



Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

COMUNICATO STAMPA

IL C.D.A. DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 31 MARZO 2024 CHE RIFLETTONO IL DECONSOLIDAMENTO DI DOMS A SEGUITO DELL'IPO DI FINE 2023

ESCLUDENDO DOMS, RICAVI A €131,9M, -11,2% VS Q1 2023 (-7,8% AL NETTO DELL'EFFETTO CAMBIO) PER EFFETTO DELL'INTRODUZIONE DEL MODULO SAP EWM IN NORD AMERICA CHE HA CAUSATO UN IMPATTO TEMPORANEO E NON RICORRENTE ALLA LOGISTICA. DIXON USA È CRESCIUTA DEL 5.7% YTD A FEBBRAIO ED È RITORNATA A CRESCERE IN APRILE

RITORNO ALLA CRESCITA IN EUROPA (+0,4% AL NETTO DELL'EFFETTO CAMBIO) E PROSEGUE LA CRESCITA ORGANICA IN CENTRO-SUD AMERICA (+18,9% AL NETTO DELL'EFFETTO CAMBIO)

ESCLUDENDO DOMS, EBITDA IFRS 16 NORMALIZZATO A €21,1M (€18,5M ESCLUSO IFRS 16) PARI A -6,2% RISPETTO A Q1 2023 (-2,3% ESCLUSO IFRS 16)

MIGLIORAMENTO DELLA MARGINALITÀ A 16,0% DA 15,1%, GRAZIE A MAGGIORI EFFICIENZE ED EFFETTO MIX, IN NORD AMERICA ED EUROPA

ESCLUDENDO DOMS, UTILE NETTO NORMALIZZATO DI GRUPPO A €6,5M RISPETTO A €1,3M IN Q1 2023 (€3,0M INCLUSO DOMS)

MIGLIORAMENTO DEL FREE CASH FLOW TO EQUITY DI €14,9M CHE RIFLETTE LA MAGGIORE GENERAZIONE DI CASSA, ANCHE PER EFFETTO DEL DECONSOLIDAMENTO DI DOMS

DEBITO BANCARIO NETTO DI €303,0M, PARI A 2,8x LTM EBITDA IFRS 16 NORMALIZZATO

VALORE DI MERCATO DELLA PARTECIPAZIONE DEL 30,6% IN DOMS PARI A CIRCA €370M

OUTLOOK 2024 RICAVI STABILI A SEGUITO DELL'IMPATTO TEMPORANEO E NON RICORRENTE DI SAP EWP IN NORD AMERICA E CONFERMATA LA CRESCITA DELL'ADJUSTED EBITDA GRAZIE AL MIGLIORAMENTO DEI MARGINI, GENERAZIONE DI FREE CASH FLOW TO EQUITY TRA €40M E €50M.

INTEGRAZIONE DELLA COMPOSIZIONE DEL COMITATO CONTROLLO E RISCHI E PARTI CORRELATE

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Pero, 14 maggio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“**F.I.L.A.**” o la “**Società**”), le cui azioni ordinarie (codice ISIN IT0004967292) sono quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento Euronext STAR Milan, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 31 Marzo 2024, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

Massimo Candela, CEO di F.I.L.A. ha commentato:

“Il primo trimestre del 2024 ci permette di consuntivare un iniziale bilancio positivo a conferma delle motivazioni strategiche e finanziarie che ci hanno portato alla quotazione di DOMS in India. Da una parte, il Gruppo F.I.L.A. sta dimostrando le proprie capacità di generazione di cassa e aumento dei margini, nonostante lo scenario macroeconomico molto complesso oltre che dell’implementazione del modulo SAP Extended Warehouse Management (EWM) che ha impattato le vendite in Nord America nel mese di marzo. Dall’altra parte, il valore della nostra partecipazione del 30,6% in DOMS continua a crescere, raggiungendo oltre 370 milioni di Euro ovvero più del doppio rispetto al valore dell’IPO, a conferma delle proprie eccellenti aspettative di crescita che il mercato finanziario riconosce ed apprezza.

