFRS16, pari a 72,3mln di Euro, registra una variazione del 11,5% rispetto al 1H 2022 (+10,0% a cambi costanti). L’Utile Netto normalizzato è pari a 28,6mln di Euro.

* * *

“I risultati economici e finanziari del semestre hanno battuto le nostre attese, in termini di EBITDA e di significativo miglioramento del margine, in particolare in Nord America, e di gestione del circolante. Inoltre la crescita del risultato operativo ha compensato l’effetto dell’aumento degli oneri finanziari legato alla continua crescita dei tassi, quasi raddoppiati rispetto al primo semestre del 2022, guidando la società verso un risultato netto in linea con quello dello stesso periodo dell’anno precedente”.
Dichiara Massimo Candela CEO di FILA. *“Infine, l’attesa generazione di cassa a fine anno, anche grazie a un EBITDA che ci attendiamo in miglioramento a oltre 120mln di Euro, e gli effetti dell’IPO indiana ci consentiranno di ridurre il rapporto di leva in modo significativo e di conseguenza gli oneri finanziari già a partire dal 2024, dandoci l’opportunità di guardare di nuovo a una crescita “accreative” anche per linee esterne.”*

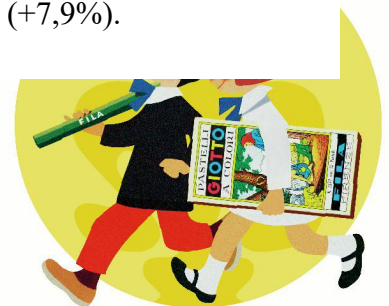
* * *

Analisi della gestione economica normalizzata al 30 Giugno 2023, escludendo gli effetti IFRS 16 – Gruppo F.I.L.A.

I Ricavi pari a 415,6mln di Euro, mostrano un incremento rispetto al 30 Giugno 2022 pari a 25,0mln di Euro (+6,4%). Al netto dell’effetto negativo sui cambi di 5,9mln di Euro (principalmente attribuibile alla rupia indiana ed al peso argentino, parzialmente compensati dalla rivalutazione del peso messicano e del dollaro statunitense), la crescita organica risulta pari a 30,9mln di Euro (+7,9%).

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.

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata in Asia per 19,2mln di Euro (+34,2% rispetto al 1H 2022), in Nord America per 9,0mln di Euro (+5,2% rispetto al 1H 2022), in Centro-Sud America per 7,6mln di Euro (+20,6% rispetto al 1H 2022), e nel Resto del mondo per 0,1mln di Euro (+5,6% rispetto al 1H 2022), parzialmente compensata da un decremento in Europa per 5,0mln di Euro (-4,0% rispetto al 1H 2022).

I **Proventi**, pari a circa 5,0mln di Euro, mostrano una riduzione rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente pari a 1,0mln di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

I **Costi Operativi** del primo semestre, pari a circa 348,3mln di Euro, mostrano un incremento di 16,6mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2022. Tale variazione è attribuibile principalmente alla variazione del costo del venduto per l'incremento del fatturato nonché all'incremento del costo del personale rilevato principalmente in Asia e Centro-Sud America.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** ammonta a 72,3mln di Euro, in aumento di 7,4mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2022 (+11,5%). A cambi costanti la crescita organica si attesta a +10,0% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

La normalizzazione a livello di Margine Operativo Lordo al 30 Giugno 2023 si riferisce a costi operativi non ricorrenti pari a 3,4mln di Euro relativi a oneri di riorganizzazione e ristrutturazione per 2,3mln di Euro, costi di consulenza del Gruppo per 0,9mln di Euro e alla quota del periodo relativa al piano di incentivazione "Performance Shares 2022-2026" a medio-lungo termine per 0,2mln di Euro.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 56,3mln di Euro, in crescita di 7,6mln di Euro (+15,6%) e include ammortamenti e svalutazioni per 15,9mln di Euro, che mostrano una diminuzione di 0,2mln di Euro dovuto principalmente alle minori svalutazioni adoperate sui crediti commerciali in essere nell'esercizio.

Sul Risultato Operativo, la normalizzazione ammonta a 3,4mln di Euro per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo.

