



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 2023

**RICAVI A 779,2MLN DI EURO, +1,9% VS FY 2022
(+6,3% AL NETTO DELL'EFFETTO CAMBIO) GUIDATI DA
ASIA +21,3% E CENTRO E SUD AMERICA +17,3%**

**EBITDA NORMALIZZATO A 121,1MLN DI EURO, +9,8% VS FY 2022 (+10,4% AL NETTO DELL'EFFETTO
CAMBIO) GRAZIE AL SIGNIFICATIVO CONTRIBUTO DI NORD AMERICA, ASIA E CENTRO E SUD AMERICA
MARGINE AL 15,5% +110 PUNTI BASE RISPETTO A FY2022 (14,4%)**

UTILE NETTO NORMALIZZATO A 40,6 MLN DI EURO

**DEBITO BANCARIO NETTO A 229,5MLN DI EURO IN DECREMENTO DI 51,2MLN DI EURO DERIVANTI DALLA
GESTIONE ORDINARIA ESCLUSO L'EFFETTO POSITIVO DEL CASH-IN RELATIVO ALL'IPO DI DOMS DI
CIRCA 69MLN DI EURO E L'EFFETTO CAMBIO POSITIVO**

**I PROVENTI DELLA TRANSAZIONE IN INDIA E IL FREE CASH FLOW TO EQUITY HANNO CONSENTITO A FILA
DI RIDURRE ULTERIORMENTE IL LEVERAGE RATIO A CIRCA 1,7X**

VALORE DI MERCATO DELLA PARTECIPAZIONE DEL 30,6% IN DOMS CIRCA 308MLN DI EURO¹

PROPOSTO UN DIVIDENDO PER 6 MLN DI EURO E CONFERMATO IL PIANO DI BUYBACK

OUTLOOK 2024

**CRESCITA DEI RICAVI PROFORMA ATTESA LOW SINGLE DIGIT
GRAZIE ALL'ANDAMENTO POSITIVO DI NORD AMERICA E MESSICO E ALLA RIPRESA IN EUROPA
SUPPORTATA DA NUOVE INIZIATIVE COMMERCIALI E DI MARKETING**

PROGRESSO PIÙ CHE PROPORZIONALE DELL'EBITDA E MIGLIORAMENTO DEL MARGINE

**FREE CASH FLOW TO EQUITY ATTESO TRA 40,0 E 50,0 MLN DI EURO
IN LINEA CON QUELLO REALIZZATO NEGLI ULTIMI 5 ESERCIZI
GRAZIE ALLA PERFORMANCE OPERATIVA, A UNA SEMPRE PIÙ EFFICIENTE GESTIONE
DEL CAPITALE CIRCOLANTE E ALLA RIDUZIONE DEGLI ONERI FINANZIARI**

¹ Valore medio di mercato degli ultimi 30 giorni

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

* * *

Pero, 19 Marzo 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, sotto la presidenza del Presidente dott. Giovanni Gorno Tempini, ha approvato il progetto di bilancio individuale per l’esercizio chiuso al 31 Dicembre 2023 e il bilancio consolidato per l’esercizio chiuso al 31 Dicembre 2023, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

* * *

*“Siamo molto soddisfatti della performance economico finanziaria del 2023 e la generazione di cassa ha superato le nostre aspettative, in particolare, grazie all’ottima gestione del capitale circolante. La redditività raggiunta, in miglioramento rispetto a quella dell’anno precedente, è il risultato oltre che della performance positiva in Nord America, Centro e Sud America e India, delle azioni poste in essere sui costi di processo e di struttura e il valore dell’EBITDA, a cambi costanti di Budget, sarebbe stato di circa 125mln di Euro”. **Dichiara Massimo Candela CEO di F.I.L.A.** “L’attuale quadro macroeconomico e sociale conferma che l’esercizio 2024 sarà influenzato da uno scenario ancora complesso. In tale contesto, confermiamo la resilienza del nostro settore e prevediamo una crescita del fatturato “low single digit” supportata dal buon andamento del mercato in Nord America e Messico che rappresentano, oggi, oltre i due terzi del turnover del Gruppo e dal fenomeno positivo di re-stocking in Europa, dopo l’accentuato de-stocking del 2023, anche grazie a nuove iniziative commerciali e di marketing. Con il deconsolidamento dell’India, ci attendiamo un ulteriore incremento significativo della marginalità del Gruppo nei prossimi anni, grazie alla crescita del fatturato e a una riorganizzazione delle strutture produttive che prevediamo di adeguare a una domanda più debole del mercato europeo permettendoci di beneficiare dell’efficiente piattaforma indiana per essere in futuro sempre più competitivi. Infine, il rapporto di leva che ha raggiunto circa 1.7X, oltre alla generazione di cassa prevista, in linea con gli ultimi 5 anni, ci permette di guardare nuovamente a opportunità di crescita per linee esterne”.*

