

COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 31 MARZO 2021

**RICAVI A 141,7 MLN DI EURO (+3,1% A CAMBI COSTANTI RISPETTO AL 1Q2020)
FINE ART, HOBBY & DIGITAL +15,7% IN CRESCITA IN TUTTI I MERCATI**

**INDIA E MESSICO ANCORA NEGATIVAMENTE CONDIZIONATI DAL COVID -19
NEL PRIMO TRIMESTRE 2021**

**EBITDA NORMALIZZATO A 20,1 MLN DI EURO
(+21,2% A CAMBI COSTANTI RISPETTO AL 1Q 2020 E +9,2% RISPETTO AL 1Q2019)
IL PROGRESSO DEL *FINE ART, HOBBY & DIGITAL*, DELLE AREE GEOGRAFICHE A
MAGGIORE PROFITABILITÀ E IL CONTENIMENTO DEI COSTI FISSI HANNO SUPPORTATO
LA MARGINALITÀ CHE È SALITA AL 14,2% DEI RICAVI**

**UTILE NETTO DI GRUPPO NORMALIZZATO PARI A 7,1 MLN DI EURO,
IN SIGNIFICATIVA CRESCITA RISPETTO A QUELLO RISRCONTRATO NELLO STESSO PERIODO
DELL'ANNO PRECEDENTE (-0.2 MLN DI EURO)**

**DEBITO BANCARIO NETTO DEGLI ULTIMI 12 MESI IN MIGLIORAMENTO DI 63,3 MLN €,
INCLUSO EFFETTO CAMBIO POSITIVO PARI A 12,9MLN**

- *Ricavi normalizzati nell'1Q 2021 pari a 141,7mln di Euro, -2,8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (145,8mln di Euro nell'1Q 2020), +3,1% a cambi costanti. La crescita del Fine Art (+15,7%) e dell'Industrial (+14,2%) è stata parzialmente compensata dal calo nello School & Office (-3,9%). A livello di area geografica la crescita si è manifestata prevalentemente in Europa (+18,3%), sia nello School&Office che nel Fine Art, mentre il mercato nordamericano e asiatico hanno evidenziato una riduzione (-3,9% e -5,4% rispettivamente) riconducibile esclusivamente al calo dello School&Office, mentre il Fine Art ha evidenziato un incremento anche in questi mercati.*
- *EBITDA normalizzato nel 1Q 2021 (al netto degli effetti IFRS 16) pari a 20,1mln di Euro, +19,6% (+21,2% a cambi costanti) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (16,8mln*

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.

di Euro). Lo sviluppo del fatturato relativo a prodotti (Fine Art) e aree geografiche (Europa) a maggiore profittabilità ha consentito di registrare un significativo incremento della marginalità nel primo trimestre 2021 che è salita al 14,2% sui ricavi;

- *India e Messico ancora negativamente condizionati dal COVID -19 nel primo trimestre 2021, registrando una perdita di 5,0mln di Euro in termini di fatturato e di 2,4mln di Euro in termini di EBITDA;*
- *Utile Netto di Gruppo normalizzato (al netto degli effetti IFRS 16) pari a 7,1mln di Euro. in significativa crescita rispetto alla perdita di 0,2mln di Euro riscontrata nello stesso periodo dell'esercizio precedente, principalmente grazie al miglioramento del risultato della gestione operativa e finanziaria;*
- *Il Debito Bancario Netto evidenzia un decremento di 63,3mln di Euro (423,2mln di Euro al 31 Marzo 2021 rispetto ai 486,5mln di Euro al 31 Marzo 2020). Escludendo un effetto cambio positivo per circa 12,9mln di Euro, il Debito Bancario Netto degli ultimi 12 mesi evidenzia un decremento pari a 50,4mln di Euro;*
- *Free Cash Flow to Equity pari a -18,4mln di Euro a causa della stagionalità del business, ma in netto miglioramento rispetto al primo trimestre del 2020 (-39,0mln di Euro);*
- *La Posizione Finanziaria Netta al 31 Marzo 2021 è pari a 525,0mln di Euro (incluso l'effetto IFRS16 pari a 90,8mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Interest Hedging pari a 16,8mln di Euro) rispetto ai 493,5mln di Euro al 31 Dicembre 2020 (incluso l'effetto IFRS16 pari a 84,9mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Interest Hedging pari a 18,8mln di Euro).*

