



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 1565-24-2020	Data/Ora Ricezione 15 Maggio 2020 17:31:03	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : FILA  
Identificativo : 132560  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : FILASPANSS01 - De Rosa  
Tipologia : REGEM  
Data/Ora Ricezione : 15 Maggio 2020 17:31:03  
Data/Ora Inizio : 15 Maggio 2020 17:31:04  
Diffusione presunta  
Oggetto : F.I.L.A. S.p.A.\_CS Risultati 1Q 2020

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

1920 • 2020

## COMUNICATO STAMPA

### IL CDA DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 31 MARZO 2020

**RICAVI NEL 1Q2020 A 145,8MLN DI EURO +1,4%, GUIDATI DALLA CRESCITA IN NORD AMERICA, NONOSTANTE L'EFFETTO DEL COVID -19 E DEL LOCKDOWN**

**DEBITO BANCARIO NETTO NEGLI ULTIMI 12 MESI IN MIGLIORAMENTO DI 56,4MLN €, ESCLUDENDO GLI ESBORSI RELATIVI ALL'ACQUISIZIONE DI ARCHES®**

**LA VIEW POSITIVA SUL 2020, IN TERMINI DI CRESCITA DEI RICAVI E DI EBITDA, HA TROVATO CONFERMA FINO ALLA METÀ DEL MESE DI MARZO IN TUTTI I MERCATI DI RIFERIMENTO**

**FOCUS, A PARTIRE DAL 2Q 2020, SUL CONTENIMENTO DEGLI INVESTIMENTI E DEI COSTI FISSI**

- *Ricavi nel 1Q 2020 pari a 145,8mln di Euro +1,4% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (143,8mln di Euro nel 1Q2019), +1,8% (al netto dell'effetto FX e M&A) guidati dalla crescita organica del mercato in Nord America (+11,2%), in particolare nel segmento Fine Art. Nelle altre aree geografiche e, in particolare in India, gli effetti della diffusione del COVID-19 e del conseguente lockdown hanno impattato sui numeri del trimestre, a partire dalla seconda metà di marzo;*
- *EBITDA normalizzato, al netto degli effetti IFRS 16, nel 1Q 2020 pari a 16,8mln di Euro registrando una variazione del -8,7% rispetto al primo trimestre del 2019 (18,4mln di Euro), principalmente dovuta agli impatti del COVID-19 e del conseguente lockdown sulla profittabilità delle vendite, sui costi organizzativi e di produzione rilevati in tutte le aree geografiche da marzo 2020, in particolare in India e in Nord America;*
- *Utile Netto di Gruppo normalizzato, al netto degli effetti IFRS 16, nel 1Q 2020 pari a -0,2mln di Euro rispetto a 3,6mln di Euro del primo trimestre del 2019, principalmente per maggiori oneri finanziari dovuti agli effetti cambio negativi;*
- *Il Debito Bancario Netto registra negli ultimi 12 mesi una riduzione di 9,8mln di Euro, nonostante l'esborso relativo all'acquisizione di ARCHES® di 43,6mln di Euro e delle relative commissioni di consulenza e altre spese per 3mln di Euro. Ne consegue che il Debito*

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



**Bancario Netto degli ultimi 12 mesi evidenzia un decremento pari a 56,4mln di Euro con esclusione del cash out sostenuto per l'acquisizione di ARCHES®;**

- **Il “Free Cash Flow to Equity” si attesta a -37,4mln Euro, compreso le commissioni di consulenza ed altre spese afferenti l'acquisizione di ARCHES® per 3 mln di Euro, evidenziando un miglioramento rispetto al primo trimestre del 2019 (-35,2mln di Euro);**
- **La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2020, inclusiva dell'effetto IFRS 16, è pari a -584,6mln di Euro (-498,2mln di Euro al 31 dicembre 2019). Tale variazione è legata principalmente all'acquisizione di ARCHES® per 43,6mln di Euro e all'impatto della stagionalità del business.**