* * *

Al 31 Dicembre 2023 il Gruppo F.I.L.A. ha registrato:

Ricavi consolidati: 779,2mln di Euro (764,6mln di Euro al 31 Dicembre 2022, +1,9%, +6,3% al netto dell’effetto cambio);

EBITDA normalizzato: 121,1mln di Euro (110,3mln di Euro al 31 Dicembre 2022, +9,8%, +10,4% al netto dell’effetto cambio); margine sui ricavi al 15,5%;

EBIT normalizzato: 90,3mln di Euro (78,7mln di Euro al 31 Dicembre 2022, +14,7%); margine sui ricavi al 11,6%;

Risultato della Gestione Finanziaria normalizzata: -31,2mln di Euro (-24,7mln di Euro al 31 Dicembre 2022);

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Utile netto normalizzato: 40,6mln di Euro (42,8mln di Euro al 31 Dicembre 2022); Tale valore risente significativamente dei maggiori oneri finanziari netti rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente e di un incremento della fiscalità.

Indebitamento Finanziario Netto normalizzato: -226,7mln di Euro (escluso IFRS16 e *Mark to Market Hedging*); -349,8mln di Euro al 31 Dicembre 2022. Tale dato include l'effetto netto dell'operazione DOMS per 69mln di Euro.

Al 31 Dicembre 2023 i dati Proforma² (escluso il contributo di DOMS a partire dal 1 Gennaio 2023) del Gruppo F.I.L.A. sono stati:

Ricavi consolidati: 644,9mln di Euro (656,1mln di Euro al 31 Dicembre 2022);

EBITDA normalizzato: 96,1mln di Euro (94,8mln di Euro al 31 Dicembre 2022); margine sui ricavi al 14,9%;

EBIT normalizzato: 83,1mln di Euro (70,7mln di Euro al 31 Dicembre 2022); margine sui ricavi al 12,9%;

Utile netto normalizzato: 27,4mln di Euro.

Analisi della Gestione Economica normalizzata del Gruppo F.I.L.A. al 31 Dicembre 2023 (escludendo gli effetti IFRS 16)

Ricavi normalizzati pari a **779,2mln di Euro**, mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2022 pari a 14,6mln di Euro (+1,9%). Al netto dell'effetto negativo sui cambi di 33,7mln di Euro (principalmente attribuibile al peso argentino, alla rupia indiana e al dollaro statunitense) la crescita organica risulta pari a 48,3mln di Euro (+6,3%).

A livello di area geografica tale crescita organica si è manifestata in Asia per 37,9mln di Euro (+30,9% rispetto a FY 2022), in Centro-Sud America per 22,9mln di Euro (+29,6% rispetto a FY 2022), in Nord America per 5,8mln di Euro (+1,8% rispetto a FY 2022). Tale progresso è stato parzialmente controbilanciato dal decremento riscontrato in Europa di -18,2mln di Euro (-7,8% rispetto a FY2022) e nel Resto del mondo per -0,1mln di Euro (-3,1% rispetto a FY 2022).

Proventi pari a **8,7mln di Euro**, mostrano una riduzione rispetto al periodo precedente pari a 0,2mln di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

Costi Operativi normalizzati pari a **666,8mln di Euro, in incremento di 3,5mln di Euro** rispetto al 2022. Tale variazione è attribuibile principalmente all'incremento del costo del personale rilevato in Asia e Centro-Sud America nonché all'incremento generalizzato dei costi per servizi.

² Dati Proforma oggetto di elaborazione da parte della società e non soggetti a audit

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

EBITDA normalizzato pari a **121,1mln di Euro, +9,8%** (+10,4% a cambi costanti) rispetto a FY 2022 (110,3mln di Euro), in crescita più che proporzionale rispetto al fatturato grazie, in particolare, al progresso in Nord America, Asia e Centro-Sud America. **Marginalità al 15,5%, in miglioramento di 110 punti base rispetto all'anno precedente (14,4%)**, grazie all'incremento dei listini di vendita e al continuo efficientamento dei costi, in particolare in Nord America, nonostante l'incremento dei costi per servizi a supporto della crescita.

L'EBITDA normalizzato sarebbe stato pari a circa 125mln di Euro a parità di cambio di budget per l'esercizio 2023.

