

COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 31 MARZO 2023

**INDIA E MESSICO GUIDANO LA CRESCITA INSIEME AL NORD AMERICA
EFFETTO POSITIVO DELL'AUMENTO DEI LISTINI
A SUPPORTO DELLA MARGINALITÀ DEL GRUPPO**

**RICAVI A 178,7 MLN DI EURO, +7,6% VS 1Q 2022
ASIA +23,7%, CENTRO E SUD AMERICA +28,1% E NORD AMERICA +6,6%**

**EBITDA NORMALIZZATO MIGLIORE DELLE ATTESE A 24,3 MLN DI EURO, +7,4% VS 1Q 2022
MARGINALITÀ AL 13,6% IN LINEA CON IL 1Q 2022
NONOSTANTE L'EFFETTO INFLATTIVO SUL VALORE DEL MAGAZZINO**

**UTILE NETTO NORMALIZZATO A 5,0 MLN DI EURO
IMPATTATO DA MAGGIORI ONERI FINANZIARI NETTI PER 8,7 MLN DI EURO CHE RISENTONO
PRINCIPALMENTE DELLA COMPONENTE DEGLI INTERESSI VARIABILI
E DEGLI EFFETTI CAMBIO NEGATIVI SULLE VALUTE PRINCIPALI**

**DEBITO BANCARIO NETTO DEGLI ULTIMI 12 MESI IN INCREMENTO PER 15,9MLN DI EURO
ESCLUSO L'EFFETTO CAMBIO, IMPATTATO
SIGNIFICATIVAMENTE DALLA CRESCITA DEGLI INVESTIMENTI IN INDIA A 10,0MLN DI EURO**

OUTLOOK 2023

**RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE MIGLIORI RISPETTO ALLE ASPETTATIVE
E ATTESE SULL'ANNO INVARIATE**

- Ricavi normalizzati nel 1Q 2023 pari a 178,7mln di Euro, +7,6% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (166,0mln di Euro nel 1Q 2022), +7,5% a cambi costanti. In significativa crescita organica l'Asia +29,1% e il Centro e Sud America +29,2%, grazie al forte progresso, in particolare del segmento School & Office, in India e Messico, Nord America in progresso del +2,5% ed Europa in riduzione del 2,8%.*

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

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



- **EBITDA normalizzato nel 1Q 2023 (escludendo gli effetti IFRS 16) pari a 24,3mln di Euro, +7,4% (+5,4% a cambi costanti) rispetto al 1Q 2022 (22,7mln di Euro), marginalità nel 1Q2023 al 13,6% sostanzialmente in linea con quella dello stesso periodo dell'anno precedente grazie alla crescita in Asia, Centro Sud America e Nord America. L'incremento dei listini di vendita dell'anno, che ha avuto un effetto al di sopra delle attese, e la continua attenzione nella gestione dei costi di G&A hanno parzialmente compensato l'effetto inflazionistico e la crescita dei costi del personale, in particolare in India e Messico, preservando la marginalità del Gruppo.**
- **Utile Netto normalizzato pari a 5,0mln di Euro (escludendo gli effetti IFRS 16). Tale valore risente significativamente dei maggiori oneri finanziari netti pari a un totale di 8,7mln di Euro, più che raddoppiati rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, di cui 7,3mln di Euro relativi agli interessi e la parte residuale di circa 1mln di Euro a effetti cambio finanziari negativi sulle valute principali. Utile Netto di Gruppo normalizzato pari a 3,4mln di Euro, per il crescente contributo delle minorities che sono passate da 1,1mln di Euro del 1Q2022 a 1,7mln di Euro, grazie al significativo progresso della controllata indiana.**
- **Il Debito Bancario Netto negli ultimi 12 mesi, escluso l'effetto cambio negativo per 10,0mln di Euro, evidenzia un incremento, in linea con le aspettative, pari a 15,9mln di Euro (il valore reported mostra un incremento di 25,9mln di Euro attestandosi a 406,5mln di Euro al 31 Marzo 2023 rispetto ai 380,6mln di Euro al 31 Marzo 2022).**
- **Free Cash Flow to Equity pari a -55,5mln di Euro (-29,6mln di Euro nel 1Q 2022). La differenza di -25,9mln di Euro tra il primo trimestre del 2023 e lo stesso periodo del 2022 è dovuta principalmente a maggiori Capex per 9,7mln di Euro, quasi totalmente riconducibili all'India per sostenere la crescita, maggiori oneri finanziari netti per 3,5mln di Euro e al temporaneo effetto negativo sul capitale circolante netto.**
- **L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 Marzo 2023 è pari a 405,1mln di Euro (escluso l'effetto IFRS 16 pari a 87,2mln di Euro e il Mark to Market Interest Hedging positivo per 1,9mln 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).**

* * *

Pero, 15 Maggio 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 31 Marzo 2023, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

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.

