



Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

COMUNICATO STAMPA

**IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E IL BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2022
SIGNIFICATIVA CRESCITA GUIDATA DAL PROGRESSO DI INDIA E MESSICO
E BUONA GENERAZIONE DI CASSA NONOSTANTE LA FORTE INFLAZIONE E L'INCREMENTO DEI TASSI DI INTERESSE**

**RICAVI A 764,6 MLN DI EURO, +17,0% vs FY2021
ASIA +80,6%, CENTRO E SUD AMERICA +69,5% E NORD AMERICA +8,9%**

**EBITDA NORMALIZZATO A 110,3 MLN DI EURO, +1,1% vs FY2021
NONOSTANTE IL CONSIDEREVOLE EFFETTO INFLATTIVO SUI COSTI
NELLA SECONDA PARTE DELL'ANNO**

UTILE NETTO NORMALIZZATO A 42,8 MLN DI EURO

**DEBITO BANCARIO NETTO DEGLI ULTIMI 12 MESI IN MIGLIORAMENTO DI
14,0 MLN DI EURO ESCLUSO L'EFFETTO CAMBIO E GLI ESBORSI STRAORDINARI**

PROPOSTO UN DIVIDENDO PER CIRCA 6 MLN DI EURO

OUTLOOK 2023

**CRESCITA DEI RICAVI ORGANICA ATTESA MID SINGLE DIGIT
PROGRESSO PIÙ CHE PROPORZIONALE DELL'EBITDA**

**FREE CASH FLOW TO EQUITY ATTESO TRA 40,0 E 50,0 MLN DI EURO
NONOSTANTE I MAGGIORI INVESTIMENTI A SUPPORTO DELLO SVILUPPO DELL'INDIA**

**IL GRUPPO FILA, DOPO DUE ANNI DI COVID E L'AUMENTO DELL'INFLAZIONE, MANTIENE
INALTERATA LA SUA CAPACITÀ DI CRESCITA PROSPETTICA, DI UN'OTTIMA GENERAZIONE
DI CASSA E DI UNA REDDITIVITÀ SUPERIORE RISPETTO ALLA MEDIA DI SETTORE**

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

- **Ricavi normalizzati nel 2022 pari a 764,6mln di Euro, +17,0% rispetto all'anno precedente (653,5mln di Euro nel 2021), +10,1% a cambi costanti. In significativa crescita l'Asia +70,2% e il Centro e Sud America +59,6%, grazie al forte progresso, in particolare del segmento School & Office, in India e Messico, Europa sostanzialmente flat sul 2021 e Nord America in riduzione del 2,9%;**
- **EBITDA normalizzato nel 2022 (escludendo gli effetti IFRS 16) pari a 110,3mln di Euro, +1,1% (-2,3% a cambi costanti) rispetto al 2021 (109,1mln di Euro), marginalità nel 2022 al 14,4% (16,7% nel 2021). L'incremento dei listini di vendita e la continua attenzione nella gestione dei costi di G&A hanno parzialmente compensato l'effetto inflazionistico delle materie prime e dei trasporti e la crescita dei costi del personale, in particolare negli Stati Uniti, in India e Messico, a supporto della crescita del fatturato. Il progresso meno che proporzionale dell'EBITDA rispetto al fatturato è inoltre imputabile ad un differente mix del fatturato e al crescente contributo sui ricavi di Gruppo di Asia e Centro Sud America che oggi rappresentano rispettivamente il 17,2% e il 9,8% del totale, quasi il triplo rispetto al 2021 (6,3% e 3,7% rispettivamente);**
- **Utile Netto normalizzato pari a 42,8mln di Euro (escludendo gli effetti IFRS 16). Utile Netto di Gruppo normalizzato pari a 37,7mln di Euro, per il crescente contributo delle minorities che sono passate da 1,6mln di Euro del 2021 a 5,1mln di Euro, grazie al significativo progresso della controllata indiana;**
- **Il Debito Bancario Netto negli ultimi 12 mesi, escluso l'effetto cambio negativo per 14,4mln di Euro, di M&A per 1,4mln di Euro e di costo di rifinanziamento del debito per circa 6,0mln di Euro, evidenzia un decremento, in linea con le aspettative, pari a 14,0mln di Euro (il valore reported mostra un incremento di 7,8mln di Euro attestandosi a 351,6mln di Euro al 31 Dicembre 2022 rispetto ai 343,8mln di Euro al 31 Dicembre 2021);**
- **Free Cash Flow to Equity pari a 29,2mln di Euro (escluso l'effetto non ricorrente di 6,0mln di Euro relativo ai costi di rifinanziamento) per effetto del temporaneo incremento dei magazzini, amplificato dagli effetti inflattivi e da uno scenario estremamente complesso e ancora caratterizzato dal perdurare delle difficoltà della supply chain mondiale, amplificatasi post pandemia dalla crisi russo-ucraina (+72,3mln di Euro nel 2021);**
- **L'Indebitamento Finanziario Netto al 31 Dicembre 2022 è pari a 349,8mln di Euro (escluso l'effetto IFRS 16 pari a 88,5mln di Euro e il Mark to Market Interest Hedging positivo per 3,2mln di Euro) rispetto ai 340,1mln di Euro al 31 Dicembre 2021 (escluso l'effetto IFRS 16 pari a 87,3mln di Euro e l'effetto negativo del Mark to Market Interest Hedging pari a 9,9mln di Euro).**