\* \* \*

**Pero, 15 maggio 2020** – 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 ha approvato i risultati consolidati al 31 marzo 2020, 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 1Q 2020 ricavi pari a 145,8mln di Euro, in crescita del +1,4% (+1,8% al netto dell'effetto cambio e M&A). L'EBITDA normalizzato nel primo trimestre, al netto dell'effetto IFRS 16, pari a 16,8mln di Euro, registra una variazione del -8,7% rispetto al 1Q 2019. Il Risultato Netto normalizzato, al netto delle poste straordinarie, degli effetti IFRS 16 e delle *minorities* si attesta a -0,24mln di Euro rispetto 3,6mln di Euro del primo trimestre del 2019.

\* \* \*

*“La view positiva comunicata al mercato sul 2020 ha trovato conferma fino alla metà del mese di marzo in tutte le aree di riferimento, in particolare in Nord America e in India, che hanno registrato crescita in linea con le aspettative, poi ovviamente impattata dalla diffusione del COVID-19 e dal conseguente lockdown. La tipologia di business in cui Fila opera ha già dimostrato in recessioni precedenti di essere assolutamente anelastico, ma non può mantenersi inalterato rispetto ad una situazione di lockdown della distribuzione e della produzione a livello mondiale. Per il 2020 ci sentiamo confidenti sulla revisione di budget anticipata in occasione della presentazione dei risultati 2019, confermata dall'andamento di business delle ultime 6 settimane ed in linea con le aspettative di mercato, considerando gli effetti positivi che avremo dal 2Q dei tagli di costo ed investimenti e l'apertura di tutti gli stabilimenti del gruppo dal 7 maggio seppur non a pieno regime. L'ultimo acquisto, ARCHES®, sta lavorando sugli stessi livelli del 2019. Sono state*

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

1920 • 2020

*implementate tutte le azioni per garantire la necessaria liquidità con i nostri storici partner finanziari Intesa Sanpaolo, Unicredit, BNL, Banco BPM e Mediobanca". dichiara Massimo Candela CEO di F.I.L.A.*

\* \* \*

### **Analisi della gestione economica normalizzata ed al netto degli effetti IFRS16 – Gruppo F.I.L.A.**

**I Ricavi nel primo trimestre del 2020**, pari a 145,8mln di Euro, mostrano un incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente pari a 2mln di Euro (+1,4%) di cui 0,8mln di Euro relativi ad ARCHES® (acquisita nel mese di marzo 2020 e definito come effetto M&A), al netto dell'effetto di vendita del business relativo al marchio "Superior" (effettuato nel mese di ottobre 2019) per 2,1mln di Euro e 0,8mln di Euro all'effetto positivo sui cambi (principalmente dollaro statunitense), +1,8% (al netto dell'effetto cambio e M&A).

Al netto di tali effetti, l'incremento dei ricavi riscontrato nell'area geografica del Nord America pari a 6,7mln di Euro (+11,2%), principalmente riconducibile alla crescita del segmento Fine Art, risulta parzialmente compensato da una contrazione del fatturato nella seconda parte del mese di marzo a causa della diffusione del COVID.19 e del conseguente lockdown in Europa per 1,7mln di Euro (-3,5%), in Asia per 1,3mln di Euro (-6,4% in particolare DOMS in India) e Centro Sud America pari a 1,2mln di Euro (-9,3% principalmente riconducibile alle controllate messicana, poiché la società ha deciso di focalizzarsi solo su clienti selezionati e con un buon rating creditizio e cilena per tematiche geopolitiche).

**I Costi Operativi**, pari a 132,2mln di Euro, mostrano un incremento di 5,1mln di Euro rispetto al primo trimestre del 2019 tale variazione è principalmente attribuibile all'incremento di fatturato ed all'effetto negativo di traduzione sui cambi (principalmente dollaro statunitense), alla parziale inefficienza produttiva e commerciale verificatesi a seguito degli effetti del COVID-19, alla crescita dei costi del personale in India e negli U.S.A. e all'effetto delle maggiori differenze cambio negative commerciali (Russia, Brasile e Cile).

