



GRUPPO F.I.L.A.
RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE
AL 30 GIUGNO 2024

F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A.

Via XXV Aprile 5 Pero (MI)

INDICE

I - Informazioni Preliminari.....	3
Organi di Amministrazione e Controllo.....	3
Descrizione sintetica del Gruppo F.I.L.A.	4
Relazione Intermedia sulla Gestione al 30 Giugno 2024	6
Dati di sintesi	6
Principali Dati Economici, Patrimoniali e Finanziari del Gruppo F.I.L.A.	12
Risultati economici esclusi gli oneri netti non ricorrenti	12
La stagionalità del settore di attività	14
Risultati della gestione patrimoniale e finanziaria	16
Analisi della Situazione Finanziaria	20
Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo	25
Fatti di rilievo successivi al primo semestre 2024	26
Evoluzione prevedibile della gestione e prospettive per l'esercizio in corso	26
Azioni proprie	27
Rapporti con Parti Correlate	27
Prospetto di Riconciliazione tra il Patrimonio Netto della Capogruppo e il Patrimonio netto del Gruppo	28
Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato al 30 Giugno 2024.....	30
Prospetti contabili di bilancio consolidato	30
Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria.....	30
Prospetto del conto economico complessivo	31
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	32
Rendiconto finanziario consolidato	33
Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria con indicazione dei rapporti con parti correlate ai sensi della Delibera CONSOB n. 15519 del 27 Luglio 2006.....	35
Prospetto del conto economico complessivo con indicazione dei rapporti con parti correlate ai sensi della Delibera CONSOB n. 15519 del 27 Luglio 2006.....	36
Note Illustrative	37
Informativa per settore operativo	46
Business Segments – Situazione Patrimoniale e Finanziaria	47
Business Segments – Conto Economico	48
Business Segments – Altre Informazioni Complementari	49
Allegati.....	107
Allegato 1 - Rapporti con Parti Correlate	107
Allegato 2 - Elenco delle società incluse nel perimetro di consolidamento e delle altre partecipazioni	109
Transazioni Derivanti da Operazioni Atipiche e/o Inusuali.....	110
Attestazione del Dirigente Preposto e degli Organi Delegati	111
Relazione della Società di Revisione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs 27 gennaio 2010 n. 39.....	112



RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE AL 30 GIUGNO 2024

I - Informazioni Preliminari

Organi di Amministrazione e Controllo

Consiglio di Amministrazione

Presidente (*)	Giovanni Gorno Tempini
Presidente Onorario	Alberto Candela
Amministratore Delegato (**)	Massimo Candela
Consigliere Delegato (**)	Luca Pelosin
Consigliere non esecutivo	Annalisa Matilde Barbera
Consigliere non esecutivo (*)	Gianna Luzzati
Consigliere non esecutivo (*)	Carlo Paris
Consigliere non esecutivo (*)	Donatella Sciuto

(*) Amministratore indipendente ai sensi dell'art. 148 del TUF e dell'art.3 del Codice di Autodisciplina.

(**) Amministratore esecutivo.

Comitato Controllo e Rischi e Parti Correlate

Gianna Luzzati
Carlo Paris
Donatella Sciuto

Comitato per la Remunerazione

Donatella Sciuto
Gianna Luzzati
Annalisa Matilde Barbera

Collegio Sindacale

Presidente	Gianfranco Consorti
Sindaco Effettivo	Sonia Ferrero
Sindaco Effettivo	Pietro Michele Villa
Sindaco Supplente	Stefano Amoroso
Sindaco Supplente	Tina Marcella Amata

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.

Descrizione sintetica del Gruppo F.I.L.A.

Il Gruppo F.I.L.A. (di seguito anche il “Gruppo”) opera nel settore della produzione e commercializzazione di prodotti per l’espressione creativa, realizzando articoli per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere, quali pastelli legno, pastelli cera, paste da modellare, gessetti, colori ad olio, acrilico, acquerello, tempera, carta per le belle arti, la scuola ed il tempo libero.

Il Gruppo F.I.L.A. conta, al 30 Giugno 2024, 23 stabilimenti produttivi, 32 filiali nel mondo, impiega oltre 3.400 persone ed è divenuto un’icona della creatività in molti Paesi del mondo grazie a marchi come GIOTTO, DAS, LYRA, Canson, Maimeri, Daler-Rowney Lukas, Ticonderoga, Pacon, Strathmore, Princeton e Arches.

Fondata a Firenze nel 1920 da due nobili famiglie toscane, i conti della Gherardesca e i Marchesi Antinori, F.I.L.A. S.p.A. (nel seguito anche la “Società”) è stata segnata negli ultimi vent’anni da un processo di espansione internazionale avvenuto attraverso una serie di acquisizioni strategiche. Le acquisizioni della Società, negli anni, hanno riguardato: (i) la società italiana Adica Pongo nel 1994, una società leader nel settore della pasta per modellare rivolta ai bambini; (ii) la società spagnola Spanish Fila Hispania S.L. (ex Papeleria Mediterranea S.L.) nel 1997, ex distributore in esclusiva del Gruppo in Spagna; (iii) la società francese Omyacolor S.A. nel 2000, una società leader nel settore della produzione di gessetti e di paste modellanti; (iv) il Gruppo statunitense Dixon Ticonderoga nel 2005, leader nella produzione e commercializzazione di matite nel continente americano e operativo tramite società controllate nei mercati canadese, messicano, cinese ed europeo; (v) il Gruppo tedesco LYRA nel 2008, che ha permesso al Gruppo di entrare nel mercato tedesco, scandinavo e dell’Asia orientale; (vi) il ramo d’azienda operato da Lapiceria Mexicana nel 2010, uno dei maggiori concorrenti locali nel segmento delle matite colorate e in grafite di fascia economica; e (vii) il ramo d’azienda operato da Maimeri S.p.A. nel 2014, attivo nella produzione e vendita di colori e accessori per le belle arti. A queste operazioni, a conclusione di un percorso iniziato nel 2011 con l’acquisto di una partecipazione di collegamento, si è aggiunta nel 2015 l’acquisto della quota di controllo nella società indiana DOMS Industries Pvt Ltd (viii). Nel corso del 2016, il Gruppo F.I.L.A. ha rafforzato il proprio percorso di sviluppo attraverso acquisizioni strategiche nel settore *Art&Craft*, proponendosi di diventare il *player* di riferimento in questo settore. In data 3 Febbraio 2016 F.I.L.A. S.p.A. ha acquisito il controllo del Gruppo Daler-Rowney Lukas storico marchio che produce e distribuisce dal 1783 articoli e accessori per il settore *Art&Craft* con una presenza diretta nel Regno Unito, Repubblica Dominicana, Germania e USA (ix). Nel mese di Settembre 2016 il Gruppo F.I.L.A. ha acquisito l’intero capitale sociale di St. Cuthberts Holding Limited e la società operativa St. Cuthberts Mill Limited, storica cartiera inglese, fondata nel 1907, attiva nell’area sud-ovest dell’Inghilterra nella produzione della carta da disegno di alta qualità per fini artistici (x). Nel mese di Ottobre 2016 F.I.L.A. S.p.A. ha perfezionato l’acquisto del gruppo Canson, fondato nel 1557 dalla Famiglia Montgolfier con sede in Francia ad Annonay che

possiede uno stabilimento di produzione in Francia e siti di conversione e distribuzione in Italia, Francia, Cina, Australia e Brasile. I prodotti Canson sono presenti in oltre 120 paesi ed è il marchio più prestigioso al mondo nell'ambito della produzione e distribuzione di carte ad alto valore aggiunto per le belle arti, il disegno, il tempo libero e la scuola ma anche per le edizioni artistiche, la stampa tecnica e digitale (xi).

Nel mese di Giugno 2018, F.I.L.A. S.p.A., tramite la sua controllata americana Dixon Ticonderoga Co. (U.S.A.), ha consolidato il proprio ruolo di *player* di riferimento negli Stati Uniti d'America perfezionando l'acquisizione del Gruppo americano Pacon che attraverso marchi quali Pacon, Riverside, Strathmore e Princeton, è tra i principali operatori nel mercato statunitense dei prodotti per i settori scuola e *Art&Craft*. Dixon Ticonderoga Co. (U.S.A.) è stata successivamente fusa nella società Pacon Corporation (U.S.A.), che ha in seguito cambiato ragione sociale in Dixon Ticonderoga Co. (U.S.A.) (xii).

In data 2 Marzo 2020 F.I.L.A.- Arches S.A.S., società francese controllata al 100% da F.I.L.A S.p.A., ha perfezionato l'acquisto dal Gruppo Ahlstrom-Munksjö del ramo d'azienda specializzato nel *fine art* operante attraverso il marchio ARCHES® (xiii).

In data 8 Febbraio 2022 è avvenuta, da parte della controllata inglese Daler Rowney Ltd, l'acquisizione del 100% della società inglese Creative Art Products Limited, situata a Manchester (Regno Unito), specializzata nello *school* e attiva nella produzione e distribuzione di una vasta gamma di materiali artistici per bambini, sia a marchio *Scola* che *Private label* (xiv).

In data 20 Dicembre 2023 si è concluso con successo il percorso di quotazione della controllata DOMS Industries Limited sul *National Stock Exchange of India*. A seguito dell'operazione di quotazione, F.I.L.A S.p.A. è rimasta comunque azionista della società indiana detenendo il 30,6% del capitale sociale della stessa (xv).

Relazione Intermedia sulla Gestione al 30 Giugno 2024

Dati di sintesi

I principali valori economici, patrimoniali e finanziari del Gruppo F.I.L.A., conseguiti al 30 Giugno 2024, sono di seguito riportati:

valori in migliaia di Euro	30 Giugno 2024	% sui ricavi	30 Giugno 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023	di cui DOMS Industries Limited ⁽³⁾		
Ricavi	333.283	100,0%	415.606	100,0%	(82.323) -19,8%	(63.860)	-15,4%	
Margine Operativo Lordo ⁽¹⁾	68.356	20,5%	76.862	18,5%	(8.506) -11,1%	(12.813)	-16,7%	
Risultato Operativo	48.563	14,6%	55.093	13,3%	(6.530) -11,9%	(9.963)	-18,1%	
Risultato della Gestione Finanziaria	(9.898)	-3,0%	(20.274)	-4,9%	10.376 51,2%	56	0,3%	
Totale Imposte sul reddito	(10.410)	-3,1%	(9.541)	-2,3%	(868) -9,1%	2.366	24,8%	
Risultato del periodo del Gruppo F.I.L.A.	27.741	8,3%	21.276	5,1%	6.465 30,4%	(3.846)	-18,1%	
<i>Risultato per azione (centesimi di €)</i>								
base	0,55		0,42					
diluito	0,53		0,41					
NORMALIZZATO AL NETTO DEGLI ONERI NETTI NON RICORRENTI - valori in migliaia di Euro	30 Giugno 2024	% sui ricavi	30 Giugno 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023	di cui DOMS Industries Limited ⁽³⁾	effetti IFRS 16	Normalizzazioni per oneri netti non ricorrenti
Ricavi	333.283	100,0%	415.606	100,0%	(82.323) -19,8%	(63.860)	-15,4%	
Margine Operativo Lordo ⁽¹⁾	70.829	21,3%	79.882	19,2%	(9.052) -11,3%	(12.813)	-16,0%	6.829 (2.474)
Margine Operativo Lordo escluso effetti IFRS16	64.638	19,4%	72.248	17,4%	(7.610) -10,5%	(12.269)	-17,0%	6.191 (2.474)
Risultato Operativo	53.055	15,9%	58.113	14,0%	(5.058) -8,7%	(9.963)	-17,1%	1.602 (4.491)
Risultato della Gestione Finanziaria	(9.898)	-3,0%	(20.274)	-4,9%	10.376 51,2%	56	0,3%	(1.900) -
Totale Imposte sul reddito	(10.603)	-3,2%	(10.142)	-2,4%	(461) -4,6%	2.366	23,3%	(1) 193
Risultato del periodo del Gruppo F.I.L.A.	32.014	9,6%	23.694	5,7%	8.320 35,1%	(3.846)	-16,2%	(305) (4.273)
<i>Risultato per azione (centesimi di €)</i>								
base	0,63		0,47					
diluito	0,62		0,46					
valori in migliaia di Euro	30 Giugno 2024		30 Giugno 2023		Variazione 2024 - 2023			
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	(22.003)		(6.495)		(15.508)			
Free Cash Flow to Equity	(40.273)		(48.156)		7.883			
Investimenti netti ⁽⁴⁾	(3.855)		(17.852)		13.997			
% investimenti netti sui ricavi	1,2%		4,3%					
valori in migliaia di Euro	30 Giugno 2024		31 Dicembre 2023		Variazione 2024 - 2023	di cui: effetti IFRS 16		
Capitale Investito Netto	943.989		877.364		66.625	(10.668)		
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A. ⁽²⁾	(369.046)		(303.412)		(65.635)	10.352		
Indebitamento Finanziario Netto escluso IFRS16 e MTM	(305.697)		(226.643)		(79.054)			
Patrimonio Netto	(574.943)		(573.953)		(990)	316		

(1) Il Margine Operativo Lordo (MOL) corrisponde al "Risultato Operativo" escluse le voci "Ammortamenti"; "Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e altri Crediti" e "Ripristini(Svalutazioni di Altre Attività" ed è direttamente desumibile dal prospetto del conto economico complessivo;

(2) Indicatore della struttura finanziaria netta determinato quale risultante dei debiti finanziari correnti e non correnti al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti nonché delle attività finanziarie correnti. L'Indebitamento finanziario netto definito dalla Comunicazione CONSOB DEM/6064293 del 28 luglio 2006 e dal richiamo di attenzione CONSOB n.5/21 del 29 Aprile 2021, esclude le attività finanziarie non correnti.

(3) I dati si riferiscono alla collegata DOMS Industries Limited a livello consolidato. A seguito della sua quotazione, avvenuta in data 20 Dicembre 2023 presso il National Stock Exchange of India, al 31 Dicembre 2023 la società è stata deconsolidata.

(4) Gli "Investimenti netti" corrispondono alla somma delle seguenti voci del Rendiconto Finanziario: "Totale(Investimenti)/Disinvestimenti in Attività Immateriali" e "Totale Investimenti/Disinvestimenti in Immobili, Impianti e Macchinari"

Normalizzazioni 2024:

- La normalizzazione operata a livello di “Margine Operativo Lordo” al 30 Giugno 2024 si riferisce al netto tra proventi ed oneri operativi non ricorrenti che risulta negativo e pari a 2,5 milioni di Euro e che include oneri per progetti di efficientamento della struttura organizzativa e dei processi aziendali per 2,4 milioni di Euro, costi e consulenze relative a progetti straordinari per 0,4 milioni di Euro, alla quota del periodo relativa al piano di incentivazione “*Performance Shares 2022-2026*” a medio-lungo termine per 0,4 milioni di Euro ed a proventi non ricorrenti pari a 0,7 milioni;
- Sul “Risultato Operativo”, la normalizzazione ammonta a 4,5 milioni di Euro per i sopracitati effetti sul “Margine Operativo Lordo” e per l’adeguamento a *fair value* degli *intangible assets* per 2,2 milioni di Euro;
- La normalizzazione del “Risultato del periodo del Gruppo F.I.L.A.” al 30 Giugno 2024 ammonta a circa 4,3 milioni di Euro principalmente per i sopracitati effetti sul “Risultato Operativo” al netto del relativo effetto fiscale pari a 0,2 milioni di Euro.