La normalizzazione operata a livello di Margine Operativo Lordo al 31 Dicembre 2023 si riferisce a oneri operativi non ricorrenti pari a circa 14,6mln di Euro riconducibili a oneri di consulenza del Gruppo per 8,5mln di Euro (principalmente afferenti alla quotazione della società indiana DOMS Industries Limited), oneri di riorganizzazione-ristrutturazione per 5,5mln di Euro, al netto della quota del periodo relativa al piano di incentivazione "Performance Shares 2022-2026" a medio-lungo termine per 0,6mln di Euro.

EBIT normalizzato pari a **90,3mln di Euro, in crescita di 11,6mln di Euro (+14,7%)**, include ammortamenti e svalutazioni per 30,8mln di Euro, che mostrano una diminuzione di 0,7mln di Euro dovuta principalmente alle minori svalutazioni adoperate sui crediti commerciali in essere nell'esercizio.

Margine sui ricavi all'11,6% in crescita rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (10,3% nel 2022).

La normalizzazione sul Risultato Operativo ammonta a 15,2mln 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..

Risultato della Gestione Finanziaria Normalizzata pari a **-31,2mln di Euro in peggioramento di 6,5mln di Euro** sostanzialmente dovuto ad un impatto negativo degli effetti cambio su operazioni finanziarie oltre che a maggiori oneri finanziari netti principalmente corrisposti per l'innalzamento dei tassi variabili di interesse ed utilizzi di linee di credito, parzialmente compensati dal decremento della componente economica amortized cost e degli altri oneri finanziari.

La normalizzazione operata a livello di Risultato della gestione finanziaria è pari a 167,6mln di Euro e si riferisce all'utile derivante dalla perdita del controllo della società controllata indiana DOMS Industries Limited.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Utile Netto Normalizzato pari a **40,6mln di Euro, -5,1%** rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (42,8mln di Euro nel 2022). Tale valore risente significativamente dei maggiori oneri finanziari netti rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente pari a un totale di 31,2mln di Euro, di cui 29,2mln di Euro relativi agli interessi netti legati principalmente all'aumento dei tassi di interesse variabili e la parte residuale a effetti cambio finanziari negativi sulle valute principali e di un incremento della fiscalità. **Utile Netto di Gruppo normalizzato pari a 32,6mln di Euro, per il crescente contributo delle "minorities" che sono passate da 5,1mln di Euro del 2022 a 8,0mln di Euro.**

L'**Utile Netto Reported** è pari a **180,5mln di Euro al 31 Dicembre 2023**. La normalizzazione del Risultato di Gruppo al 31 Dicembre 2023 per -139,9mln di Euro si riferisce principalmente all'IPO di DOMS ed al relativo deconsolidamento per -154,0mln di Euro, spese di consulenza per 8,5mln di Euro e ai costi di riorganizzazione/ristrutturazione del gruppo per 5,5mln di Euro.

Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria del Gruppo F.I.L.A. al 31 Dicembre 2023

Debito Bancario Netto negli ultimi 12 mesi pari a **229,5mln di Euro (351,6mln di Euro nel FY2022), in riduzione di 51,2mln di Euro**, normalizzato dal Cash-In positivo relativo all'IPO di DOMS di circa 69,1mln di Euro e dall'effetto positivo dei crediti finanziari dell'IPO di circa 0,4mln di Euro, dall'effetto positivo del processo di deconsolidamento della PFN di DOMS di circa 1,2mln di Euro e dall'effetto positivo dei cambi di circa 0,2mln di Euro.

Free Cash Flow to Equity pari a **60,3mln di Euro (23,2mln di Euro nel FY2022) in miglioramento di 37,1mln di Euro su FY2022**, grazie alla crescente generazione di cassa operativa e al minore assorbimento di capitale circolante per 46,3mln di Euro, a seguito del rilascio del magazzino, parzialmente compensata da maggiori Capex per 13,6mln di Euro, quasi totalmente riconducibili all'Asia per sostenere la crescita e da maggiori oneri finanziari netti per 3,7mln di Euro dovuti principalmente alla crescita dei tassi di interesse. **I proventi della transazione in India e il free cash flow to equity hanno consentito al Gruppo F.I.L.A. di ridurre ulteriormente il leverage ratio a circa 1,7X.**

Indebitamento Finanziario Netto normalizzato pari a **negativi 226,7mln di Euro** (escluso l'effetto negativo IFRS 16 pari a 75,9mln di Euro e il *Mark to Market Interest Hedging* per 0,9mln di Euro) rispetto ai negativi 349,8mln di Euro al 31 Dicembre 2022 (escluso l'effetto IFRS 16 pari a 88,5mln di Euro e l'effetto positivo del *Mark to Market Interest Hedging* pari a 3,2mln di Euro).