Con riferimento al primo trimestre del 2024, i risultati sono distorti dall’introduzione del modulo SAP EWM per Dixon Ticonderoga. I positivi trend sottostanti del mercato sono confermati, infatti il risultato YTD a febbraio mostrava un +5.7% rispetto all’anno precedente ed anche aprile ha segnato un ritorno alla crescita. Sono soddisfatto del ritorno alla crescita in Europa, ed in Messico prosegue l’evoluzione positiva a doppia cifra. Inoltre, migliorano i margini operativi in Nord America ed Europa grazie a maggiori efficienze ed effetto mix. Infine, la generazione di cassa in questo primo trimestre migliora anche in seguito al deconsolidamento di DOMS, ove il Free Cash Flow to Equity rappresenta la pietra miliare dei nostri target finanziari e di riduzione dell’indebitamento.

Siamo pertanto fiduciosi nel confermare l’Outlook 2024 con riferimento alla crescita dell’EBITDA grazie ad un miglioramento dei margini ed alla generazione di Free Cash Flow to Equity tra 40 e 50 milioni di Euro, mentre ci attendiamo ricavi stabili sui livelli del 2023 a seguito dell’impatto temporaneo e non ricorrente alla logistica in Nord America. Infine, con piacere vi segnalo che in aprile Steven D. Boyea è stato nominato CEO di Dixon Ticonderoga.”

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Dati di Sintesi

Si riportano di seguito i dati di sintesi per il Q1 2023 e il Q1 2024.

Risultati Consolidati escluso DOMS (€m)	Q1 2023	Q1 2024	Variazione 2024-2023
Ricavi	148,6	131,9	-16,7
Proventi	2,4	1,9	-0,5
Totale Ricavi e Proventi	151,0	133,8	-17,2
EBITDA Normalizzato IFRS 16	22,5	21,1	-1,4
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	19,0	18,5	-0,5
Normalizzazioni	-2,0	-0,7	1,3
Risultati Consolidati (€m)	Q1 2023 con DOMS	Q1 2024	Variazione 2024- 2023
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato IFRS 16	3,0	6,5	3,5
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	3,4	7,1	3,7
Normalizzazioni	-1,7	-0,3	1,4
Debito Bancario Netto	-406,5	-303,0	103,5
Indebitamento Finanziario escluso IFRS 16 e MtM Hedging	-405,1	-299,5	105,6
Indebitamento Finanziario Netto IFRS 16	-490,4	-363,0	127,4
Patrimonio Netto di Gruppo	427,0	559,2	132,2

Analisi dei Ricavi

I dati sui Ricavi escludono DOMS sia per Q1 2023 che per Q1 2024. Nel Q1 2024 i Ricavi sono stati pari a €131,9m, mostrando un calo del -11,2% rispetto al primo trimestre 2023, ovvero pari al -7,8% su base organica al netto di effetti cambio. L'effetto cambio complessivo ammonta a negativi -€5,1m, di cui -€0,7m in Nord America, -€3,6m in Centro-Sud America (per effetto della svalutazione del Peso Argentino nel mese di dicembre 2023), e -€0,7m in Europa (per effetto della svalutazione della Lira Turca).

A livello delle principali aree geografiche in cui opera il Gruppo F.I.L.A., i Ricavi organici hanno manifestato i seguenti andamenti:

- in Nord America, i Ricavi hanno subito una contrazione di -€15,4m ovvero il -21,1%, risentendo dell'introduzione del modulo SAP EWM, che è a supporto dell'efficientamento delle spedizioni, che a tendere avrà un impatto positivo sulla marginalità e sull'operatività del Gruppo F.I.L.A.. La Società ritiene che trattasi di un impatto temporaneo e non ricorrente. L'andamento dei Ricavi di Dixon Ticonderoga USA nei primi



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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

due mesi del 2024 ha mostrato un aumento del +5,7%, in linea con le aspettative della Società, e nel mese di aprile 2024 l'andamento del fatturato ha mostrato un ritorno alla normalità;

- in Europa, i Ricavi sono aumentati di €0,2m, pari a +0,4%, tornando a crescere dopo un 2023 caratterizzato da un importante trend di *de-stocking*, anche grazie a nuove iniziative commerciali e di marketing;
- in Centro-Sud America, i Ricavi sono aumentati di €3,6m, pari al +18,9%, confermando le ottime prospettive, con una crescita organica a doppia cifra in Messico.