**Il Margine Operativo Lordo (EBITDA)** pari a 16,8mln di Euro, registra una variazione di -1,6mln di Euro rispetto allo stesso periodo del 2019 (-8,7%), principalmente gli effetti sopra descritti.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

1920 • 2020

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo al 31 Marzo 2020 si riferisce a costi operativi non ricorrenti pari a circa 5,4mln di Euro riguardanti principalmente gli oneri afferenti l'acquisizione del ramo d'azienda relativa ai prodotti a marchio ARCHES®, alla quota relativa al piano di incentivazione a medio lungo termine, agli oneri sostenuti per fronteggiare la pandemia causata dal COVID-19 e a costi di riorganizzazione del Gruppo;

**Il Risultato Operativo (EBIT)**, pari a 8,3mln di Euro, registra una variazione di -2,6mln di Euro (-24,1%) rispetto al primo trimestre del 2019, e include ammortamenti e svalutazioni per 8,5mln di Euro in crescita di 1mln di Euro rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, principalmente per maggiori ammortamenti rilevati nel periodo per gli investimenti effettuati ed all'incremento degli stanziamenti per coprire il maggior rischio svalutazione crediti a seguito degli effetti COVID-19.

Sul Risultato operativo, la normalizzazione ammonta complessivamente a 5,4mln di Euro per i sopracitati effetti sul Margine Operativo Lordo

**Il Risultato della Gestione Finanziaria** evidenzia un aumento pari a 2,5mln di Euro sostanzialmente dovuto ai maggiori effetti cambio negativi su operazioni finanziarie.

La normalizzazione operata a livello di Risultato della gestione finanziaria si riferisce agli oneri sostenuti dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per il nuovo finanziamento sottoscritto a supporto dell'acquisto del sopracitato ramo d'azienda.

Le Imposte normalizzate complessive di Gruppo sono pari a 1,5 di Euro.

**Il Risultato Netto** raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel primo trimestre del 2020, al netto del risultato di competenza degli azionisti terzi (*minorities*), è pari a -0,24mln di Euro, rispetto ai 3,6mln di Euro dello stesso periodo dell'anno precedente.

La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 31 marzo 2020 si riferisce alle sopracitate normalizzazioni 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 marzo 2020, pari a 921,5mln di Euro, è costituito dall'Attivo Fisso Netto, pari a 658,3mln di Euro (in aumento rispetto al 31 dicembre 2019 per 38mln di Euro), dal Capitale Circolante Netto pari a 327,6mln di Euro (con un incremento

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

1920 • 2020

rispetto al 31 dicembre 2019 pari a 32,7mln di Euro) e dalle Altre Attività/Passività Non Correnti pari a 17,8mln di Euro (in diminuzione rispetto al 31 dicembre 2019 per 0,6mln di Euro), al netto di Fondi pari a 82,3mln di Euro (78mln di Euro al 31 dicembre 2019).

Le **Immobilizzazioni Immateriali** mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2019 pari a 42.6mln di Euro dovuta principalmente all'effetto *M&A*, che ha contribuito con un incremento delle Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti Simili pari a 12mln di Euro, delle Altre Immobilizzazioni Immateriali per 10,2mln di Euro nonché del “*Goodwill*” pari a 21,3mln di Euro, parzialmente compensati dagli ammortamenti del periodo registrati soprattutto in capo alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. in seguito all'avanzamento del progetto SAP.

Le **Immobilizzazioni Materiali** mostrano un decremento rispetto al 31 dicembre 2019 pari a 4,4mln di Euro. La variazione è dovuta principalmente ad ammortamenti per 6.9mln di Euro e risulta parzialmente compensata dagli investimenti e dalla contribuzione dell'effetto *M&A*.

Gli **Investimenti netti** nel periodo sono pari a 3mln di Euro e sono stati realizzati principalmente in DOMS Industries Pvt Ltd (India), e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), interventi finalizzati all'ampliamento e al potenziamento dei siti produttivi e logistici locali. La variazione complessiva include inoltre maggiori Immobilizzazioni derivanti dall'effetto *M&A* pari a 3,2mln di Euro.