L'Indebitamento Finanziario Netto è **pari a negativi 303,4mln di Euro, in significativo miglioramento di 131,7mln di Euro rispetto al 31 Dicembre 2022.**

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Il flusso di cassa netto generato nel 2023 dall'Attività Operativa è pari a 120,0mln di Euro (al 31 Dicembre 2022 pari a 68,9mln di Euro) ed è attribuibile a:

- Per positivi **92,8mln di Euro** (88,0mln di Euro nel 2022) 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 positivi **27,2mln di Euro** (negativi per 19,1mln di Euro al 31 Dicembre 2022) relativi alla dinamica della Gestione del Capitale Circolante ed attribuibili principalmente al decremento delle Rimanenze e dei Crediti Commerciali ed Altri Crediti e dall'incremento dei Debiti Commerciali ed Altri Debiti;
- Il flusso di cassa netto da Attività di Investimento ha assorbito liquidità per **27,9mln di Euro** (assorbimento di 16,4mln di Euro al 31 Dicembre 2022), principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 30,3mln di Euro (16,7mln di Euro al 31 Dicembre 2022) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a DOMS Industries Limited (India), Canson SAS (Francia), Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A..

Il flusso di cassa netto da Attività di Finanziamento ha assorbito liquidità per **38,9mln di Euro** (assorbimento di 40,3mln di Euro al 31 Dicembre 2022) imputabile agli **interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo pari a 29,8mln di Euro**, di cui le principali sono 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 8,0mln di Euro, di cui agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. 6,1mln di Euro e 1,9mln di Euro ai soci di minoranza delle controllate e all'acquisto di azioni proprie per 1,2mln di Euro.

Al netto dell'effetto cambio relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall'euro (positivo per 0,2mln di Euro), dell'adeguamento *Mark to Market Hedging* per negativi 4,1mln di Euro, della variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto dovuto all'applicazione dell'IFRS 16 pari a positivi 12,6mln di Euro e dalla variazione dell' "Amortized Cost" per positivi 1,1mln di Euro, nonché alla variazione negativa complessiva generata dalla variazione dell'area di consolidamento pari a 70,8mln di Euro (cash in relativo alla quotazione della collegata indiana DOMS Industries Limited pari a positivi 69,1mln di Euro), **la variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto – Gruppo F.I.L.A. risulta quindi pari a positivi 131,7mln di Euro (positivi 2,1mln di Euro al 31 Dicembre 2022).**

* * *

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Impatti degli eventi relativi al conflitto in Ucraina e Israele

Il 24 Febbraio 2022 la Russia ha lanciato un'operazione militare nella parte orientale dell'Ucraina, dando avvio al conflitto attualmente in essere.

Le tensioni geo-politiche riguardanti Russia ed Ucraina stanno creando situazioni di forte crisi internazionale, umanitaria e sociale con significativi impatti negativi sull'attività economica interna e gli scambi commerciali nell'area. Questi fatti gravi e straordinari, per natura ed estensione, stanno 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, anche in considerazione del fatto che il fatturato sviluppato dalla società controllata pesa circa lo 0,1% 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 2023 pari a 2,4mln di Euro, completamente svalutati 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.

Sono in corso le attività di perfezionamento della 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. all'attuale *managing director* della stessa.

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 2023.

A livello di Gruppo, si continuano a monitorare gli effetti e le criticità generati dall'inflazione rilevata 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.

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.

Dal 7 Ottobre 2023 è in corso un conflitto militare che vede coinvolto **Israele**. Gli impatti economici e finanziari derivanti dal conflitto sulla propria società controllata commerciale israeliana Fila Art and Craft Ltd non sono ritenuti significativi dal *management*, anche in considerazione del fatto che il fatturato sviluppato dalla società controllata pesa circa lo 0,4% a livello di Gruppo.

