

Informazione Regolamentata n. 1565-25-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 6 Agosto 2024 14:24:50	Euronext Star Milan
--	--	---------------------

Societa' : FILA

Identificativo Informazione
Regolamentata : 194466

Utenza - Referente : FILASPAESTN04 - Nicoletti

Tipologia : 1.2

Data/Ora Ricezione : 6 Agosto 2024 14:24:50

Data/Ora Inizio Diffusione : 6 Agosto 2024 14:24:50

Oggetto : F.I.L.A. S.p.A. Comunicato Stampa Risultati H1
2024

Testo del comunicato

F.I.L.A. S.p.A. Comunicato Stampa Risultati H1 2024



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 30 GIUGNO 2024

NEL PRIMO SEMESTRE 2024 IL GRUPPO F.I.L.A. HA GENERATO RICAVI DI €333,3M, -5,2% VS H1 2023 (-3,5% AL NETTO DELL'EFFETTO CAMBIO)

NEL SECONDO TRIMESTRE 2024 I RICAVI SONO IN MIGLIORAMENTO RISPETTO AL PRIMO TRIMESTRE CHE E' STATO IMPATTATO DALL'INTRODUZIONE PROGRAMMATA DI SAP EWM IN NORD AMERICA

SI RAFFORZA LA REDDITIVITA' DEL GRUPPO: EBITDA IFRS 16 NORMALIZZATO IN CRESCITA DEL 11,5% IN Q2 2024 VS Q2 2023. IN H1 2024 AUMENTO DEL 5,6% PARI A €70.8M RISPETTO A €67,0M IN H1 2023

MIGLIORAMENTO DELLA MARGINALITÀ SALITA IN H1 2024 AL 21,3% RISPETTO AL 19,1% NEL H1 2023, GRAZIE A MAGGIORI EFFICIENZE ED EFFETTO MIX IN TUTTE LE GEOGRAFIE

UTILE NETTO NORMALIZZATO DI GRUPPO A €32,0M RISPETTO A €19,8M DEL H1 2023 (€23,7M INCLUSO DOMS)

CONFERMATO IL TREND DI MIGLIORAMENTO DEL FREE CASH FLOW TO EQUITY DI +€7,9M H1 2024 VS H1 2023 RIFLETTENDO LA MAGGIORE GENERAZIONE DI CASSA, ANCHE PER EFFETTO DEL DECONSOLIDAMENTO DI DOMS

DEBITO BANCARIO NETTO DI €309,6M IN H1 2024, PARI A 2,7X L'EBITDA IFRS 16 NORMALIZZATO LTM, RISPETTO A €408,3M IN H1 2023, PARI A 3,1X L'EBITDA IFRS 16

VALORE DI MERCATO DELLA PARTECIPAZIONE DEL 30,6% IN DOMS INDUSTRIES PARI A €462M, IN AUMENTO DEL 25% RISPETTO ALLA DATA DEL COMUNICATO STAMPA SUI RISULTATI DEL PRIMO TRIMESTRE 2024

OUTLOOK 2024 CONFERMATO CON RIFERIMENTO A RICAVI STABILI, EBITDA IFRS 16 NORMALIZZATO IN CRESCITA MID-SINGLE DIGIT E GENERAZIONE DI FREE CASH FLOW TO EQUITY TRA €40M E €50M

CAPITAL MARKETS DAY PREVISTO IL 12 NOVEMBRE 2024 INSIEME AI RISULTATI PER IL TERZO TRIMESTRE 2024

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Pero, 6 agosto 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 30 giugno 2024, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

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

“I risultati del Gruppo F.I.L.A. nel primo semestre del 2024 confermano le nostre capacità di crescere la redditività ed i margini, oltre che di generazione di free cash flow. L’EBITDA di gruppo è aumentato del 5,6% rispetto al primo semestre dell’anno scorso, ed abbiamo migliorato la marginalità negli Stati Uniti, Europa e Centro-Sud America. Anche il Free Cash Flow to Equity mostra un miglioramento di quasi 8 milioni di Euro rispetto al primo semestre dell’anno scorso, ove l’esercizio 2023 ha generato oltre 60 milioni di Euro. Con riferimento ai Ricavi, Europa e Messico proseguono i trend di crescita del primo trimestre, e il Nord America ha iniziato a recuperare il deficit avuto nel trimestre precedente, dovuto all’implementazione del modulo SAP Extended Warehouse Management (EWM) nel mese di marzo.