Il **Risultato della Gestione Finanziaria**, pari a -17,4mln di Euro, evidenzia un peggioramento pari a 6,4mln di Euro dovuto sia ad un impatto negativo degli effetti cambio su operazioni finanziarie che ai maggiori oneri finanziari netti principalmente corrisposti per l'innalzamento dei tassi variabili di interesse ed utilizzi di linee di credito.

Le **Imposte** normalizzate complessive di Gruppo sono pari a 10,3mln di Euro, in aumento di 1,2mln di Euro rispetto al periodo di confronto.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Il **Risultato Netto di Periodo** si attesta a 28,6mln di Euro in linea con quello registrato nello stesso periodo dell'anno precedente (28,6mln di Euro nel 1H 2022). Il **Risultato Netto** raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel 1H 2023, al netto del risultato di competenza di terzi (*minorities*) per 4,0mln di Euro, in significativo progresso rispetto al 1H 2022 (1,6mln di Euro) è stato pari a 24,6mln di Euro.

La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 30 Giugno 2023 ammonta a 2,8mln di Euro principalmente per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo al netto del relativo 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 2023, pari a 935,4mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 618,0mln di Euro (al 31 Dicembre 2022 pari a 618,7mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto, pari a 374,6mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 Dicembre 2022 pari a 71,7mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti, pari a 25,2mln di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2022 per 1,2mln di Euro), al netto dei Fondi, pari a 82,4mln di Euro (pari a 82,8mln di Euro al 31 Dicembre 2022).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** mostrano un decremento rispetto al 31 Dicembre 2022 pari a 8,3mln di Euro dovuto principalmente agli ammortamenti di periodo pari a 7,0mln di Euro e a differenze cambio negative del periodo pari a 2,4mln di Euro, parzialmente compensati da investimenti netti pari a 1,1mln di Euro principalmente realizzati dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. (1,1mln di Euro) per l'implementazione del sistema SAP presso alcune società del Gruppo.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2022 pari a 6,5mln di Euro principalmente per effetto dell'aumento degli Immobili, Impianti e Macchinari pari a 9,3mln di Euro parzialmente compensato dalla riduzione dei Diritti di Utilizzo pari a 2,8mln di Euro.

Gli investimenti netti nella voce Immobili, Impianti e Macchinari realizzati nel periodo sono pari a 16,8mln di Euro e sono stati realizzati principalmente dalla controllata DOMS Industries Limited per 13,2mln di Euro per l'ampliamento del sito produttivo, da Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 0,6mln di Euro e Daler Rowney Ltd (Regno Unito) per 0,6mln di Euro. Si rileva, inoltre, un incremento derivante dalla rilevazione di differenze cambio positive pari a 0,3mln di Euro. La variazione complessiva è principalmente compensata dagli ammortamenti del periodo pari a 7,8mln di Euro.

La variazione della voce Diritti di utilizzo è dovuta agli ammortamenti del periodo pari a 5,9mln di Euro. Gli investimenti realizzati nel periodo, pari a 2,1mln di Euro, sono stati realizzati principalmente in Canson SAS (Francia) per 0,7mln di Euro e in Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 0,6mln di Euro, per il rinnovo dei contratti relativi ai siti produttivi e logistici locali. La variazione è anche dovuta a differenze cambio positive per 0,9mln di Euro.

Le **Attività Biologiche** mostrano un decremento pari a 0,1mln di Euro rispetto al 31 Dicembre 2022 unicamente dovuto alle differenze cambio negative. Tale voce include esclusivamente il valore al *fair*

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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 2022 risulta positiva per 1,3mln di Euro ed è principalmente riferita alle due partecipazioni di collegamento detenute da DOMS Industries Limited (India) il cui *carrying amount* è stato oggetto di adeguamento in coerenza con la quota di pertinenza del patrimonio netto delle collegate. L'aumento della voce è anche dovuto dalla variazione dei crediti di natura finanziaria per 0,7mln di Euro imputabili alla società DOMS Industries Limited (India).