La variazione negativa delle **Immobilizzazioni Finanziarie** rispetto al 31 Dicembre 2019 ammonta a 171mila Euro ed è principalmente costituita da crediti di natura finanziaria.

L'aumento del **Capitale Circolante Netto** ammonta a 32,8mln di Euro ed è stato determinato dai seguenti fattori:

- **Rimanenze** – in aumento di 18,3mln di Euro, dovuto principalmente ad una crescita netta delle giacenze avvenuta nel Gruppo F.I.L.A., per circa 15mln di Euro, ed è principalmente imputabile alla stagionalità del business che si manifesta in un incremento del magazzino dato l'approssimarsi della campagna scuola nonché all'impatto derivante dall'effetto *M&A* pari a 3,2mln di Euro. L'incremento ha interessato in particolar modo Nord America Francia e Messico;
- **Crediti Commerciali ed Altri Crediti** – in aumento di 11,8mln di Euro principalmente per l'effetto della stagionalità del business del Gruppo F.I.L.A. e delle conseguenze dalla pandemia COVID-19, rilevati in prevalenza nell'area americana ed italiana;

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



- **Debiti Commerciali e Altri Debiti** – in riduzione di 2,7mln di Euro prevalentemente dovuta al pagamento dei debiti tributari ampliata dalla variazione dagli effetti cambi positivi per circa 4,6mln di Euro.

**La variazione dei Fondi**, rispetto al 31 dicembre 2019, mostra una crescita di 4,2mln di Euro ed è principalmente dovuta all'aumento delle Passività per imposte differite pari a 7,3mln di Euro, principalmente imputabile all'effetto fiscale afferente le Immobilizzazioni Immateriali, rilevato durante la "PPA" relativa all'operazione di M&A, parzialmente compensata dalla riduzione dei Fondi per Rischi ed Oneri per un ammontare pari a 1mln di Euro legata principalmente agli utilizzi dei fondi ristrutturazione e agli altri fondi e dal decremento dei Benefici a dipendenti per 2mln 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 336,8mln di Euro, mostra un decremento rispetto al 31 dicembre 2019 pari a 20,5mln di Euro. Al netto del risultato negativo di periodo pari a 5,9mln di Euro (di cui 115mila Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta alla riduzione della riserva cambi pari a 8,3mln di Euro della variazione negativa del "fair value hedge" dei derivati di copertura (IRS) per 9mln di Euro parzialmente mitigata dall'aumento della riserva Utili/Perdite Attuariali pari a 1,9mln di Euro.

**La Posizione Finanziaria Netta** al 31 marzo 2020 risulta negativa per 584,6mln di Euro. Rispetto al valore della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2019 (negativa di 498,2mln di Euro) si riscontra una variazione negativa pari a 86,4mln di Euro (- 125,5mln di Euro al 31 Marzo 2019) attribuibile prevalentemente ai seguenti fattori:

- Il flusso di cassa netto assorbito nel periodo in esame dall'Attività Operativa, pari a 31,6mln di Euro (al 31 marzo 2019 l'assorbimento era pari a 25,9mln di Euro), è attribuibile:
  - per positivi 10,1mln di Euro (13,9mln di Euro al 31 marzo 2019) relativi al cash flow generato dal Reddito Operativo;
  - Per negativi 41,7mln di Euro (negativo per 39,7mln di Euro al 31 Marzo 2019) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante ed attribuibili principalmente all'incremento delle Rimanenze e dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti, parzialmente compensato dalla contrazione dei Debiti Commerciali ed Altri Debiti,
- Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per 3,6mln di Euro (3,7mln di Euro al 31 marzo 2019), principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 3,7mln di Euro (3,7mln di Euro al 31 marzo 2019) relativo ad investimenti in immobilizzazioni

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Pvt Ltd (India) e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.);

- Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per 5,7mln di Euro (assorbimento di 6,1mln di Euro al 31 marzo 2019), imputabili agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo;
- la variazione negativa generata dalle operazioni straordinarie pari a 43,6mln di Euro, per l'acquisizione di ARCHES®;
- l'adeguamento negativo del Mark to Market Hedging per 9,2mln di Euro;
- l'effetto cambio relativo alle traduzioni delle posizioni finanziarie nette in valuta differenti dall'euro positivo per 3,4mln di Euro;
- la variazione positiva nella posizione finanziaria netta dovuta all'applicazione dell'IFRS 16 per 2,4mln di Euro.