* * *

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Pero, 22 Marzo 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, sotto la presidenza del Presidente dott. Giovanni Gorno Tempini, ha approvato il progetto di bilancio individuale per l’esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022 e il bilancio consolidato per l’esercizio chiuso al 31 Dicembre 2022, 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 2022 ricavi pari a 764,6mln di Euro, in crescita del +17,0% (+10,1% al netto dell’effetto cambio) rispetto all’esercizio precedente. L’EBITDA normalizzato del 2022, pari a 110,3mln di Euro, registra una variazione del +1,1% rispetto al 2021 (-2,3% a cambi costanti). L’Utile Netto normalizzato è pari a 42,8mln di Euro.

* * *

“Chiudiamo un buon anno 2022, tenuto conto delle grandi difficoltà macroeconomiche e dell’effetto dell’inflazione sul margine operativo. Il business della Scuola, ha guidato lo sviluppo in mercati come India e Messico e dal 2023, esaurito il fenomeno di destoccaggio dovuto alla bolla del periodo COVID, vedremo un ritorno alla crescita del Business del Fine Art” **dichiara Massimo Candela, CEO di F.I.L.A.** *“Il primo semestre del 2023 sarà particolarmente sfidante perché, nonostante l’effetto positivo dell’aumento dei prezzi nei primi mesi dell’anno il margine sarà ancora impattato dalle code dell’inflazione sui costi del 2022. Confermiamo il nostro outlook positivo sull’anno 2023 con una crescita organica del fatturato mid single digit, guidata da India e Messico e da una ripresa di tutti gli altri mercati di riferimento, un progresso più che proporzionale dell’EBITDA e un miglioramento del margine. Infine, confermiamo il piano investimenti previsto nel Business Plan, comprensivo di obiettivi ESG, quali la riduzione dell’emissioni CO2 e dei prelievi idrici”.*

* * *

Analisi della gestione economica normalizzata al 31 Dicembre 2022, escludendo gli effetti IFRS 16 – Gruppo F.I.L.A.

I Ricavi pari a 764,6mln di Euro, mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 111,1mln di Euro (+17,0%). Al netto dell’effetto positivo sui cambi di 45,3mln di Euro (principalmente attribuibile al dollaro statunitense, alla rupia indiana e al pesos messicano, parzialmente compensati dalla svalutazione della lira turca e del peso argentino), la crescita organica risulta pari a 65,8mln di Euro (+10,1%).

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata nell’Asia per 47,7mln di Euro (+70,2% rispetto al 2021) e nel Centro Sud America per 27,3mln di Euro (+59,6% rispetto al 2021), parzialmente compensata da un decremento nel Nord America per 8,6mln di Euro (-2,9% rispetto al 2021) ed in **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.

Europa per 0,6mln di Euro (-0,23% rispetto al 2021), mentre nel Resto del mondo si è riscontrato un andamento sostanzialmente stabile rispetto all'anno precedente.

I **Proventi**, pari a circa 9,0mln di Euro, mostrano un incremento rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente pari a 2,1mln di Euro principalmente imputabile alle maggiori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

I **Costi Operativi** del 2022, pari a circa 663,3mln di Euro, mostrano un incremento di 112,1mln di Euro rispetto al 2021. Tale variazione è attribuibile principalmente agli effetti inflazionistici rilevati nell'esercizio, ai costi variabili di acquisto e commerciali a seguito dell'incremento del fatturato, ai maggiori costi di trasporto, alle spese di *marketing* finalizzate allo sviluppo del fatturato, nonché all'effetto cambio negativo speculare rispetto a quello rilevato sui ricavi.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** ammonta a 110,3mln di Euro, in aumento di 1,2mln di Euro rispetto al 2021 (+1,1%). A cambi costanti l'andamento organico si attesta a -2,3% rispetto all'anno precedente.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo al 31 Dicembre 2022 si riferisce a oneri operativi non ricorrenti pari a circa 6,8mln di Euro riconducibili a oneri di consulenze a livello di Gruppo per 3,5mln di Euro (principalmente afferenti all'operazione di sottoscrizione di un nuovo finanziamento nel corso del mese di Luglio 2022 ed estinzione del finanziamento precedentemente in essere, di seguito anche "*refinancing*"), oneri di riorganizzazione e ristrutturazione per 3,1mln di Euro, oneri sostenuti per fronteggiare la pandemia causata dal Covid-19 per 1,1mln di Euro, alla quota del periodo relativa al piano di incentivazione "*Performance Shares 2022-2025*" a medio-lungo termine per 0,2mln di Euro ed alla quota rilasciata a chiusura del piano di incentivazione "*Performance Shares 2019-2021*" per 1,1mln di Euro.