* * *

Pero, 14 Maggio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – **Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.** (“F.I.L.A.” o la “Società”), quotata alla Borsa di Milano, segmento STAR, codice ISIN IT0004967292, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 31 Marzo 2021, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

F.I.L.A. – Società che opera nel settore della produzione e commercializzazione di prodotti per l'espressione della creatività, realizzando articoli per disegnare, colorare, scrivere e modellare – ha registrato nell'1Q 2021 ricavi pari a 141,7mln di Euro, in calo del 2,8% (+3,1% al netto dell'effetto cambio) rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente. L'EBITDA normalizzato nel primo trimestre, pari a 20,1mln di Euro, registra una variazione del +19,6% rispetto al primo trimestre 2020 (+21,2% a cambi costanti). L'utile normalizzato al netto delle poste straordinarie e delle *minorities* si attesta a 7,1mln di Euro, rispetto ad una perdita di 0,2mln di Euro del primo trimestre 2020.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

* * *

“Dopo aver terminato l’integrazione del Gruppo americano Pacon e aver quasi concluso il passaggio a SAP prosegue il recupero di redditività e la generazione di cassa. I numeri sono oltremodo positivi poiché realizzati senza l’abituale positivo contributo di India e Messico due paesi essenziali nella strategia di crescita futura. L’EBITDA è in marcata crescita (+9,2%) rispetto al 2019 ove India e Messico contribuirono per 2,5 mln di Euro, mentre quest’anno il contributo è nullo in attesa della riapertura delle scuole”. Dichiara **Massimo Candela, CEO di F.I.L.A.** “Le aspettative di crescita per il 2021 sono quindi a maggior ragione confermate anche alla luce di un secondo trimestre che sta confermando i trend positivi nei diversi segmenti di business; il Fine Art prosegue il trend di crescita a doppia cifra e lo School&Office sta andando in linea con le aspettative eccezion fatta per India e Messico. L’efficienza della supply chain e la priorità data al miglioramento del capitale circolante, che restano due priorità del gruppo, oltre alla forte riduzione dell’indebitamento confermano la consistenza dell’execution del Gruppo”.

* * *

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

I **Ricavi**, pari a 141,7mln di Euro, mostrano un decremento rispetto al 31 Marzo 2020 pari a 4,1mln di Euro (-2,8%). Al netto dell’effetto negativo sui cambi pari a 8,7mln di Euro (principalmente attribuibile al dollaro statunitense e, in parte minore, alla rupia indiana, al pesos messicano ed al real brasiliano) la crescita organica risulta pari a 4,6mln di Euro (+3,1%).

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata in Europa per 8,6mln di Euro, (+18,3% rispetto al periodo di confronto) e nel Resto del Mondo per 0,1mln di Euro (+ 20,4% rispetto al periodo precedente), mentre le altre aree geografiche hanno evidenziato una contrazione del fatturato, in particolare in Nord America per 2,7mln di Euro (-3,9% rispetto al periodo precedente), in Asia per 1,0mln di Euro (-5,4% rispetto al periodo precedente) e in Centro Sud America per 0,4mln di Euro (-4,2% 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 2,3mln di Euro, mostrano un decremento rispetto al periodo precedente pari a 0,8mln di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali. I **Costi Operativi** del primo trimestre 2021, pari a circa 123,9mln di Euro, mostrano un decremento di 8,2mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020. Tale variazione è attribuibile alla contrazione del fatturato, all’effetto cambio positivo speculare rispetto a quello rilevato sui ricavi, al contenimento

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

di alcuni costi fissi di struttura come le spese viaggio e di intrattenimento, di pubblicità, di promozione *marketing* e fiere e alla riduzione dei costi del personale in India ed in Messico.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** ammonta a 20,1mln di Euro, in aumento di 3,3mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2020 (+19,6%).