I dati positivi approvati oggi mi rendono fiducioso sul raggiungimento degli obiettivi previsti dall’Outlook 2024. Rimane confermato il target di Ricavi, stabili rispetto al 2023, mentre siamo in grado di prevedere un EBITDA IFRS 16 in crescita mid-single digit. Inoltre, indichiamo che la generazione di Free Cash Flow to Equity sarà tra 40 e 50 milioni di Euro.

Con riferimento a DOMS, i risultati dell’esercizio fiscale chiuso a marzo 2024 hanno mostrato un aumento del 26,8% dei Ricavi e del 46,1% dell’EBITDA e hanno dato una forte spinta all’andamento borsistico in India, ove DOMS è cresciuta del 79% da inizio anno. La partnership tra FILA e DOMS – che rappresenta un tassello fondamentale – permette di generare forti sinergie industriali e commerciali e rappresenta un vantaggio competitivo per il Gruppo F.I.L.A..

Avendo consuntivato un primo semestre 2024 in linea con le nostre aspettative, sono lieto di annunciare che terremo un Capital Markets Day il 12 novembre 2024, insieme ai risultati del terzo trimestre 2024, al fine di illustrare ai mercati un aggiornamento della nostra strategia industriale, commerciale e finanziaria per il prossimo futuro.”

Dati di Sintesi

Si riportano di seguito i dati di sintesi per l’H1 2023 e l’H1 2024, ove si segnala che DOMS non è consolidata nei risultati H1 2024.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Risultati Consolidati escluso DOMS (€m)	H1 2023	H1 2024	Variazione 2024-2023
Ricavi	351,7	333,3	-18,5
Proventi	4,6	4,1	-0,5
Totale Ricavi e Proventi	356,4	337,4	-19,0
EBITDA Normalizzato IFRS 16	67,0	70,8	3,8
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	60,0	64,6	4,7
Normalizzazioni	-3,0	-2,5	0,5
Risultati Consolidati (€m)	H1 2023 con DOMS	H1 2024	Variazione 2024- 2023
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato IFRS 16	23,7	32,0	8,3
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	24,6	32,8	8,2
Normalizzazioni	-2,5	-4,3	-1,8
Debito Bancario Netto	-408,3	-309,6	98,7
Indebitamento Finanziario escluso IFRS 16 e MtM Hedging	-406,9	-305,7	101,2
Indebitamento Finanziario Netto IFRS 16	-489,0	-369,0	119,9
Patrimonio Netto di Gruppo	-446,4	-574,9	-128,5

Analisi dei Ricavi

I dati sui Ricavi escludono DOMS sia per H1 2023 che per H1 2024. Nel H1 2024 i Ricavi sono stati pari a €333,3M, mostrando un calo del -5,2% rispetto al primo semestre 2023, ovvero pari al -3.5% su base organica al netto di effetti cambio. L'effetto cambio complessivo ammonta a -€6,1M, di cui -€4,8M in Centro-Sud America (per effetto della svalutazione del Peso Argentino nel mese di dicembre 2023), -€0,9M in Europa (per effetto della svalutazione della Lira Turca), e -€0,1M in Nord America.