L'incremento del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 71,7mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Crediti Commerciali e Altri Crediti** – in aumento di 83,2mln di Euro principalmente per effetto della stagionalità del *business* del Gruppo F.I.L.A. e per l'aumento del fatturato; l'incremento si riferisce in particolare all'aumento dei Crediti Commerciali per 82,3mln di Euro imputabile principalmente alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company per 39,4mln di Euro e alla controllata Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 17,5mln di Euro, oltre che all'effetto di differenze cambio positive per 1,1mln di Euro rilevate sulla voce;
- **Rimanenze** – in diminuzione di 2,0mln di Euro. Il decremento della voce è dovuto principalmente al processo di efficientamento posto in essere da parte del *management* locale della controllata americana Dixon Ticonderoga Company;
- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 3,8mln di Euro, dovuto principalmente a maggiori debiti verso il personale ed alla rilevazione dei ratei e risconti passivi. La variazione è parzialmente compensata dalla riduzione dei Debiti Commerciali per 3,0mln di Euro, rilevata principalmente nella controllata americana Dixon Ticonderoga Company per 4,3mln di Euro. Si rilevano inoltre sulla voce effetti cambio negativi di conversione pari a 0,8mln di Euro.

La variazione dei **Fondi**, rispetto al 31 Dicembre 2022, in diminuzione per 0,3mln di Euro, è principalmente dovuta a:

- Decremento delle Passività per imposte differite pari a 1,2mln di Euro principalmente imputabile ad effetti cambio positivi di conversione pari a 0,4mln di Euro e a utilizzi per 0,6mln di Euro;
- Aumento dei Fondi per Rischi ed Oneri per un ammontare pari a 0,03mln di Euro dovuto principalmente ad effetti cambio negativi di conversione;
- Incremento dei Benefici a dipendenti per 0,8mln di Euro imputabile principalmente ad effetti cambio negativi di conversione.

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 446,4mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2022 pari a 18,7mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 25,3mln di Euro (di cui 4,0mln di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

alla variazione positiva del “*fair value hedge*” dei derivati di copertura (IRS) per 1,3mln di Euro che della riserva “Utili/Perdite Attuariali” pari a 0,1mln di Euro. Tali variazioni sono compensate dai dividendi corrisposti per complessivi 7,6mln di Euro, di cui agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. 6,1mln di Euro e 1,5mln di Euro ai soci di minoranza delle controllate e dal decremento della riserva di traduzione pari a 1,4mln di Euro.

La voce **Indebitamento Finanziario Netto – Gruppo F.I.L.A.** al 30 Giugno 2023 è pari a negativi 489,0mln di Euro, in peggioramento rispetto al 31 Dicembre 2022 di 53,8mln di Euro.

Il flusso di cassa netto assorbito nel 1H 2023 dall’Attività Operativa, pari a 13,3mln di Euro (assorbimento al 30 Giugno 2022 pari a 38,1mln di Euro) è attribuibile:

- Per positivi 68,0mln di Euro (57,4mln di Euro al 30 Giugno 2022) 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 81,3mln di Euro (negativi 95,5mln di Euro al 30 Giugno 2022) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante ed 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 17,5mln di Euro (7,0mln di Euro al 30 Giugno 2022), principalmente a fronte dell’impiego di cassa per 17,9mln di Euro (7,2mln di Euro al 30 Giugno 2022) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e in particolar modo imputabili alla controllata indiana DOMS Industries Limited e alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A..

Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 23,2mln di Euro (assorbimento di 22,7mln di Euro al 30 Giugno 2022) imputabile agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo pari a 15,6mln di Euro, di cui le principali sono la Capogruppo 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), ai dividendi corrisposti per complessivi 7,6mln di Euro, di cui agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. 6,1mln di Euro e 1,5mln di Euro ai soci di minoranza delle controllate.

Al netto dell’effetto cambio relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall’euro (negativo per 0,9mln di Euro), della variazione dell’ “*Amortized cost*” per negativi 0,3mln di Euro, dell’adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 1,3mln di Euro e della variazione nell’Indebitamento Finanziario Netto dovuto all’applicazione dell’IFRS 16 pari a positivi 1,9mln di Euro, la variazione dell’ Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo risulta quindi pari a negativi 53,8mln di Euro (negativi 87,5mln di Euro al 30 Giugno 2022).