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo (EBITDA) al 31 Marzo 2021 si riferisce a costi operativi non ricorrenti pari a circa 1,8mln di Euro riguardanti gli oneri sostenuti per fronteggiare la pandemia causata dal Covid-19, alla quota relativa al piano di incentivazione a medio lungo termine e, in parte residuale, a costi di riorganizzazione del Gruppo.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 12,8mln di Euro, rispetto agli 8,3mln di Euro del primo trimestre 2020 e include ammortamenti e svalutazioni per 7,3mln di Euro, in calo di 1,2mln 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.

Sul Risultato Operativo (EBIT) la normalizzazione ammonta a 1,8mln di Euro per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo.

Il **Risultato della Gestione Finanziaria** evidenzia un miglioramento pari a 3,6mln di Euro sostanzialmente dovuto ai maggiori effetti cambio positivi su operazioni finanziarie.

Le **Imposte** complessive di Gruppo risultano essere pari a 2,2mln di Euro.

Il **Risultato Netto** raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel primo trimestre 2021, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (*minorities*), è pari a 7,1mln di Euro in significativa crescita, rispetto alla perdita di 0,2mln di Euro dello stesso periodo dell'esercizio precedente.

La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 31 Marzo 2021 si riferisce alle sopracitate normalizzazioni al netto dell'effetto fiscale.

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

Il **Capitale Investito Netto** del Gruppo F.I.L.A. al 31 Marzo 2021, pari a 876,5mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 627,3mln di Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 per 16,1mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto pari a 314,0mln di Euro (con un aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 37,4mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti pari a 20,7mln di

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



Euro (in aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 per 0,4mln di Euro), al netto di Fondi pari a 85,4mln di Euro (83,3mln di Euro al 31 Dicembre 2020).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** mostrano un aumento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 10,4mln di Euro dovuto principalmente ai positivi effetti cambio di conversione per 13,4mln di Euro (rilevati nelle voce “Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti Simili”, nelle “Altre Immobilizzazioni Immateriali” e nel “Goodwill”) e agli investimenti pari a 0,7mln di Euro, parzialmente compensati dagli ammortamenti del periodo pari a 3,5mln di Euro, realizzati soprattutto dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. in seguito all’avanzamento del progetto SAP.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 5,7mln di Euro dovuto principalmente alla variazione dei diritti di utilizzo per 4,9mln di Euro. Gli investimenti netti nel periodo sono pari a 1,7mln di Euro e sono stati realizzati principalmente in DOMS Industries Pvt Ltd (India), relativi ad interventi finalizzati all’ampliamento e al potenziamento dei siti produttivi e logistici locali.

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

L’aumento del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 37,4mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Rimanenze** – in aumento di 10,9mln di Euro, principalmente a seguito dell’incremento netto delle giacenze per 3,6mln di Euro, riconducibile in prevalenza alla stagionalità del *business* dato l’approssimarsi della campagna scuola. Tale incremento ha interessato in particolar modo la controllata francese Canson SAS e la controllata messicana Grupo – F.I.L.A.- Dixon, S.A.de C.V. La variazione è stata influenzata anche dagli effetti cambio positivi per 7,8mln di Euro;
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 26,8mln di Euro principalmente per effetto della stagionalità del *business* del Gruppo F.I.L.A.. Tale incremento è stato registrato soprattutto nella controllata americana Dixon Ticonderoga Company per 8,8mln di Euro e nella capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 8,7mln di Euro. La variazione è stata influenzata anche da effetti cambio positivi di conversione pari a 2,1mln di Euro;
- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in diminuzione di 0,3mln di Euro, imputabile al pagamento dei debiti commerciali e dei debiti tributari e ai negativi effetti cambio di conversione.