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 -€18,7M ovvero il -10,3%, avendo risentito dell'introduzione del modulo SAP EWM nel mese di marzo 2024. I Ricavi nel secondo trimestre hanno scontato recenti ritardi nelle consegne, poi recuperati durante il corso di luglio, oltre che la riorganizzazione dell'offerta su prodotti con maggiore marginalità;
- in Europa, i Ricavi sono aumentati di €1,7M, pari a +1,4%, con un forte miglioramento nel secondo trimestre rispetto al primo trimestre (+2,2% vs 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;

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

- in Centro-Sud America, i Ricavi sono aumentati di €4,9M, pari al +11,1%, confermando le ottime prospettive, con una crescita organica sostenuta in Messico.

Ricavi Consolidati escluso DOMS (€m)	H1 2023	H1 2024	% variazione reported	% variazione FX comparabile
Nord America	182,4	163,6	-10,3%	-10,3%
Europa	116,9	117,7	0,6%	1,4%
Centro-Sud America	43,8	43,8	0,1%	11,1%
Asia	6,9	6,5	-5,5%	-2,5%
Resto del Mondo	1,7	1,7	1,5%	4,2%
Totale Ricavi	351,7	333,3	-5,2%	-3,5%

I proventi sono pari a €4,1m, e mostrano una riduzione rispetto al periodo precedente pari a €0,5m principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

Analisi dell'EBITDA IFRS 16 Normalizzato

I dati sull'EBITDA escludono DOMS sia per H1 2023 che per H1 2024. L'EBITDA Normalizzato IFRS 16 è stato pari a €70,8M, mostrando un incremento del +5,6% rispetto a H1 2023. Escludendo l'impatto IFRS 16, l'EBITDA Normalizzato è cresciuto del +7,8% rispetto all'anno precedente.

La maggiore crescita dell'EBITDA IFRS 16 Normalizzato rispetto ai Ricavi ha portato ad un miglioramento della marginalità, che in H1 2024 è aumentata a 21,3% rispetto a 19,1% in H1 2023 (escludendo l'impatto IFRS 16, il margine equivale a 19,4% vs 17,1% nell'anno precedente).

L'EBITDA IFRS 16 normalizzato è stato pari a €70,8M nel primo semestre 2024, pertanto risultando in una crescita del +5,6% rispetto all'anno precedente. Importante notare il miglioramento della crescita tra Q1 (-6,2%) e Q2 (+11,5%). A livello geografico, l'EBITDA IFRS 16 Normalizzato ha manifestato i seguenti andamenti:

- in Nord America si è verificata una crescita del +8,3% rispetto al -10,3% 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;
- in Centro-Sud America l'EBITDA IFRS 16 Normalizzato è salito del +2,0%, principalmente per effetto della svalutazione del peso argentino che ha più che compensato la crescita sostenuta in Messico.

Si segnala che in H1 2024, le attività in Russia e nella Repubblica Dominicana hanno avuto un EBITDA Normalizzato IFRS 16 negativo per un totale di -€1,2M, e che al momento tali attività sono sostanzialmente non operative.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

EBITDA IFRS 16 Normalizzato escluso DOMS (€m)	H1 2023	% margine	H1 2024	% margine	Variazione % 2024-2023
Nord America	34,9	19,1%	37,8	23,1%	8,3%
Europa	20,0	17,1%	21,5	18,3%	7,8%
Centro-Sud America	8,9	20,3%	9,1	20,7%	2,0%
Asia	3,3	48,2%	2,3	35,3%	-30,8%
Resto del Mondo	0,0	-2,5%	0,1	6,0%	n.m.
EBITDA IFRS 16 Normalizzato	67,0	19,1%	70,8	21,3%	5,6%
Impatto IFRS 16	-7,1	-	-6,2	-	-12,7%
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	60,0	17,1%	64,6	19,4%	7,8%

Analisi dell'Utile Netto Normalizzato

Nel primo semestre del 2024, l'Utile Netto Normalizzato è pari a €32,0M in forte crescita rispetto a €23,7M nello stesso periodo dell'anno precedente (con DOMS). Il risultato è stato ottenuto grazie a minori oneri finanziari netti, che sono calati da €20,8M nel 2023 a €11,3M nel 2024, per effetto del minore indebitamento e minori effetti cambio. Si segnala che il contributo all'utile della partecipazione in DOMS (€1,4M per il 30,6%) è stato recepito solo per i primi 3 mesi del 2024 perché la società riporta i dati al 31 marzo 2024.