F.I.L.A. – Società che opera nel settore della produzione e commercializzazione di prodotti per l’espressione della creatività, realizzando articoli per disegnare, colorare, scrivere e modellare – ha registrato nel 1Q 2023 ricavi pari a 178,7mln di Euro, in crescita del 7,6% (+7,5% al netto dell’effetto cambio) rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente. L’EBITDA normalizzato del 1Q 2023, escluso effetto IFRS16, pari a 24,3mln di Euro, registra una variazione del +7,4% rispetto al 2022 (+5,4% a cambi costanti). L’Utile Netto normalizzato è pari a 5,0mln di Euro.

* * *

*“I risultati economici del primo trimestre hanno battuto le nostre aspettative, in particolare in termini di marginalità, questo anche grazie all’effetto positivo dell’aumento dei listini, nonostante un inizio di anno caratterizzato da un valore delle rimanenze molto caro a causa dell’inflazione del 2022. Confermo inoltre che stiamo vedendo una graduale normalizzazione dei costi, già a partire dal secondo trimestre. Per quanto riguarda i mercati siamo, in particolare, molto soddisfatti della performance In India, Messico e Nord America”. **Dichiara Massimo Candela CEO di FILA.** “L’assorbimento di cassa è in linea con le nostre aspettative, ed è stato caratterizzato da importanti investimenti in India a sostegno della crescita concentrati nei primi mesi, questo ci rende confidenti nel confermare le nostre attese sulla generazione di cassa per il 2023, in linea con l’Outlook comunicato al mercato. Infine, i risultati di questi primi mesi ci portano a guardare al all’anno in corso in modo positivo, ma avremo bisogno di vedere l’effetto del back to school per poter migliorare ulteriormente le nostre aspettative”.*

* * *

Analisi della gestione economica normalizzata al 31 Marzo 2023, escludendo gli effetti IFRS 16 – Gruppo F.I.L.A.

I **Ricavi** pari a 178,7mln di Euro, mostrano un incremento rispetto al 31 Marzo 2022 pari a 12,7mln di Euro (+7,6%). Al netto dell’effetto positivo sui cambi di 0,3mln di Euro (principalmente attribuibile al dollaro statunitense ed al peso messicano, parzialmente compensati dalla svalutazione delle rupia indiana e dal peso argentino), la crescita organica risulta pari a 12,4mln di Euro (+7,5%).

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata in Asia per 7,8mln di Euro (+29,1% rispetto al 1Q 2022), in Centro Sud America per 4,4mln di Euro (+29,2% rispetto al 1Q 2022), in Nord America per 1,7mln di Euro (+2,5% rispetto al 1Q 2022) e nel Resto del mondo per 0,1mln di Euro (+13,6% rispetto al 1Q 2022), parzialmente compensata da un decremento in Europa per 1,6mln di Euro (-2,8% rispetto al 1Q 2022).

I **Proventi**, pari a circa 2,5mln di Euro, mostrano un incremento rispetto al periodo precedente pari a 0,3mln di Euro principalmente imputabile alle maggiori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

I **Costi Operativi** del periodo, pari a circa 156,8mln di Euro, mostrano un incremento di 11,3mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2022. Tale variazione è attribuibile principalmente ai costi variabili di acquisto e commerciali per l'incremento del fatturato nonché all'incremento del costo del personale rilevato principalmente in India e Messico.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** ammonta a 24,3mln di Euro, in aumento di 1,7mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2022 (+7,4%). A cambi costanti la crescita organica si attesta a +5,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