Il Gruppo F.I.L.A. non ha fornitori o stabilimenti produttivi nell'area. Con riferimento alla società controllata israeliana si segnala che la stessa ha un'esposizione commerciale netta verso terzi al 31 Dicembre 2023 pari a 649 migliaia di Euro. Il *management* del Gruppo continua a monitorare la recuperabilità dell'esposizione netta verso terzi della controllata, sebbene non vi siano al momento rischi di recuperabilità.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

* * *

Eventi di rilievo avvenuti nel corso del periodo

In data 21 Febbraio 2023 è avvenuta, da parte della controllata indiana DOMS Industries Limited, l'acquisizione del 30% della società collegata produttrice di giocattoli Clapjoy Innovation Private Limited, per un valore complessivo pari a 15,0mln di rupie indiane (0,2mln di Euro). Con l'acquisizione la controllata indiana ritiene che ripeterà il suo successo nel settore della cancelleria e diventerà uno dei principali attori nel settore dei giocattoli attraverso le sinergie tra le due società;

In data 28 Marzo 2023 la controllata indiana DOMS Industries Limited ha effettuato la cessione al valore del costo delle quote delle società collegate Uniwrite Pens and Plastics Pvt Ltd, Fixy Adhesives Private Limited e Inxon Pens & Stationary Private;

In data 24 Maggio 2023 è stato ceduto, a titolo gratuito, il 10% della partecipazione detenuta dalla società Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. nella società controllata turca FILA Stationary and Office Equipment Industry Ltd. Co. all'attuale *managing director* della stessa;

In data 20 Luglio 2023 il Consiglio di Amministrazione della società controllata indiana DOMS Industries Limited ha approvato l'avvio del processo di quotazione tramite un'offerta pubblica iniziale di azioni ordinarie di nuova emissione per un totale di circa INR 350 crore (corrispondenti a circa 39mln di Euro) e un'offerta di vendita di azioni ordinarie da parte di alcuni azionisti esistenti in conformità con l'applicabile normativa indiana;

In data 21 Luglio 2023 la Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., in qualità di attuale azionista di controllo della società indiana, ha approvato di partecipare all'operazione come promoter portando in vendita, in sede di *closing* dell'operazione, un numero di azioni ordinarie di DOMS Industries Limited per un totale di circa INR 800 crore (corrispondenti a circa 90,0mln di Euro), rimanendo l'azionista singolo più rilevante della società post IPO;

In data 1 Agosto 2023 è avvenuta, da parte della controllata indiana DOMS Industries Limited, l'acquisizione del 75% della società collegata Micro Wood Private Limited, per un valore complessivo pari a 705,6mln di rupie indiane (8,0mln di Euro). La società acquisita è attiva nel settore della produzione di materiali da imballaggio e i prodotti fabbricati sono venduti principalmente alla società controllante;

Tra il 7 Agosto 2023 e il 26 Settembre 2023 la Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., ha proceduto all'acquisto di azioni proprie sul mercato regolamentato Euronext Milan per n. 143.875 azioni ordinarie F.I.L.A. S.p.A. per un controvalore complessivo di 1,2mln di Euro. Tali operazioni sono state effettuate nell'ambito del programma di acquisto di azioni proprie, il cui avvio della prima tranche è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 3 Agosto 2023 e a valere dell'autorizzazione approvata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 21 Aprile 2023. Prima dell'avvio del Programma la Società era titolare di n. 186.891 azioni ordinarie proprie;

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

In data 26 Settembre 2023 si è concluso il processo di liquidazione della società controllata italiana Canson Italy S.r.l. avviato a Gennaio 2022;

In data 4 Dicembre 2023 la Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., facendo seguito a quanto comunicato in data 21 luglio 2023 in merito all'avvio del processo di quotazione della sua controllata indiana DOMS Industries Limited ("DOMS"), ha informato che in data 2 Dicembre 2023 DOMS ha depositato il proprio Red Herring Prospectus contenente le informazioni relative alla prospettata offerta pubblica iniziale di azioni di DOMS (l'"Offerta") presso il Registro delle Imprese di Gujarat ad Ahmedabad. Nell'ambito dell'Offerta F.I.L.A. S.p.A. ha agito in qualità di promoter di DOMS e che, in qualità di azionista venditore, si è impegnata a vendere azioni sino a un controvalore massimo pari a 8.000,00 milioni di Rupie indiane (circa 90,0mln di Euro). L'Offerta al pubblico è iniziata mercoledì 13 Dicembre 2023 e si è chiusa venerdì 15 Dicembre 2023;

In data 7 Dicembre 2023 facendo seguito a quanto comunicato in data 4 Dicembre 2023, F.I.L.A. S.p.A. ha informato che la sua controllata indiana DOMS Industries Limited ("DOMS") ha lanciato un'offerta pubblica iniziale ("IPO") e ha pubblicato l'avviso contenente l'intervallo di valorizzazione delle proprie azioni ai fini della prospettata IPO che è compreso tra 750 e 790 INR per azione;

In data 14 Dicembre 2023 – la Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. ha comunicato che il Consiglio di Amministrazione, ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti: (i) la distribuzione di un dividendo straordinario di euro 0,58 (euro zero virgola cinquantotto) per ciascuna azione F.I.L.A. (ordinarie e speciali) che risulterà in circolazione alla data di stacco cedola (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio a tale data); (ii) il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2024-2032 ai sensi del D.Lgs 39/2010 e del Regolamento (UE) n. 537/2014.