Le normalizzazioni si riferiscono ad oneri per progetti di efficientamento della struttura organizzativa e dei processi aziendali, costi e consulenze relative a progetti straordinari, alla quota del periodo relativa al piano di incentivazione a medio-lungo termine, a proventi non ricorrenti e per l'adeguamento a fair value degli intangible assets, il tutto al netto del relativo effetto fiscale.

Utile Netto Normalizzato (€m)	H1 2023 con DOMS	H1 2024	Variazione 2024-2023
Utile Netto di Gruppo Normalizzato IFRS 16	23,7	32,0	8,3
Utile Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	24,6	32,8	8,2
Normalizzazioni	-2,5	-4,3	-1,8

Analisi del Free Cash Flow to Equity Normalizzato

Il Free Cash Flow to Equity Normalizzato generato nel primo semestre del 2024 risulta pari a negativi -€40,3M, migliorando considerevolmente di €7,9M rispetto al risultato di negativi -€48,2M nel primo semestre del 2023.

Confrontando il Free Cash Flow to Equity del primo semestre 2024 rispetto al 2023 (che include DOMS), e nonostante un calo dell'EBITDA Normalizzato, emerge una crescita dell'impiego di capitale circolante (cresciuto di +€8,2M) e una diminuzione di investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali (che sono diminuiti di €14,0M). Il risultato complessivo è un Flusso di Cassa Operativo di €22,5M.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Il miglioramento del Free Cash Flow to Equity Normalizzato a -€37,8M nel H1 2024 rispetto al -€45,1M del H1 2023 è attribuibile a minori assorbimenti di liquidità per gli affitti IFRS 16 (in calo di -€1,2M), per il pagamento di imposte (in calo di -€4,5M), e per il pagamento di interessi e oneri finanziari (in calo di -€4,5M, grazie a minori debiti ed al miglioramento del tasso).

Free Cash Flow to Equity Normalizzato (€m)	H1 2023 con DOMS	H1 2024	Variazione 2024-2023
EBITDA Normalizzato IFRS 16	79,9	70,8	-9,1
Variazione Capitale Circolante Netto	-81,3	-89,5	-8,2
Investimenti Netti in Beni Immateriali e Materiali	-17,9	-3,9	14,0
Flusso di Cassa Operativo	-19,3	-22,5	-3,2
Free Cash Flow to Equity Normalizzato	-45,1	-37,8	7,3
Normalizzazioni	-3,0	-2,5	0,5
Free Cash Flow to Equity Reported	-48,2	-40,3	7,9

Analisi dell'Indebitamento Finanziario Netto

Il Debito Bancario Netto al H1 2024 è pari a €309,6M, in riduzione di €98,7M rispetto a €408,3M al H1 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 H1 2024 aumenta di €80,1M rispetto al FY 2023 per effetto del pagamento di dividendi di €36,2M nel 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 €305,7M al H1 2024 (incluso l'effetto IFRS 16 pari a €369,0M), che si confronta con €406,9M al H1 2023 e €226,6M al FY 2023.