La normalizzazione a livello di Margine Operativo Lordo al 31 Marzo 2023 si riferisce a costi operativi non ricorrenti pari a 2,2mln di Euro relativi a oneri di riorganizzazione e ristrutturazione per 1,5mln di Euro, costi di consulenza del Gruppo per 0,6mln di Euro e alla quota del periodo relativa al piano di incentivazione "Performance Shares 2022-2025" a medio-lungo termine per 0,1mln di Euro.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 16,5mln di Euro, in crescita di 1,5mln di Euro (+10,1%) e include ammortamenti e svalutazioni per 7,8mln di Euro, che mostrano un incremento di 0,2mln di Euro dovuto principalmente ad un incremento delle svalutazioni e accantonamenti per perdite stimate su crediti a seguito dell'incremento del fatturato, alla congiuntura di carattere economico-finanziaria negativa nonché ad un incremento degli ammortamenti legato ad una moderata ripresa degli investimenti, in passato rallentati dallo scenario di incertezza dovuto alla pandemia Covid-19.

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

Il **Risultato della Gestione Finanziaria**, pari a -8,7mln di Euro, evidenzia un peggioramento pari a 5,1mln 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 2,8mln di Euro, in lieve aumento rispetto al periodo di confronto.

Il **Risultato Netto di Periodo** si attesta a 5,0mln di Euro (8,9mln di Euro nel 1Q 2022). Il **Risultato Netto** raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel 1Q 2023, al netto del risultato di competenza di terzi (*minorities*) per 1,7mln di Euro, in significativo progresso rispetto al 1Q 2022 (1,1mln di Euro) è stato pari a 3,4mln di Euro.

La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 31 Marzo 2023 ammonta a 1,8mln di Euro principalmente per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo al netto del relativo effetto fiscale.

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



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

Il **Capitale Investito Netto** del Gruppo F.I.L.A. al 31 Marzo 2023 pari a 917,4mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 618,1mln di Euro (in diminuzione rispetto al 31 Dicembre 2022 per 0,5mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto, pari a 356,9mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 Dicembre 2022 pari a 54,0mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti, pari a 24,3 mln di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2022 per 0,3mln di Euro), al netto dei Fondi, pari a 81,9mln 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 6,9mln di Euro dovuto principalmente a differenze cambio negative del periodo per 4,0mln di Euro ed ammortamenti del periodo pari a 3,5mln di Euro, parzialmente compensati da investimenti netti pari a 0,6mln di Euro principalmente realizzati dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. (0,6mln 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 5,9mln di Euro principalmente per effetto dell'aumento degli Immobili, Impianti e Macchinari pari a 7,7mln di Euro parzialmente compensato dalla riduzione dei Diritti di Utilizzo pari a 1,8mln di Euro.

La variazione della voce Immobili, Impianti e Macchinari è principalmente dovuta agli investimenti realizzati nel periodo pari a 11,9mln di Euro principalmente da parte della controllata DOMS Industries Pvt Ltd (India) per 10,0mln di Euro, Daler Rowney Ltd (Regno Unito) per 0,5mln di Euro e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 0,4mln di Euro. La variazione complessiva è principalmente compensata dagli ammortamenti del periodo pari a 3,9mln di Euro e dalla rilevazione di differenze cambio negative pari a 0,3mln di Euro.

La variazione della voce Diritti di utilizzo è dovuta agli ammortamenti del periodo pari a 3,1mln di Euro. Gli investimenti realizzati nel periodo, pari a 1,1mln di Euro, sono stati realizzati principalmente in Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 0,6mln di Euro e in Canson Australia Ltd (Australia) per 0,2mln di Euro, per il rinnovo dei contratti relativi ai siti produttivi e logistici locali. La variazione è anche dovuta a differenze cambio positive per 0,1mln di Euro.

Le **Attività Biologiche** mostrano un decremento pari a 0,03mln di Euro rispetto al 31 Dicembre 2022 unicamente dovuto alle differenze cambio negative. Tale voce include esclusivamente il valore al *fair value* della piantagione della società controllata cinese Xinjiang F.I.L.A. – Dixon Plantation Company Ltd..