Normalizzazioni 2023:

- La normalizzazione operata a livello di “Margine Operativo Lordo” al 30 Giugno 2023 si riferisce ad oneri operativi non ricorrenti pari a 3,0 milioni di Euro, relativi ad oneri per progetti di efficientamento della struttura organizzativa e dei processi aziendali per 1,9 milioni di Euro, costi e consulenze relative a progetti straordinari per 0,9 milioni di Euro e alla quota del periodo relativa al piano di incentivazione “*Performance Shares 2022-2026*” a medio-lungo termine per 0,2 milioni di Euro;
- Sul “Risultato Operativo”, la normalizzazione ammonta a 3,0 milioni di Euro per i sopracitati effetti sul “Margine Operativo Lordo”;
- La normalizzazione del “Risultato del periodo del Gruppo F.I.L.A.” al 30 Giugno 2023 ammonta a circa 2,4 milioni di Euro principalmente per i sopracitati effetti sul “Risultato Operativo” al netto del relativo effetto fiscale pari a 0,6 milioni di Euro.

Al fine di facilitare la comprensione dell’andamento della gestione economica e finanziaria del Gruppo F.I.L.A., in aggiunta agli indicatori finanziari convenzionali previsti dagli IFRS, vengono presentati alcuni Indicatori Alternativi di *Performance* che non devono, comunque, essere considerati sostitutivi di quelli convenzionali previsti dagli IFRS. Tali indicatori rappresentano altresì gli strumenti che facilitano gli Amministratori nell’individuare tendenze operative e nel prendere decisioni circa gli investimenti, l’allocazione di risorse e altre decisioni operative. Gli Indicatori Alternativi di *Performance* non sono indicatori definiti dagli IFRS, pertanto la determinazione degli stessi potrebbe non essere confrontabile con simili indicatori di *performance* ed informativa di bilancio di altre entità.

Gli Indicatori Alternativi di *Performance* sono costruiti esclusivamente a partire da dati contabili storici del Gruppo e sono determinati in conformità a quanto stabilito dagli Orientamenti sugli Indicatori Alternativi di Performance emessi dall'ESMA in data 5 ottobre 2015 (2015/1415) come da comunicazione CONSOB n. 92543 del 3 Dicembre 2015, dall'ESMA in data 17 Aprile 2020 "ESMA Guidelines on Alternative Performance Measures (APMs)" e in data 28 Ottobre 2022 nella sezione 3 dell'"European common enforcement priorities for 2022 annual financial reports".

Gli Indicatori Alternativi di *Performance* utilizzati sono di seguito illustrati:

Margine Operativo Lordo o EBITDA: corrisponde al Risultato del Periodo, rettificato delle seguenti componenti: (i) Totale Imposte sul reddito, (ii) Ammortamenti e Svalutazioni e il (iii) Risultato della Gestione Finanziaria. Tale indicatore è utilizzato dal Gruppo F.I.L.A. come *target* per il controllo di gestione interno e nelle presentazioni esterne (agli analisti e agli investitori) e rappresenta una unità di misura per la valutazione delle *performance* operative del Gruppo F.I.L.A..

Nella tabella che segue è riportata la riconciliazione del risultato del primo semestre 2024 e 2023 con il Margine Operativo Lordo o EBITDA:

	30 giugno 2024	30 giugno 2023
Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi	514	4.002
Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante	27.741	21.276
Risultato del Periodo	28.255	25.278
Totale Imposte sul reddito	10.410	9.541
<i>Imposte Correnti</i>	8.734	11.178
<i>Imposte Differite ed Anticipate</i>	1.675	(1.637)
Ammortamenti e Svalutazioni	19.792	21.769
<i>Ammortamenti</i>	17.404	20.661
<i>Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti</i>	(252)	1.095
<i>Ripristini (Svalutazioni) di Altre attività</i>	2.641	13
Risultato della Gestione Finanziaria	9.898	20.274
<i>Proventi Finanziari</i>	(5.943)	(4.097)
<i>Oneri Finanziari</i>	17.288	24.882
<i>Proventi/Oneri da Partecipazioni Valutate con il Metodo del Patrimonio Netto</i>	(1.446)	(510)
Margine Operativo Lordo o EBITDA	68.356	76.862

Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti e IFRS16: corrisponde al Margine Operativo Lordo o EBITDA escludendo i seguenti effetti: (i) Oneri netti non ricorrenti su Margine Operativo Lordo o EBITDA, (ii) effetti dell'IFRS 16 (*Cost Offset*) e (iii) Oneri non ricorrenti IFRS 16.

Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti: corrisponde al Margine Operativo Lordo o EBITDA escludendo gli oneri netti non ricorrenti su Margine Operativo Lordo o EBITDA.

Si riporta di seguito la riconciliazione dei due sopracitati Indicatori Alternativi di *Performance*:

	30 giugno 2024	30 giugno 2023
<i>Valori in migliaia di Euro</i>		
Margine Operativo Lordo o EBITDA	68.356	76.862
Oneri per progetti di efficientamento della struttura organizzativa e dei processi aziendali	2.418	1.887
Costi e consulenze relative a progetti straordinari	363	896
Piano di incentivazione “Performance shares 2022-2026”	379	237
Proventi non ricorrenti (Rimborso assicurativo)	(686)	-
Oneri netti non ricorrenti su Margine Operativo Lordo o EBITDA	2.474	3.020
Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti	70.829	79.882
Effetti IFRS 16 (<i>Cost Offset</i>)	(6.829)	(7.999)
Oneri non ricorrenti IFRS 16	638	366
Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti e IFRS16	64.638	72.248

Risultato Operativo o EBIT: rappresenta il “Risultato Operativo” direttamente desumibile dal prospetto di conto economico consolidato e corrisponde al “Margine Operativo Lordo o EBITDA”, rettificato delle seguenti componenti: (i) Ammortamenti, (ii) Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti e (iii) Ripristini (Svalutazioni) di Altre attività.

Nella tabella che segue è riportata la riconciliazione del Margine Operativo Lordo o EBITDA con il Risultato Operativo o EBIT:

	30 giugno 2024	30 giugno 2023
<i>Valori in migliaia di Euro</i>		
Margine Operativo Lordo o EBITDA	68.356	76.862
Ammortamenti	(17.404)	(20.661)
Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti	252	(1.095)
Ripristini (Svalutazioni) di Altre attività	(2.641)	(13)
Risultato Operativo o EBIT	48.563	55.093

Risultato Operativo o EBIT esclusi gli oneri netti non ricorrenti: corrisponde al Risultato Operativo o EBIT escludendo gli effetti degli oneri netti non ricorrenti su Risultato Operativo o EBIT.

Si riporta di seguito la riconciliazione tra Risultato Operativo o EBIT con il Risultato Operativo o EBIT esclusi gli oneri netti non ricorrenti:

	30 giugno 2024	30 giugno 2023
<i>Valori in migliaia di Euro</i>		
Risultato Operativo o EBIT	48.563	55.093
Oneri netti non ricorrenti su Margine Operativo Lordo o EBITDA	2.474	3.020
Adeguamento a fair value degli intangible assets	2.209	-
Adeguamento a fair value dei tangible assets e crediti commerciali Fila Russia	(191)	-
Oneri netti non ricorrenti su Risultato Operativo o EBIT	4.491	3.020
Risultato Operativo o EBIT esclusi gli oneri netti non ricorrenti	53.055	58.113

Risultato del Periodo del Gruppo: corrisponde al risultato del periodo, rettificato dalla componente relativa alle interessenze di terzi.

Il Gruppo definisce il “Risultato del Periodo del Gruppo esclusi gli oneri netti non ricorrenti” come il Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante escludendo gli Oneri netti non ricorrenti su Risultato del Periodo del Gruppo.

Si riporta di seguito la riconciliazione tra il Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante con il Risultato del Periodo del Gruppo esclusi gli oneri netti non ricorrenti:

	30 giugno 2024	30 giugno 2023
<i>Valori in migliaia di Euro</i>		
Risultato del Periodo attribuibile ai soci della controllante	27.741	21.276
Oneri netti non ricorrenti su Risultato Operativo o EBIT	4.491	3.020
Effetto fiscale sugli oneri netti non ricorrenti	(193)	(600)
Effetto su Terze parti degli oneri netti non ricorrenti	(25)	(2)
Oneri netti non ricorrenti su Risultato del Periodo del Gruppo	4.273	2.418
Risultato del Periodo del Gruppo esclusi gli oneri netti non ricorrenti	32.014	23.694

Indebitamento Finanziario Netto: rappresenta un valido indicatore della struttura finanziaria del Gruppo F.I.L.A.. È determinato quale risultante dei debiti finanziari correnti e non correnti al netto delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, nonché delle attività finanziarie correnti in accordo con quanto definito dalla comunicazione CONSOB DEM/6064293 del 28 Luglio 2006 e dal richiamo di attenzione CONSOB n. 5/21 del 29 Aprile 2021, escludendo le attività finanziarie non correnti.

Le attività finanziarie non correnti del Gruppo F.I.L.A. al 30 Giugno 2024 e al 31 Dicembre 2023 ammontano rispettivamente a 3.467 migliaia di Euro e 746 migliaia di Euro.

Per maggiori dettagli si faccia riferimento al paragrafo “Analisi della Situazione Finanziaria”.

Indebitamento Finanziario Netto esclusi gli effetti IFRS16 e MTM: corrisponde all'Indebitamento Finanziario Netto escludendo gli effetti dell'IFRS16 e dal *Mark to Market Hedging*.

Utile base e diluito per Azione esclusi gli oneri netti non ricorrenti

L'Utile/(Perdita) base per azione esclusi gli oneri netto non ricorrenti è calcolato dividendo il Risultato del Periodo del Gruppo esclusi gli oneri netti non ricorrenti per il numero medio ponderato delle azioni ordinarie in circolazione durante l'esercizio, escludendo le eventuali azioni proprie in portafoglio.

L'Utile/(Perdita) diluito per azione esclusi gli oneri netti non ricorrenti è calcolato dividendo il Risultato del Periodo del Gruppo esclusi gli oneri netti non ricorrenti per il numero medio ponderato delle azioni ordinarie in circolazione durante l'anno e di quelle potenzialmente derivanti in caso di conversione di tutte le potenziali azioni ordinarie con effetto diluitivo.

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023
Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante	27.741	21.276
Risultato del Periodo del Gruppo esclusi gli oneri netti non ricorrenti	32.014	23.694
Numero medio ponderato delle azioni ordinarie (base)	50.727.531	50.871.406
Utile/(Perdita) base per azione	0,55	0,42
Utile/(Perdita) base per azione esclusi gli oneri netti non ricorrenti	0,63	0,47
	30 giugno 2024	30 giugno 2023
Numero medio ponderato delle azioni ordinarie (base)	50.727.531	50.871.406
Azioni potenziali	1.210.250	1.040.750
Numero medio ponderato delle azioni ordinarie (diluito)	51.937.781	51.912.156
Utile/(Perdita) diluito per azione	0,53	0,41
Utile/(Perdita) diluito per azione esclusi gli oneri netti non ricorrenti	0,62	0,46

Principali Dati Economici, Patrimoniali e Finanziari del Gruppo F.I.L.A.

I principali valori economici, patrimoniali e finanziari del Gruppo F.I.L.A., conseguiti nel primo semestre, sono di seguito riportati.

Risultati economici esclusi gli oneri netti non ricorrenti

I risultati economici esclusi gli oneri netti non ricorrenti del Gruppo F.I.L.A. al 30 Giugno 2024 mostrano un decremento del Margine Operativo Lordo esclusi gli oneri netti non ricorrenti pari a -11,3% rispetto allo stesso periodo del 2023:

<i>Risultati economici esclusi oneri netti non ricorrenti - Valori in migliaia di Euro</i>	30 Giugno 2024	% sui ricavi	30 Giugno 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023		di cui DOMS Industries Limited a livello consolidato	
Ricavi	333.283	100,0%	415.606	100,0%	(82.323)	-19,8%	(63.860)	-15,4%
Proventi	4.145		4.969		(825)	-16,6%	(326)	-6,6%
Totale Ricavi e Proventi	337.428		420.575		(83.147)	-19,8%	(64.186)	-15,3%
Totale Costi Operativi	(266.599)	-80,0%	(340.694)	-82,0%	74.095	21,8%	51.373	15,1%
Margine Operativo Lordo o EBITDA	70.829	21,3%	79.882	19,2%	(9.052)	-11,3%	(12.813)	-16,0%
Ammortamenti e Svalutazioni	(17.775)	-5,3%	(21.769)	-5,2%	3.994	18,4%	2.850	13,1%
Risultato Operativo o EBIT	53.055	15,9%	58.113	14,0%	(5.058)	-8,7%	(9.963)	-17,1%
Risultato della Gestione Finanziaria	(9.898)	-3,0%	(20.274)	-4,9%	10.376	51,2%	56	0,3%
Utile Prima delle Imposte	43.156	12,9%	37.838	9,1%	5.318	14,1%	(9.907)	-26,2%
Totale Imposte	(10.603)	-3,2%	(10.142)	-2,4%	(461)	-4,6%	2.366	23,3%
Risultato di Periodo	32.553	9,8%	27.697	6,7%	4.856	17,5%	(7.541)	-27,2%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	539	0,2%	4.003	1,0%	(3.464)	-86,5%	(3.695)	-92,3%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	32.014	9,6%	23.694	5,7%	8.320	35,1%	(3.846)	-16,2%

Di seguito, si illustrano le principali variazioni rispetto al primo semestre 2023.

I “Ricavi”, pari a 333.283 migliaia di Euro, mostrano un decremento rispetto al 30 Giugno 2023 pari a 82.323 migliaia di Euro (-19,8%). Al netto dell’effetto negativo sui cambi di 6.138 migliaia di Euro (principalmente attribuibile alla svalutazione del peso argentino e della lira turca, parzialmente compensati dalla rivalutazione del peso messicano) e dei ricavi conseguiti dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited conseguiti al 30 Giugno 2023 pari a 63.860 migliaia di Euro, la decrescita organica risulta pari a 12.325 migliaia di Euro (-3,5%).