Indebitamento Finanziario Netto (€m)	H1 2023 con DOMS	FY 2023 con DOMS	H1 2024	Variazione H1 2024 - H1 2023
Liquidità	65,3	124,8	63,6	-1,7
Financial Liabilities and Receivables	-473,6	-354,3	-373,2	100,4
Debito Bancario Netto	-408,3	-229,5	-309,6	98,7
Amortised Cost & Financial Receivables	1,4	2,8	3,9	2,5
Posizione Finanziaria Netta escluso IFRS 16 e Mark to Market Hedging	-406,9	-226,6	-305,7	101,2
Mark to Market Hedging	4,5	-0,9	2,2	-2,3
IFRS 16	-86,6	-75,9	-65,5	21,0
Posizione Finanziaria Netta IFRS 16	-489,0	-303,4	-369,0	119,9



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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

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

La crescita economica del Gruppo attesa nei prossimi mesi sarà ancora guidata dalle performance significative in Messico e di 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 semestre 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 nonché di processo.

Le attese per il 2024, in linea con quanto già comunicato dalla società, sono di una sostanziale stabilità dei ricavi, oltre che di una generazione di cassa in linea con quella realizzata negli ultimi 5 esercizi, grazie ad una sempre più efficiente gestione del capitale circolante e alla riduzione degli oneri finanziari, nonché di una marginalità in miglioramento rispetto al 2023.

Conference call per commentare i risultati al 30 giugno 2024

La conference call con investitori istituzionali e analisti finanziari per commentare i risultati al 30 giugno 2024 si terrà oggi pomeriggio, 6 agosto 2024, alle ore 15:30. Per ulteriori dettagli consultare il sito internet della società (<http://filagroup.it>, sezione Investors).

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 i prospetti riclassificati riportati nella Relazione Finanziaria Semestrale.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

F.I.L.A. (Fabbrica Italiana Lapis ed Affini), 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, F.I.L.A. è attiva con 23 stabilimenti produttivi (due dei quali in Italia) e 32 filiali nel mondo e impiega oltre 3.400 persone.

Investor Relations F.I.L.A.

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

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantierecomunicazione.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 Riclassificato del Gruppo F.I.L.A.

Valori in milioni di Euro	Giugno 2024	% sui ricavi	Giugno 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023	
Ricavi	333,283	100%	415,606	100%	(82,323)	-19,8%
Proventi	4,830		4,969		(0,139)	-2,8%
Totale Ricavi e Proventi	338,114		420,575		(82,461)	-19,6%
Totale Costi Operativi	(269,758)	-80,9%	(343,713)	-82,7%	73,955	21,5%
Margine Operativo Lordo o EBITDA	68,356	20,5%	76,862	18,5%	(8,506)	-11,1%
Ammortamenti e Svalutazioni	(19,792)	-5,9%	(21,769)	-5,2%	1,977	9,1%
Risultato Operativo o EBIT	48,563	14,6%	55,093	13,3%	(6,530)	-11,9%
Risultato della Gestione Finanziaria	(9,898)	-3,0%	(20,274)	-4,9%	10,376	51,2%
Utile Prima delle Imposte	38,665	11,6%	34,819	8,4%	3,846	11,0%
Totale Imposte	(10,410)	-3,1%	(9,541)	-2,3%	(0,869)	-9,1%
Risultato di Periodo	28,255	8,5%	25,278	6,1%	2,977	11,8%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	0,514	0,2%	4,002	1,0%	(3,488)	-87,1%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	27,741	8,3%	21,276	5,1%	6,465	30,4%

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

Risultati economici esclusi oneri non ricorrenti - valori in milioni di Euro	Giugno 2024	% sui ricavi	Giugno 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023	
Ricavi	333,283	100%	415,606	100%	(82,323)	-19,8%
Proventi	4,145		4,969		(0,825)	-16,6%
Totale Ricavi e Proventi	337,428		420,575		(83,147)	-19,8%
Totale Costi Operativi	(266,599)	-80,0%	(340,694)	-82,0%	74,095	21,8%
Margine Operativo Lordo o EBITDA	70,829	21,3%	79,882	19,2%	(9,052)	-11,3%
Ammortamenti e Svalutazioni	(17,775)	-5,3%	(21,769)	-5,2%	3,994	18,4%
Risultato Operativo o EBIT	53,055	15,9%	58,113	14,0%	(5,058)	-8,7%
Risultato della Gestione Finanziaria	(9,898)	-3,0%	(20,274)	-4,9%	10,376	51,2%
Utile Prima delle Imposte	43,156	12,9%	37,838	9,1%	5,318	14,1%
Totale Imposte	(10,603)	-3,2%	(10,142)	-2,4%	(0,461)	-4,6%
Risultato di Periodo	32,553	9,8%	27,697	6,7%	4,856	17,5%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	0,539	0,2%	4,003	1,0%	(3,464)	-86,5%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	32,014	9,6%	23,694	5,7%	8,320	35,1%