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è pari a 78,7mln di Euro, sostanzialmente in linea con quello dell'anno precedente e include ammortamenti e svalutazioni per 31,5mln di Euro, che mostrano un incremento di 1,3mln 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 9,9mln di Euro per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo e per la svalutazione per perdite stimate su crediti principalmente attribuibili alla controllata russa Fila Stationary O.O.O.

Il **Risultato della Gestione Finanziaria** pari a -24,7mln di Euro evidenzia un peggioramento di 6,1mln di Euro sostanzialmente dovuto all'incremento dell'*amortized cost* rilevato sull'operazione di *refinancing* che ha coinvolto la Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. e la controllata americana Dixon Ticonderoga Company nonché ai maggiori interessi principalmente corrisposti per l'innalzamento dei tassi variabili di interesse e a maggiori utilizzi di linee di credito.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

La normalizzazione operata a livello di Risultato della Gestione Finanziaria, pari a 3,5mln di Euro, si riferisce principalmente agli oneri finanziari sostenuti dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. e dalla controllata americana Dixon Ticonderoga Company per l'operazione di *refinancing*.

Le **Imposte** normalizzate complessive di Gruppo risultano essere pari a 11,3mln di Euro, in diminuzione rispetto al periodo di confronto per effetto del rilascio delle Imposte Differite Attive principalmente afferenti alle minori imposte anticipate e differite imputabili alla società americana Dixon Ticonderoga Company.

Il **Risultato Netto di Periodo** si attesta a 42,8mln di Euro (44,1mln di Euro nel 2021). Il **Risultato Netto** raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel 2022, al netto del risultato di competenza di terzi (*minorities*) per 5,1mln di Euro, in significativo progresso rispetto al 2021 (1,6mln di Euro) è stato pari a 37,7mln di Euro.

La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 31 Dicembre 2022 ammonta a 10,9mln di Euro principalmente per i sopracitati effetti sul Risultato Operativo e sul Risultato della Gestione Finanziaria, 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 31 Dicembre 2022 pari a 862,8mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 618,7mln di Euro (in diminuzione rispetto al 31 Dicembre 2021 per 4,3mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto, pari a 302,9mln di Euro (con un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 25,9mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti, pari a 24,0mln di Euro (in incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 per 4,9mln di Euro), al netto dei Fondi, pari a 82,8mln di Euro (83,7mln di Euro al 31 Dicembre 2021).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 0,7mln di Euro dovuto principalmente a differenze cambio positive del periodo per 9,7mln di Euro, ad investimenti netti pari a 3,1mln di Euro principalmente realizzati dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. (pari a 3,0mln di Euro per attività di implementazione e *roll out* dell'ERP presso alcune società del Gruppo e F.I.L.A. S.p.A.) e dalla variazione netta dell'area di consolidamento pari a 2,0mln di Euro relativamente al marchio *Scola* in capo alla società controllata inglese Daler Rowney Ltd, la quale ha acquisito l'attivo netto della società partecipata inglese Creative Art Products Ltd dal 1 Agosto 2022. L'incremento del periodo è compensato da ammortamenti pari a 14,3mln di Euro.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano un decremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 3,5mln di Euro per effetto della diminuzione degli Immobili, Impianti e Macchinari pari a 2,0mln di Euro e dei Diritti di Utilizzo pari a 1,5mln di Euro. La variazione della voce Immobili, Impianti e Macchinari è principalmente dovuta agli ammortamenti del periodo pari a 16,1mln di Euro. Gli investimenti netti realizzati nel periodo sono pari a 13,7mln di Euro e sono stati realizzati principalmente da DOMS

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia) e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.). Si rileva, inoltre, un incremento derivante dalla rilevazione di differenze cambio positive pari a 0,07mln di Euro.

Le **Attività Biologiche** mostrano un decremento pari a 0,1mln di Euro rispetto al 31 Dicembre 2021 da imputare per 0,08mln di Euro a svalutazione e per 0,04mln di Euro a differenze cambio negative di conversione.

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 al 31 Dicembre 2021 risulta negativa per 1,4mln di Euro ed è principalmente riferita alla società controllata cinese Fila Dixon Stationary Kunshan la quale non detiene più i prodotti bancari di natura finanziaria che al 31 Dicembre 2021 ammontavano a 3,1mln di Euro.