A livello di area geografica tale decrescita organica si è manifestata nel Nord America per 18.742 migliaia di Euro (-10,3% rispetto al periodo precedente, avendo risentito dell'introduzione del modulo *SAP EWM* nel mese di Marzo 2024) e nell'Asia per 173 migliaia di euro (-2,5% rispetto al periodo precedente), compensata da una crescita organica nel Centro-Sud America per 4.858 migliaia di Euro (+11,1% rispetto al periodo precedente), nell'Europa per 1.659 migliaia di Euro (+1,4% rispetto al periodo precedente) e nel Resto del mondo per 71 migliaia di Euro (+4,2% rispetto al periodo precedente).

I "Proventi", pari a 4.145 migliaia di Euro, mostrano una diminuzione rispetto al periodo precedente pari a 825 migliaia di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

I "Costi Operativi" del primo semestre 2024, pari a 266.599 migliaia di Euro, mostrano una riduzione di 74.095 migliaia di Euro rispetto allo stesso periodo del 2023. Tale variazione è attribuibile principalmente ai costi operativi sostenuti al 30 Giugno 2023 dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 51.373 migliaia di Euro (al netto di 6.952 migliaia di Euro relativi alle elisioni di partite Intercompany) e a minori costi variabili di acquisto e commerciali dovuti al decremento del fatturato.

Il "Margine Operativo Lordo" ammonta a 70.829 migliaia di Euro, con un decremento di 9.052 migliaia di Euro rispetto allo stesso periodo del 2023 (-11,3%) principalmente dovuto al deconsolidamento della ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 12.813 migliaia di Euro. La marginalità a livello organico risulta in miglioramento passando da 19,1% al 30 Giugno 2023 (escludendo la ex società controllata indiana DOMS Industries Limited) a 21,3% al 30 Giugno 2024.

Gli "Ammortamenti e le Svalutazioni" mostrano una diminuzione pari a 3.994 migliaia Euro dovuto principalmente agli ammortamenti sostenuti al 30 Giugno 2023 dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 2.850 migliaia di Euro e ad una riduzione delle svalutazioni e accantonamenti per perdite stimate su crediti.

Il "Risultato della Gestione Finanziaria" evidenzia un miglioramento pari a 10.376 migliaia di Euro sostanzialmente dovuto sia a minori oneri finanziari netti principalmente in capo alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company, alla controllata messicana Grupo FILA.-Dixon, S.A. de C.V. e alla capogruppo FI.L.A. S.p.A., che all'adeguamento positivo del "Carrying amount" della partecipazione di F.I.L.A. S.p.A. nella collegata indiana DOMS Industries Limited pari a 1.446 migliaia di Euro (relativo all'ultimo risultato approvato dalla società indiana afferente ai primi tre mesi del 2024),

in coerenza con la quota di pertinenza del patrimonio netto della collegata detenuta al 30,6%.

Le “Imposte” complessive di Gruppo sono pari a 10.603 migliaia di Euro, in lieve aumento rispetto al periodo di confronto per effetto del maggior risultato ante imposte conseguito.

Al netto del risultato di competenza di terzi (“minorities”) il risultato al netto degli oneri netti non ricorrenti raggiunto dal Gruppo F.I.L.A. nel primo semestre 2024 è pari a 32.014 migliaia di Euro, rispetto a 23.694 migliaia di Euro dello stesso semestre dell’anno precedente. La variazione rispetto all’esercizio precedente include 3.846 migliaia di Euro relativi alla ex società indiana DOMS Industries Limited.

La stagionalità del settore di attività

I livelli di attività del Gruppo sono correlati alla stagionalità del *business* e si riflettono sui dati consolidati.

Il Gruppo F.I.L.A. opera principalmente nell’Area Strategica d’affari scuola e ufficio e nell’Area Strategica d’affari belle arti. Storicamente l’Area Strategica d’affari scuola e ufficio ha fatto registrare vendite maggiori nel secondo e nel terzo trimestre dell’esercizio, rispetto al primo e al quarto. Ciò è dovuto principalmente alla circostanza che nei principali mercati in cui opera il Gruppo (vale a dire Nord America, Messico, India ed Europa) la riapertura delle scuole coincide col periodo che va da Giugno a Settembre. Al contrario, l’Area Strategica d’affari belle arti fa registrare vendite maggiori parzialmente nel primo e soprattutto nel quarto trimestre dell’esercizio, rispetto al secondo e al terzo, compensando parzialmente la stagionalità dell’Area Strategica d’affari scuola e ufficio.

La ripartizione del conto economico per trimestre mette in evidenza come la concentrazione delle attività di vendita avvenga tra il secondo e terzo trimestre in occasione della “campagna scuola”. Nello specifico, nel mese di Giugno si realizzano le principali vendite attraverso il canale tradizionale “fornitori scuola” e nel mese di Agosto attraverso il canale “retailers”.

La stagionalità può assumere maggior rilevanza se la si pone in relazione al capitale circolante. Infatti, storicamente nell’Area Strategica d’affari scuola e ufficio la Società impiega elevate quantità di risorse finanziarie per far fronte all’ingente richiesta di prodotti da Luglio a Settembre, ricevendo tuttavia i pagamenti solo a partire dal mese di Novembre.

Si espongono nel seguito i principali dati riferiti al primo semestre 2024 e all’esercizio 2023:

valori in migliaia di Euro	2024		2023			
	giugno 2024	marzo 2024	dicembre 2023	settembre 2023	giugno 2023	marzo 2023
Ricavi	333.283	131.898	779.183	614.153	415.606	178.688
<i>Quota dell'intero esercizio</i>	<i>100,0%</i>	<i>39,6%</i>	<i>100,0%</i>	<i>78,8%</i>	<i>53,3%</i>	<i>22,9%</i>
Margine Operativo Lordo o EBITDA	68.356	20.432	122.353	113.998	76.862	26.290
<i>Incidenza sui Ricavi</i>	<i>20,5%</i>	<i>15,5%</i>	<i>15,7%</i>	<i>18,6%</i>	<i>18,5%</i>	<i>14,7%</i>
<i>Quota dell'intero esercizio</i>	<i>100,0%</i>	<i>29,9%</i>	<i>100,0%</i>	<i>93,2%</i>	<i>62,8%</i>	<i>21,5%</i>
Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti	70.829	21.116	136.066	119.433	79.882	28.262
<i>Incidenza sui Ricavi</i>	<i>21,3%</i>	<i>16,0%</i>	<i>17,5%</i>	<i>19,4%</i>	<i>19,2%</i>	<i>15,8%</i>
<i>Quota dell'intero esercizio</i>	<i>100,0%</i>	<i>29,8%</i>	<i>100,0%</i>	<i>87,8%</i>	<i>58,7%</i>	<i>20,8%</i>
Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti e gli effetti IFRS16	64.638	18.536	121.104	108.020	72.248	24.339
<i>Incidenza sui Ricavi</i>	<i>19,4%</i>	<i>14,1%</i>	<i>15,5%</i>	<i>17,6%</i>	<i>17,4%</i>	<i>13,6%</i>
<i>Quota dell'intero esercizio</i>	<i>100,0%</i>	<i>28,7%</i>	<i>100,0%</i>	<i>89,2%</i>	<i>59,7%</i>	<i>20,1%</i>
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(369.046)	(363.016)	(303.412)	(445.787)	(488.978)	(490.413)
Indebitamento Finanziario Netto esclusi effetti IFRS16 e MTM	(305.697)	(299.493)	(226.643)	(365.115)	(406.881)	(405.121)

Risultati della gestione patrimoniale e finanziaria

I principali valori patrimoniali e finanziari del Gruppo F.I.L.A. al 30 Giugno 2024, sono di seguito riportati:

	30 Giugno 2024	31 Dicembre 2023	Variazione 2024 - 2023
<i>Valori in migliaia di Euro</i>			
Immobilizzazioni Immateriali	378.566	378.031	535
Immobili, Impianti e Macchinari	109.795	123.325	(13.530)
Attività Biologiche	1.253	1.241	12
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)	51
Capitale Investito Netto	943.989	877.364	66.625
Patrimonio Netto	(574.943)	(573.953)	(990)
Indebitamento Finanziario Netto esclusi gli effetti IFRS16 e MTM	(305.697)	(226.643)	(79.054)
Effetti IFRS16	(65.540)	(75.891)	10.352
Mark to Market Hedging	2.190	(877)	3.068
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(369.046)	(303.412)	(65.635)
Fonti Nette di Finanziamento	(943.989)	(877.364)	(66.625)

Il “Capitale Investito Netto” del Gruppo F.I.L.A. al 30 Giugno 2024 pari a 943.989 migliaia di Euro, è costituito dall’“Attivo Fisso” pari a 652.740 migliaia di Euro (al 31 Dicembre 2023 pari a 663.746 migliaia di Euro), dal “Capitale Circolante Netto” pari a 343.274 migliaia di Euro (con un incremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 80.258 migliaia di Euro) e dalle “Altre Attività/Passività Non Correnti” pari a 20.626 migliaia di Euro (in diminuzione rispetto al 31 Dicembre 2023 per 2.678 migliaia di Euro), al netto dei “Fondi” pari a 72.651 migliaia di Euro (pari a 72.702 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023).

Le “Immobilizzazioni Immateriali” mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 535 migliaia di Euro dovuto principalmente a differenze cambio positive del periodo per 7.975 migliaia di Euro e da investimenti netti pari a 1.356 migliaia di Euro principalmente realizzati dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. (1.342 migliaia di Euro) per l’implementazione del sistema SAP presso alcune società del Gruppo. La variazione positiva è parzialmente compensata da ammortamenti del periodo pari 6.526 migliaia di Euro.

Gli “Immobili, Impianti e Macchinari” mostrano un decremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 13.530 migliaia di Euro principalmente per effetto della riduzione dei “Immobili, Impianti e Macchinari *Right of Use*” pari a 10.667 migliaia di Euro e degli “Immobili, Impianti e Macchinari” pari a 2.863 migliaia di Euro.

La variazione della voce “Immobili, Impianti e Macchinari *Right of Use*” è dovuta principalmente all’effetto della rinegoziazione dei contratti di *leasing* rilevati nei periodi pari a 5.866 migliaia di Euro realizzati principalmente dalla controllata Grupo FILA.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 5.176 migliaia di Euro e dalla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 2.689 migliaia di Euro. La variazione è anche dovuta agli ammortamenti del periodo pari a 5.228 migliaia di Euro e compensata da differenze cambio positive per 556 migliaia di Euro.

La variazione della voce “Immobili, Impianti e Macchinari” è principalmente dovuta agli ammortamenti del periodo pari a 5.650 migliaia di Euro. La variazione complessiva è principalmente compensata dagli investimenti realizzati nel periodo pari a 2.550 migliaia di Euro principalmente da parte della capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 664 migliaia di Euro e Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 608 migliaia di Euro, e dalla rilevazione di differenze cambio positive pari a 408 migliaia di Euro.

Le “Attività Biologiche” mostrano un incremento pari a 12 migliaia di Euro rispetto al 31 Dicembre 2023 unicamente dovuto alle differenze cambio positive. Tale voce include esclusivamente il valore al *fair value* della piantagione della società controllata cinese Xinjiang F.I.L.A. – Dixon Plantation Company Ltd..

La variazione delle “Immobilizzazioni Finanziarie” rispetto al 31 Dicembre 2023 risulta positiva per 1.978 migliaia di Euro ed è principalmente riferita all’adeguamento positivo del “*Carrying amount*” della partecipazione di F.I.L.A. S.p.A. nella collegata indiana DOMS Industries Limited pari a 1.446 migliaia di Euro (relativo all’ultimo risultato approvato dalla società indiana afferente ai primi tre mesi del 2024), in coerenza con la quota di pertinenza del patrimonio netto della collegata detenuta al 30,6%. La variazione è anche dovuta all’incremento dei crediti di natura finanziaria relativi alla controllata argentina FILA Argentina e alla controllata messicana Grupo-F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V..

L'incremento del "Capitale Circolante Netto" è pari a 80.258 migliaia di Euro ed è determinato dai seguenti fattori:

- "Crediti Commerciali ed Altri Crediti" – in aumento di 88.182 migliaia di Euro principalmente per effetto della stagionalità del *business* del Gruppo F.I.L.A.; l'incremento si riferisce in particolare all'aumento dei "Crediti Commerciali" per 94.988 migliaia di Euro imputabile principalmente alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company per 36.702 migliaia di Euro, alla controllata Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 21.994 migliaia di Euro e alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. 17.233 migliaia di Euro, si rilevano inoltre differenze cambio negative per 1.002 migliaia di Euro;
- "Rimanenze" – in aumento per 1.981 migliaia di Euro, dovuto principalmente a differenze cambio di conversione positive pari a 2.559 migliaia di Euro e all'impatto dell'iperinflazione sulla società controllata argentina FILA Argentina S.A. per 1.094 migliaia di Euro, compensato da una riduzione dello *stock* di 2.500 migliaia di Euro realizzato principalmente dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 2.164 migliaia di Euro e dalla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 1.572 migliaia di Euro.
- "Debiti Commerciali e Altri Debiti" – in aumento di 1.985 migliaia di Euro, dovuto principalmente all'aumento dei "Debiti Commerciali" per 2.627 migliaia di Euro, imputabile prevalentemente alla controllata francese Canson SAS per 1.543 migliaia di Euro ed alla controllata canadese Dixon Ticonderoga Art ULC per 906 migliaia di Euro. Si rilevano inoltre effetti cambio negativi di conversione pari a 350 migliaia di Euro.

La variazione dei "Fondi" rispetto al 31 Dicembre 2023, in diminuzione per 51 migliaia di Euro, è principalmente dovuta a:

- Riduzione dei "Benefici a dipendenti" per 756 migliaia di Euro imputabile principalmente a perdite attuariali della controllata Daler Rowney Ltd (Regno Unito) e della controllata Canson SAS (Francia).
- Riduzione dei "Fondi per Rischi ed Oneri" per un ammontare pari a 130 migliaia di Euro principalmente dovuto agli utilizzi del fondo in capo alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company e alla controllata francese Canson SAS;
- Incremento delle "Passività per imposte differite" pari a 834 migliaia di Euro principalmente imputabile ad effetti cambio negativi di conversione;

Il "Patrimonio Netto" del Gruppo F.I.L.A., pari a 574.943 migliaia di Euro, mostra un incremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 990 migliaia di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 28.255 migliaia di Euro (di cui 514 migliaia di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta alla variazione positiva del "*fair value hedge*" dei derivati di copertura

(IRS) per 2.647 migliaia di Euro, alla riserva “Utili/Perdite Attuariali” pari a 802 migliaia di Euro, all’incremento della riserva di traduzione pari 4.755 migliaia di Euro, all’accantonamento alla riserva *Share Based Premium* per 452 migliaia di Euro in relazione al piano di incentivazione a medio-lungo termine 2022-2026 e all’impatto dell’iperinflazione sulle economie iperinflazionate per positivi 248 migliaia di Euro. Tali variazioni sono compensate dai dividendi corrisposti per complessivi 36.160 migliaia di Euro, di cui agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. per 35.509 migliaia di Euro e per 651 migliaia di Euro ai soci di minoranza delle controllate.