La variazione dei **Fondi**, rispetto al 31 Dicembre 2020, in aumento per 2,2mln di Euro, è principalmente riconducibile a:

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

- Aumento delle **Passività per imposte differite** pari a 1,9mln di Euro principalmente imputabile ai negativi effetti cambio di conversione (pari a 2,3mln di Euro), parzialmente compensati dal rilascio dell'effetto fiscale afferente le "Immobilizzazioni Immateriali", rilevato durante la *PPA* relativa alle operazioni di *M&A*;
- Decrementi dei **Fondi per Rischi ed Oneri** per un ammontare pari a 0,1mln di Euro dovuto principalmente agli utilizzi dei fondi ristrutturazione e agli altri fondi;
- Incremento dei **Benefici a dipendenti** per 0,3mln di Euro.

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 351,5mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2020 pari a 20,2mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 5,6mln di Euro (di cui 0,2mln di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta all'incremento della riserva cambi pari a 12,3mln di Euro, alla variazione positiva del "*fair value hedge*" dei derivati di copertura (IRS) per 2,8mln di Euro, parzialmente mitigate dalla riserva negativa per azioni proprie in portafoglio per 0,5mln di Euro.

La **Posizione Finanziaria Netta** al 31 Marzo 2021 risulta negativa per 525,0mln di Euro, in peggioramento rispetto al 31 Dicembre 2020 di 31,5mln di Euro. Tale aumento è attribuibile prevalentemente ai seguenti fattori:

- Il flusso di cassa netto assorbito nel periodo in esame dall'Attività Operativa, pari a 13,6mln di Euro (al 31 Marzo 2020 era negativo per 31,6mln di Euro), è attribuibile:
 - per positivi 17,7mln di Euro (10,1mln di Euro al 31 Marzo 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 31,3mln di Euro (negativi per 41,7mln di Euro al 31 Marzo 2020) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante, attribuibili principalmente all'incremento delle Rimanenze e dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti.
- Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per 2,4mln di Euro (3,6mln di Euro al 31 Marzo 2020) principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 2,4mln di Euro (3,7mln di Euro al 31 Marzo 2020) relativo ad investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Pvt Ltd (India) e F.I.L.A. S.p.A. (Italia).
- Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 5,3mln di Euro (assorbimento di 5,7mln di Euro al 31 Marzo 2020), in seguito all'acquisto di azioni proprie

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

effettuato dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. e agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo.

- Al netto dell'effetto cambio relativo alle traduzioni delle posizioni finanziarie nette in valuta differenti dall'euro (negativo per 8,7mln di Euro), dell'adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 1,9mln di Euro e della variazione della posizione finanziaria netta dovuta all'applicazione dell'IFRS 16 pari a negativi 5,9mln di Euro, la variazione della Posizione Finanziaria Netta di Gruppo risulta quindi pari a negativi 31,5mln di Euro (negativi 86,4mln di Euro al 31 Marzo 2020).

Eventi di rilievo al 31 Marzo 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 Capogruppo nel periodo compreso **tra il 23 ed il 25 Marzo 2021** ha proceduto all'acquisto di azioni proprie come da autorizzazione dell'Assemblea degli Azionisti del 22 Aprile 2020 e successiva delibera del Consiglio di Amministrazione del 16 Marzo 2021. Alla data del 31 Marzo 2021 il Gruppo possiede n. 51.500 azioni proprie pari allo 0,10% del Capitale sociale per un controvalore complessivo di 488 migliaia di Euro (pari all'importo riflesso nella "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato);
- **Impatti del Covid-19:**

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

Fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio

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

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

L'evoluzione prevedibile della gestione 2021 sarà ancora influenzata per tutto il primo semestre dai fattori di instabilità relativi alla diffusione del Coronavirus. Tali fattori si stanno gradualmente riassorbendo nonostante persistano criticità importanti in India e Messico.

Si prevede, infatti, una completa riapertura delle scuole solo a partire dalla metà del secondo trimestre 2021 con un conseguente recupero delle vendite dei prodotti "School" in particolare in quelle aree geografiche in cui il lockdown ha colpito maggiormente (India e Messico). Il trend di crescita del fatturato dei prodotti "Fine Art", si è confermato anche nel primo trimestre dell'anno in corso.