L'incremento del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 25,9mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Rimanenze** – incremento per 35,8 mln di Euro, dovuto principalmente a un incremento netto delle giacenze avvenuto nel Gruppo F.I.L.A., per circa 28,0mln di Euro, in particolare in Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e in Grupo Fila- Dixon, S.A. de C.V. (Messico) e alla rilevazione di differenze cambio positive per circa 6,3mln di Euro;
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in diminuzione di 6,0mln di Euro in via principale per effetto della diminuzione dei Crediti Commerciali per 8,6mln di Euro, in prevalenza nell'area nord americana, compensata dalla rilevazione di differenze cambio positive per circa 4,2mln di Euro;
- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in aumento di 6,9mln di Euro, dovuto principalmente all'incremento dei Debiti Commerciali per circa 8,0mln di Euro, rilevato dalla società controllata messicana Grupo FILA-Dixon, S.A. de C.V. e dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A.; la variazione è ampliata dagli effetti cambi negativi pari a 1,5mln di Euro;
- **Altre Attività e Passività Correnti** – in aumento di 3,1mln di Euro, principalmente dovuto all'incremento delle attività per imposte correnti per 4,1mln di Euro e all'incremento delle passività per imposte correnti per negativi 1,0 mln di Euro.

La variazione dei **Fondi**, rispetto al 31 Dicembre 2021, in diminuzione per 0,9mln di Euro, è principalmente dovuta a:

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

- Decremento delle **Passività per imposte differite** pari a 1,0mln di Euro principalmente imputabile agli utilizzi del periodo pari a 2,6mln di Euro compensati da effetti cambio negativi di conversione pari a 1,2mln di Euro;
- Decremento dei **Fondi per Rischi ed Oneri** per un ammontare pari a 0,2mln di Euro principalmente per il rilascio posto in essere dalla controllata francese Canson SAS in relazione ai vecchi piani di riorganizzazione ormai ultimati;
- Incremento dei **Benefici a dipendenti** per 0,3mln di Euro imputabile principalmente agli utili attuariali registrati dalla società Daler Rowney Ltd (Regno Unito).

Il **Patrimonio Netto** del Gruppo F.I.L.A., pari a 427,7mln di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2021 pari a 29,5mln di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 25,3mln di Euro (di cui 5,0mln di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta all'incremento della riserva di traduzione pari a 2,3mln di Euro e alla variazione positiva del “*fair value hedge*” dei derivati di copertura (IRS) per 13,5mln di Euro.

Tali variazioni risultano compensate dalla movimentazione della riserva “Utili/Perdite Attuariali” pari a negativi 1,0mln di Euro, dall'acquisto di azioni proprie da parte della Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 2,3mln di Euro, dal rilascio della Riserva *Shares Based Premium* e delle “Azioni Proprie” per complessivi 1,1mln di Euro in relazione al piano di incentivazione 2019-2021 a medio-lungo termine concluso, dall'aumento di 0,2mln di Euro a fronte del nuovo piano di incentivazione a medio-lungo termine 2022-2024 e dai dividendi corrisposti per complessivi 12,8mln di Euro, di cui 11,7mln di Euro agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. e 1,1mln di Euro ai soci di minoranza delle controllate.

La voce **Indebitamento Finanziario Netto** del Gruppo F.I.L.A., al 31 Dicembre 2022 risulta negativa per 435,2mln di Euro, in miglioramento rispetto al 31 Dicembre 2021 di 2,1mln di Euro (negativa per 437,3mln di Euro). Tale decremento è attribuibile prevalentemente ai seguenti fattori:

- Il flusso di cassa netto generato nel 2022 dall'Attività Operativa, pari a 68,9mln di Euro (al 31 Dicembre 2021 pari a 100,6mln di Euro) è attribuibile:
 - per positivi 88,0mln di Euro (97,4mln di Euro al 31 Dicembre 2021) 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 19,1mln di Euro (positivo per 3,2mln di Euro al 31 Dicembre 2021) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante ed attribuibili principalmente all'incremento delle Rimanenze parzialmente compensato dall'aumento dei Debiti Commerciali ed Altri Debiti e dalla diminuzione dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per 16,4mln di Euro (11,8mln di Euro al 31 Dicembre 2021) principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 16,7 mln di Euro (12,0mln di Euro al 31 Dicembre 2021) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Pvt Ltd (India), Canson SAS (Francia), Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), Daler Rowney Ltd (Regno Unito) e alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A..

Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 40,3mln di Euro (assorbimento di 25,7mln di Euro al 31 Dicembre 2021) imputabile agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo pari a 25,2mln di Euro, di cui le principali 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 12,8mln di Euro (agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. per 11,7mln di Euro ed ai soci di minoranza delle società controllate per 1,1mln di Euro) e all'acquisto di azioni proprie per 2,3mln di Euro.

Al netto dell'effetto cambio relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall'euro (negativo per 14,4mln di Euro), dell'adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 13,0mln di Euro, della variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto dovuto all'applicazione dell'IFRS 16 pari a negativi 1,2mln di Euro e dalla variazione dell'*Amortized Cost* per negativi 1,9mln di Euro, nonché alla variazione negativa complessiva generata dalle operazioni straordinarie (*M&A*) pari a 1,5mln di Euro (*cash out* relativo all'acquisizione in Regno Unito della società Creative Art Products Limited pari a negativi 0,9mln di Euro), la variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo F.I.L.A. risulta quindi pari a positivi 2,1mln di Euro (positivi 56,2mln di Euro al 31 Dicembre 2021).