La voce “Indebitamento Finanziario Netto – Gruppo F.I.L.A.” al 30 Giugno 2024 è negativa per 369.046 migliaia di Euro, in peggioramento rispetto al 31 Dicembre 2023 di 65.635 migliaia di Euro. Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo: “Analisi della Situazione Finanziaria.”

Analisi della Situazione Finanziaria

A completamento dell'analisi sull'andamento economico e patrimoniale di Gruppo al 30 Giugno 2024 è di seguito proposta la tabella dell'Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo e del Prospetto Gestionale dei Flussi di cassa.

Ai fini della definizione dell'Indebitamento Finanziario Netto, si è fatto riferimento a quanto indicato nel Richiamo di Attenzione CONSOB n.5/21 del 29 Aprile 2021 che a sua volta richiama i nuovi orientamenti ESMA in materia.

L'**Indebitamento Finanziario Netto – Gruppo F.I.L.A.** al 30 Giugno 2024 risulta negativo per 369.046 migliaia di Euro.

<i>valori in migliaia di Euro</i>		30 giugno 2024	31 dicembre 2023	Variazione
A	Disponibilità liquide	157	206	(49)
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	67.755	125.645	(57.890)
C	Altre attività finanziarie correnti	4.080	1.162	2.918
D	Liquidità (A + B + C)	71.992	127.012	(55.020)
E	Debito finanziario corrente	(72.319)	(40.848)	(31.471)
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	(36.592)	(32.057)	(4.535)
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(108.910)	(72.905)	(36.005)
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(36.919)	54.108	(91.027)
I	Debito finanziario non corrente	(332.128)	(357.519)	25.391
J	Strumenti di debito	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(332.128)	(357.519)	25.391
M	Indebitamento finanziario netto (H + L)	(369.046)	(303.412)	(65.635)

L'Indebitamento Finanziario Netto – Gruppo F.I.L.A. è composto dall'Indebitamento Finanziario Netto esclusi gli effetti IFRS16 e MTM pari a negativi 305.697 migliaia di Euro (negativi 226.643 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023), dall'effetto IFRS16 pari a 65.540 migliaia di Euro e dal *Mark to Market Hedging* pari a positivi 2.190 migliaia di Euro.

Si riporta di seguito la riconciliazione dello schema dell'Indebitamento Finanziario Netto – Gruppo F.I.L.A. con il Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria:

- ▶ le voci “A – Disponibilità liquide” (pari a 157 migliaia di Euro) e “B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide” (pari a 67.755 migliaia di Euro) sono riconducibili alla “Nota 10 – Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti” (pari a 67.912 migliaia di Euro);
- ▶ la voce “C - Altre attività finanziarie correnti” è riconducibile alla “Nota 3 – Attività Finanziarie Correnti” (pari a 4.080 migliaia di Euro);
- ▶ la voce “G – Indebitamento finanziario corrente” è riconducibile alla “Nota 13 – Passività Finanziarie Correnti” (pari a 108.910 migliaia di Euro) e contiene la voce “F – Parte corrente del debito finanziario non corrente” (pari a 36.592 migliaia di Euro) la quale si riferisce alla Passività Finanziaria IFRS16 a breve termine (per 8.913 migliaia di Euro) e alla parte scadente a breve termine dei finanziamenti a lungo termine (per 27.678 migliaia di Euro), e la voce “E – Debito finanziario corrente” per 72.319 migliaia di Euro;
- ▶ la voce “I – Debito finanziario non corrente” (pari a 332.128 migliaia di Euro) è riconducibile alla “Nota 13 – Passività Finanziarie Non Correnti” (pari a 334.318 migliaia di Euro) inclusiva della Passività Finanziaria IFRS16 a lungo termine per 56.626 migliaia di Euro, nonché dello strumento finanziario attivo di copertura (per positivi 2.190 migliaia di Euro) che rientra nella “Nota 3 – Attività Finanziarie Non Correnti”.

Rispetto al valore dell'Indebitamento Finanziario Netto del 31 Dicembre 2023 (negativo per 303.412 migliaia di Euro) si riscontra al 30 Giugno 2024 un peggioramento pari a 65.635 migliaia di Euro, spiegato di seguito attraverso il seguente Prospetto Gestionale dei Flussi di cassa:

	30 Giugno 2024	30 Giugno 2023
<i>Valori in migliaia di Euro</i>		
Margine Operativo Lordo	68.356	76.862
Rettifiche costi non monetari	55	4.370
Flusso operativo IFRS16	(6.829)	(7.999)
Integrazioni per pagamento imposte sul reddito	(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	(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	(554)	(557)
Flusso di Cassa gestionale da Attività Operativa Netto	(28.595)	(13.303)
Investimenti netti	(3.855)	(17.852)
Interessi ricevuti	405	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)	(949)
Variazione Amortized cost	1.090	(318)
Adeguamento Mark to Market Hedging	3.068	1.302
Variazione IFN per applicazione IFRS 16	10.352	1.950
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(65.635)	(53.819)

Il Flusso di Cassa gestionale Netto assorbito nel primo semestre del 2024 dall' "Attività Operativa", pari a 28.595 migliaia di Euro (assorbimento di cassa al 30 Giugno 2023 pari a 13.303 migliaia di Euro), è attribuibile:

- Per positivi 60.896 migliaia di Euro (68.032 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023) relativi al "cash flow" generato dal "Reddito Operativo", determinato dalla somma algebrica del "Valore" e dei "Costi della Produzione Monetari" e dai restanti componenti ordinari monetari reddituali, con esclusione dei valori attinenti alla gestione finanziaria;
- Per negativi 89.491 migliaia di Euro (negativi 81.336 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023) relativi alla dinamica della "Gestione del Capitale Circolante" ed attribuibili principalmente all'incremento dei "Crediti Commerciali ed Altri Crediti", parzialmente compensato dall'aumento dei "Debiti Commerciali ed Altri Debiti" e dalla riduzione delle "Rimanenze".

Il Flusso di Cassa gestionale Netto da "Attività di Investimento" ha assorbito liquidità per 3.450 migliaia di Euro (assorbimento di 17.508 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023), principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 3.855 migliaia di Euro (17.852 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A..

Il Flusso di Cassa gestionale Netto da "Attività di Finanziamento" ha assorbito liquidità per 49.250 migliaia di Euro (assorbimento di 26.029 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023) imputabile ai dividendi corrisposti per complessivi 36.160 migliaia di Euro (agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A 35.509 migliaia di Euro e ai soci di minoranza delle controllate per 651 migliaia di Euro), agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo pari a 11.190 migliaia 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), oltre che agli interessi passivi dovuti all'applicazione dell'IFRS 16 pari a 1.900 migliaia di Euro.

Il "Free Cash Flow to Equity" ammonta a negativi 40.273 migliaia di Euro (negativi 48.156 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023) ed è determinato dalla differenza tra il Flusso di Cassa gestionale Netto Totale pari a negativi 76.433 migliaia di Euro (negativi 55.803 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023) e le variazioni sul Patrimonio Netto pari a 36.160 migliaia di Euro (7.648 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023).

Al netto dell'effetto cambio relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall'euro (negativo per 3.710 migliaia di Euro), della variazione nell'Indebitamento

Finanziario Netto dovuto all'applicazione dell'IFRS 16 pari a positivi 10.352 migliaia di Euro, dell'adeguamento *Mark to Market Hedging* per positivi 3.068 migliaia di Euro, della variazione dell' "Amortized cost" per positivi 1.090 migliaia di Euro, la variazione dell' Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo risulta quindi pari a negativi 65.635 migliaia di Euro (negativi 53.819 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023).

Si riporta nel seguito il dettaglio delle "Disponibilità Liquide Nette" d'inizio e di fine periodo:

<i>valori in migliaia di Euro</i>	Giugno 2024	Dicembre 2023	Giugno 2023
Cassa ed altre disponibilità liquide nette iniziali	124.807	107.546	107.546
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	125.851	111.209	111.209
Scoperti di conto corrente	(1.044)	(3.663)	(3.663)
Cassa ed altre disponibilità liquide nette finali	63.573	124.807	65.287
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	67.912	125.851	68.019
Scoperti di conto corrente	(4.339)	(1.044)	(2.732)

Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo

- In data 22 Gennaio 2024 l'Assemblea ordinaria degli azionisti di F.I.L.A. S.p.A., 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) in circolazione alla data di stacco della cedola (al netto delle azioni proprie 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 dell'Assemblea, al netto delle n. 330.766 azioni proprie detenute dalla Società, l'importo complessivo massimo del dividendo risulta pari a Euro 29.421.967,98.

- Nel mese di Marzo 2024 è stato implementato il *software* logistico *EWM* di SAP nella società americana Dixon Ticonderoga Company.
- In data 17 Aprile 2024 è stato nominato Steven D. Boyea come C.E.O. di Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e di Dixon Ticonderoga ART ULC (Canada).
- In data 23 Aprile 2024 l'Assemblea ordinaria degli azionisti di F.I.L.A. S.p.A., ha deliberato la nomina del Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale per il prossimo triennio 2024-2026, in carica fino alla data di approvazione del bilancio consolidato e del bilancio d'esercizio in chiusura al 31 Dicembre 2026.
- In data 14 Giugno 2024 la società controllata sudafricana FILA SA ha rilevato lo 0,57% delle residuali azioni di minoranza detenute dalla società terza Lombard Vineyards Proprietary Limited per un valore complessivo di 8 migliaia di Euro.

- Impatti degli eventi relativi al conflitto in Ucraina e Israele

Gli impatti economici e finanziari derivanti dal conflitto tra Russia e Ucraina sul Gruppo F.I.L.A. non sono ritenuti significativi, anche in considerazione del fatto che il fatturato sviluppato dalla società controllata russa FILA Stationary O.O.O. pesa circa lo 0,05% 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 l'attivo netto della stessa risulta completamente azzerato.

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 30 Giugno 2024.

Per ulteriori informazioni, si rimanda a quanto indicato al paragrafo “Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo” della Relazione Finanziaria Annuale al 31 Dicembre 2023.

Dal 7 Ottobre 2023 è in corso un conflitto militare che vede coinvolto l’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 0,5% 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 verso terzi al 30 Giugno 2024 pari a 1.108 migliaia di Euro. Il *management* del Gruppo continua a monitorare la recuperabilità dell’esposizione netta verso terzi della controllata, ritenendo che ad oggi non vi siano rischi di recuperabilità.

Fatti di rilievo successivi al primo semestre 2024

In data 1 Luglio 2024 la società americana Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) ha acquistato da Fedrigoni Special Papers North America Inc. il marchio “*Strathmore*” per 2.250 migliaia di dollari, marchio in precedenza concesso in licenza d’uso alla società americana del Gruppo F.I.L.A..

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.

Azioni proprie

Alla data del 30 Giugno 2024 il Gruppo possiede n. 330.776 azioni proprie, per un controvalore complessivo di 2.966 migliaia di Euro, pari all'importo riflesso nella riserva "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato.

Si sottolinea che le azioni proprie attualmente possedute possono considerarsi in gran parte destinate alla copertura del *Piano di Performance Shares 2022-2026* in essere, il quale prevede, in caso di raggiungimento dei relativi target, l'assegnazione di un numero minimo di azioni (pari a circa n. 165.000/170.000 azioni per ciascuno dei tre cicli triennali).

Rapporti con Parti Correlate

Per le disposizioni procedurali adottate in materia di operazioni con parti correlate, anche con riferimento a quanto previsto dall'art. 2391 bis del Codice Civile, si rinvia alla procedura adottata dalla Capogruppo in data 14 Maggio 2021 ai sensi del Regolamento approvato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 Marzo 2010 e successive modifiche pubblicata sul sito internet della società www.filagroup.it nella sezione 'Governance'.

Si rimanda ai Rapporti con Parti Correlate delle Note Illustrative al Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato del Gruppo F.I.L.A.

Prospetto di Riconciliazione tra il Patrimonio Netto della Capogruppo e il Patrimonio netto del Gruppo

<i>valori in migliaia di Euro</i>	Patrimonio Netto 31 Dicembre 2023	Variazioni Patrimoniali	Risultato netto Esercizio 2024	Patrimonio Netto 30 Giugno 2024
Bilancio F.I.L.A. S.p.A.	338.670	(33.709)	18.670	323.631
Effetto Consolidamento dei bilanci delle controllate	239.135	2.340	9.071	250.546
Riserva di Conversione	(7.935)	4.822		(3.113)
Bilancio Consolidato di Gruppo F.I.L.A.	569.870	(26.548)	27.741	571.064
Patrimonio netto di Terzi	4.082	(718)	514	3.879
Bilancio Consolidato	573.953	(27.266)	28.255	574.943



**BILANCIO CONSOLIDATO
SEMESTRALE ABBREVIATO**

AL 30 GIUGNO 2024

Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato al 30 Giugno 2024

Prospetti contabili di bilancio consolidato

Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria

<i>valori in migliaia di Euro</i>		30 Giugno 2024	31 Dicembre 2023
Attività		1.204.279	1.191.009
Attività Non Correnti		675.770	687.245
Attività Immateriali	Nota 1	378.566	378.031
Immobili, Impianti e Macchinari	Nota 2	109.795	123.325
Attività Biologiche	Nota 11	1.253	1.241
Attività Finanziarie Non Correnti	Nota 3	3.467	746
Partecipazioni Valutate al Patrimonio Netto	Nota 4	161.824	160.377
Altre Partecipazioni	Nota 5	26	26
Attività per Imposte Anticipate	Nota 6	20.796	23.454
Altri Crediti	Nota 9	45	45
Attività Correnti		528.509	503.764
Attività Finanziarie Correnti	Nota 3	4.080	1.162
Attività per Imposte Correnti	Nota 7	2.158	12.556
Rimanenze	Nota 8	266.357	264.375
Crediti Commerciali ed Altri Crediti	Nota 9	188.003	99.821
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti	Nota 10	67.912	125.851
Passività e Patrimonio Netto		1.204.279	1.191.009
Patrimonio Netto	Nota 12	574.943	573.953
Capitale Sociale		46.986	46.986
Riserva Negativa per Azioni Proprie in Portafoglio		(2.966)	(2.966)
Riserve		139.388	130.426
Utili Riportate a Nuovo		359.914	224.775
Utili dell'Esercizio		27.741	170.648
Patrimonio Netto di Gruppo		571.064	569.870
Patrimonio Netto di Terzi		3.879	4.082
Passività Non Correnti		406.363	429.490
Passività Finanziarie Non Correnti	Nota 13	334.318	356.642
Strumenti Finanziari	Nota 17	-	877
Benefici a Dipendenti	Nota 14	9.322	10.078
Fondi per Rischi ed Oneri	Nota 15	870	895
Passività per Imposte Differite	Nota 16	61.638	60.803
Altri Debiti	Nota 19	214	195
Passività Correnti		222.974	187.566
Passività Finanziarie Correnti	Nota 13	108.910	72.905
Fondi per Rischi ed Oneri Correnti	Nota 15	821	926
Passività per Imposte Correnti	Nota 18	5.602	8.080
Debiti Commerciali e Altri Debiti	Nota 19	107.641	105.656