Ricavi (€m)	Q1 2023	Q1 2024	% variazione reported	% variazione FX comparabile
Nord America	73,2	57,1	-22,0%	-21,1%
Europa	52,1	51,6	-0,9%	+0,4%
Centro-Sud America	19,3	19,3	+0,2%	+18,9%
Asia	3,0	3,0	-1,4%	+3,3%
Resto del Mondo	1,0	0,8	-15,9%	-10,9%
Totale Ricavi	148,6	131,9	-11,2%	-7,8%

I proventi sono pari a €1,9m, e mostrano una riduzione rispetto al periodo precedente pari a €0,6m principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

Analisi dell'EBITDA IFRS 16 Normalizzato

I dati sull'EBITDA escludono DOMS sia per Q1 2023 che per Q1 2024.

L'EBITDA Normalizzato IFRS 16 è stato pari a €21,1m, mostrando un calo del -6,2% rispetto a Q1 2023. Escludendo l'impatto IFRS 16, l'EBITDA Normalizzato è calato del -2,3% rispetto all'anno precedente.

Il minore calo dell'EBITDA IFRS 16 Normalizzato rispetto ai Ricavi ha portato ad un miglioramento della marginalità, che in Q1 2024 è aumentata a 16,0% rispetto a 15,1% in Q1 2023 (escludendo l'impatto IFRS 16, il margine migliora a 14,1% vs 12,8% nell'anno precedente).

A livello organico con tassi di cambio comparabili, l'EBITDA IFRS 16 è stato pari a €22,2m, pertanto risultando in un calo dello -1,4% rispetto all'anno precedente.

A livello geografico, l'EBITDA IFRS 16 Normalizzato ha manifestato i seguenti andamenti:

- in Nord America si è verificato un calo del -12,4% rispetto al -22,0% dei Ricavi, grazie al continuo efficientamento e al miglioramento della marginalità;
- in Europa l'EBITDA è aumentato più che proporzionalmente rispetto ai Ricavi, grazie principalmente all'effetto mix;



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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

- in Centro-Sud America l'EBITDA IFRS 16 Normalizzato è calato del -9,1%, principalmente per effetto della svalutazione del peso argentino che ha più che compensato la crescita a doppia cifra in Messico.

Si segnala che nel Q1 2024, le attività in Russia e nella Repubblica Dominicana hanno avuto un EBITDA Normalizzato IFRS 16 negativo per un totale di -€0,6m, e che al momento tali attività sono sostanzialmente non operative.

EBITDA IFRS 16 Normalizzato (€m)	Q1 2023	% margine	Q1 2024	% margine	Variazione % 2024-2023
Nord America	10,5	14,3%	9,2	16,1%	-12,4%
Europa	7,3	13,9%	7,4	14,4%	+2,2%
Centro-Sud America	3,7	19,3%	3,4	17,5%	-9,1%
Asia	1,0	33,7%	1,1	38,2%	+11,6%
Resto del Mondo	0,0	-1,2%	0,0	1,8%	n.s.
EBITDA IFRS 16 Normalizzato	22,5	15,1%	21,1	16,0%	-6,2%
Impatto IFRS 16	-3,6	-2,3%	-2,6	-2,1%	-27,8%
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	19,0	12,8%	18,5	14,1%	-2,3%

Analisi dell'Utile Netto Normalizzato

Escludendo DOMS, l'Utile Netto Normalizzato è stato pari a €6,5m nel primo trimestre del 2024, in forte crescita rispetto a €3.0m nello stesso periodo dell'anno precedente. Il risultato è stato ottenuto grazie a minori oneri finanziari netti, che sono calati da €10,4m nel 2023 a €3,9m nel 2024, per effetto del minore indebitamento e minori effetti cambio finanziari. Si segnala che il contributo all'utile della partecipazione in DOMS non è stato recepito in quanto il risultato del primo trimestre 2024 non è ancora stato reso pubblico.

Le normalizzazioni si riferiscono a oneri di riorganizzazione, oneri di consulenza del Gruppo e alla quota del periodo relativa al piano di incentivazione "Performance Shares 2022-2026" a medio-lungo termine.