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo

In data 12 Gennaio 2022 è stato avviato il processo di liquidazione della società controllata italiana Canson Italy S.r.l.;

In data 14 Gennaio 2022 è avvenuta la fusione delle società controllate tedesche Lukas-Nerchau GmbH e Nerchauer-Malfarben GmbH nella società Daler Rowney GmbH;

In data 8 Febbraio 2022 è avvenuta, da parte della controllata inglese Daler Rowney Ltd, l'acquisizione del 100% della società inglese Creative Art Products Limited, società specializzata nello *school* per un valore complessivo pari a 0,9 mln di Euro. A partire dal 1 Agosto 2022 il *business* della società risulta interamente gestito dalla controllata inglese Daler Rowney Ltd la quale ha acquisito l'attivo netto della società partecipata;

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

La società Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., nel periodo compreso tra il **24 Marzo 2022 e il 6 Aprile 2022**, ha proceduto all'acquisto di azioni proprie sul mercato regolamentato Euronext Milan per n. 240.000 azioni ordinarie F.I.L.A. S.p.A. (rappresentative dello 0,4701% del Capitale Sociale) per un controvalore complessivo di 2,3mln di Euro.

Tali operazioni sono state effettuate nell'ambito del programma di acquisto di azioni proprie, il cui avvio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 Marzo 2022 e a valere dell'autorizzazione approvata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 27 Aprile 2021.

Prima dell'avvio del Programma, la società era titolare di n. 51.500 azioni ordinarie proprie, rappresentative dello 0,1009% del capitale sociale.

Inoltre, nel periodo di riferimento la riserva si è movimentata per l'effettiva assegnazione a titolo gratuito delle azioni della capogruppo F.I.L.A. S.p.A. a ciascun beneficiario del Piano "Performance Shares 2019-2021" sulla base del raggiungimento degli obiettivi di performance al termine del periodo di vesting triennale. A chiusura del Piano "Performance Shares 2019-2021" sono state assegnate 104.609 azioni ordinarie proprie per un valore di 1,0mln di Euro.

Alla data del 31 Dicembre 2022 il Gruppo possiede n. 186.891 azioni ordinarie proprie, per un controvalore complessivo di 1,8mln di Euro (pari all'importo riflesso nella riserva "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato).

In data 28 Luglio 2022 è stato effettuato il closing dell'operazione di sottoscrizione di un nuovo finanziamento a medio-lungo termine per complessivi **232,5mln di Euro e 133,1mln di dollari statunitensi, oltre a una linea RCF pari a 75,0mln di Euro**. L'operazione ha consentito di estinguere in anticipo rispetto alla naturale scadenza il debito a medio-lungo termine esistente, derivante dal contratto di finanziamento sottoscritto nel 2018 con un pool di banche finanziatrici, successivamente modificato nel 2019 nel contesto dell'acquisizione della controllata francese Fila Arches e dal contratto di finanziamento sottoscritto nel 2020 con Cassa Depositi e Prestiti durante le fasi iniziali della pandemia da Covid-19 e successivamente esteso nel 2021, e dunque di estendere la maturity del proprio indebitamento finanziario. Nel suo complesso, l'operazione ha avuto l'obiettivo di permettere sia una riduzione dell'indebitamento a medio-lungo termine esistente mediante l'utilizzo della cassa in eccesso al fine di ridurre l'ammontare degli oneri finanziari passivi, che un'adeguata rimodulazione delle scadenze dei pagamenti, assicurando alla Società le risorse per proseguire nel suo percorso di crescita. Si precisa che il finanziamento erogato a livello della Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), è stato concesso dai seguenti istituti:

- BNP Paribas ed Intesa Sanpaolo con il ruolo di *Global Coordinators, Bookrunners, Mandated Lead Arrangers e Sustainability Coordinators*;
- Banco BPM con il ruolo di *Bookrunner e Mandated Lead Arranger*;
- BPER Banca, Credit Agricole, Mediobanca ed UniCredit con il ruolo di *Mandated Lead Arrangers*;
- Cassa Depositi e Prestiti e JP Morgan con il ruolo di *Lead Arrangers*;
- BNL BNP Paribas con il ruolo di Banca Agente.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

L'operazione è così composta:

- Term Loan A in valuta Euro – *tranche amortising* erogata alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. di importo pari a 87,5mln di Euro con durata 5 anni e vita media di 3,7 anni, finalizzata al rifinanziamento e alla copertura dei costi dell'Operazione;
- Term Loan A in valuta USD – *tranche amortising* erogata a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) di importo pari a 99,1mln di dollari statunitensi con durata 5 anni e vita media di 3,7 anni, finalizzata al rifinanziamento e alla copertura dei costi dell'Operazione;
- Term Loan B in valuta Euro – *tranche bullet* erogata alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A di importo pari a 111,6 mln di Euro e a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) di importo pari a 33,4mln di Euro con durata 5 anni, finalizzata al rifinanziamento e alla copertura dei costi dell'Operazione;
- Term Loan B in valuta USD – *tranche bullet* erogata a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) di importo pari a 34,0mln di dollari statunitensi con durata 5 anni, finalizzata al rifinanziamento e alla copertura dei costi dell'Operazione;
- RCF – *revolving credit facility multicurrency e multiborrower* di importo pari a 75,0mln di Euro con durata 5 anni, finalizzata sia al rifinanziamento che al finanziamento di eventuali fabbisogni futuri generati dal capitale circolante del Gruppo F.I.L.A..