### **Eventi di rilievo al 31 marzo 2020 e successivi**

- In data **2 Marzo 2020** F.I.L.A.- Arches S.A.S., società francese controllata al 100% da F.I.L.A, ha perfezionato l'acquisto del ramo d'azienda specializzato nel fine art operante attraverso il marchio ARCHES® finora gestito dal Gruppo Ahlstrom-Munksjö, finalizzando il memorandum of understanding non vincolante firmato in data 30 ottobre 2019 tra F.I.L.A. S.p.A. ed Ahlstrom-Munksjö Oyj e la sua controllata francese, Ahlstrom-Munksjö Arches.

Da oltre 500 anni, il marchio ARCHES® è uno dei più conosciuti a livello globale nella produzione e distribuzione di carta premium per le belle arti. L'azienda realizza i suoi prodotti attraverso una particolare tecnica produttiva, conosciuta come forma tonda, che ha il pregio di conferire agli stessi un'altissima qualità artigianale e un aspetto naturale inimitabile. Ogni ciclo di produzione è sottoposto a numerosi controlli tecnici, che garantiscono da sempre l'indiscussa qualità della carta e l'elevata brand reputation.

Il prezzo complessivo, su base debt-free cash-free, pagato da F.I.L.A. – Arches S.A.S. per il ramo d'azienda è pari ad Euro 43,6 milioni. L'operazione di acquisizione è stata finanziata tramite la modifica dell'attuale contratto di finanziamento a medio - lungo termine, attraverso la concessione di nube linee per 15 milioni di Euro e l'utilizzo parziale della linea RCF per 25 milioni, mediante la sua trasformazione in linea a medio lungo termine.

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







Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

### **Fatti di rilievo successivi al periodo**

Con riferimento ai lockdown legati alla pandemia COVID-19, 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.

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

L'evoluzione prevedibile della gestione 2020 sarà ancora influenzata dai fattori di instabilità rivenienti alla diffusione del COVID-19 di cui è stata data informativa nei "Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio. 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 e del bilancio di esercizio estratti dal documento approvato.

\* \* \*

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Stefano De Rosa dichiara ai sensi del comma 2 dell'articolo 154-bis del Testo Unico della Finanza 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 687,4 milioni di euro al 31 dicembre 2019, 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 renderla 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 10.000 persone.*

\* \* \*

**Per informazioni:**

**Investor Relations F.I.L.A.**

Stefano De Rosa - Investor Relations Officer

Francesca Cocco - Investor Relations

[ir@fila.it](mailto:ir@fila.it)

(+39) 02 38105206

**Per la comunicazione finanziaria:**

Community Strategic Communications Advisers

Tel. (+39) 02 89404231

[fila@communitygroup.it](mailto: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](mailto:e.galli@cantieredicomunicazione.com)

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

[a.laudadio@cantieredicomunicazione.com](mailto:a.laudadio@cantieredicomunicazione.com)

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



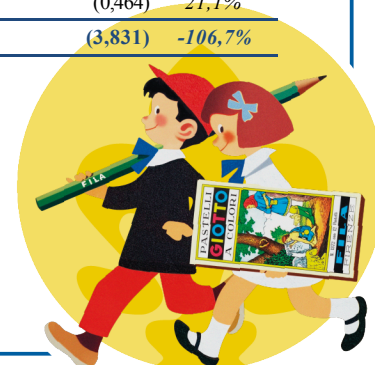
## Allegato 1 – Schema di Conto Economico Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

