

COMUNICATO STAMPA

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

**RICAVI A 496,5 MLN DI EURO (+8,9% A CAMBI COSTANTI RISPETTO AI 9M2020)
IN SIGNIFICATIVO PROGRESSO LO *SCHOOL&OFFICE* +12,2% E CRESCITA CONFERMATA
NEL *FINE ART, HOBBY & DIGITAL* (+2,3%)**

**EBITDA NORMALIZZATO A 91,0 MLN DI EURO
(+19,1% A CAMBI COSTANTI RISPETTO AI 9M2020)**

**LA CRESCITA DELLO *SCHOOL&OFFICE* NELLE AREE GEOGRAFICHE A MAGGIORE
PROFITABILITÀ COME EUROPA E NORD AMERICA, LA CRESCITA DEL *FINE ART, HOBBY &
DIGITAL*, UN MIGLIORE EFFETTO *PRICE-MIX* DELLE VENDITE E UNA BUONA GESTIONE DEI
COSTI OPERATIVI HANNO ULTERIORMENTE SUPPORTATO LA MARGINALITÀ CHE È SALITA
AL 18,3% DEI RICAVI**

**UTILE NETTO DI GRUPPO NORMALIZZATO PARI A 39,7 MLN DI EURO, IN SIGNIFICATIVA
CRESCITA RISPETTO AI 21,5 MLN DI EURO (+84,8%) DEI PRIMI NOVE MESI DEL 2020**

**DEBITO BANCARIO NETTO DEGLI ULTIMI 12 MESI IN MIGLIORAMENTO DI 80,9 MLN DI
EURO, INCLUSO L'EFFETTO CAMBIO NEGATIVO PARI A -2,7MLN DI EURO**

**APPROVATA LA POLITICA PER LA GESTIONE DEL DIALOGO CON GLI AZIONISTI E ALTRI
SOGETTI INTERESSATI DI F.I.L.A. S.P.A.**

- Ricavi normalizzati nei 9M 2021 pari a 496,5mln di Euro, +5,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (471,3mln di Euro nei 9M 2020), +8,9% a cambi costanti. In accelerazione la crescita dello School&Office (+12,2% rispetto ai 9M 2020), grazie alla significativa performance positiva in Europa e Nord America ed alla ripresa anche nelle altre aree geografiche. Il Fine Art continua il trend positivo (+2,3% rispetto ai 9M2020), seppur registrando un atteso rallentamento in tutte le aree geografiche, più accentuato nel Nord America, principalmente per il focus su un migliore price-mix dei prodotti;***

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 normalizzato nei 9M2021 (al netto degli effetti IFRS 16) pari a 91,0mln di Euro, +16,6% (+12,9mln di Euro) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente, +19,1% a cambi costanti, in particolare grazie alla crescita in Europa e Nord America;**
- **EBITDA Margin normalizzato in aumento rispetto ai primi nove mesi del 2020 (18,3% vs 16,6% nello stesso periodo dell'anno precedente) grazie alla significativa crescita dello School&Office nelle aree geografiche a maggiore marginalità, ad un migliore Price-Mix delle vendite e alle crescenti efficienze operative;**
- **Utile Netto di Gruppo normalizzato (al netto degli effetti IFRS 16) pari a 39,7mln di Euro, in significativa crescita rispetto ai 21,5mln 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 80,9mln di Euro (389,4mln di Euro al 30 Settembre 2021 rispetto ai 470,3mln di Euro al 30 Settembre 2020). Escludendo un effetto cambio negativo per circa -2,7mln di Euro, il Debito Bancario Netto evidenzia un decremento pari a 83,6mln di Euro;**
- **Free Cash Flow to Equity pari a +21,4mln di Euro (-38,0 mln di Euro nei primi nove mesi del 2020) grazie alla crescita dell'EBIT e a un significativo miglioramento del Capitale Circolante;**
- **L'Indebitamento Finanziario Netto al 30 Settembre 2021 è pari a 485,8mln di Euro (incluso l'effetto IFRS 16 pari a 87,5mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Hedging pari a 13,5mln di Euro) rispetto ai 493,5mln di Euro al 31 Dicembre 2020 (569,0mln di Euro al 30 Settembre 2020).**

* * *

Pero, 12 Novembre 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”), le cui azioni ordinarie sono quotate su EURONEXT MILAN, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento EURONEXT MILAN, codice ISIN IT0004967292, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 30 settembre 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 nei primi nove mesi del 2021 ricavi pari a 496,5mln di Euro, in aumento del 5,3% (+8,9% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato nei primi nove mesi del 2021, pari a 91,0mln di Euro, registra una variazione del +16,6% rispetto ai primi nove mesi del 2020 (+19,1% a cambi costanti). L'utile normalizzato al netto delle poste straordinarie

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



e delle *minorities* si attesta a 39,7mln di Euro, rispetto ai 21,5mln di Euro dei primi nove mesi del 2020.