In data 23 Settembre 2022 è stato stipulato un contratto di *cash management* nei confronti della società controllata italiana Industria Maimeri S.p.A. ed **in data 29 Settembre 2022** è stato stipulato un contratto di *cash management* nei confronti della società controllata spagnola F.I.L.A. Iberia.

Il *cash pooling* ha consentito ai gruppi aziendali di ottimizzare la gestione della liquidità del gruppo aziendale, di ridurre al minimo le spese sostenute per le operazioni bancarie grazie alle relative economie di scala, di accrescere il potere contrattuale e di aver maggiore controllo sui rischi finanziari.

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,

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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 Dicembre 2022 pari a 1,5mln 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 Dicembre 2022.

A livello di Gruppo, si monitorano in aggiunta gli effetti e le criticità generati dalla generalizzata pressione inflazionistica 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. L'integrazione verticale del Gruppo dovrebbe, inoltre, permettere di mitigare tali pressioni inflazioniste, che ad oggi sono considerate tuttavia stabili.

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 31 Dicembre 2022.

Fatti di rilievo successivi al periodo

Non si rilevano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio oltre a quanto evidenziato nel paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo" ad eccezione delle attività in corso volte a perfezionare la 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.

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

Come si è già avuta conferma dall'andamento dai primi mesi dell'anno, l'esercizio 2023 sarà caratterizzato sempre da un atteggiamento di prudenza sia da parte delle imprese che da parte dei consumatori e da un'inflazione stabile ed una successiva ripresa graduale dei consumi.

Il Gruppo F.I.L.A., conseguentemente, ha già adottato per l'anno 2023 una politica globale di aumento

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

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

dei prezzi dei prodotti, dimostrando - come in passato e grazie anche all'integrazione verticale della filiera - la propria capacità di gestire i fenomeni inflazionistici. La crescita economica del Gruppo è prevista in particolare nei prodotti “Art”, soprattutto in Nord America. Tale crescita sarà supportata ulteriormente dalla tendenza positiva dei prodotti “School”, grazie alle rilevanti *performance* attese in India e Messico. A supporto di ciò si sottolineano importanti investimenti in India per supportare le forti crescite previste.

Per il 2023 è atteso un recupero delle marginalità, un soddisfacente livello di generazione di cassa ed una conseguente riduzione del debito, compatibilmente alla necessità di mantenere un livello di scorte adeguato per fronteggiare eventuali conseguenze che potrebbero generarsi da *escalation* nel conflitto russo-ucraino.

* * *

Destinazione dell'utile di esercizio e proposta di distribuzione di un dividendo

Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. ha proposto all'Assemblea convocata per il 21 Aprile 2023:

1. di destinare l'Utile d'Esercizio pari a Euro 15.668.544,54 come segue:

- alla distribuzione, in favore degli azionisti, di Euro 0,12 per ciascuna delle 51.058.297 azioni F.I.L.A. S.p.A. (ordinarie e speciali) che risulteranno emesse e in circolazione alla data di stacco cedola indicata di seguito (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla *record date* indicata di seguito) a titolo di dividendo, per un importo complessivo massimo pari a Euro 6.126.995,64;
- a “Utili Portati a Nuovo” la parte residua dell'“Utile d'Esercizio” stesso, per un importo complessivo minimo di Euro 9.541.548,90, che potrà incrementarsi in relazione al dividendo non distribuito a fronte delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla *record date*;

2. di porre in pagamento, al lordo delle eventuali ritenute di legge, un dividendo unitario pari a Euro 0,12 per ciascuna delle azioni F.I.L.A. S.p.A. (ordinarie e speciali) emesse e in circolazione alla data di stacco cedola indicata di seguito (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla *record date* indicata di seguito), con data di stacco cedola (c.d. *ex date*), data di legittimazione al pagamento del dividendo stesso (c.d. *record date*) e data di pagamento (c.d. *payment date*) rispettivamente il 22, 23 e 24 Maggio 2023.

Dichiarazione consolidata di carattere non finanziario

Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. ha approvato in data odierna la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario (la “DNF”) redatta ai sensi del D.Lgs. 30 Dicembre 2016 n. 254. La DNF illustra le attività del Gruppo F.I.L.A., il suo andamento, i risultati e l'impatto prodotto con riferimento

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti

Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. ha esaminato e approvato, previo parere favorevole del Comitato per la Remunerazione, la relazione sulla politica in materia di remunerazione per l'esercizio 2023 e sui compensi corrisposti nel corso dell'esercizio 2022 (la "**Relazione sulla Remunerazione**") predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF e dell'articolo 84-quater del Regolamento approvato con delibera CONSOB del 14 Maggio 1999, n. 11971 (il "**Regolamento Emittenti CONSOB**").