Con riferimento alla proposta di distribuzione del dividendo straordinario, quest'ultima si inserisce nel contesto del processo di quotazione della partecipata indiana DOMS Industries Limited. Considerate le n. 51.058.297 azioni F.I.L.A. in circolazione alla data odierna, al netto delle n. 330.766 azioni proprie detenute da F.I.L.A. S.p.A., l'importo complessivo massimo del dividendo proposto è stato pari a Euro 29.421.967,98;

In data 20 Dicembre 2023 – F.I.L.A. S.p.A. facendo seguito a quanto comunicato in data 7 Dicembre 2023, ha annunciato la conclusione con successo del percorso di quotazione della propria controllata indiana DOMS Industries Limited ("DOMS") sul National Stock Exchange of India.

Le azioni di DOMS sono state collocate ad un valore pari a 790 INR (corrispondenti a circa 8,64 Euro*) per azione che rappresenta il massimo dell'intervallo di valorizzazione delle azioni individuato. Nell'ambito della quotazione, F.I.L.A. S.p.A., in qualità di azionista venditore, ha ceduto n. 10.126.582 azioni di DOMS per un corrispettivo complessivo di INR 800 crore (corrispondenti a circa 88,0 milioni di Euro*), rimanendo comunque l'azionista singolo più rilevante della società post quotazione, in quanto titolare di n. 18.561.153 azioni di DOMS, pari al 30,6% del capitale sociale di DOMS. Infine, gli effetti della quotazione indiana permetteranno a F.I.L.A. S.p.A. di ridurre sensibilmente il rapporto di leva a supporto degli obiettivi di crescita futuri;

**al tasso di cambio di 91,43 INR/Euro*

In data 29 Dicembre 2023 F.I.L.A. S.p.A. ha comunicato di aver acquistato sul mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., nel periodo tra il 7 agosto 2023 e il 29

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Dicembre 2023, n. 143.875 azioni ordinarie F.I.L.A. (rappresentative dello 0,282% del capitale sociale), al prezzo medio unitario di Euro 8,15 per azione, per un controvalore complessivo di Euro 1.171.899. Tali operazioni sono state effettuate nell'ambito della tranche del programma di acquisto di azioni proprie, il cui avvio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 3 agosto 2023, e a valere sull'autorizzazione approvata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 21 aprile 2023 (il "Programma"). Come reso noto al mercato, il Programma aveva ad oggetto l'acquisto di massime n. 250.000 azioni ordinarie Fila, rappresentative dello 0,4896% del capitale sociale.

Pertanto, a seguito degli acquisti effettuati al 31 Dicembre 2023, F.I.L.A. S.p.A. è complessivamente titolare di n. 330.766 azioni proprie, pari a circa lo 0,648% del capitale sociale, per un controvalore complessivo di 3,0mln di Euro (pari all'importo riflesso nella "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato).

Eventi di rilievo avvenuti dopo il 31 Dicembre 2023

In data 22 Gennaio 2024 – F.I.L.A. S.p.A. ha comunicato che l'Assemblea ordinaria degli azionisti, ha deliberato: (i) la distribuzione di un dividendo straordinario pari ad Euro 0,58 (euro zero virgola cinquantotto) per ciascuna azione F.I.L.A. (ordinarie e speciali) che risulterà in circolazione alla data di stacco della cedola (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio a tale data); (ii) il conferimento a Deloitte&Touche S.p.A. dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2024-2032 ai sensi del D.Lgs 39/2010 e del Regolamento (UE) n. 537/2014.

Con riferimento alla distribuzione del dividendo straordinario, considerate le n. 51.058.297 azioni F.I.L.A. in circolazione alla data odierna, al netto delle n. 330.766 azioni proprie detenute dalla Società, l'importo complessivo massimo del dividendo sarà pari a Euro 29.421.967,98; tale importo sarà imputato a riduzione delle riserve disponibili e distribuibili della Società ed in particolare della riserva "Utili portati a nuovo".

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

L'attuale quadro macroeconomico e sociale conferma che l'esercizio 2024 sarà influenzato da uno scenario ancora complesso. In tale contesto, il Gruppo F.I.L.A. conferma la resilienza del proprio settore e prevede un buon andamento del mercato in Nord America e Messico e un fenomeno positivo di re-stocking in Europa, dopo l'accentuato de-stocking del 2023, anche grazie a nuove iniziative commerciali e di marketing. La crescita attesa in tutti i mercati di riferimento si riferisce principalmente all'espansione dei volumi, considerando una dinamica di costi-prezzi stabile, e sarà a supporto dell'espansione dell'EBITDA e del margine, nonostante l'incremento degli investimenti di marketing e il lancio di nuove iniziative commerciali per sostenere lo sviluppo di medio lungo termine.