Utile Netto Normalizzato (€m)	Q1 2023 con DOMS	Q1 2024	Variazione 2024-2023
Utile Netto di Gruppo Normalizzato IFRS 16	3,0	6,5	3,5
Utile Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	3,4	7,1	3,7
Normalizzazioni	-1,7	-0,3	1,4

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Analisi del Free Cash Flow to Equity Normalizzato

Il Free Cash Flow to Equity Normalizzato generato nel primo trimestre del 2024 risulta pari a negativi €39,9m, migliorando considerevolmente di €13,6m rispetto al risultato di negativi €53,5m nel primo trimestre del 2023.

Confrontando il Free Cash Flow to Equity del primo trimestre 2024 (che esclude DOMS) rispetto al 2023 (che include DOMS), e nonostante un calo dell'EBITDA Normalizzato, emerge una forte riduzione dell'impiego di capitale circolante (che cala di €3,8m) oltre che di investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali (che calano di €10,2m). Il risultato complessivo è un miglioramento di €6,8 nel Flusso di Cassa Operativo.

Il miglioramento del Free Cash Flow to Equity Normalizzato è anche attribuibile a minori assorbimenti di liquidità per gli affitti IFRS 16 (in calo di €1,2m), per il pagamento di imposte (in calo di €3,4m), e per il pagamento di interessi e oneri finanziari (in calo di €2,4m, grazie a minori debiti ed al miglioramento del tasso di interesse).

Free Cash Flow to Equity Normalizzato (€m)	Q1 2023	Q1 2024	Variazione 2024-2023
EBITDA Normalizzato IFRS 16	28,3	21,1	-7,2
Variazione Capitale Circolante Netto	-54,0	-50,2	3,8
Investimenti Netti in Beni Immateriali e Materiali	-12,5	-2,3	10,2
Flusso di Cassa Operativo	-38,2	-31,4	6,8
Free Cash Flow to Equity Normalizzato	-53,5	-39,9	13,6
Normalizzazioni	-2,0	-0,7	1,3
Free Cash Flow to Equity Reported	-55,5	-40,6	14,9

Analisi dell'Indebitamento Finanziario Netto

Debito Bancario Netto al Q1 2024 è pari a €303,0m, in riduzione di €103,5m rispetto a €406,5m al Q1 2023, principalmente per effetto del cash-in positivo relativo all'IPO di DOMS di €69,1m nel FY 2023, oltre alla positiva generazione di cash flow.

Il Debito Bancario Netto al Q1 2024 aumenta di €73,5m rispetto al FY 2023 per effetto del pagamento di dividendi straordinari pari a €29,4m nel mese di gennaio 2024, oltre che per l'investimento in capitale circolante che riflette il normale trend di stagionalità del business.

L'indebitamento Finanziario Netto, che riflette le medesime dinamiche del Debito Bancario Netto, è pari a €363,0m al Q1 2024 (incluso l'effetto IFRS 16 pari a €65,0m), che si confronta con €490,4m al Q1 2023 e €303,4m al FY 2023.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Indebitamento Finanziario Netto (€m)	Q1 2023	FY 2023	Q1 2024	Variazione Q1 2024 - Q1 2023
Liquidità	65,3	124,8	65,0	-0,3
Crediti e Debiti Bancari	-471,8	-354,3	-368,0	103,8
Debito Bancario Netto	-406,5	-229,5	-303,0	103,5
“Amortized Cost” & Crediti Finanziari	1,4	2,8	3,5	2,1
Posizione Finanziaria Netta escluso IFRS 16 e Mark to Market Hedging	-405,1	-226,7	-299,5	105,6
“Mark to Market Hedging”	1,9	-0,9	1,5	-0,4
IFRS 16	-87,2	-75,9	-65,0	22,2
Posizione Finanziaria Netta IFRS 16	-490,4	-303,4	-363,0	127,4

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

Si conferma che l'intero esercizio 2024 sarà influenzato da un contesto macroeconomico complesso, in virtù anche delle prossime elezioni in Messico, Stati Uniti ed India.

La crescita economica del Gruppo attesa nei prossimi mesi sarà ancora guidata dalle performance significative in Messico e dal continuo recupero in Europa. Negli Stati Uniti si è completata l'implementazione del software logistico finalizzato al miglioramento dell'efficienza operativa, che ha comportato nel primo trimestre del 2024 un rallentamento dell'evasione degli ordini con un impatto sui ricavi, la cui “learning curve” è in continua crescita.