	Marzo 2020	% sui ricavi Ge. Ca.	Marzo 2019	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2020 - 2019	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	145,769	100%	143,811	100%	1,958	1,4%
Altri Ricavi	3,132		1,666		1,466	88,0%
<b>Totale Ricavi</b>	<b>148,901</b>		<b>145,477</b>		<b>3,424</b>	<b>2,4%</b>
Totale Costi Operativi	(145,227)	-99,6%	(137,182)	-95,4%	(8,045)	-5,9%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>14,873</b>	<b>10,2%</b>	<b>18,490</b>	<b>12,9%</b>	<b>(3,617)</b>	<b>-19,6%</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(11,200)	-7,7%	(10,195)	-7,1%	(1,005)	-9,9%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>3,673</b>	<b>2,5%</b>	<b>8,295</b>	<b>5,8%</b>	<b>(4,622)</b>	<b>-55,7%</b>
Risultato della Gestione Finanziaria	(8,561)	-5,9%	(5,892)	-4,1%	(2,669)	-45,3%
<b>Utile Prima delle Imposte</b>	<b>(4,888)</b>	<b>-3,4%</b>	<b>2,403</b>	<b>1,7%</b>	<b>(7,291)</b>	<b>-303,4%</b>
Totale Imposte	(1,050)	-0,7%	(1,284)	-0,9%	0,234	18,2%
<b>Risultato delle Attività Operative in Esercizio</b>	<b>(5,938)</b>	<b>-4,1%</b>	<b>1,119</b>	<b>0,8%</b>	<b>(7,057)</b>	<b>-630,7%</b>
<b>Risultato di Periodo</b>	<b>(5,938)</b>	<b>-4,1%</b>	<b>1,119</b>	<b>0,8%</b>	<b>(7,057)</b>	<b>-630,7%</b>
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,115	0,1%	0,626	0,4%	(0,511)	-81,6%
<b>Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.</b>	<b>(6,053)</b>	<b>-4,2%</b>	<b>0,493</b>	<b>0,3%</b>	<b>(6,546)</b>	<b>-1327,8%</b>

## Allegato 2 – Schema di Conto Economico Normalizzato e al netto degli effetti IFRS 16 Consolidato del Gruppo F.I.L.A.

	Marzo 2020	% sui ricavi Ge. Ca.	Marzo 2019	% sui ricavi Ge. Ca.	Variazione 2020 - 2019	
<i>NORMALIZZATO AL NETTO DEGLI EFFETTI IFRS 16 - Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	145,820	100%	143,811	100%	2,009	1,4%
Altri Ricavi	3,132		1,666		1,466	88,0%
<b>Totale Ricavi</b>	<b>148,952</b>		<b>145,477</b>		<b>3,475</b>	<b>2,4%</b>
Totale Costi Operativi	(132,153)	-90,6%	(127,059)	-88,4%	(5,093)	-4,0%
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>16,799</b>	<b>11,5%</b>	<b>18,418</b>	<b>12,8%</b>	<b>(1,618)</b>	<b>-8,7%</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(8,496)	-5,8%	(7,474)	-5,2%	(1,022)	-13,7%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>8,303</b>	<b>5,7%</b>	<b>10,944</b>	<b>7,6%</b>	<b>(2,641)</b>	<b>-24,1%</b>
Risultato della Gestione Finanziaria	(6,888)	-4,7%	(4,394)	-3,1%	(2,494)	-56,8%
<b>Utile Prima delle Imposte</b>	<b>1,415</b>	<b>1,0%</b>	<b>6,550</b>	<b>4,6%</b>	<b>(5,135)</b>	<b>-78,4%</b>
Totale Imposte	(1,492)	-1,0%	(2,333)	-1,6%	0,841	36,0%
<b>Risultato delle Attività Operative in Esercizio</b>	<b>(0,077)</b>	<b>-0,1%</b>	<b>4,217</b>	<b>2,9%</b>	<b>(4,295)</b>	<b>-101,8%</b>
<b>Risultato di Periodo</b>	<b>(0,077)</b>	<b>-0,1%</b>	<b>4,217</b>	<b>2,9%</b>	<b>(4,295)</b>	<b>-101,8%</b>
Risultato del periodo di Competenza di Terzi Azionisti	0,163	0,1%	0,626	0,4%	(0,464)	-21,1%
<b>Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.</b>	<b>(0,240)</b>	<b>-0,2%</b>	<b>3,591</b>	<b>2,5%</b>	<b>(3,831)</b>	<b>-106,7%</b>