* * *

“I numeri del terzo trimestre rappresentano un’importante conferma per il nostro Gruppo della ritrovata, abituale, generazione di cassa del periodo pre-Covid, mostrando un dato migliore delle, seppur ottime, stime che avevamo dato a inizio anno” dichiara Massimo Candela, CEO di F.I.L.A. *“A partire dal mese di settembre il mercato indiano ha ripreso la normale operatività pre-pandemia, mentre il Messico, nonostante l’apertura delle scuole, evidenzia una frequenza fisica degli studenti solo al 50% che genera un impatto sulla ripresa del business; in termini di EBITDA il valore dei primi nove mesi risulta migliore delle nostre aspettative, considerando anche che sconta un delta negativo di 8 mln di Euro da India e Messico verso il numero dello stesso periodo del 2019. Per quanto riguarda le attese di fine anno il quadro atteso delle nostre due divisioni di business resta positivo, anche se sarà necessario gestire importanti tematiche inflazionistiche, problematiche logistiche e un rialzo della curva dei contagi”*

* * *

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

I **Ricavi**, pari a 496,5mln di Euro, mostrano un incremento rispetto al 30 Settembre 2020 pari a 25,2mln di Euro (+5,3%). Al netto dell’effetto negativo sui cambi pari a 16,9mln di Euro (principalmente attribuibile al dollaro statunitense e, in parte minore, ad alcune valute sudamericane e alla rupia indiana) la crescita organica risulta pari a 42,0mln di Euro (+8,9%).

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata in Europa per circa 23,0mln di Euro, (+14,4% rispetto al periodo di confronto), nel Centro Sud America per 10,3mln di Euro (+47,4% rispetto allo stesso periodo dell’esercizio precedente), in Asia per 8,1mln di Euro (+21,3% rispetto al periodo precedente), nel Resto del Mondo per 0,5mln di Euro (+23,3% rispetto al periodo precedente), e nel Nord America per 0,1mln di Euro (+0,03% 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 4,7mln di Euro, mostrano un decremento rispetto al periodo precedente pari a 1,5mln di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni **commerciali**.

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®



I **Costi Operativi** nei primi nove mesi del 2021, pari a circa 410,2mln di Euro, mostrano un incremento di 10,7mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020. Tale variazione, mitigata dall'effetto 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 91,0mln di Euro, in aumento di 12,9mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020 (+16,6%). A cambi costanti la crescita organica si attesta a +19,1% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo (EBITDA) al 30 Settembre 2021 si riferisce a oneri operativi non ricorrenti pari a circa 3,3mln di Euro relativi a oneri di riorganizzazione-ristrutturazione e altri costi di consulenza del Gruppo per 1,6mln di Euro, a oneri sostenuti per fronteggiare la pandemia causata dal Covid-19 per 1,1mln di Euro e alla quota relativa al piano di incentivazione a medio lungo termine per 0,6mln di Euro.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 68,5mln di Euro, in crescita del 28,8% rispetto ai 53,2mln di Euro dei primi nove mesi del 2020 e include ammortamenti e svalutazioni per 22,5mln di Euro, in calo di 2,4mln 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 3,3mln di Euro per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo.

Il **Risultato della Gestione Finanziaria** pari a -14,0mln di Euro evidenzia un miglioramento pari a 9,1mln di Euro sostanzialmente dovuto ai maggiori effetti cambio positivi su operazioni finanziarie e a minori oneri finanziari netti, sia per una migliore e più efficiente gestione del capitale circolante che per un minore livello complessivo di indebitamento.

Le **Imposte** normalizzate complessive di Gruppo risultano essere pari a 13,9mln di Euro in aumento rispetto al periodo di confronto per effetto del maggior risultato ante imposte conseguito.