Il 2024 vedrà il Gruppo F.I.L.A. impegnato nel lancio di un progetto di efficientamento organizzativo a supporto della riduzione dei costi, che si svilupperà nel corso dei prossimi 30 mesi in attività di ottimizzazione operativa e di processo; in particolare, nel mese di marzo, è stato implementato un nuovo software logistico in Nord America a supporto del miglioramento della produttività.

Il Gruppo si attende una riduzione degli investimenti in capex nel corso dell'esercizio, soprattutto grazie al deconsolidamento di DOMS. Una parte importante degli investimenti dell'esercizio 2024 sarà destinata al settore ESG, in particolare a sostegno del piano di riduzione delle emissioni di CO2 del 2027 (l'impianto a biomassa di Annonay in Francia e i pannelli solari nello stabilimento del Regno Unito). Infine, la

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

generazione di cassa è attesa in linea con quella realizzata negli ultimi 5 esercizi, grazie alla performance operativa, a una sempre più efficiente gestione del capitale circolante e alla riduzione degli oneri finanziari.

* * *

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 23 Aprile 2024:

1. di destinare l'utile d'esercizio pari a Euro 51.824.079,24 come segue:
 - alla distribuzione, in favore degli azionisti, di Euro 0,12 per ciascuna delle 51.058.297 azioni F.I.L.A. (ordinarie e speciali) che risulteranno in circolazione alla data di stacco cedola (al netto delle azioni proprie che risulteranno in portafoglio alla *record date*) a titolo di dividendo, per un importo complessivo massimo pari ad Euro 6.126.995,64;
 - a utili portati a nuovo la parte residua dell'utile stesso, per un importo complessivo minimo di Euro 45.697.083,60, 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. (ordinarie e speciali) 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 20, 21 e 22 maggio 2024.

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 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 2024 e sui compensi corrisposti nel corso dell'esercizio 2023 (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 2024) sarà sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea degli azionisti, convocata per il 23 Aprile 2024, ai sensi dell'art. 123-ter, commi 3-*bis* e 3-*ter*, del TUF.



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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

La sezione II della Relazione sulla Remunerazione (*i.e.*, la relazione sui compensi corrisposti nell'esercizio 2023) sarà, invece, sottoposta al voto non vincolante dell'Assemblea degli azionisti convocata per il 23 Aprile 2024, 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. S.p.A. ha approvato la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari relativa all'esercizio 2023, predisposta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF.

Individuazione dei beneficiari per il terzo ciclo di attribuzione (2024-2026) 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 terzo ciclo di attribuzione (2024-2026) 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. 36 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 (c.d. 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 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.

A tal riguardo, si ricorda che nella seduta del 14 marzo, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'assemblea un nuovo piano di buy-back a servizio del predetto

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

piano, alla cui attuazione sono peraltro già destinate le azioni proprie attualmente in portafoglio, nonché delle altre finalità previste nella relativa relazione illustrativa.

Deposito della documentazione

Il progetto di bilancio civilistico al 31 Dicembre 2023 e il bilancio consolidato al 31 Dicembre 2023, nonché l'ulteriore documentazione approvata dal Consiglio di Amministrazione e relativa all'Assemblea degli azionisti convocata per il giorno 23 Aprile 2024, 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 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. Alla data di chiusura dell'esercizio, il Gruppo F.I.L.A. è attivo con 25 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia), 33 filiali nel mondo e impiega oltre 11.800 persone (di cui 8.423 DOMS).

* * *

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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.

Antonella Laudadio: (+39) 345 7131424

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.