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>	<b>Marzo 2020</b>	<b>Dicembre 2019</b>	<b>Variazione 2020 - 2019</b>
Immobilizzazioni Immateriali	473,194	430,609	42,585
Immobilizzazioni Materiali	181,606	186,013	(4,407)
Immobilizzazioni Finanziarie	3,520	3,690	(0,170)
<b>Attivo Fisso Netto</b>	<b>658,319</b>	<b>620,313</b>	<b>38,006</b>
<b>Altre Attività/Passività Non Correnti</b>	<b>17,793</b>	<b>18,347</b>	<b>(0,554)</b>
Rimanenze	276,665	258,409	18,256
Crediti Commerciali e Altri Crediti	153,139	141,339	11,800
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(105,958)	(108,670)	2,712
Altre Attività e Passività Correnti	3,783	3,800	(0,017)
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>327,628</b>	<b>294,880</b>	<b>32,748</b>
<b>Fondi</b>	<b>(82,285)</b>	<b>(78,039)</b>	<b>(4,246)</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>921,456</b>	<b>855,501</b>	<b>65,955</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>(336,864)</b>	<b>(357,351)</b>	<b>20,487</b>
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(584,592)</b>	<b>(498,150)</b>	<b>(86,442)</b>
<b>Fonti Nette di Finanziamento</b>	<b>(921,456)</b>	<b>(855,501)</b>	<b>(65,955)</b>

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

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



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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Marzo 2020	Marzo 2019	Variazione 2020 - 2019
Reddito Operativo	2,859	8,097	(5,238)
Rettifiche costi non monetari	8,587	7,115	1,472
Integrazioni per imposte	(1,322)	(1,337)	0,015
<b>Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN</b>	<b>10,124</b>	<b>13,875</b>	<b>(3,751)</b>
<b>Variazione CCN</b>	<b>(41,686)</b>	<b>(39,708)</b>	<b>(1,978)</b>
Variazione Rimanenze	(18,752)	(24,672)	5,920
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(22,608)	(18,712)	(3,896)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	0,943	4,301	(3,358)
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(1,269)	(0,625)	(0,644)
<b>Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa</b>	<b>(31,562)</b>	<b>(25,834)</b>	<b>(5,728)</b>
Investimenti in beni immateriali e materiali	(3,661)	(3,704)	0,043
Interessi attivi	0	0,020	0,061
Investimenti e disinvestimenti in partecipazioni	0,000	0,000	0,000
<b>Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento</b>	<b>(3,580)</b>	<b>(3,684)</b>	<b>0,104</b>
Variazioni PN	0,000	0,021	(0,021)
Oneri Finanziari	(5,717)	(6,133)	0,416
<b>Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento</b>	<b>(5,717)</b>	<b>(6,111)</b>	<b>0,394</b>
Altre variazioni	1,429	(0,921)	2,350
Flusso di Cassa Netto da IFRS16	2,045	1,421	0,624
<b>Flusso di Cassa Netto Totale</b>	<b>(37,385)</b>	<b>(35,129)</b>	<b>(2,256)</b>
Effetto variazione per traduzione cambi	3,374	(4,112)	7,486
Adeguamento "Mark to Market Hedging"	(9,211)	(4,452)	(4,759)
Variazione PFN per applicazione dell'IFRS 16	0,380	(81,814)	82,194
PFN derivante da operazioni straordinarie (M&A)	(43,600)	0,000	(43,600)
<b>Variazione della Posizione Finanziaria Netta nel Periodo di Riferimento</b>	<b>(86,442)</b>	<b>(125,507)</b>	<b>39,065</b>

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



Fine Comunicato n.1565-24

Numero di Pagine: 14