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



Il Risultato Netto raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nei primi nove mesi del 2021, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (*minorities*), è pari a 39,7mln di Euro in significativa crescita, rispetto ai 21,5mln di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 30 Settembre 2021 ammonta a 2,7mln 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 Settembre 2021, pari a 870,4mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 615,4mln di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 per 4,2mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto pari a 318,3mln di Euro (con un aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 41,8mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti pari a 18,2mln di Euro (in decremento rispetto al 31 Dicembre 2020 per 2,0mln di Euro), al netto di Fondi pari a 81,5mln di Euro (83,3mln di Euro al 31 Dicembre 2020).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 6,1mln di Euro dovuto principalmente ad investimenti netti pari a 1,6mln di Euro, riconducibili per 1,5mln di Euro alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A per l'implementazione del sistema SAP, a differenze cambio positive del periodo per 15,4mln di Euro e ad ammortamenti di periodo pari a 10,8mln di Euro.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano un decremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 2,1mln di Euro dovuto principalmente alla riduzione, per 2,8mln di Euro, degli Immobili, Impianti e Macchinari, parzialmente compensato dell'aumento dei Diritti di Utilizzo (applicazione dell'IFRS 16) pari a 0,7mln di Euro.

La riduzione di 2,8mln di Euro della voce Immobili, Impianti e Macchinari si riferisce principalmente a investimenti netti realizzati nel periodo per 5,8mln 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 11,3mln di Euro nonostante le differenze cambio positive pari a 2,6mln di Euro.

La variazione delle **Immobilizzazioni Finanziarie** rispetto al 31 Dicembre 2020 risulta positiva per 0,2mln di Euro ed è principalmente costituita dalla variazione dei crediti di natura finanziaria prevalentemente realizzati dalla controllata cinese FILA Dixon Stationery (Kunshan).

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



L'aumento del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 41,8mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Rimanenze** – in aumento di 6,1mln di Euro, legato unicamente ad effetti cambio positivi per 8,9mln di Euro, nonostante si rilevi un decremento netto delle giacenze del Gruppo per 2,7mln 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 52,6mln di Euro, principalmente per effetto della stagionalità del *business* del Gruppo F.I.L.A. e si riferisce in particolar modo a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A., andamento ampliato dagli effetti cambio positivi per 3,0mln di Euro;
- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 9,5mln di Euro. La variazione, di cui 3,0 mln di Euro relativi ad effetti cambio negativi di conversione, ha interessato principalmente la controllata del Nord America Dixon Ticonderoga Company e la controllata Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico).

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 2,6mln 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 1,0mln di Euro principalmente imputabile ai negativi effetti cambio di conversione, pari a 2,6mln di Euro, e al rilascio dell'effetto fiscale afferente le "Immobilizzazioni Immateriali" pari a 1,6mln di Euro.

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 384,6mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 53,4mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 36,8mln di Euro (di cui positivi 0,9mln di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta all'incremento della riserva cambi per 13,7mln di Euro, alla variazione del "*fair value hedge*" dei derivati di copertura sia sui tassi di interesse che sulle valute per 6,9mln di Euro e alla riserva Utili/Perdite Attuariali pari a 2,7mln di Euro; variazione parzialmente compensata dalla distribuzione di dividendi ai soci del Gruppo pari a 6,6mln di Euro.

L'Indebitamento Finanziario Netto al 30 Settembre 2021 risulta negativo per 485,8mln di Euro, in miglioramento rispetto al 31 Dicembre 2020 di 7,7mln di Euro. Tale miglioramento è attribuibile prevalentemente ai seguenti fattori:

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



- Il flusso di cassa netto generato al terzo trimestre 2021 dall'Attività Operativa, pari a 41,9mln di Euro (assorbimento di cassa operativa al 30 Settembre 2020 pari a 10,0mln di Euro), è attribuibile:
 - per positivi 83,9mln di Euro (63,8mln di Euro al 30 Settembre 2020) 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 41,9mln di Euro (negativi per 73,8mln di Euro al 30 Settembre 2020) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante ed attribuibili principalmente all'incremento dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti per effetto della stagionalità del *business* e per l'andamento del fatturato, parzialmente compensato dalla contrazione delle Rimanenze e dall'aumento dei Debiti Commerciali ed Altri Debiti.

- Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per 7,2mln di Euro (6,9mln di Euro al 30 Settembre 2020) principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 7,3mln di Euro (7,5mln di Euro al 30 Settembre 2020) relativo ad investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Pvt Ltd (India), Dixon Ticonderoga Company (USA) e F.I.L.A. S.p.A. (Italia).

- Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 21,5mln di Euro (assorbimento di 16,8mln di Euro al 30 Settembre 2020) di cui:
 - 14,5mln di Euro (16,5mln di Euro al 30 Settembre 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 Settembre 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 9,4mln di Euro), dell'adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 5,3mln di Euro e della variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto dovuta all'applicazione dell'IFRS 16 pari a negativi 2,6mln di Euro, la variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo risulta quindi positiva per 7,7mln di Euro (invece per negativi 70,8mln di Euro al 30 Settembre 2020).