Le note da pagina 50 a pagina 106 sono parte integrante del presente bilancio consolidato

Prospetto del conto economico complessivo

<i>valori in migliaia di Euro</i>		30 Giugno 2024	30 Giugno 2023
Ricavi	Nota 20	333.283	415.606
Proventi	Nota 21	4.830	4.969
Totale Ricavi e Proventi		338.114	420.575
Costi per Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercì	Nota 22	(142.936)	(194.657)
Costi per Servizi e per Godimento Beni di Terzi	Nota 23	(53.445)	(61.569)
Altri Costi Diversi	Nota 24	(2.611)	(4.791)
Variazione Materie Prime, Semilavorati, Lavori in Corso e Prodotti Finiti	Nota 22	(1.691)	(2.526)
Costo del Lavoro	Nota 25	(69.075)	(80.170)
Ammortamenti	Nota 26	(17.404)	(20.661)
Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti	Nota 27	252	(1.095)
Ripristini (Svalutazioni) di Altre Attività	Nota 28	(2.641)	(13)
Totale Costi Operativi		(289.550)	(365.482)
Risultato Operativo		48.563	55.093
Proventi Finanziari	Nota 29	5.943	4.097
Oneri Finanziari	Nota 30	(17.288)	(24.882)
Proventi/Oneri da Partecipazioni Valutate con il Metodo del Patrimonio Netto	Nota 32	1.446	510
Risultato della Gestione Finanziaria		(9.898)	(20.274)
Utile prima delle Imposte		38.665	34.819
Imposte correnti		(8.734)	(11.178)
Imposte Differite ed Anticipate		(1.675)	1.637
Totale Imposte sul reddito	Nota 33	(10.410)	(9.541)
Risultato del Periodo		28.255	25.278
<i>Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi</i>		<i>514</i>	<i>4.002</i>
<i>Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante</i>		<i>27.741</i>	<i>21.276</i>
Altri Componenti del Conto Economico Complessivo che possono essere riclassificati successivamente nel risultato dell'esercizio		7.402	(37)
Differenza di Traduzione		4.755	(1.362)
Riserva <i>Cash flow hedge</i>		3.072	1.324
Effetto Fiscale		(425)	-
Altri Componenti del Conto Economico Complessivo che non possono essere riclassificati successivamente nel risultato dell'esercizio		802	106
Utili/(Perdite) Attuariali per Beneficiari e Dipendenti		1.044	123
Effetto Fiscale		(242)	(17)
Altri Componenti di Conto Economico Complessivo al netto degli effetti fiscali		8.203	69
Risultato del Conto Economico Complessivo		36.459	25.346
<i>Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi</i>		<i>456</i>	<i>3.605</i>
<i>Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante</i>		<i>36.003</i>	<i>21.741</i>
Risultato per azione:			
<i>base</i>		<i>0,55</i>	<i>0,42</i>
<i>diluito</i>		<i>0,53</i>	<i>0,41</i>

Le note da pagina 50 a pagina 106 sono parte integrante del presente bilancio consolidato

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Prospetto Delle Variazioni di Patrimonio Netto														
	Capitale Sociale	Riserva Negativa per Azioni Proprie in Portafoglio	Riserva Legale	Riserva Sovrapprezzo Azioni	Utili/Perdite Attuariali	Altre Riserve	Differenza di Traduzione	Utili/(Perdite) Portati a Nuovo	Utile/(Perdita) dell'Esercizio di Gruppo	Patrimonio Netto di Gruppo	Capitale e Riserve di Terzi	Utile/(Perdita) di Terzi	Patrimonio Netto di Terzi	Patrimonio Netto Totale
<i>valori in migliaia di Euro</i>														
31 Dicembre 2022	46.986	(1.794)	9.396	154.614	(975)	(21.818)	(17.874)	205.562	25.271	399.369	23.280	5.004	28.284	427.653
Utili/(Perdite) di periodo									170.648	170.648		7.988	7.988	178.637
Atri componenti del conto economico complessivo					(694)	(3.831)	(695)			(5.220)	4.616		4.616	(604)
Altre Variazioni dell'esercizio		(1.172)				1.669	10.634	47		11.178	(34.915)		(34.915)	(23.737)
Risultato del periodo e utili (perdite) rilevate direttamente a patrimonio netto	-	(1.172)	-	-	(694)	(2.162)	9.939	47	170.648	176.606	(30.300)	7.988	(22.311)	154.295
Destinazione risultato dell'esercizio 2022								25.271	(25.271)	-	5.004	(5.004)	-	-
Distribuzione di dividendi								(6.105)		(6.105)	(1.890)		(1.890)	(7.995)
31 Dicembre 2023	46.986	(2.966)	9.396	154.614	(1.670)	(23.980)	(7.935)	224.775	170.648	569.870	(3.906)	7.988	4.082	573.953
	Capitale Sociale	Riserva Negativa per Azioni Proprie in Portafoglio	Riserva Legale	Riserva Sovrapprezzo Azioni	Utili/Perdite Attuariali	Altre Riserve	Differenza di Traduzione	Utili/(Perdite) Portati a Nuovo	Utile/(Perdita) dell'Esercizio di Gruppo	Patrimonio Netto di Gruppo	Capitale e Riserve di Terzi	Utile/(Perdita) di Terzi	Patrimonio Netto di Terzi	Patrimonio Netto Totale
31 Dicembre 2023	46.986	(2.966)	9.396	154.614	(1.670)	(23.980)	(7.935)	224.775	170.648	569.870	(3.906)	7.988	4.082	573.953
Utili/(Perdite) di periodo									27.741	27.741		514	514	28.255
Atri componenti del conto economico complessivo					794	2.647	4.822			8.262	(59)		(59)	8.203
Altre Variazioni dell'esercizio						700	-			700	(8)		(8)	692
Risultato del periodo e utili (perdite) rilevate direttamente a patrimonio netto	-	-	-	-	794	3.347	4.822	-	27.741	36.703	(67)	514	447	37.150
Destinazione risultato dell'esercizio 2023								170.648	(170.648)	-	7.988	(7.988)	-	-
Distribuzione di dividendi								(35.509)		(35.509)	(651)		(651)	(36.160)
30 Giugno 2024	46.986	(2.966)	9.396	154.614	(876)	(20.633)	(3.113)	359.914	27.741	571.064	3.364	514	3.879	574.943

Note:

Per dettagli in merito alla movimentazione delle poste del patrimonio netto si rimanda alla Nota 12 delle Note Illustrative al bilancio consolidato.

Le note da pagina 50 a pagina 106 sono parte integrante del presente bilancio consolidato

Rendiconto Finanziario consolidato

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30 Giugno 2024	30 Giugno 2023
Risultato del Periodo	28.255	25.278
Rettifiche per costi non monetari ed altro:	39.648	57.068
Ammortamenti delle Attività Immateriali e degli Immobili, Impianti e Macchinari	12.176	14.801
Ammortamenti delle Attività Immateriali e degli Immobili, Impianti e Macchinari <i>Right of Use</i>	5.228	5.860
Svalutazioni e Ripristini di valore delle Attività Immateriali e degli Immobili, Impianti e Macchinari	2.641	13
Svalutazione Crediti e Magazzino	(1.061)	4.232
Accantonamenti per TFR e per Benefici a Dipendenti	916	1.287
Effetto cambio attività e passività in valuta su Operazioni Commerciali	(508)	1.114
Plusvalenze/Minusvalenze da cessione Attività Immateriali e Immobili, Impianti e Macchinari	(51)	(55)
Proventi ed Oneri Finanziari Netti	11.345	20.785
Proventi e Oneri da Partecipazioni	(1.446)	(510)
Totale Imposte	10.410	9.541
Integrazioni per:	(415)	(7.505)
Pagamento Imposte sul Reddito	(686)	(5.200)
Differenze Cambio non realizzate su Attività e Passività in valuta	454	(1.294)
Differenze Cambio realizzate su Attività e Passività in valuta	(183)	(1.011)
Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	67.488	74.841
Variazioni del Capitale Circolante Netto:	(89.491)	(81.336)
Variazione Rimanenze	2.500	(612)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(92.799)	(83.172)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	1.362	3.006
Variazione Altre attività /Altre passività	(119)	(42)
Variazione TFR e Benefici a Dipendenti	(435)	(515)
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	(22.003)	(6.495)
Totale (Investimenti)/Disinvestimenti in Attività Immateriali	(1.356)	(1.143)
Totale (Investimenti)/Disinvestimenti in Immobili, Impianti e Macchinari	(2.499)	(16.710)
Totale (Investimenti)/Disinvestimenti in Altre Attività Finanziarie	(1.867)	(1.229)
Interessi ricevuti	405	345
Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento	(5.317)	(18.737)
Totale Variazione Patrimonio Netto (Dividendi pagati e acquisto azioni proprie)	(36.160)	(7.648)
Oneri Finanziari	(11.190)	(15.555)
Oneri Finanziari <i>IFRS16</i>	(1.900)	(2.827)
Totale Incremento/(Decremento) Finanziamenti ed altre Passività finanziarie	17.871	13.437
Totale Incremento/(Decremento) Finanziamenti ed altre Passività finanziarie <i>IFRS16</i>	(5.146)	(5.249)
Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento	(36.525)	(17.841)
Differenza di traduzione	4.755	(1.362)
Altre variazioni patrimoniali non monetarie	(2.144)	2.175
Flusso di Cassa Netto del Periodo	(61.234)	(42.260)
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti al netto dei Conti Correnti Bancari Passivi all'inizio del periodo	124.807	107.546
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti al Netto dei Conti Correnti Bancari Passivi a fine periodo	63.573	65.287

I flussi finanziari sono stati presentati utilizzando il metodo indiretto. Al fine di fornire un'adeguata e più accurata esposizione dei singoli flussi, si è provveduto a scorporarli dagli effetti delle operazioni di natura non monetaria (inclusa la conversione delle poste patrimoniali in valuta diversa dall'Euro), ove significativi. Tali effetti sono stati aggregati ed inclusi nella voce "Altre variazioni non monetarie".

<i>valori in migliaia di Euro</i>	Giugno 2024	Dicembre 2023	Giugno 2023
Cassa ed altre disponibilità liquide nette iniziali	124.807	107.546	107.546
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	125.851	111.209	111.209
Scoperti di conto corrente	(1.044)	(3.663)	(3.663)
Cassa ed altre disponibilità liquide nette finali	63.573	124.807	65.287
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	67.912	125.851	68.019
Scoperti di conto corrente	(4.339)	(1.044)	(2.732)

Le note da pagina 50 a pagina 106 sono parte integrante del presente bilancio consolidato

Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria con indicazione dei rapporti con parti correlate ai sensi della Delibera CONSOB n. 15519 del 27 Luglio 2006

<i>valori in migliaia di Euro</i>		30 Giugno 2024	<i>di cui: Parti Correlate</i>	31 Dicembre 2023	<i>di cui: Parti Correlate</i>
Attività		1.204.279	-	1.191.009	-
Attività Non Correnti		675.770	-	687.245	-
Attività Immateriali	Nota 1	378.566		378.031	
Immobili, Impianti e Macchinari	Nota 2	109.795		123.325	
Attività Biologiche	Nota 11	1.253		1.241	
Attività Finanziarie Non Correnti	Nota 3	3.467		746	
Partecipazioni Valutate al Patrimonio Netto	Nota 4	161.824		160.377	
Altre Partecipazioni	Nota 5	26		26	
Attività per Imposte Anticipate	Nota 6	20.796		23.454	
Altri Crediti	Nota 9	45		45	
Attività Correnti		528.509	-	503.764	-
Attività Finanziarie Correnti	Nota 3	4.080		1.162	
Attività per Imposte Correnti	Nota 7	2.158		12.556	
Rimanenze	Nota 8	266.357		264.375	
Crediti Commerciali ed Altri Crediti	Nota 9	188.003		99.821	
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti	Nota 10	67.912		125.851	
Passività e Patrimonio Netto		1.204.279	732	1.191.009	286
Patrimonio Netto	Nota 12	574.943	-	573.953	-
Capitale Sociale		46.986		46.986	
Riserva Negativa per Azioni Proprie in Portafoglio		(2.966)		(2.966)	
Riserve		139.388		130.426	
Utili Riportati a Nuovo		359.914		224.775	
Utili dell'Esercizio		27.741		170.648	
Patrimonio Netto di Gruppo		571.064		569.870	
Patrimonio Netto di Terzi		3.879		4.082	
Passività Non Correnti		406.363	-	429.490	-
Passività Finanziarie Non Correnti	Nota 13	334.318		356.642	
Strumenti Finanziari	Nota 17	-		877	
Benefici a Dipendenti	Nota 14	9.322		10.078	
Fondi per Rischi ed Oneri	Nota 15	870		895	
Passività per Imposte Differite	Nota 16	61.638		60.803	
Altri Debiti	Nota 19	214		195	
Passività Correnti		222.974	732	187.566	286
Passività Finanziarie Correnti	Nota 13	108.910		72.905	
Fondi per Rischi ed Oneri Correnti	Nota 15	821		926	
Passività per Imposte Correnti	Nota 18	5.602		8.080	
Debiti Commerciali e Altri Debiti	Nota 19	107.641	732	105.656	286

Le note da pagina 50 a pagina 106 sono parte integrante del presente bilancio consolidato

Prospetto del conto economico complessivo con indicazione dei rapporti con parti correlate ai sensi della Delibera CONSOB n. 15519 del 27 Luglio 2006