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Allegato 3 – Situazione Patrimoniale-Finanziaria Consolidata Riclassificata del Gruppo F.I.L.A.

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2024	Dicembre 2023	Variazione 2024 - 2023
Immobilizzazioni Immateriali	378,566	378,031	0,535
Immobili, Impianti e Macchinari	109,795	123,325	(13,530)
Attività Biologiche	1,253	1,241	0,012
Immobilizzazioni Finanziarie	163,127	161,149	1,978
Attivo Fisso	652,740	663,746	(11,006)
Altre Attività/Passività Non Correnti	20,626	23,304	(2,678)
Rimanenze	266,357	264,375	1,981
Crediti Commerciali e Altri Crediti	188,003	99,821	88,182
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(107,641)	(105,656)	(1,985)
Altre Attività e Passività Correnti	(3,444)	4,476	(7,920)
Capitale Circolante Netto	343,274	263,016	80,258
Fondi	(72,651)	(72,702)	0,051
Capitale Investito Netto	943,989	877,364	66,625
Patrimonio Netto	(574,943)	(573,953)	(0,990)
Indebitamento Finanziario Netto escluso IFRS16	(305,697)	(226,643)	(79,054)
Effetti IFRS16	(65,540)	(75,891)	10,352
<i>Mark to Market Hedging</i>	2,190	(0,877)	3,068
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F	(369,046)	(303,412)	(65,635)
Fonti Nette di Finanziamento	(943,989)	(877,364)	(66,625)

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Allegato 4 – Prospetto Gestionale dei Flussi di Cassa del Gruppo F.I.L.A.

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2024	Giugno 2023
Margine Operativo Lordo	68,356	76,862
Rettifiche costi non monetari	0,055	4,370
Flusso operativo IFRS16	(6,829)	(7,999)
Integrazioni per pagamento imposte sul reddito	(0,686)	(5,200)
Flusso di Cassa gestionale da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	60,896	68,032
Variazione CCN	(89,491)	(81,336)
Variazione Rimanenze	2,500	(0,612)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(92,799)	(83,172)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	1,362	3,006
Variazione Altre Attività/Passività, TFR e Benefici a Dipendenti	(0,554)	(0,557)
Flusso di cassa gestionale da Attività Operativa Netto	(28,595)	(13,303)
Investimenti netti	(3,855)	(17,852)
Interessi ricevuti	0,405	0,345
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Investimento	(3,450)	(17,508)
Totale Variazione Patrimonio Netto (Dividendi pagati e acquisto azioni proprie)	(36,160)	(7,648)
Oneri Finanziari	(11,190)	(15,555)
Oneri Finanziari IFRS16	(1,900)	(2,827)
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Finanziamento	(49,250)	(26,029)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	4,861	1,037
Flusso di Cassa gestionale Netto Totale	(76,433)	(55,803)
Free Cash Flow to Equity	(40,273)	(48,156)
Effetto complessivo cambi	(3,710)	(0,949)
Variazione <i>Amortized cost</i>	1,090	(0,318)
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	3,068	1,302
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	10,352	1,950
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(65,635)	(53,819)

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



Fine Comunicato n.1565-25-2024

Numero di Pagine: 13