La variazione delle **Immobilizzazioni finanziarie** rispetto 31 Dicembre 2022 risulta positiva per 0,5mln di Euro ed è principalmente riferita alle due partecipazioni di collegamento detenute da DOMS Industries Pvt Ltd (India) il cui *carrying amount* è stato oggetto di adeguamento in coerenza con la quota di pertinenza del patrimonio netto delle collegate per 0,3mln di Euro. L'aumento della voce è anche dovuto dalla variazione dei crediti di natura finanziaria per 0,2mln di Euro.

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



L'incremento del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 54,0mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Rimanenze** – in aumento di 20,7mln di Euro principalmente imputabile alla stagionalità del *business* che si manifesta in un incremento delle giacenze dato l'approssimarsi della campagna scuola. L'incremento netto delle giacenze avvenuto nel Gruppo F.I.L.A. pari a 22,5mln di Euro ha interessato in particolar modo la controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 8,9mln di Euro, la controllata Grupo Fila-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 7,2mln di Euro e la controllata Canson SAS (Francia) per 4,6mln di Euro. Si rilevano inoltre differenze cambio negative per 1,4mln di Euro;
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 28,3mln di Euro principalmente per effetto della stagionalità del *business* del Gruppo F.I.L.A. e si riferisce in particolare all'aumento dei Crediti Commerciali per 28,9mln di Euro imputabile principalmente alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company e alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., oltre che per effetto della rilevazione di differenze cambio positive per 0,6mln di Euro;
- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in diminuzione di 3,4mln di Euro, dovuto principalmente al decremento dei Debiti Commerciali per 7,1mln di Euro, rilevato dalla società Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., dalla società controllata messicana Grupo Fila- Dixon, S.A. de C.V. e dalla società controllata inglese Daler Rowney Ltd. La variazione in diminuzione è compensata da un aumento dei debiti verso il personale e dalla rilevazione dei ratei e risconti passivi. Si rilevano inoltre effetti cambio positivi di conversione pari a 0,03mln di Euro.

La variazione dei **Fondi**, rispetto al 31 Dicembre 2022, in diminuzione per 0,8mln di Euro, è principalmente dovuta a:

- Decremento delle Passività per imposte differite pari a 0,9mln di Euro principalmente imputabile ad effetti cambio positivi di conversione pari a 0,7mln di Euro;
- Decremento dei Fondi per Rischi ed Oneri per un ammontare pari a 0,02mln di Euro;
- Incremento dei Benefici a dipendenti per 0,08mln di Euro imputabile principalmente ad effetti cambio negativi di conversione pari a 0,05mln di Euro.

Il Patrimonio Netto del Gruppo F.I.L.A., pari a 427,0mln di Euro, mostra un decremento rispetto al 31 Dicembre 2022 pari a 0,6mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 2,9mln di Euro (di cui 1,6mln di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta sia al decremento della riserva di traduzione pari a 2,5mln di Euro, alla variazione negativa del “*fair value hedge*” dei derivati di copertura (IRS) per 1,3mln di Euro che dalla distribuzione dei dividendi corrisposti alle minoranze del Gruppo per 0,7mln di Euro. Tali variazioni risultano compensate dalla variazione positiva della riserva “*Utili/Perdite Attuariali*” pari a 0,5mln di Euro.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

La voce Indebitamento Finanziario Netto – Gruppo F.I.L.A. al 31 Marzo 2023 è pari a negativi per 490,4mln di Euro, in peggioramento rispetto al 31 Dicembre 2022 di 55,3mln di Euro.

Il flusso di cassa netto assorbito nel 1Q 2023 dall'Attività Operativa, pari a 35,0mln di Euro (assorbimento al 31 Marzo 2022 pari a 23,4mln di Euro) è attribuibile:

- Per positivi 19,0mln di Euro (19,2mln di Euro al 31 Marzo 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 54,0mln di Euro (negativi 42,6mln di Euro al 31 Marzo 2022) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante ed attribuibili principalmente all'incremento dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti, delle Rimanenze e dei Debiti Commerciali ed Altri Debiti.

Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per 12,4mln di Euro (2,8mln di Euro al 31 Marzo 2022), principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 12,5mln di Euro (2,8mln Euro al 31 Marzo 2022) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e in particolar modo imputabili alla controllata indiana DOMS Industries Pvt Ltd.

Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 8,3mln di Euro (assorbimento di 5,7mln di Euro al 31 Marzo 2022) imputabile agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo pari a 7,6mln 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), oltre che a dividendi corrisposti alle minoranze del Gruppo per 0,7mln di Euro.

Al netto dell'effetto cambio negativo relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall'euro (positivo per 1,2mln di Euro), della variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto dovuto all'applicazione dell'IFRS 16 pari a positivi 1,4mln di Euro, dell'adeguamento *Mark to Market Hedging* per negativi 1,3mln di Euro, della variazione dell' "Amortized cost" per negativi 0,4mln di Euro, la variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A. risulta quindi pari a negativi 55,3mln di Euro (negativi 35,8mln di Euro al 31 Marzo 2022).

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo

In data 21 Febbraio 2023 è avvenuta, da parte della controllata indiana DOMS Industries Private Limited, l'acquisizione del 30% della società collegata produttrice di giocattoli Clapjoy Innovation Private Limited, per un valore complessivo pari a 7,5mln di rupie indiane (0,08mln 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;

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

In data 28 Marzo 2023 la controllata indiana DOMS Industries Private 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;

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. e la cessione di una quota minoritaria detenuta dalla società Capogruppo nella società controllata turca FILA Stationary and Office Equipment Industry Ltd. Co., entrambe agli attuali *managing directors* delle stesse.

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 0,2% 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 31 Marzo 2023 pari a 1,3mln di Euro che tiene conto della svalutazione apportata dal 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 31 Marzo 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

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



di sensitività fornite con riferimento alle principali voci di bilancio soggette a stima. Con particolare riferimento alle incertezze correlate all'evolversi del conflitto in corso, non è tuttavia possibile escludere che, qualora la crisi dovesse estendersi a livello internazionale, le conseguenze economiche generali e quelle specifiche per il Gruppo potrebbero essere più severe rispetto a quanto ipotizzabile allo stato attuale, richiedendo di dover effettuare una nuova stima, in senso peggiorativo, sia rispetto ai valori di bilancio delle principali poste soggette a stima, sia rispetto agli scenari considerati ai fini dell'analisi di sensitività al 31 Marzo 2023.

Fatti di rilievo successivi al periodo

Non si rilevano fatti di rilievo successivi alla chiusura del periodo.

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

Come già evidenziato dall'andamento del primo trimestre, l'intero esercizio 2023 sarà influenzato da un contesto macroeconomico complesso. In particolare, il significativo incremento del costo del denaro porta i clienti ad assumere un atteggiamento di prudenza e di maggiore attenzione alle politiche di magazzino, allungando il periodo della stagionalità del Gruppo F.I.L.A. con l'evasione degli ordini maggiormente concentrata nel secondo e terzo trimestre dell'anno.

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, sebbene quest'ultima nel primo trimestre abbia ancora risentito degli effetti inflazionistici subiti nei mesi precedenti.

La crescita economica del Gruppo attesa nei prossimi mesi sarà ancora guidata dalle performance significative in India, mercato caratterizzato anche da importanti investimenti a supporto della crescita, in Messico e negli Stati Uniti.

Le attese per il 2023, in linea con quanto già comunicato dalla società, sono di una generazione di cassa e marginalità in miglioramento rispetto al 2022, nonostante un mercato caratterizzato ancora dalla debolezza dei consumi, in particolare in Europa.

* * *

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 11.300 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.

	Marzo 2023	% sui ricavi	Marzo 2022	% sui ricavi	Variazione 2023 - 2022	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	178,688	100%	166,020	100%	12,668	7,6%
Proventi	2,482		2,205		0,277	12,6%
Totale Ricavi	181,170		168,224		12,946	7,7%
Totale Costi Operativi	(154,880)	-86,7%	(142,197)	-85,7%	(12,683)	-8,9%
Margine Operativo Lordo	26,290	14,7%	26,027	15,7%	0,263	1,0%
Ammortamenti e Svalutazioni	(10,900)	-6,1%	(10,547)	-6,4%	(0,353)	-3,3%
Risultato Operativo	15,390	8,6%	15,480	9,3%	(0,090)	-0,6%
Risultato della Gestione Finanziaria	(10,137)	-5,7%	(5,012)	-3,0%	(5,125)	-102,2%
Utile Prima delle Imposte	5,253	2,9%	10,468	6,3%	(5,215)	-49,8%
Totale Imposte	(2,365)	-1,3%	(2,341)	-1,4%	(0,024)	-1,0%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	2,888	1,6%	8,126	4,9%	(5,238)	-64,5%
Risultato di Periodo	2,888	1,6%	8,126	4,9%	(5,238)	-64,5%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	1,633	0,9%	1,043	0,6%	0,590	56,6%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	1,255	0,7%	7,084	4,3%	(5,829)	-82,3%

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.