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



Eventi di rilievo al 30 Settembre 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 operativa nel Regno Unito CastleHill Crafts Ltd;
- La Società 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 Settembre 2021 la Società possiede n. 51.500 azioni proprie pari allo 0,10% del capitale sociale per un controvalore complessivo di 0,5mln di Euro (pari all'importo riflesso nella "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato).

Fatti di rilievo successivi ai primi nove mesi del 2021

Con riferimento ai *lockdown* legati alla pandemia da Coronavirus, alla data della presente relazione gli Stabilimenti del Gruppo, ad eccezione del Messico, sono pienamente operativi al pieno delle proprie potenzialità, in conformità alla normativa di riferimento per singolo Paese.

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

L'esercizio 2021 sarà ancora influenzato dai fattori di instabilità rivenienti dalla diffusione del Coronavirus, instabilità che si sta comunque gradualmente riassorbendo grazie all'aumento della popolazione mondiale vaccinata. Persistono comunque criticità importanti in Messico che generano un atteggiamento di 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 certezza legata all'aumento della popolazione vaccinata e all'adozione di misure di controllo più stringenti contro la diffusione del virus, ha consentito invece un recupero delle vendite legate ai prodotti scuola ed ufficio. Confermato il trend di crescita del fatturato dei prodotti "Fine Art", anche se più moderato rispetto alla prima parte dell'anno. 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* rivolta 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, di salute e di 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



* * *

Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e altri soggetti interessati

Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. ha inoltre approvato la Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e altri soggetti interessati, in linea con, *inter alia*, le raccomandazioni del Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. al quale la Società aderisce, le *best practice* nazionali e internazionali e le politiche di *engagement* adottate dagli investitori istituzionali e dai gestori di attivi.

F.I.L.A. ritiene, infatti, conforme a un proprio specifico interesse, oltre che a un dovere nei confronti del mercato, (i) assicurare un rapporto costante e aperto, fondato sulla comprensione reciproca dei ruoli, con gli investitori istituzionali attuali, i potenziali investitori, i gestori di attivi, gli operatori del mercato finanziario, la stampa economica italiana e internazionale, con le agenzie di *rating* e i *proxy advisor*, con le associazioni di categoria e con la generalità dei suoi azionisti, al fine di accrescerne il livello di comprensione circa le attività svolte dalla Società e dal Gruppo, il suo andamento economico-finanziario e le sue strategie volte a perseguire il successo sostenibile in linea con quanto raccomandato dall'Articolo 1 del Codice di Corporate Governance di Borsa Italiana S.p.A. nonché (ii) mantenere un adeguato canale di informazione con tali soggetti, ispirato a principi di correttezza e trasparenza nel rispetto della normativa vigente e applicabile.

La Politica per la gestione del dialogo con gli azionisti e altri soggetti interessati è disponibile sul sito internet della Società, sezione “*Governance - Sistemi e regole di Governance*”, all’indirizzo <https://www.filagroup.it/governance/>.

* * *

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, le azioni ordinarie di F.I.L.A. sono quotate su EURONEXT MILAN, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento EURONEXT MILAN. Il gruppo F.I.L.A., 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

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.

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 altre società 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, il Gruppo F.I.L.A. è attivo con 22 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 35 filiali nel mondo e impiega oltre 8.000 persone.

* * *

Per informazioni:

Investor Relations F.I.L.A.

Stefano De Rosa - Investor Relations Officer

Francesca Cocco - Investor Relations

ir@fila.it

Per la comunicazione finanziaria:

Community Strategic Communications Advisers

Tel. (+39) 02 89404231

fila@communitygroup.it

Ufficio Stampa F.I.L.A.

Cantiere di Comunicazione

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

e.galli@cantieredicomunicazione.com

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantieredicomunicazione.com

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

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



	Settembre 2021	% sui ricavi Ge.Ca.	Settembre 2020	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2021 - 2020	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	496,314	100%	471,129	100%	25,185	5,3%
Proventi	4,698		6,752		(2,054)	-30,4%
Totale Ricavi	501,012		477,881		23,131	4,8%
Totale Costi Operativi	(402,189)	-81,0%	(399,354)	-84,8%	(2,835)	-0,7%
Margine Operativo Lordo	98,823	19,9%	78,527	16,7%	20,296	25,8%
Ammortamenti e Svalutazioni	(30,821)	-6,2%	(32,941)	-7,0%	2,120	6,4%
Risultato Operativo	68,002	13,7%	45,586	9,7%	22,416	49,2%
Risultato della Gestione Finanziaria	(18,114)	-3,6%	(27,744)	-5,9%	9,630	34,7%
Utile Prima delle Imposte	49,888	10,1%	17,842	3,8%	32,046	179,6%
Totale Imposte	(13,047)	-2,6%	(5,514)	-1,2%	(7,533)	-136,6%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	36,841	7,4%	12,328	2,6%	24,513	198,8%
Risultato di Periodo	36,841	7,4%	12,328	2,6%	24,513	198,8%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,861	0,2%	(0,461)	-0,1%	1,322	286,8%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	35,980	7,2%	12,789	2,7%	23,191	181,3%