La sezione I della Relazione sulla Remunerazione (*i.e.*, la politica sulla remunerazione della Società per l'esercizio 2023) sarà sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea degli azionisti, convocata per il 21 Aprile 2023, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-bis e 3-ter, del TUF.

La sezione II della Relazione sulla Remunerazione (*i.e.*, la relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2022) sarà, invece, sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea degli azionisti convocata per il 21 Aprile 2023, ai sensi dell'art. 123-ter, comma 6, del TUF.

Relazione sul governo societario e sugli assetti proprietari

Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. ha approvato la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari relativa all'esercizio 2022, predisposta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF.

Individuazione dei beneficiari per il secondo ciclo di attribuzione (2023-2025) del "Piano di Stock Grant 2022-2026"

Con riferimento al piano di incentivazione c.d. *rolling* denominato "*Piano di Stock Grant 2022 – 2026*" riservato a dipendenti e/o amministratori investiti di particolari cariche della Società e/o delle altre società appartenenti al Gruppo F.I.L.A. approvato dall'Assemblea dei soci del 27 Aprile 2022 (il "**Piano**"), il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di individuare quali beneficiari del secondo ciclo di attribuzione (2023-2025) del Piano i seguenti soggetti: (a) Massimo Candela, amministratore delegato della Società; (b) Luca Pelosin, consigliere delegato della Società; (c) n. 5 dirigenti con responsabilità strategiche, ossia dirigenti del Gruppo F.I.L.A. che hanno il potere e la responsabilità, direttamente o indirettamente, della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società e/o del Gruppo F.I.L.A.; e (d) n. 38 figure manageriali, ossia prestatori di lavoro dipendenti del Gruppo F.I.L.A. che occupano posizioni individuate per la crescita e la sostenibilità del *business* del Gruppo F.I.L.A. nel lungo termine.

Al riguardo si ricorda che il Piano si compone di 3 attribuzioni annuali di azioni (cd. piano "*rolling*"), a ognuna delle quali corrisponde un periodo triennale di riferimento per la *performance* (2022-2024 per il primo ciclo, 2023-2025 per il secondo ciclo e 2024-2026 per il terzo ciclo). All'inizio di ciascun

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

periodo di *vesting* triennale (ossia al 1 Gennaio 2022, 2023 e 2024) è prevista l'attribuzione gratuita ai beneficiari del Piano del diritto a ricevere gratuitamente un certo numero di azioni ordinarie F.I.L.A., subordinatamente alla verifica, da parte del Consiglio di Amministrazione al termine di ciascun periodo di *vesting* triennale (*i.e.*, 31 Dicembre 2024, 31 Dicembre 2025 e 31 Dicembre 2026), delle seguenti condizioni: (i) sussistenza, alla data di assegnazione delle azioni, del rapporto di lavoro dipendente o di amministrazione del beneficiario con una società del Gruppo F.I.L.A. e mantenimento, da parte del beneficiario, della qualifica di amministratore esecutivo della Società, ovvero di dirigente con responsabilità strategiche ovvero di figura manageriale del Gruppo; e (ii) raggiungimento degli obiettivi minimi di *performance* qualitativi e quantitativi.

Termini e condizioni del Piano sono descritti nel documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 84- *bis* del Regolamento Emittenti CONSOB e in conformità all'Allegato 3A al medesimo Regolamento Emittenti CONSOB, a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società (www.filagroup.it), nella sezione "Governance", nonché con le ulteriori modalità e nei termini di legge e regolamentari vigenti.

Deposito della documentazione

Il progetto di bilancio civilistico al 31 Dicembre 2022 e il bilancio consolidato al 31 Dicembre 2022, nonché l'ulteriore documentazione approvata dal Consiglio di Amministrazione e relativa all'Assemblea degli azionisti convocata per il giorno 21 Aprile 2023, in unica convocazione, saranno messi a disposizione del pubblico, entro i termini e nei modi previsti dalla normativa di legge e regolamentare vigente e applicabile, presso la sede legale in Pero (MI) via XXV Aprile n. 5, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.filagroup.it e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato "EMARKET STORAGE" all'indirizzo www.emarketstorage.com.

* * *

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), 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 e il Gruppo

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.