		30 Giugno 2024	di cui: Parti Correlate	di cui: Oneri netti non Ricorrenti	30 Giugno 2023	di cui: Parti Correlate	di cui: Oneri netti non Ricorrenti
<i>valori in migliaia di Euro</i>							
Ricavi	Nota 20	333.283			415.606		
Proventi	Nota 21	4.830		686	4.969		
Totale Ricavi e Proventi		338.114	-	686	420.575		-
Costi per Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Merci	Nota 22	(142.936)	(935)	(831)	(194.657)	(525)	(1.186)
Costi per Servizi e per Godimento Beni di Terzi	Nota 23	(53.445)	(76)	(1.148)	(61.569)	(8)	(643)
Altri Costi Diversi	Nota 24	(2.611)		-	(4.791)		(185)
Variazione Materie Prime, Semilavorati, Lavori in Corso e Prodotti Finiti	Nota 22	(1.691)			(2.526)		
Costo del Lavoro	Nota 25	(69.075)		(1.180)	(80.170)		(1.006)
Ammortamenti	Nota 26	(17.404)			(20.661)		
Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti	Nota 27	252		511	(1.095)		
Ripristini (Svalutazioni) di Altre Attività	Nota 28	(2.641)		(2.528)	(13)		
Totale Costi Operativi		(289.550)	(1.012)	(5.177)	(365.482)	(533)	(3.020)
Risultato Operativo		48.563	(1.012)	(4.491)	55.093	(533)	(3.020)
Proventi Finanziari	Nota 29	5.943			4.097		
Oneri Finanziari	Nota 30	(17.288)			(24.882)		
Proventi/Oneri da Partecipazioni Valutate con il Metodo del Patrimonio Netto	Nota 32	1.446			510		
Risultato della Gestione Finanziaria		(9.898)		-	(20.274)	-	-
Utile prima delle Imposte		38.665	(1.012)	(4.491)	34.819	(533)	(3.020)
Imposte Correnti		(8.734)		447	(11.178)		600
Imposte Differite ed Anticipate		(1.675)		(254)	1.637		
Totale Imposte sul reddito	Nota 33	(10.410)		193	(9.541)	-	600
Risultato del Periodo		28.255	(1.012)	(4.298)	25.278	(533)	(2.420)
<i>Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi</i>		<i>514</i>		<i>(25)</i>	<i>4.002</i>		<i>(2)</i>
<i>Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante</i>		<i>27.741</i>		<i>(4.273)</i>	<i>21.276</i>		<i>(2.418)</i>
Altri Componenti del Conto Economico Complessivo che possono essere riclassificati successivamente nel risultato dell'esercizio		7.402			(37)		
Differenza di Traduzione		4.755			(1.362)		
Riserva Cash flow hedge		3.072			1.324		
Effetto Fiscale		(425)			-		
Altri Componenti del Conto Economico Complessivo che non possono essere riclassificati successivamente nel risultato dell'esercizio		802			106		
Utili/(Perdite) Attuariali per Beneficiari a Dipendenti		1.044			123		
Effetto Fiscale		(242)			(17)		
Altri Componenti di Conto Economico Complessivo al netto degli effetti fiscali		8.203			69		
Risultato del Conto Economico Complessivo		36.459			25.346		
<i>Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi</i>		<i>456</i>			<i>3.605</i>		
<i>Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante</i>		<i>36.003</i>			<i>21.741</i>		
Risultato per azione:							
base		0,55			0,42		
diluito		0,53			0,41		

Le note da pagina 50 a pagina 106 sono parte integrante del presente bilancio consolidato

Note Illustrative

Premessa

Il Gruppo F.I.L.A. opera nel settore della produzione e commercializzazione di prodotti per l'espressione creativa, realizzando articoli per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere, quali pastelli legno, pastelli cera, paste da modellare, gessetti, colori ad olio, acrilico, acquerello, tempera, carta per le belle arti, la scuola ed il tempo libero.

La Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., Fabbrica Italiana Lapis ed Affini (di seguito "la Società"), è una società per azioni avente sede legale in Pero (Italia), Via XXV Aprile, 5. Le azioni ordinarie della Società sono ammesse alle negoziazioni sul mercato EXM – Euronext Milan (ex MTA), segmento Euronext STAR Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. a decorrere dal 12 Novembre 2015.

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo F.I.L.A. è stato redatto in conformità agli *International Financial Reporting Standards* adottati dall'Unione Europea. Comprende i bilanci di F.I.L.A. S.p.A. e delle società controllate. Per le società controllate i bilanci vengono ritrattati in appositi *financial reporting package*, ai fini del bilancio consolidato semestrale abbreviato di Gruppo, per recepire i principi contabili internazionali (IFRS).

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 Giugno 2024 del Gruppo F.I.L.A. è stato redatto in conformità al principio contabile internazionale IAS 34 Bilanci Intermedi, come previsto anche dall'articolo 154 ter del Testo unico della finanza (D. Lgs n. 58/1998) e deve essere letto congiuntamente al bilancio consolidato annuale del Gruppo F.I.L.A. per l'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2023 ("l'ultimo bilancio"). Pur non includendo tutte le informazioni richieste per un'informativa di bilancio completa, sono incluse note illustrative per spiegare gli eventi e le transazioni che sono rilevanti per comprendere le variazioni della posizione patrimoniale-finanziaria e dell'andamento del Gruppo F.I.L.A. dall'ultimo bilancio.

Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato è presentato in Euro, essendo l'Euro la moneta corrente nell'economia in cui il Gruppo opera ed è costituito dal Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria in base al quale le attività e le passività sono classificate distintamente in correnti e non correnti, dal Prospetto del Conto Economico Complessivo, dal Rendiconto Finanziario Consolidato, secondo lo schema del metodo indiretto, dal Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, dalle Note Illustrative ed è corredato dalla Relazione degli Amministratori sulla Gestione. Tutti i valori riportati negli schemi del Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria, del Prospetto del Conto Economico Complessivo, del Rendiconto Finanziario Consolidato, del Prospetto delle Variazioni di Patrimonio Netto e nelle Note Illustrative sono espressi in migliaia di Euro, salvo ove diversamente

indicato, e approssimati per eccesso all'unità.

Si segnala che per effetto degli arrotondamenti utilizzati nella rappresentazione delle tabelle di seguito esposte, i valori delle somme orizzontali e/o verticali delle voci che le compongono potrebbero non corrispondere all'unità rispetto ai subtotali e totali delle tabelle stesse.

Si precisa infine che, con riferimento alla Delibera CONSOB n. 15519 del 27 Luglio 2006 in merito agli schemi di bilancio, sono stati evidenziati in schemi di bilancio separati i rapporti significativi con parti correlate e le componenti di reddito derivanti da eventi od operazioni il cui accadimento risulta non ricorrente.

La F.I.L.A. S.p.A., società capogruppo, è a sua volta controllata dalla società Pencil S.r.l., con sede legale a Milano, e indirettamente dalla società WOOD S.r.l. che predispone il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui il Gruppo F.I.L.A.. Tale bilancio consolidato è disponibile presso il registro delle Imprese di Milano.

Il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato è stato autorizzato alla pubblicazione dal Consiglio di Amministrazione della Società il 6 Agosto 2024.

Principi contabili e criteri di valutazione

Fatta eccezione per quanto sotto riportato, il presente bilancio consolidato semestrale abbreviato è stato redatto utilizzando i medesimi principi contabili applicati nell'ultimo bilancio annuale.

I cambiamenti dei principi contabili avranno effetti anche sul bilancio consolidato del Gruppo per l'esercizio che chiuderà al 31 Dicembre 2024.

Il presente bilancio è redatto sulla base del principio del costo storico, modificato come richiesto per la valutazione di alcuni strumenti finanziari o per l'applicazione dell'*acquisition method* previsto dall'IFRS 3, nonché sulla base del presupposto della continuità aziendale.

Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni entrati in vigore dal 1° Gennaio 2024

Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current

In data 23 Gennaio 2020 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "*Amendments to IAS 1 Presentation of Financial Statements: Classification of Liabilities as Current or Non-current*" ed in data 31 Ottobre 2022 ha pubblicato un emendamento denominato "*Amendments to IAS 1 Presentation*

of *Financial Statements: Non-Current Liabilities with Covenants*". Tali modifiche hanno l'obiettivo di chiarire come classificare i debiti e le altre passività a breve o lungo termine. Inoltre, le modifiche migliorano altresì le informazioni che un'entità deve fornire quando il suo diritto di differire l'estinzione di una passività per almeno dodici mesi è soggetto al rispetto di determinati parametri (i.e. *covenants*). L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul bilancio consolidato del Gruppo.

Amendments to all' IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback

In data 22 Settembre 2022 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "*Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback*". Il documento richiede al venditore-lessee di valutare la passività per il *lease* riveniente da una transazione di *sale & leaseback* in modo da non rilevare un provento o una perdita che si riferiscano al diritto d'uso trattenuto. L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul bilancio consolidato del Gruppo.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements.

In data 25 Maggio 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato "*Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements*". Il documento richiede ad un'entità di fornire informazioni aggiuntive sugli accordi di *reverse factoring* che permettano agli utilizzatori del bilancio di valutare in che modo gli accordi finanziari con i fornitori possano influenzare le passività e i flussi finanziari dell'entità e di comprendere l'effetto di tali accordi sull'esposizione dell'entità al rischio di liquidità. L'adozione di tali emendamenti non ha comportato effetti sul bilancio consolidato del Gruppo.

Con riferimento ai principi ed alle interpretazioni applicabili a partire dall'esercizio che ha inizio il 1° Gennaio 2024 non si rilevano impatti materiali nella valutazione delle attività, passività, costi e ricavi del Gruppo.

Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni non ancora omologati dall'UE, non ancora obbligatoriamente applicabili e non adottati in via anticipata dal Gruppo

Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments—Amendments to IFRS 9 and IFRS 7

In data 30 Maggio 2024 lo IASB ha pubblicato il documento "*Amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments—Amendments to IFRS 9 and IFRS 7*". Il documento chiarisce alcuni aspetti problematici emersi dalla *post-implementation review* dell'IFRS 9, tra cui il trattamento

contabile delle attività finanziarie i cui rendimenti variano al raggiungimento di obiettivi ESG (i.e. *green bonds*). In particolare, le modifiche hanno l'obiettivo di:

- Chiarire la classificazione delle attività finanziarie con rendimenti variabili e legati ad obiettivi ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG) ed i criteri da utilizzare per l'*assessment* del SPPI *test*;
- Determinare che la data di regolamento delle passività tramite sistemi di pagamento elettronici è quella in cui la passività risulta estinta. Tuttavia, è consentito ad un'entità di adottare una politica contabile per consentire di eliminare contabilmente una passività finanziaria prima di consegnare liquidità alla data di regolamento in presenza di determinate condizioni specifiche.

Con queste modifiche, lo IASB ha inoltre introdotto ulteriori requisiti di informativa riguardo in particolare ad investimenti in strumenti di capitale designati a FVOCI.

Le modifiche si applicheranno a partire dai bilanci degli esercizi che hanno inizio dal 1° Gennaio 2026. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tale emendamento.

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

In data 9 Aprile 2024 lo IASB ha pubblicato un nuovo principio *IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements* che sostituirà il principio IAS 1 *Presentation of Financial Statements*. Il nuovo principio si pone l'obiettivo di migliorare la presentazione dei principali schemi di bilancio e introduce importanti modifiche con riferimento allo schema del conto economico. In particolare, il nuovo principio richiede di:

- Classificare i ricavi e i costi in tre nuove categorie (sezione operativa, sezione investimento e sezione finanziaria), oltre alle categorie imposte e attività cessate già presenti nello schema di conto economico;
- Presentare due nuovi sub-totali, il risultato operativo e il risultato prima degli interessi e tasse (i.e. EBIT).

Il nuovo principio inoltre:

- Richiede maggiori informazioni sugli indicatori di performance definiti dal management;
- introduce nuovi criteri per l'aggregazione e la disaggregazione delle informazioni; e,
- introduce alcune modifiche allo schema del rendiconto finanziario, tra cui la richiesta di utilizzare il risultato operativo come punto di partenza per la presentazione del rendiconto finanziario predisposto con il metodo indiretto e l'eliminazione di alcune

opzioni di classificazione di alcune voci attualmente esistenti (come ad esempio interessi pagati, interessi incassati, dividendi pagati e dividendi incassati).

Il nuovo principio entrerà in vigore dal 1° Gennaio 2027, ma è consentita un'applicazione anticipata.

Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability

In data 15 Agosto 2023 lo IASB ha pubblicato un emendamento denominato “*Amendments to IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability*”. Il documento richiede ad un'entità di applicare una metodologia da applicare in maniera coerente al fine di verificare se una valuta può essere convertita in un'altra e, quando ciò non è possibile, come determinare il tasso di cambio da utilizzare e l'informativa da fornire in nota integrativa. La modifica si applicherà dal 1° Gennaio 2025, ma è consentita un'applicazione anticipata. Gli amministratori non si attendono un effetto significativo nel bilancio consolidato del Gruppo dall'adozione di tale emendamento.

Accordi di pagamento basato su azioni

Piano di Performance Shares 2022-2026

In base a quanto disposto dal principio contabile internazionale IFRS 2 – Pagamenti basati su azioni, si riportano di seguito le principali informazioni relative al “Piano di *Performance Shares 2022-2026*” approvato dall'Assemblea dei soci di F.I.L.A. S.p.A. in data 27 Aprile 2022 in sostituzione del “Piano di *Performance Shares 2019-2021*” chiuso e basato sull'attribuzione a titolo gratuito di azioni della capogruppo F.I.L.A. S.p.A nei confronti di figure manageriali e dirigenti con responsabilità strategiche del Gruppo F.I.L.A..

Il Piano è riservato agli Amministratori Esecutivi, ai Dirigenti con Responsabilità Strategiche e alle Figure Manageriali come individuati nominativamente dal Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. S.p.A.

Il “Piano di *Performance Shares 2022-2026*” rappresenta un sistema di incentivazione di medio-lungo termine basato sull'assegnazione gratuita di azioni della Società subordinatamente al raggiungimento di specifici obiettivi di performance, oltre che alla permanenza all'interno del Gruppo. In particolare, l'assegnazione gratuita di azioni è legata (i) in parte al raggiungimento di obiettivi di performance calcolati per tutti i beneficiari del “Piano di *Performance Shares 2022-2026*” con riferimento al perimetro del Gruppo F.I.L.A., e (ii) in parte al raggiungimento di alcuni obiettivi strategici individuali o di struttura, definiti specificamente per ciascun beneficiario del “Piano di *Performance Shares 2022-*

2026” in ragione del ruolo e della posizione ricoperta.

Il piano di incentivazione è basato su Azioni e di tipo *rolling*, con 3 cicli successivi all’attribuzione, ciascuno con un proprio Periodo di *Vesting* triennale (1 Gennaio 2022 – 31 Dicembre 2024 per il primo ciclo, 1 Gennaio 2023 – 31 Dicembre 2025 per il secondo ciclo; e 1 Gennaio 2024 – 31 Dicembre 2026 per il terzo ciclo).