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

	Settembre 2021	% sui ricavi Ge.Ca.	Settembre 2020	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2021 - 2020	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	496,504	100%	471,347	100%	25,157	5,3%
Proventi	4,698		6,198		(1,500)	-24,2%
Totale Ricavi	501,202		477,545		23,657	5,0%
Totale Costi Operativi	(410,201)	-82,6%	(399,483)	-84,8%	(10,718)	-2,7%
Margine Operativo Lordo	91,001	18,3%	78,062	16,6%	12,939	16,6%
Ammortamenti e Svalutazioni	(22,519)	-4,5%	(24,874)	-5,3%	2,355	9,5%
Risultato Operativo	68,482	13,8%	53,188	11,3%	15,294	28,8%
Risultato della Gestione Finanziaria	(13,964)	-2,8%	(23,081)	-4,9%	9,117	39,5%
Utile Prima delle Imposte	54,518	11,0%	30,106	6,4%	24,412	81,1%
Totale Imposte	(13,873)	-2,8%	(8,469)	-1,8%	(5,404)	-63,8%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	40,644	8,2%	21,637	4,6%	19,007	87,8%
Risultato di Periodo	40,644	8,2%	21,637	4,6%	19,007	87,8%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	(0,996)	-0,2%	(0,179)	0,0%	(0,817)	-456,4%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	39,648	8,0%	21,458	4,6%	18,190	84,8%

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

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



<i>Valori in milioni di Euro</i>	Settembre 2021	Dicembre 2020	Variazione 2021 - 2020
Immobilizzazioni Immateriali	442,086	435,990	6,096
Immobilizzazioni Materiali	169,379	171,489	(2,110)
Immobilizzazioni Finanziarie	3,911	3,679	0,232
Attivo Fisso Netto	615,376	611,158	4,218
Altre Attività/Passività Non Correnti	18,212	20,242	(2,030)
Rimanenze	262,382	256,288	6,094
Crediti Commerciali e Altri Crediti	168,506	115,929	52,577
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(110,031)	(100,542)	(9,489)
Altre Attività e Passività Correnti	(2,519)	4,908	(7,427)
Capitale Circolante Netto	318,338	276,583	41,755
Fondi	(81,493)	(83,252)	1,759
Capitale Investito Netto	870,432	824,731	45,701
Patrimonio Netto	(384,643)	(331,275)	(53,368)
Indebitamento Finanziario Netto	(485,789)	(493,456)	7,667
Fonti Nette di Finanziamento	(870,432)	(824,731)	(45,701)

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

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®



<i>Valori in milioni di Euro</i>	Settembre 2021	Settembre 2020	Variazione 2021 - 2020
Reddito Operativo escluso IFRS16	65,186	43,718	21,468
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	24,186	25,583	(1,397)
Integrazioni per imposte	(5,519)	(5,488)	(0,031)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	83,852	63,813	20,039
Variazione CCN	(41,923)	(73,839)	31,916
Variazione Rimanenze	2,733	(24,594)	27,327
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(50,073)	(48,770)	(1,303)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	6,448	1,334	5,114
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(1,031)	(1,809)	0,778
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	41,928	(10,025)	51,953
Investimenti in beni immateriali ed materiali	(7,341)	(7,501)	0,160
Proventi Finanziari	0,145	0,564	(0,419)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(7,196)	(6,937)	(0,259)
Variazioni PN	(7,023)	(0,280)	(6,743)
Oneri Finanziari	(14,471)	(16,546)	2,075
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(21,493)	(16,826)	(4,667)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	1,109	(4,476)	5,585
Flusso di Cassa Netto Totale	14,348	(38,264)	52,612
Effetto complessivo cambi	(9,377)	15,550	(24,927)
Adeguamento "Mark to Market Hedging"	5,273	(7,207)	12,480
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	(2,578)	2,684	(5,262)
IFN derivante da Var. Area di consolidamento	-	(43,600)	43,600
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto nel Periodo di Riferimento	7,667	(70,836)	78,503

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