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@cantieredicomunicazione.com

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantieredicomunicazione.com

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



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

	Dicembre 2022	% sui ricavi	Dicembre 2021	% sui ricavi	Variazione 2022 - 2021	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	764,580	100%	653,278	100%	111,302	17,0%
Proventi	10,053		6,823		3,230	47,3%
Totale Ricavi	774,633		660,101		114,532	17,4%
Totale Costi Operativi	(655,402)	-85,7%	(540,175)	-82,7%	(115,227)	-21,3%
Margine Operativo Lordo	119,231	15,6%	119,927	18,4%	(0,696)	-0,6%
Ammortamenti e Svalutazioni	(46,487)	-6,1%	(41,379)	-6,3%	(5,108)	-12,3%
Risultato Operativo	72,744	9,5%	78,547	12,0%	(5,803)	-7,4%
Risultato della Gestione Finanziaria	(34,122)	-4,5%	(24,091)	-3,7%	(10,031)	-41,6%
Utile Prima delle Imposte	38,622	5,1%	54,456	8,3%	(15,834)	-29,1%
Totale Imposte	(8,347)	-1,1%	(15,031)	-2,3%	6,684	44,5%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	30,276	4,0%	39,425	6,0%	(9,149)	-23,2%
Risultato di Periodo	30,276	4,0%	39,425	6,0%	(9,149)	-23,2%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	5,004	0,7%	1,411	0,2%	3,593	254,6%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	25,271	3,3%	38,014	5,8%	(12,743)	-33,5%

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

	Dicembre 2022	% sui ricavi	Dicembre 2021	% sui ricavi	Variazione 2022 - 2021	
<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	764,580	100%	653,471	100%	111,109	17,0%
Proventi	8,966		6,823		2,144	31,4%
Totale Ricavi	773,546		660,294		113,252	17,2%
Totale Costi Operativi	(663,293)	-86,8%	(551,219)	-84,4%	(112,074)	-20,3%
Margine Operativo Lordo	110,253	14,4%	109,075	16,7%	1,179	1,1%
Ammortamenti e Svalutazioni	(31,508)	-4,1%	(30,216)	-4,6%	(1,292)	-4,3%
Risultato Operativo	78,745	10,3%	78,858	12,1%	(0,113)	-0,1%
Risultato della Gestione Finanziaria	(24,665)	-3,2%	(18,570)	-2,8%	(6,096)	-32,8%
Utile Prima delle Imposte	54,080	7,1%	60,289	9,2%	(6,209)	-10,3%
Totale Imposte	(11,293)	-1,5%	(16,191)	-2,5%	4,899	30,3%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	42,787	5,6%	44,097	6,7%	(1,310)	-3,0%
Risultato di Periodo	42,787	5,6%	44,097	6,7%	(1,310)	-3,0%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	5,108	0,7%	1,561	0,2%	3,547	227,2%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	37,679	4,9%	42,536	6,5%	(4,857)	-11,4%

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>	Dicembre 2022	Dicembre 2021	Variazione 2022 - 2021
Immobilizzazioni Immateriali	446,497	445,823	0,674
Immobilizzazioni Materiali	166,185	169,653	(3,468)
Attività Biologiche	1,817	1,936	(0,119)
Immobilizzazioni Finanziarie	4,160	5,585	(1,425)
Attivo Fisso Netto	618,659	622,997	(4,338)
Altre Attività/Passività Non Correnti	24,032	19,119	4,913
Rimanenze	307,076	271,269	35,807
Crediti Commerciali e Altri Crediti	115,376	121,357	(5,981)
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(122,375)	(115,430)	(6,945)
Altre Attività e Passività Correnti	2,833	(0,218)	3,051
Capitale Circolante Netto	302,909	276,979	25,930
Fondi	(82,788)	(83,716)	0,928
Capitale Investito Netto	862,812	835,379	27,433
Patrimonio Netto	(427,653)	(398,127)	(29,526)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(435,159)	(437,253)	2,093
Fonti Nette di Finanziamento	(862,812)	(835,379)	(27,433)

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>	Dicembre 2022	Dicembre 2021	Variazione 2022 - 2021
Reddito Operativo escluso IFRS16	68,880	74,753	(5,873)
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	36,741	31,791	4,950
Integrazioni per imposte	(17,645)	(9,109)	(8,536)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	87,975	97,435	(9,460)
Variazione CCN	(19,051)	3,165	(22,216)
Variazione Rimanenze	(28,009)	(4,477)	(23,532)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	6,705	(1,934)	8,639
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	4,619	10,543	(5,924)
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(2,367)	(0,967)	(1,400)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	68,924	100,600	(31,676)
Investimenti in beni immateriali ed materiali	(16,747)	(12,000)	(4,747)
Proventi Finanziari	0,390	0,159	0,231
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(16,357)	(11,841)	(4,516)
Variazioni PN	(15,169)	(7,022)	(8,147)
Oneri Finanziari	(25,172)	(18,689)	(6,483)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(40,341)	(25,711)	(14,630)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	(4,196)	2,258	(6,454)
Flusso di Cassa Netto Totale	8,030	65,307	(57,277)
Effetto complessivo cambi	(14,359)	(13,089)	(1,270)
Variazione <i>Amortized cost</i>	(1,916)	(2,510)	0,594
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	13,033	8,909	4,124
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	(1,224)	(2,415)	1,191
IFN derivante da operazioni straordinarie (M&A) - Creative Art Products Limited	(1,470)	0,0	(1,470)
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo F.I.L.A.	2,093	56,203	(54,110)

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

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