In tale contesto, 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 e di salute e sicurezza sul lavoro, economici, patrimoniali e finanziari, mediante la definizione e implementazione di piani di azione flessibili e mirati alla tempestività di azione.

* * *

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

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Stefano De Rosa dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del TUF che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

F.I.L.A. (Fabbrica Italiana Lapis ed Affini), nata a Firenze nel 1920 e gestita dal 1956 dalla famiglia Candela, è una Società italiana e una delle realtà industriali e commerciali più solide, dinamiche, innovative e in crescita sul mercato. Dal Novembre 2015, F.I.L.A. è quotata alla Borsa di Milano, segmento STAR. L'azienda, con un fatturato di 608,2 mln di euro al 31 Dicembre 2020, ha registrato negli ultimi vent'anni una crescita significativa e ha perseguito una serie di acquisizioni strategiche, fra cui l'italiana Adica Pongo, le statunitensi Dixon Ticonderoga Company ed il Gruppo Pacon, la tedesca LYRA, la messicana Lapiceria Mexicana, l'inglese Daler-Rowney Lukas e la francese Canson fondata dalla famiglia Montgolfier nel 1557. F.I.L.A. è l'icona della creatività italiana nel mondo con i suoi prodotti per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere grazie a marchi come Giotto, Tratto, Das, Didò, Pongo, Lyra, Doms, Maimeri, Daler-Rowney, Canson, Princeton, Strathmore ed Arches. Fin dalle sue origini, F.I.L.A. ha scelto di sviluppare la propria crescita sulla base dell'innovazione continua, sia di tecnologie sia di prodotti, col fine di dare alle persone la possibilità di esprimere le proprie idee e il proprio talento con strumenti qualitativamente eccellenti. Inoltre, F.I.L.A. e le aziende del Gruppo collaborano con le Istituzioni sostenendo progetti educativi e culturali per valorizzare la creatività e la capacità espressiva degli individui e per rendere la cultura un'opportunità accessibile a tutti.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Ad oggi, F.I.L.A. è attiva con 22 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 35 filiali nel mondo e impiega oltre 8.000 persone.

* * *

Per informazioni:

Investor Relations F.I.L.A.

Stefano De Rosa - Investor Relations Officer

Francesca Cocco - Investor Relations

ir@fila.it

(+39) 02 38105206

Per la comunicazione finanziaria:

Community Strategic Communications Advisers

Tel. (+39) 02 89404231

fila@communitygroup.it

Ufficio Stampa F.I.L.A.

Cantiere di Comunicazione

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

e.galli@cantiereedicomunicazione.com

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantiereedicomunicazione.com

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

	Marzo 2021	% sui ricavi Ge.Ca.	Marzo 2020	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2021 - 2020	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	141,551	100%	145,769	100%	(4,218)	-2,9%
Proventi	2,286		3,132		(0,846)	-27,0%
Totale Ricavi	143,836		148,901		(5,065)	-3,4%
Totale Costi Operativi	(121,891)	-86,1%	(134,028)	-91,9%	12,137	9,1%
Margine Operativo Lordo	21,946	15,5%	14,873	10,2%	7,073	47,6%
Ammortamenti e Svalutazioni	(10,064)	-7,1%	(11,199)	-7,7%	1,135	10,1%
Risultato Operativo	11,882	8,4%	3,673	2,5%	8,209	223,5%
Risultato della Gestione Finanziaria	(4,645)	-3,3%	(8,561)	-5,9%	3,916	45,7%
Utile Prima delle Imposte	7,237	5,1%	(4,888)	-3,4%	12,125	248,1%
Totale Imposte	(1,636)	-1,2%	(1,050)	-0,7%	(0,586)	-55,8%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	5,600	4,0%	(5,938)	-4,1%	11,538	194,3%
Risultato di Periodo	5,600	4,0%	(5,938)	-4,1%	11,538	194,3%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,195	0,1%	0,115	0,1%	0,080	69,6%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	5,405	3,8%	(6,053)	-4,2%	11,458	189,3%