I prossimi mesi vedranno coinvolto il Gruppo F.I.L.A. nella realizzazione di un progetto di efficientamento organizzativo, a supporto della riduzione dei costi, che si svilupperà nel corso dei prossimi anni, e in attività di ottimizzazione operativa e di processo.

In termini di Outlook per il 2024, sono attesi Ricavi stabili sui livelli del 2023 a seguito dell'impatto temporaneo e non ricorrente alla logistica in Nord America, confermata la crescita dell'EBITDA grazie al miglioramento dei margini e la generazione di Free Cash Flow to Equity tra €40m e €50m.

Conference call per commentare i risultati al 31 marzo 2024

La conference call con investitori istituzionali e analisti finanziari per commentare i risultati al 31 marzo 2024 si terrà oggi pomeriggio, 14 maggio 2024, alle ore 15:30. Per ulteriori dettagli consultare il sito internet della società (<http://filagroup.it>, sezione Investors).

Integrazione del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A., nella seduta odierna, ha altresì deliberato di aumentare a quattro il numero dei membri del Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate e ha nominato Annalisa Barbera (consigliere non esecutivo) quale nuova componente. Tale integrazione consente di ampliare le competenze del Comitato e di migliorarne il funzionamento e la dialettica interna a beneficio dell'intero Consiglio.

Alla luce di quanto sopra, il Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate risulta composto dai consiglieri Gianna Luzzati (con funzioni di Presidente), Carlo Paris, Donatella Sciuto e Annalisa Barbera.

Dichiarazione del Dirigente Preposto

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.

Allegati

In allegato sono riportati gli schemi IFRS del bilancio consolidato 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 779,2 mln di euro al 31 Dicembre 2023, ha registrato negli ultimi vent'anni una crescita significativa e ha perseguito una serie di acquisizioni strategiche, fra cui l'italiana Adica Pongo, le statunitensi Dixon Ticonderoga Company ed il Gruppo Pacon, la tedesca LYRA, la messicana Lapiceria Mexicana, l'inglese Daler-Rowney Lukas e la francese Canson fondata dalla famiglia Montgolfier nel 1557. F.I.L.A. è l'icona della creatività italiana nel mondo con i suoi prodotti per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere grazie a marchi come Giotto, Tratto, Das, Didò, Pongo, Lyra, Doms, Maimeri, Daler-Rowney, Canson, Princeton, Strathmore ed Arches. Fin dalle sue origini, F.I.L.A. ha scelto di sviluppare la propria crescita sulla base dell'innovazione continua, sia di tecnologie sia di prodotti, col fine di dare alle persone la possibilità di esprimere le proprie idee e il proprio talento con strumenti qualitativamente eccellenti. Inoltre, F.I.L.A. e le aziende del Gruppo collaborano con le Istituzioni sostenendo progetti educativi e culturali per valorizzare la creatività e la capacità espressiva degli individui e per rendere la cultura un'opportunità accessibile a tutti.

Ad oggi, il Gruppo F.I.L.A. è attivo con 23 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 32 filiali nel mondo e impiega oltre 3.300 persone.

Investor Relations F.I.L.A.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Cristian Nicoletti – CFO, Investor Relations Officer
Pietro Masera, Daniele Ridolfi - 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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

	Marzo 2024	% sui ricavi	Marzo 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	131,898	100%	178,688	100%	(46,790)	-26,2%
Proventi	1,903		2,482		(0,579)	-23,3%
Totale Ricavi	133,801		181,170		(47,369)	-26,1%
Totale Costi Operativi	(113,370)	-86,0%	(154,880)	-86,7%	41,510	26,8%
Margine Operativo Lordo O EBITDA	20,432	15,5%	26,290	14,7%	(5,858)	-22,3%
Ammortamenti e Svalutazioni	(7,769)	-5,9%	(10,900)	-6,1%	3,131	28,7%
Risultato Operativo o EBIT	12,663	9,6%	15,390	8,6%	(2,727)	-17,7%
Risultato della Gestione Finanziaria	(3,850)	-2,9%	(10,137)	-5,7%	6,287	62,0%
Utile Prima delle Imposte	8,812	6,7%	5,253	2,9%	3,559	67,8%
Totale Imposte	(2,357)	-1,8%	(2,365)	-1,3%	0,008	0,3%
Risultato di Periodo	6,455	4,9%	2,888	1,6%	3,567	123,5%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	0,277	0,2%	1,633	0,9%	(1,356)	-83,0%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	6,178	4,7%	1,255	0,7%	4,924	392,4%