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

NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro	Marzo 2023		Marzo 2022		Variazione	
		% sui ricavi		% sui ricavi	2023 - 2022	
Ricavi	178,688	100%	166,020	100%	12,668	7,6%
Proventi	2,482		2,205		0,277	12,6%
Totale Ricavi	181,170		168,224		12,946	7,8%
Totale Costi Operativi	(156,831)	-87,8%	(145,552)	-87,7%	(11,279)	-7,8%
Margine Operativo Lordo	24,339	13,6%	22,672	13,7%	1,667	7,4%
Ammortamenti e Svalutazioni	(7,845)	-4,4%	(7,691)	-4,6%	(0,154)	-2,0%
Risultato Operativo	16,494	9,2%	14,981	9,0%	1,513	10,1%
Risultato della Gestione Finanziaria	(8,655)	-4,8%	(3,517)	-2,1%	(5,138)	-146,1%
Utile Prima delle Imposte	7,839	4,4%	11,465	6,9%	(3,626)	-31,6%
Totale Imposte	(2,787)	-1,6%	(2,538)	-1,5%	(0,249)	-9,8%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	5,052	2,8%	8,927	5,4%	(3,875)	-43,4%
Risultato di Periodo	5,052	2,8%	8,927	5,4%	(3,875)	-43,4%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	1,652	0,9%	1,059	0,6%	0,593	56,0%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	3,400	1,9%	7,868	4,7%	(4,468)	-56,8%

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

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



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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Marzo 2023	Dicembre 2022	Variazione 2023 - 2022
Immobilizzazioni Immateriali	439,605	446,497	(6,892)
Immobilizzazioni Materiali	172,103	166,185	5,918
Attività Biologiche	1,788	1,817	(0,029)
Immobilizzazioni Finanziarie	4,625	4,160	0,465
Attivo Fisso Netto	618,122	618,659	(0,537)
Altre Attività/Passività Non Correnti	24,333	24,032	0,301
Rimanenze	327,759	307,076	20,683
Crediti Commerciali e Altri Crediti	143,656	115,376	28,280
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(118,969)	(122,375)	3,406
Altre Attività e Passività Correnti	4,469	2,833	1,636
Capitale Circolante Netto	356,915	302,909	54,006
Fondi	(81,942)	(82,788)	0,846
Capitale Investito Netto	917,428	862,812	54,616
Patrimonio Netto	(427,015)	(427,653)	0,638
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(490,413)	(435,159)	(55,254)
Fonti Nette di Finanziamento	(917,428)	(862,812)	(54,616)

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

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



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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Marzo 2023	Marzo 2022
Reddito Operativo escluso IFRS16	14,334	14,561
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	9,502	8,537
Integrazioni per imposte	(4,790)	(3,915)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	19,046	19,183
Variazione CCN	(53,996)	(42,627)
Variazione Rimanenze	(22,461)	(26,202)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(29,205)	(25,626)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(2,319)	9,633
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(0,011)	(0,432)
Flusso di Cassa da Attività Operativa	(34,950)	(23,443)
Investimenti netti in beni immateriali ed materiali	(12,518)	(2,786)
Proventi Finanziari	0,119	0,036
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(12,400)	(2,750)
Variazioni PN	(0,682)	(1,743)
Oneri Finanziari	(7,620)	(3,982)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(8,302)	(5,725)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	(0,492)	0,651
Flusso di Cassa Netto Totale	(56,144)	(31,267)
Effetto complessivo cambi	1,193	(3,868)
Variazione <i>Amortized cost</i>	(0,359)	(1,380)
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	(1,300)	7,704
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	1,356	(5,273)
IFN derivante da operazioni straordinarie (M&A)	0,0	(1,721)
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo F.I.L.A.	(55,254)	(35,805)

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