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

<i>NORMALIZZATO AL NETTO DEGLI EFFETTI IFRS 16 - Valori in milioni di Euro</i>	Marzo 2021	% sui ricavi Ge.Ca.	Marzo 2020	% sui ricavi Ge.Ca.	Variazione 2021 - 2020	
Ricavi	141,706	100%	145,820	100%	(4,114)	-2,8%
Proventi	2,286		3,132		(0,846)	-27,0%
Totale Ricavi	143,991		148,952		(4,961)	-3,3%
Totale Costi Operativi	(123,910)	-87,4%	(132,153)	-90,6%	8,243	6,2%
Margine Operativo Lordo	20,081	14,2%	16,799	11,5%	3,282	19,6%
Ammortamenti e Svalutazioni	(7,257)	-5,1%	(8,496)	-5,8%	1,239	14,6%
Risultato Operativo	12,824	9,1%	8,303	5,7%	4,521	54,5%
Risultato della Gestione Finanziaria	(3,264)	-2,3%	(6,888)	-4,7%	3,624	52,6%
Utile Prima delle Imposte	9,561	6,8%	1,415	1,0%	8,146	575,7%
Totale Imposte	(2,159)	-1,5%	(1,492)	-1,0%	(0,667)	-44,7%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	7,402	5,2%	(0,077)	-0,1%	7,479	9712,5%
Risultato di Periodo	7,402	5,2%	(0,077)	-0,1%	7,479	9712,5%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,262	0,2%	0,163	0,1%	0,099	60,5%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	7,140	5,0%	(0,240)	-0,2%	7,380	3075,0%

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Marzo 2021	Dicembre 2020	Variazione 2021 - 2020
Immobilizzazioni Immateriali	446,390	435,990	10,400
Immobilizzazioni Materiali	177,167	171,489	5,678
Immobilizzazioni Finanziarie	3,699	3,679	0,020
Attivo Fisso Netto	627,256	611,158	16,098
Altre Attività/Passività Non Correnti	20,655	20,242	0,413
Rimanenze	267,171	256,288	10,883
Crediti Commerciali e Altri Crediti	142,737	115,929	26,808
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(100,188)	(100,542)	0,354
Altre Attività e Passività Correnti	4,290	4,908	(0,618)
Capitale Circolante Netto	314,010	276,583	37,427
Fondi	(85,433)	(83,252)	(2,181)
Capitale Investito Netto	876,488	824,731	51,757
Patrimonio Netto	(351,469)	(331,275)	(20,194)
Posizione Finanziaria Netta	(525,019)	(493,456)	(31,563)
Fonti Nette di Finanziamento	(876,488)	(824,731)	(51,757)

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Marzo 2021	Marzo 2020	Variazione 2021 - 2020
Reddito Operativo	11,037	2,859	8,178
Rettifiche costi non monetari	8,184	8,587	(0,403)
Integrazioni per imposte	(1,523)	(1,322)	(0,201)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	17,697	10,124	7,573
Variazione CCN	(31,278)	(41,686)	10,408
Variazione Rimanenze	(3,634)	(18,752)	15,118
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(24,478)	(22,608)	(1,870)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(2,973)	0,943	(3,916)
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(0,194)	(1,269)	1,075
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	(13,581)	(31,562)	17,981
Investimenti in beni immateriali ed materiali	(2,388)	(3,661)	1,273
Proventi finanziari	0,032	0,081	(0,049)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(2,356)	(3,580)	1,224
Variazioni PN	(0,488)	0,000	(0,488)
Oneri finanziari	(4,859)	(5,717)	0,858
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(5,346)	(5,717)	0,371
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	2,371	1,850	0,127
Flusso di Cassa Netto Totale	(18,912)	(39,009)	20,097
Effetto variazione per traduzione cambi	(8,690)	1,760	(10,450)
Adeguamento "Mark to Market Hedging"	1,930	(9,211)	11,141
Variazione PFN per applicazione dell'IFRS 16	(5,891)	3,618	(9,509)
Variazione PFN per M&A (Arches)	0,000	(43,600)	43,600
Variazione della Posizione Finanziaria Netta nel Periodo di Riferimento	(31,563)	(86,442)	54,879

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