Il numero complessivo massimo di azioni da attribuire ai beneficiari del “primo ciclo LTI 2022-2024” è stato stabilito in un numero pari a 183.000 azioni, quello del “secondo ciclo LTI 2023-2025” è pari a 167.750 azioni mentre quello del “terzo ciclo LTI 2024-2026” è pari a 169.500 azioni. È previsto che tali azioni derivino da azioni proprie rivenienti da acquisti effettuati ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter del Codice Civile. A fronte di complessive massime n. 183.000 azioni ordinarie di F.I.L.A. S.p.A. per il “primo ciclo LTI 2022-2024”, n.167.750 azioni ordinarie di F.I.L.A. S.p.A. per il “secondo ciclo LTI 2023-2025” e n.169.500 azioni ordinarie di F.I.L.A. S.p.A. per il “terzo ciclo LTI 2024-2026” da assegnare ai beneficiari in caso di raggiungimento degli obiettivi massimi di performance previsti dal Piano, il Consiglio di Amministrazione, al termine del periodo di *Vesting* triennale (1 Gennaio 2022 - 31 Dicembre 2024 per il primo ciclo; 1 Gennaio 2023 – 31 Dicembre 2025 per il secondo ciclo; e 1 Gennaio 2024 – 31 Dicembre 2026 per il terzo ciclo) determinerà il numero effettivo di azioni ordinarie da assegnare ai beneficiari del Piano, che dovranno essere messe a disposizione di ciascuno di essi, nei termini e con le modalità stabilite nel Piano, e, in particolare, non oltre il 60° giorno di calendario successivo all’approvazione del bilancio consolidato relativo all’ultimo anno di ciascun Periodo di *Vesting*.

Nel caso di operazioni con pagamento basato su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale, l’entità deve valutare i beni o servizi ricevuti e l’incremento corrispondente del patrimonio netto, direttamente, al *fair value* dei beni o servizi ricevuti, salvo che non sia possibile stimare il *fair value* attendibilmente. Qualora l’entità non fosse in grado di misurare attendibilmente il *fair value* dei beni o servizi ricevuti, essa deve stimarne indirettamente il valore, e il corrispondente incremento di valore del patrimonio netto, facendo riferimento al *fair value* degli strumenti rappresentativi di capitale assegnati.

Il Gruppo F.I.L.A. ha determinato il *fair value* delle prestazioni ricevute a fronte delle opzioni su azioni assegnate facendo riferimento al *fair value* delle opzioni assegnate, calcolato alla data di assegnazione (*grant date*) utilizzando il modello binomiale (“*binomial options pricing model*”).

Nella valutazione del *fair value* alla data di assegnazione del pagamento basato su azioni, sono stati utilizzati i seguenti parametri per il “primo ciclo LTI 2022-2024”:

Prezzo delle azioni previsto alla data di assegnazione: Euro 9.14

Tasso di interesse privo di rischio (basato su iBoxx Euro Sovereign): 0.50%;

Volatilità attesa (espressa come volatilità media ponderata): 34.6%;

Durata dell'opzione: 3 anni;

Dividendi attesi: 1.10% per anno.

Nella valutazione del *fair value* alla data di assegnazione del pagamento basato su azioni, sono stati utilizzati i seguenti parametri per il “secondo ciclo LTI 2023-2025”:

Prezzo delle azioni previsto alla data di assegnazione: Euro 7,08

Tasso di interesse privo di rischio (basato su iBoxx Euro Sovereign): 3.1%;

Volatilità attesa (espressa come volatilità media ponderata): 32.6%;

Durata dell'opzione: 3 anni;

Dividendi attesi: 1.45% per anno.

Nella valutazione del *fair value* alla data di assegnazione del pagamento basato su azioni, sono stati utilizzati i seguenti parametri per il “terzo ciclo LTI 2024-2026”:

Prezzo delle azioni previsto alla data di assegnazione: Euro 7,95

Tasso di interesse privo di rischio (basato su iBoxx Euro Sovereign): 3.2%;

Volatilità attesa (espressa come volatilità media ponderata): 28.8%;

Durata dell'opzione: 3 anni;

Dividendi attesi: 2.46% per anno.

La volatilità attesa è stata stimata sulla base della volatilità del prezzo medio storico delle azioni degli ultimi 3 anni dalla data di assegnazione.

IAS 29 – Economie Iperinflazionate

Il principio IFRS deve essere applicato ai bilanci di qualsiasi entità la cui valuta funzionale sia la valuta di un'economia iperinflazionata. Secondo i dati sull'inflazione del Fondo Monetario Internazionale (FMI) *World Economic Outlook (WEO)* pubblicati a Ottobre 2023, Turchia e Argentina rientrano nei paesi con economie iperinflazionate. Per questo motivo la Società adotta il principio IAS 29 per la controllata turca FILA Stationary and Office Equipment Industry Ltd. Co. e la società controllata argentina FILA Argentina S.A..

Valutazione dei *fair value*

Nella valutazione del *fair value* di un'attività o una passività, il Gruppo si avvale per quanto possibile di dati di mercato osservabili. I *fair value* sono distinti in vari livelli gerarchici in base ai dati di input utilizzati nelle tecniche di valutazione, come illustrato di seguito.

- Livello 1: prezzi quotati (non rettificati) su mercati attivi per attività o passività identiche;
- Livello 2: dati di input diversi dai prezzi quotati di cui al Livello 1 che sono osservabili per l'attività o la passività, sia direttamente (prezzi), sia indirettamente (derivati dai prezzi);
- Livello 3: dati di input relativi all'attività o alla passività che non sono basati su dati di mercato osservabili.

Se i dati di input utilizzati per valutare il *fair value* di un'attività o di una passività possono essere classificati nei diversi livelli della gerarchia del *fair value*, l'intera valutazione è inserita nello stesso livello di gerarchia dell'input di livello più basso che è significativo per l'intera valutazione.

Il Gruppo rileva i trasferimenti tra i vari livelli della gerarchia del *fair value* alla fine del periodo nel quale il trasferimento ha avuto luogo.

Cambi adottati per la conversione

Le attività e le passività delle gestioni estere, compresi l'avviamento e le rettifiche al *fair value* derivanti dall'acquisizione, sono convertite in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato alla data di chiusura del periodo. I ricavi e i costi delle gestioni estere, sono convertiti in Euro utilizzando il tasso medio dell'esercizio. Le differenze cambio sono rilevate tra le altre componenti del conto economico complessivo e incluse nella riserva di conversione, ad eccezione della differenza di cambio che viene attribuita alle partecipazioni di terzi.

I cambi adottati per la conversione delle valute locali in Euro sono i seguenti:

TASSI DI CAMBIO		
	Cambio Medio 30 giugno 2024	Cambio Finale 30 giugno 2024
Peso Argentino	929,378	975,388
Dollaro Australiano	1,642	1,608
Real brasiliano	5,495	5,892
Dollaro Canadese	1,469	1,467
Franco Svizzero	0,962	0,963
Peso Cileno	1.016,770	1.021,540
Renmimbi Yuan	7,801	7,775
Peso Dominicano	63,628	63,242
Euro	1,000	1,000
Sterlina	0,855	0,846
Rupia Indonesiana	17.207,010	17.487,210
Shekel Israeliano	3,994	4,020
Rupia Indiana	89,980	89,250
Peso Messicano	18,518	19,565
Zloty Polacco	4,317	4,309
Rublo Russo	98,151	92,067
Corona Svedese	11,389	11,360
Dollaro Singapore	1,456	1,451
Turkish Lira	34,254	35,187
US Dollar	1,081	1,071
Rand Sud Africa	20,247	19,497

Informativa per settore operativo

In merito all’informativa per settore operativo, il Gruppo F.I.L.A. ha adottato l’IFRS 8.

L’IFRS 8 richiede di basare le informazioni riportate nell’informativa di settore sulla reportistica interna che è regolarmente rivista dal più alto livello decisionale del Gruppo al fine dell’allocazione delle risorse ai diversi settori operativi ed al fine delle analisi delle *performance*.

L’area geografica risulta essere la discriminante principale e predominante nelle analisi svolte e delle decisioni prese dal *management* del Gruppo F.I.L.A., quindi pienamente coerente con la reportistica interna predisposta a tali fini da quest’ultimo.

In particolare l’attività della Società si suddivide in cinque settori operativi, ciascuno dei quali è composto da varie regioni geografiche, ovvero: (i) Europa, (ii) Nord America (USA e Canada), (iii) America Centrale e Meridionale, (iv) Asia e (v) Resto del Mondo, che comprende il Sudafrica e l’Australia. Ciascuno dei cinque settori operativi progetta, commercializza, acquista, produce e vende prodotti di marchi conosciuti dai consumatori e richiesti dagli utilizzatori finali e utilizzati nelle scuole, a casa e sul lavoro. I progetti dei prodotti sono tarati sulle preferenze degli utilizzatori finali in ogni regione geografica.

I prodotti realizzati dal Gruppo F.I.L.A. si presentano uniformi e simili in termini di caratteristiche qualitative e produttive, fascia di riferimento, margini, reti di vendita e clienti, anche con riferimento ai diversi marchi con cui il Gruppo commercializza i propri prodotti. Si ritiene pertanto che il settore operativo non presenti al proprio interno alcuna diversificazione, in considerazione della sostanzialità dei rischi e dei benefici afferenti i prodotti realizzati dal Gruppo F.I.L.A..

I principi contabili con cui l’informativa di settore è esposta sono coerenti con quelli adottati nella predisposizione del bilancio consolidato.

La “*Business Segment Reporting*” del Gruppo F.I.L.A. prevede il raggruppamento delle società del Gruppo per aree geografiche individuate per “*location operative*”.

In merito all’informativa inerente l’associazione tra aree geografiche e le società del Gruppo F.I.L.A. si rimanda agli allegati alla relazione al paragrafo “Elenco delle società incluse nel perimetro di consolidamento e delle altre partecipazioni”.

In applicazione del principio IFRS 8, di seguito sono riportati gli schemi relativi all’informativa di settore.

Business Segments – Situazione Patrimoniale e Finanziaria

Di seguito, si espongono i principali dati patrimoniali relativi al Gruppo F.I.L.A. suddivisi per aree geografiche, relativamente al 30 Giugno 2024 e al 31 Dicembre 2023:

30 giugno 2024	Europa	Nord America	Centro e Sud America	Asia	Resto del Mondo	Consolidamento	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Immobilizzazioni Immateriali	131.082	218.934	944	55	-	27.551	378.566
Immobilizzazioni Materiali	59.459	34.739	13.392	2.134	390	(319)	109.795
Attività Biologiche	-	-	-	1.253	-	-	1.253
Totale Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	190.541	253.673	14.336	3.442	390	27.232	489.614
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(76)</i>						
Rimanenze	111.307	112.322	39.813	13.061	1.701	(11.847)	266.357
Crediti Commerciali e Altri Crediti	95.264	77.043	53.933	9.035	1.358	(48.630)	188.003
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(75.655)	(37.800)	(32.154)	(8.794)	(1.867)	48.629	(107.641)
Altre Attività e Passività Correnti	(2.143)	(1.415)	292	(156)	(22)	-	(3.444)
Capitale Circolante Netto	128.773	150.150	61.884	13.146	1.170	(11.848)	343.274
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(15.070)</i>	<i>(11.179)</i>	<i>13.184</i>	<i>(359)</i>	<i>1.577</i>		
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(146.192)	(191.224)	(29.717)	11.159	(5.299)	(7.773)	(369.046)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(55.050)</i>	<i>30.139</i>	<i>11.578</i>	<i>-</i>	<i>5.560</i>		
31 dicembre 2023	Europa	Nord America	Centro e Sud America	Asia	Resto del Mondo	Consolidamento	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Immobilizzazioni Immateriali	131.949	217.114	1.059	63	-	27.846	378.031
Immobilizzazioni Materiali	60.788	39.123	20.075	2.878	461	-	123.325
Attività Biologiche	-	-	-	1.241	-	-	1.241
Totale Immobilizzazioni Materiali e Immateriali	192.737	256.237	21.134	4.182	461	27.846	502.597
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(76)</i>						
Rimanenze	109.173	110.164	40.750	13.815	1.648	(11.175)	264.375
Crediti Commerciali e Altri Crediti	62.867	24.982	36.937	7.467	1.246	(33.678)	99.821
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(65.494)	(36.589)	(22.710)	(8.892)	(1.495)	29.524	(105.656)
Altre Attività e Passività Correnti	337	4.107	(109)	162	(21)	-	4.476
Capitale Circolante Netto	106.883	102.664	54.868	12.552	1.378	(15.329)	263.016
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(19.149)</i>	<i>538</i>	<i>2.456</i>	<i>(428)</i>	<i>1.254</i>		
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(110.949)	(170.912)	(30.742)	9.571	(5.322)	4.942	(303.412)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(24.978)</i>	<i>11.244</i>	<i>13.154</i>	<i>-</i>	<i>5.522</i>		

Business Segments – Conto Economico

Di seguito si espongono le informazioni economiche relative al Gruppo F.I.L.A. suddivise per area geografica, quale segmento di *reporting format* al 30 Giugno 2024 e al 30 Giugno 2023:

30 giugno 2024	Europa	Nord America	Centro - Sud America	Asia	Resto del Mondo	Consolidamento	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Ricavi	161.335	169.104	57.841	16.874	1.722	(73.593)	333.283
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(43.683)</i>	<i>(5.535)</i>	<i>(14.045)</i>	<i>(10.330)</i>	<i>(1)</i>	-	-
Margine Operativo Lordo	21.613	36.072	9.071	2.312	89	(801)	68.356
RISULTATO OPERATIVO	8.976	27.532	7.461	1.511	(27)	3.110	48.563
Risultato della Gestione Finanziaria	13.121	(5.128)	(3.834)	(10)	(213)	(13.834)	(9.898)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(14.845)</i>	<i>397</i>	<i>421</i>	-	<i>192</i>	-	-
Risultato di Periodo	19.257	17.144	2.822	1.235	(240)	(11.963)	28.255
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	24	216	-	109	-	165	514
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	19.233	16.928	2.822	1.126	(240)	(12.128)	27.741

30 giugno 2023	Europa	Nord America	Centro - Sud America	Asia	Resto del Mondo	Consolidamento	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Ricavi	161.148	188.337	57.930	89.464	1.699	(82.972)	415.606
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(44.212)</i>	<i>(5.921)</i>	<i>(14.157)</i>	<i>(18.679)</i>	<i>(2)</i>	-	-
Margine Operativo Lordo	19.306	33.712	8.708	16.190	(70)	(984)	76.862
RISULTATO OPERATIVO	10.432	26.818	6.841	12.455	(193)	(1.260)	55.093
Risultato della Gestione Finanziaria	63	(8.089)	(3.935)	(111)	(288)	(7.914)	(20.274)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(7.476)</i>	<i>(671)</i>	<i>76</i>	<i>28</i>	<i>129</i>	-	-
Risultato di Periodo	9.448	14.127	1.498	9.501	(480)	(8.816)	25.278
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	102	119	-	3.782	(1)	-	4.002
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	9.348	14.008	1.498	5.719	(479)	(8.816)	21.276

Business Segments – Altre Informazioni Complementari

Di seguito si espongono le “Altre Informazioni Complementari”, ovvero gli investimenti materiali ed immateriali relativi alle società del Gruppo suddivise per area geografica al 30 Giugno 2024 e al 30 Giugno 2023:

30 giugno 2024	Europa	Nord America	Centro - Sud America	Asia	Resto del Mondo	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>						
Attività Immateriali	1.353	-	3	-	-	1.356
Immobili, Impianti e Macchinari	1.045	741	742	11	11	2.550
Investimenti Netti	2.398	741	745	11	11	3.906

30 giugno 2023	Europa	Nord America	Centro - Sud America	Asia	Resto del Mondo	Gruppo F.I.L.A.
<i>Valori in migliaia di Euro</i>						
Attività Immateriali	1.143	-	-	-	-	1.143
Immobili, Impianti e Macchinari	1.909	679	949	13.211	17	16.765
Investimenti Netti	3.052	679	949	13.211	17	17.908

Nota 1 - Attività Immateriali

Le attività immateriali al 30 Giugno 2024 ammontano a 378.566 migliaia di Euro (378.031 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e sono composte per 139.271 migliaia di Euro da attività immateriali a vita utile indefinita - avviamento (“Nota 1.B – Avviamento”) e per 239.295 migliaia di Euro da attività immateriali a vita utile definita (“Nota 1.C - Attività Immateriali a Vita Utile Definita”).