* * *

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



Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo

In data 21 Febbraio 2023 è avvenuta, da parte della controllata indiana DOMS Industries Limited, l'acquisizione del 30% della società collegata produttrice di giocattoli Clapjoy Innovation Private Limited, per un valore complessivo pari a 15,0mln di rupie indiane (0,2mln di Euro). Con l'acquisizione la controllata indiana ritiene che ripeterà il suo successo nel settore della cancelleria e diventerà uno dei principali attori nel settore dei giocattoli attraverso le sinergie tra le due società;

In data 28 Marzo 2023 la controllata indiana DOMS Industries Limited ha effettuato la cessione al valore del costo delle quote delle società collegate Uniwrite Pens and Plastics Pvt Ltd, Fixy Adhesives Private Limited e Inxon Pens & Stationary Private;

In data 24 Maggio 2023 è stato ceduto, a titolo gratuito, il 10% della partecipazione detenuta dalla società Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. nella società controllata turca FILA Stationary and Office Equipment Industry Ltd. Co. all'attuale *managing director* della stessa;

Sono in corso le attività di perfezionamento della cessione del 65% della partecipazione detenuta dalla società Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. nella società controllata russa Fila Stationary O.O.O. all'attuale *managing director* della stessa.

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.

Le tensioni geo-politiche riguardanti Russia ed Ucraina stanno creando situazioni di forte crisi internazionale, umanitaria e sociale con forti impatti negativi prima di tutto per la popolazione, ma anche per la loro attività economica interna e per gli scambi commerciali nell'area. Questi fatti gravi e straordinari, per natura ed estensione, si sono aggiunti a quelli da Covid-19 provocando ripercussioni a livello globale su: i) catene di approvvigionamento con particolare riferimento alla fornitura e ai prezzi di materie prime ed energia; ii) sviluppo della domanda nei mercati internazionali; iii) andamento dei tassi di inflazione con conseguenti politiche monetarie restrittive sui tassi di interesse; iv) rafforzamento del dollaro conseguente all'avversione al rischio e all'incremento dei tassi.

Gli impatti economici e finanziari derivanti dal conflitto tra Russia e Ucraina sul Gruppo F.I.L.A. e sulla propria società controllata commerciale russa Fila Stationary O.O.O. non sono ritenuti significativi, anche in considerazione del fatto che il fatturato sviluppato dalla società controllata pesa circa lo 0,1% a livello di Gruppo. Il Gruppo F.I.L.A. non ha fornitori o stabilimenti produttivi nell'area. Con riferimento alla società controllata russa si segnala che la stessa ha un'esposizione commerciale netta verso terzi al 30 Giugno 2023 pari a 0,6mln di Euro che tiene conto della svalutazione apportata dal

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Gruppo sulla base di valutazioni circa la recuperabilità della stessa. Il *management* del Gruppo continua a monitorare la recuperabilità dell'esposizione netta verso terzi della controllata russa.

Alla luce di tali gravi accadimenti il Gruppo sta inoltre gestendo la situazione nel breve periodo in modo da essere pronto a mitigare gli impatti di ogni decisione futura relativa alla propria presenza in Russia. Non si evidenziano società del Gruppo F.I.L.A. in Ucraina al 30 Giugno 2023.

A livello di Gruppo, si continuano a monitorare gli effetti e le criticità generati dall'inflazione rilevata 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.

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 2023.

Fatti di rilievo successivi al periodo

In data 20 Luglio 2023 il consiglio di amministrazione della società controllata indiana DOMS Industries Limited, ha approvato l'avvio del processo di quotazione tramite un'offerta pubblica iniziale di azioni ordinarie di nuova emissione per un totale di circa INR 350 crore (corrispondenti a circa 39,0mln di Euro) e un'offerta di vendita di azioni ordinarie da parte di alcuni azionisti esistenti, in conformità con l'applicabile normativa indiana.

In data 21 Luglio 2023 la Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., in qualità di attuale azionista di controllo di della società indiana, ha approvato di partecipare all'operazione come *promoter* portando in vendita, in sede di *closing* dell'operazione, un numero di azioni ordinarie di DOMS Industries Limited per un totale di circa INR 800 crore (corrispondenti a circa 90,0mln di Euro), rimanendo l'azionista singolo più rilevante della società post IPO.