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

	Marzo 2024	% sui ricavi	Marzo 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023	
<i>Risultati economici esclusi oneri non ricorrenti - valori in migliaia di Euro</i>						
Ricavi	131,898	100%	178,688	100%	(46,790)	-26,2%
Proventi	1,903		2,482		(0,579)	-23,3%
Totale Ricavi	133,801		181,170		(47,369)	-26,2%
Totale Costi Operativi	(112,686)	-85,4%	(152,909)	-85,6%	40,223	26,3%
Margine Operativo Lordo o EBITDA	21,116	16,0%	28,262	15,8%	(7,146)	-25,3%
Ammortamenti e Svalutazioni	(8,136)	-6,2%	(10,900)	-6,1%	2,764	25,4%
Risultato Operativo o EBIT	12,980	9,8%	17,361	9,7%	(4,381)	-25,2%
Risultato della Gestione Finanziaria	(3,850)	-2,9%	(10,137)	-5,7%	6,286	62,0%
Utile Prima delle Imposte	9,129	6,9%	7,224	4,0%	1,905	26,4%
Totale Imposte	(2,381)	-1,8%	(2,635)	-1,5%	0,254	9,6%
Risultato di Periodo	6,748	5,1%	4,590	2,6%	2,159	47,0%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	0,277	0,2%	1,634	0,9%	(1,357)	-83,1%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	6,471	4,9%	2,955	1,7%	3,516	119,0%

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 2024	Dicembre 2023	Variazione 2024 - 2023
Immobilizzazioni Immateriali	381,423	378,031	3,392
Immobilizzazioni Materiali	110,822	123,325	(12,503)
Attività Biologiche	1,247	1,241	0,006
Immobilizzazioni Finanziarie	161,631	161,149	0,482
Attivo Fisso Netto	655,123	663,746	(8,623)
Altre Attività/Passività Non Correnti	23,383	23,304	0,079
Rimanenze	291,675	264,375	27,299
Crediti Commerciali e Altri Crediti	126,648	99,821	26,827
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(104,626)	(105,656)	1,030
Altre Attività e Passività Correnti	3,396	4,476	(1,080)
Capitale Circolante Netto	317,093	263,016	54,077
Fondi	(73,388)	(72,702)	(0,686)
Capitale Investito Netto	922,212	877,364	44,848
Patrimonio Netto	(559,196)	(573,953)	14,756
Indebitamento Finanziario Netto escluso IFRS16 e MTM	(299,493)	(226,643)	(72,849)
Applicazione IFRS16	(65,040)	(75,891)	10,851
Mark to Market Hedging	1,517	(0,877)	2,394
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(363,016)	(303,412)	(59,604)
Fonti Nette di Finanziamento	(922,212)	(877,364)	(44,848)

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





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 2024	Marzo 2023
Margine Operativo Lordo	20,432	26,290
Rettifiche costi non monetari	0,048	1,656
Flusso operativo IFRS16	(2,895)	(4,111)
Integrazioni per imposte	(1,354)	(4,790)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	16,231	19,046
Variazione CCN	(50,201)	(53,996)
Variazione Rimanenze	(22,824)	(22,461)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(24,122)	(29,205)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(3,040)	(2,319)
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(0,215)	(0,011)
Flusso di cassa da Attività Operativa Netto	(33,970)	(34,950)
Investimenti in beni immateriali e materiali	(2,284)	(12,518)
Proventi Finanziari	0,278	0,119
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(2,006)	(12,400)
Variazioni PN	(29,451)	(0,682)
Oneri Finanziari	(5,409)	(7,620)
Oneri Finanziari IFRS16	(0,907)	(1,482)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(35,767)	(9,784)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	1,741	0,990
Flusso di Cassa Netto Totale	(70,003)	(56,144)
Free Cash Flow to Equity	(40,558)	(55,462)
Effetto complessivo cambi	(3,501)	1,193
Variazione <i>Amortized cost</i>	0,654	(0,359)
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	2,394	(1,300)
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	10,851	1,356
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(59,604)	(55,254)

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