	Dicembre 2023	% sui ricavi	Dicembre 2022	% sui ricavi	Variazione 2023 - 2022	
<i>Valori in milioni di Euro</i>						
Ricavi	779,183	100%	764,580	100%	14,603	1,9%
Proventi	8,732		10,053		(1,321)	-13,1%
Totale Ricavi	787,914		774,633		13,281	1,7%
Totale Costi Operativi	(665,562)	-85,4%	(655,402)	-85,7%	(10,160)	-1,6%
Margine Operativo Lordo	122,353	15,7%	119,231	15,6%	3,122	2,6%
Ammortamenti e Svalutazioni	(43,895)	-5,6%	(46,487)	-6,1%	2,592	5,6%
Risultato Operativo	78,458	10,1%	72,744	9,5%	5,714	7,9%
Risultato della Gestione Finanziaria	130,863	16,8%	(34,122)	-4,5%	164,985	483,5%
Utile Prima delle Imposte	209,320	26,9%	38,622	5,1%	170,698	442,0%
Totale Imposte	(30,684)	-3,9%	(8,347)	-1,1%	(22,337)	-267,6%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	178,636	22,9%	30,275	4,0%	148,361	490,0%
Risultato di Periodo	178,636	22,9%	30,275	4,0%	148,361	490,0%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	7,988	1,0%	5,004	0,7%	2,984	59,6%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	170,648	21,9%	25,271	3,3%	145,378	575,3%

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

<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>	Dicembre 2023	% sui ricavi	Dicembre 2022	% sui ricavi	Variazione 2023 - 2022	
Ricavi	779,183	100%	764,580	100%	14,603	1,9%
Proventi	8,732		8,966		(0,234)	-2,6%
Totale Ricavi	787,914		773,546		14,368	1,9%
Totale Costi Operativi	(666,810)	-85,6%	(663,293)	-86,8%	(3,517)	-0,5%
Margine Operativo Lordo	121,104	15,5%	110,253	14,4%	10,851	9,8%
Ammortamenti e Svalutazioni	(30,787)	-4,0%	(31,508)	-4,1%	0,721	2,3%
Risultato Operativo	90,317	11,6%	78,745	10,3%	11,572	14,7%
Risultato della Gestione Finanziaria	(31,156)	-4,0%	(24,665)	-3,2%	(6,491)	-26,3%
Utile Prima delle Imposte	59,161	7,6%	54,080	7,1%	5,081	9,4%
Totale Imposte	(18,548)	-2,4%	(11,293)	-1,5%	(7,255)	-64,2%
Risultato delle Attività Operative in Esercizio	40,613	5,2%	42,787	5,6%	(2,174)	-5,1%
Risultato di Periodo	40,613	5,2%	42,787	5,6%	(2,174)	-5,1%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	8,048	1,0%	5,108	0,7%	2,940	57,6%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	32,565	4,2%	37,679	4,9%	(5,114)	-13,6%

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>	Dicembre 2023	Dicembre 2022	Variazione 2023 - 2022
Immobilizzazioni Immateriali	378,031	446,497	(68,466)
Immobilizzazioni Materiali	123,325	166,185	(42,860)
Attività Biologiche	1,241	1,817	(0,576)
Immobilizzazioni Finanziarie	161,149	4,160	156,989
Attivo Fisso Netto	663,746	618,659	45,087
Altre Attività/Passività Non Correnti	23,304	24,032	(0,728)
Rimanenze	264,375	307,076	(42,701)
Crediti Commerciali e Altri Crediti	99,821	115,376	(15,555)
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(105,656)	(122,375)	16,719
Altre Attività e Passività Correnti	4,476	2,833	1,643
Capitale Circolante Netto	263,016	302,909	(39,893)
Fondi	(72,702)	(82,788)	10,086
Capitale Investito Netto	877,364	862,812	14,552
Patrimonio Netto	(573,953)	(427,653)	(146,300)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(303,412)	(435,159)	131,747
Fonti Nette di Finanziamento	(877,364)	(862,812)	(14,552)

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>	Dicembre 2023	Dicembre 2022
Reddito Operativo escluso IFRS16	74,253	68,880
Rettifiche costi non monetari escluso IFRS16	38,019	36,741
Integrazioni per imposte	(19,427)	(17,645)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	92,844	87,975
Variazione CCN	27,197	(19,051)
Variazione Rimanenze	16,280	(28,009)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	8,803	6,705
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	3,801	4,619
Variazione Altre Attività/Passività Correnti	(1,687)	(2,367)
Flusso di Cassa da Attività Operativa	120,041	68,924
Investimenti netti in beni immateriali ed materiali	(30,265)	(16,747)
Proventi Finanziari	2,408	0,390
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(27,857)	(16,357)
Variazioni PN	(9,167)	(15,169)
Oneri Finanziari	(29,754)	(25,172)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(38,921)	(40,341)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	(2,138)	(4,196)
Flusso di Cassa Netto Totale	51,125	8,030
Effetto complessivo cambi	0,152	(14,359)
Variazione <i>Amortized cost</i>	1,088	(1,916)
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	(4,053)	13,033
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	12,632	(1,224)
IFN derivante da operazioni straordinarie (M&A)	70,803	(1,470)
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo F.I.L.A.	131,747	2,093

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