La chiusura dell'operazione di quotazione è attualmente prevista, subordinatamente alla sussistenza di idonee condizioni di mercato nonché all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni, entro la fine del 2023.

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

L'andamento del semestre, conferma come l'intero esercizio 2023 sarà influenzato da un contesto macroeconomico complesso. In particolare, il significativo incremento del costo del denaro porta i **F.I.L.A. Fabbrica Italiana Lapis ed Affini**





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

clienti ad assumere un atteggiamento di prudenza. D'altro canto, i costi di approvvigionamento mostrano segnali positivi di riduzione e gli aumenti di prezzo applicati a inizio 2023 stanno contribuendo al recupero della marginalità. Nonostante ciò, si attende comunque una seconda parte dell'anno migliore rispetto all'anno scorso, portando a confermare le attese per il 2023, in linea con quanto comunicato dalla società.

* * *

Avvio del programma di acquisto azioni proprie

Si comunica, ai sensi dell'art. 144-*bis*, comma 3, del Regolamento Emittenti CONSOB, che il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, in data odierna, l'avvio della prima tranche del programma di acquisto di azioni proprie a valere sull'autorizzazione approvata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 21 Aprile 2023 e coerentemente con le motivazioni ivi indicate. La Società potrà acquistare un massimo di n. 250.000 azioni ordinarie F.I.L.A. prive di indicazione del valore nominale, rappresentative dello 0,4896% del capitale sociale. La Società procederà all'acquisto di azioni proprie, in una o più volte, indicativamente a partire dalla data del 7 Agosto e sino al 31 Dicembre 2023. Le operazioni di acquisto di azioni proprie saranno effettuate esclusivamente sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ("**Euronext Milan**"), ai sensi del Regolamento Emittenti CONSOB e delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari applicabili. Ai fini dell'attuazione del programma di acquisto di azioni proprie, la Società ha conferito mandato a **INTERMONTE SIM S.p.A.** che agirà quale intermediario finanziario indipendente. Il prezzo unitario degli acquisti sarà determinato di volta in volta per ciascuna operazione, fermo restando che non potrà essere né inferiore né superiore del 10% rispetto al prezzo di riferimento, rilevato su Euronext Milan, registrato dal titolo F.I.L.A. nella seduta di Borsa precedente ogni singola operazione di acquisto che si intende effettuare. Alla data odierna la Società è titolare di 186.891 azioni proprie. La Società comunicherà al mercato, ai sensi delle disposizioni vigenti, i dettagli delle operazioni di acquisto effettuate, secondo i termini e le modalità di legge e regolamentari vigenti e applicabili.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Cristian Nicoletti 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.

* * *

In allegato sono riportati gli schemi IFRS del bilancio consolidato e del bilancio di esercizio estratti dal documento approvato.

* * *

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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 764,6 mln di euro al 31 Dicembre 2022, 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 25 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 33 filiali nel mondo e impiega oltre 11.700 persone.

* * *

Per informazioni:

Investor Relations F.I.L.A.

Cristian Nicoletti - 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 2023	% sui ricavi	Giugno 2022	% sui ricavi	Variazione 2023 - 2022	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	415,606	100%	390,572	100%	25,034	6,4%
Proventi	4,969		6,249		(1,280)	-20,5%
Totale Ricavi	420,575		396,821		23,754	6,0%
Totale Costi Operativi	(343,713)	-82,7%	(324,983)	-83,2%	(18,730)	-5,8%
Margine Operativo Lordo	76,862	18,5%	71,838	18,4%	5,024	7,0%
Ammortamenti e Svalutazioni	(21,769)	-5,2%	(21,864)	-5,6%	0,095	0,4%
Risultato Operativo	55,093	13,3%	49,974	12,8%	5,119	10,2%
Risultato della Gestione Finanziaria	(20,274)	-4,9%	(13,921)	-3,6%	(6,353)	-45,6%
Utile Prima delle Imposte	34,819	8,4%	36,053	9,2%	(1,234)	-3,4%
Totale Imposte	(9,541)	-2,3%	(8,772)	-2,2%	(0,769)	-8,8%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	25,278	6,1%	27,281	7,0%	(2,003)	-7,3%
Risultato di Periodo	25,278	6,1%	27,281	7,0%	(2,003)	-7,3%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	4,002	1,0%	2,354	0,6%	1,648	70,0%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	21,276	5,1%	24,928	6,4%	(3,652)	-14,6%

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

	Giugno 2023	% sui ricavi	Giugno 2022	% sui ricavi	Variazione 2023 - 2022	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	415,606	100%	390,572	100%	25,034	6,4%
Proventi	4,969		5,987		(1,018)	-17,0%
Totale Ricavi	420,575		396,559		24,016	6,1%
Totale Costi Operativi	(348,327)	-83,8%	(331,749)	-84,9%	(16,578)	-5,0%
Margine Operativo Lordo	72,248	17,4%	64,810	16,6%	7,438	11,5%
Ammortamenti e Svalutazioni	(15,909)	-3,8%	(16,086)	-4,1%	0,178	1,1%
Risultato Operativo	56,340	13,6%	48,724	12,5%	7,616	15,6%
Risultato della Gestione Finanziaria	(17,447)	-4,2%	(11,020)	-2,8%	(6,427)	-58,3%
Utile Prima delle Imposte	38,892	9,4%	37,704	9,7%	1,189	3,2%
Totale Imposte	(10,293)	-2,5%	(9,098)	-2,3%	(1,195)	-13,1%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	28,600	6,9%	28,606	7,3%	(0,006)	0,0%
Risultato di Periodo	28,600	6,9%	28,606	7,3%	(0,006)	0,0%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	3,969	1,0%	2,402	0,6%	1,567	65,2%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	24,630	5,9%	26,203	6,7%	(1,573)	-6,0%

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 2023	Dicembre 2022	Variazione 2023 - 2022
Immobilizzazioni Immateriali	438,199	446,497	(8,298)
Immobilizzazioni Materiali	172,652	166,185	6,467
Attività Biologiche	1,693	1,817	(0,124)
Immobilizzazioni Finanziarie	5,466	4,160	1,306
Attivo Fisso Netto	618,010	618,659	(0,649)
Altre Attività/Passività Non Correnti	25,218	24,032	1,186
Rimanenze	305,104	307,076	(1,972)
Crediti Commerciali e Altri Crediti	198,558	115,376	83,182
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(126,174)	(122,375)	(3,799)
Altre Attività e Passività Correnti	(2,895)	2,833	(5,728)
Capitale Circolante Netto	374,593	302,909	71,684
Fondi	(82,444)	(82,788)	0,344
Capitale Investito Netto	935,376	862,812	72,564
Patrimonio Netto	(446,398)	(427,653)	(18,745)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(488,978)	(435,159)	(53,819)
Fonti Nette di Finanziamento	(935,376)	(862,812)	(72,564)

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

GIOTTO | tratto | | PONGO | DAS | LYRA Germany | 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>	Giugno 2023	Giugno 2022
Reddito Operativo escluso IFRS16	52,954	48,251
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	20,278	16,077
Integrazioni per imposte	(5,200)	(6,891)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	68,032	57,437
Variazione CCN	(81,336)	(95,501)
Variazione Rimanenze	(0,612)	(35,682)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(83,172)	(81,424)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	3,006	22,805
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(0,557)	(1,201)
Flusso di Cassa da Attività Operativa	(13,303)	(38,064)
Investimenti netti in beni immateriali ed materiali	(17,852)	(7,188)
Proventi Finanziari	0,345	0,154
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(17,508)	(7,034)
Variazioni PN	(7,648)	(14,028)
Oneri Finanziari	(15,555)	(8,678)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(23,202)	(22,706)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	(1,790)	3,842
Flusso di Cassa Netto Totale	(55,803)	(63,963)
Effetto complessivo cambi	(0,949)	(18,745)
Variazione <i>Amortized cost</i>	(0,318)	(3,732)
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	1,302	9,123
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	1,950	(8,459)
IFN derivante da operazioni straordinarie (M&A)	0,0	(1,721)
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo F.I.L.A.	(53,819)	(87,496)

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