I movimenti intervenuti nell’esercizio sono i seguenti:

Nota 1.A - ATTIVITA' IMMATERIALI						
	Avviamento	Diritti di Brevetto Industriale e Diritti d'Utilizzo delle Opere d'Ingegno	Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti Simili	Altre Immobilizzazioni Immateriali	Immobilizzazioni in Corso	Totale
<i>valori in migliaia di Euro</i>						
Costo Storico al 31 dicembre 2022	172.808	200	158.498	206.659	3.576	541.741
Incrementi dell'esercizio	-	-	63	3.038	(1.010)	2.091
Incrementi (Investimenti)	-	-	47	1.163	881	2.091
Capitalizzazione da Immobilizzazioni in Corso	-	-	16	1.875	(1.891)	-
Decrementi dell'esercizio	(35.890)	-	(16.172)	(17.218)	(2)	(69.282)
<i>Variazione area di consolidamento</i>	<i>(33.263)</i>	-	<i>(16.242)</i>	<i>(13.000)</i>	-	<i>(62.505)</i>
Differenze Cambio	-	-	-	-	-	-
Decrementative	(2.627)	-	70	(4.218)	(2)	(6.777)
Conversione	-	-	-	-	-	-
31 dicembre 2023	136.918	200	142.388	192.480	2.565	474.551
Incrementi dell'esercizio	2.353	-	1.957	6.971	(563)	10.719
Incrementi (Investimenti)	-	-	5	952	399	1.356
Capitalizzazione da Immobilizzazioni in Corso	-	-	2	961	(963)	-
Differenze Cambio	-	-	-	-	-	-
Incrementative	2.353	-	1.950	5.057	1	9.362
Conversione	-	-	-	-	-	-
Altre Variazioni	-	-	-	1	-	1
Incrementative	-	-	-	-	-	-
Decrementi dell'esercizio	-	-	(2.209)	(62)	-	(2.271)
Svalutazioni	-	-	(2.209)	(62)	-	(2.271)
Costo Storico al 30 giugno 2024	139.271	200	142.135	199.391	2.001	482.998

	Avviamento	Diritti di Brevetto Industriale e Diritti d'Utilizzo delle Opere d'Ingegno	Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti Simili	Altre Immobilizzazioni Immateriali	Immobilizzazioni in Corso	Totale
<i>valori in migliaia di Euro</i>						
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	-	(190)	(45.102)	(49.952)	-	(95.244)
Incrementi dell'esercizio	-	(4)	(5.221)	(9.346)	-	(14.572)
Ammortamenti esercizio	-	(4)	(5.147)	(9.346)	-	(14.498)
Altre Variazioni Incrementative	-	-	(74)	-	-	(74)
Decrementi dell'esercizio	-	-	4.304	8.993	-	13.297
<i>Variazione</i>						
<i>Decrementative Area</i>	-	-	4.664	8.279	-	12.943
<i>Consolidamento</i>						
Differenze Cambio	-	-	(360)	714	-	354
Decrementative Conversione	-	-			-	
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023	-	(194)	(46.020)	(50.305)	-	(96.519)
Incrementi dell'esercizio	-	(2)	(2.636)	(5.275)	-	(7.913)
Ammortamenti Esercizio	-	(2)	(2.295)	(4.229)	-	(6.526)
Differenze Cambio	-	-	(341)	(1.046)	-	(1.387)
Incrementative Conversione	-	-			-	
Fondo Ammortamento al 30 giugno 2024	-	(196)	(48.656)	(55.581)	-	(104.433)
Valore netto al 31 dicembre 2022	172.808	10	113.396	156.707	3.576	446.497
Valore netto al 31 dicembre 2023	136.918	6	96.368	142.175	2.565	378.031
Valore netto al 30 giugno 2024	139.271	4	93.479	143.810	2.001	378.566
Variazione 2024 - 2023	2.353	(2)	(2.889)	1.635	(563)	535

Attività immateriali a vita utile indefinita

Le attività immateriali a vita utile indefinita sono interamente costituite da avviamenti per un ammontare complessivo pari a 139.271 migliaia di Euro (136.918 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023). La variazione rispetto al 31 Dicembre 2023 è legata principalmente alle differenze cambio positive per 2.353 migliaia di Euro riconducibili alla rivalutazione verso l'Euro del dollaro statunitense per 2.288 migliaia di Euro e delle principali valute dell'area Centro-Sud America per 65 migliaia di Euro.

L'avviamento non viene ammortizzato, ma sottoposto alla verifica del valore recuperabile ("impairment test") con cadenza almeno annuale e comunque ogniqualvolta si è in presenza di fatti o circostanze che possano far presumere un rischio di perdita di valore dello stesso.

Coerentemente con quanto previsto dallo IAS 36, l'avviamento è allocato a diverse unità generatrici di flussi finanziari ("Cash generating unit" o "CGU") e sottoposto con cadenza almeno annuale ad analisi

di recuperabilità attraverso un esercizio di “*Impairment test*”.

Le unità generatrici di flussi finanziari sono identificate coerentemente con il livello minimo a cui l’avviamento viene monitorato a fini gestionali interni. La suddivisione delle attività del Gruppo in CGU ed i criteri di identificazione delle stesse non hanno subito modifiche rispetto al bilancio chiuso al 31 Dicembre 2023.

Sono di seguito riportate le CGU a cui sono stati attribuiti gli avviamenti:

NOTA 1.B - AVVIAMENTO PER CASH GENERATING UNITS				
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	31 dicembre 2023	Variazione	Differenze Cambio
Nord America (2)	102.567	100.279	2.288	2.288
Gruppo Canson (4)	17.015	17.015	-	-
Gruppo Daler - Rowney (5)	5.922	5.922	-	-
Fila Arches	5.473	5.473	-	-
Gruppo Dixon - Centro/Sud America (1)	2.045	1.980	65	65
Fila Hellas (Grecia)	1.932	1.932	-	-
Industria Maimeri S.p.A. (Italia)	1.695	1.695	-	-
St. Cuthberts Holding (Regno Unito) (6)	1.323	1.323	-	-
Gruppo Lyra (3)	1.217	1.217	-	-
FILA SA (Sud Africa)	83	83	-	-
Totale	139.271	136.918	2.353	2.353

(1) - Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico); F.I.L.A. Chile Ltda (Cile); FILA Argentina S.A. (Argentina).

(2) - Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.); Dixon Canadian Holding Inc. (Canada); Bridesshore srl (Repubblica Dominicana) in quota CGU North America; Dixon Ticonderoga ART ULC; Princeton Hong Kong (Hong Kong).

(3) - Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG (Germania); FILA Nordic AB (Svezia); PT. Lyra Akrelux (Indonesia); Daler Rowney GmbH (Germania).

(4) - Canson SAS (Francia); Lodi 12 SAS (Francia); Canson Brasil I.P.E. LTDA (Brasile); Canson Australia PTY LTD (Australia); Canson Qingdao Ltd.(Cina); Fila Iberia S.L. (Spagna); Fila Yixing (Cina).

(5) - Renoir Topco Ltd (Regno Unito); Renoir Midco Ltd (Regno Unito); Renoir Bidco Ltd (Regno Unito); FILA Benelux SA (Belgio); Daler Rowney Ltd (Regno Unito); Bridesshore srl (Repubblica Dominicana) in quota CGU Daler.

(6) - St. Cuthberts Holding (Regno Unito); St. Cuthberts Mill (Regno Unito).

L’allocazione dell’avviamento è stata effettuata considerando singole CGU o un Gruppo di CGU raggruppate sulla base di potenziali sinergie e di logiche comuni di funzionamento dei mercati di sbocco.

Gli *impairment test* effettuati ai fini del bilancio consolidato al 31 Dicembre 2023 non hanno evidenziato perdite di valore dell'avviamento iscritto in bilancio. Al 30 Giugno 2024 è stata sviluppata un'analisi per evidenziare la presenza di eventuali indicatori di perdita di valore. L'analisi svolta al 30 Giugno 2024 ha preso in considerazione l'impatto degli andamenti dei dati consuntivi del periodo in corso rispetto ai dati previsionali utilizzati negli *impairment test* al 31 Dicembre 2023 e l'andamento dei tassi di interesse per valutarne le ripercussioni nella stima del tasso di attualizzazione (*WACC*) da applicare ai flussi di cassa attesi. L'analisi ha anche tenuto conto delle *sensitivity* sviluppate al 31 Dicembre 2023 per poter meglio apprezzare gli impatti che tali variazioni potrebbero generare nella determinazione del valore di recupero delle *cash generating unit* sopra identificate. A seguito di tale analisi non sono emersi indicatori di *impairment*.

Pertanto, in assenza di indicatori di perdita di valore, non sono stati effettuati *impairment test* specifici sulla voce in oggetto in occasione della predisposizione del bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Attività Immateriali a Vita Utile Definita

Di seguito, la movimentazione al 30 Giugno 2024 delle “Attività Immateriali a Vita Definita”:

Nota 1.C - ATTIVITA' IMMATERIALI A VITA UTILE DEFINITA					
	Diritti di Brevetto Industriale e Diritti d'Utilizzo delle Opere d'Ingegno	Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti Simili	Altre Immobilizzazioni Immateriali	Immobilizzazioni in Corso	Totale
<i>valori in migliaia di Euro</i>					
Costo Storico al 31 dicembre 2022	200	158.498	206.659	3.576	368.933
Incrementi dell'esercizio	-	63	3.038	(1.010)	2.091
Incrementi (Investimenti)	-	47	1.163	881	2.091
Capitalizzazione da Immobilizzazioni in Corso	-	16	1.875	(1.891)	-
Decrementi dell'esercizio	-	(16.172)	(17.218)	(2)	(33.392)
<i>Variazione area di consolidamento</i>	-	<i>(16.242)</i>	<i>(13.000)</i>	-	<i>(29.242)</i>
Differenze Cambio	-	70	(4.218)	(2)	(4.150)
Decrementative Conversione	-	-	-	-	-
Costo Storico al 31 dicembre 2023	200	142.388	192.480	2.565	337.633
Incrementi dell'esercizio	-	1.957	6.971	(563)	8.366
Incrementi (Investimenti)	-	5	952	399	1.356
Capitalizzazione da Immobilizzazioni in Corso	-	2	961	(963)	-
Differenze Cambio	-	1.950	5.057	1	7.009
Incrementative Conversione	-	-	-	-	-
Altre Variazioni Incrementative	-	-	1	-	1
Decrementi dell'esercizio	-	(2.209)	(62)	-	(2.271)
Svalutazioni	-	(2.209)	(62)	-	(2.271)
Costo Storico al 30 giugno 2024	200	142.135	199.391	2.001	343.727

	Diritti di Brevetto Industriale e Diritti d'Utilizzo delle Opere d'Ingegno	Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti Simili	Altre Immobilizzazioni Immateriali	Immobilizzazioni in Corso	Totale
<i>valori in migliaia di Euro</i>					
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	(190)	(45.102)	(49.952)	-	(95.244)
Incrementi dell'esercizio	(4)	(5.221)	(9.346)	-	(14.572)
Ammortamenti esercizio	(4)	(5.147)	(9.346)	-	(14.498)
Altre Variazioni Incrementative	-	(74)	-	-	(74)
Decrementi dell'esercizio	-	4.304	8.993	-	13.297
<i>Variazione Decrementative Area Consolidamento</i>	-	4.664	8.279	-	12.943
Differenze Cambio Decrementative Conversione	-	(360)	714	-	354
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023	(194)	(46.020)	(50.305)	-	(96.519)
Incrementi dell'esercizio	(2)	(2.636)	(5.275)	-	(7.913)
Ammortamenti Esercizio	(2)	(2.295)	(4.229)	-	(6.526)
Differenze Cambio Incrementative Conversione	-	(341)	(1.046)	-	(1.387)
Fondo Ammortamento al 30 giugno 2024	(196)	(48.656)	(55.581)	-	(104.433)
Valore netto al 31 dicembre 2022	10	113.396	156.707	3.576	273.689
Valore netto al 31 dicembre 2023	6	96.368	142.175	2.565	241.114
Valore netto al 30 giugno 2024	4	93.479	143.810	2.001	239.295
Variazione 2024 - 2023	(2)	(2.889)	1.635	(563)	(1.819)

La voce “Diritti di Brevetto Industriale e Diritti d’Utilizzo delle Opere d’Ingegno” ammonta a 4 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (6 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023).

La vita utile media residua dei “Diritti di Brevetto Industriale e Diritti d’Utilizzo delle Opere d’Ingegno”, iscritti in bilancio al 30 Giugno 2024, è di 5 anni.

La voce “Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti Simili” ammonta a 93.479 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (96.368 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023).

Il valore netto contabile mostra un decremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 2.889 migliaia di Euro principalmente imputabile agli ammortamenti del periodo pari a 2.295 migliaia di Euro e da svalutazioni pari a 2.209 migliaia di Euro imputabili alla società controllata americana Dixon Ticonderoga Company. Tali variazioni sono compensate da differenze cambio attive di conversione pari a 1.609 migliaia di Euro e da incrementi per investimenti pari a 5 migliaia di Euro.

Si precisa inoltre che parte rilevante dell’ammortamento è attribuibile alle attività immateriali valorizzate nell’ambito delle “Business Combination” realizzate nel corso del 2018 e relativi ai marchi

detenuti dal Gruppo Pacon (31.903 migliaia di Euro) e per quelle avvenute nel corso del 2016 e relativi ai marchi detenuti dal Gruppo inglese Daler Rowney (40.223 migliaia di Euro) e dal Gruppo Canson (32.400 migliaia di Euro).

Gli altri marchi storici oggetto di ammortamento si riferiscono principalmente a “*Lapimex*” detenuto da Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico), ai marchi “*Lyra*” detenuti da Lyra KG (Germania).

La vita utile media delle “Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti Simili”, iscritti in bilancio al 30 Giugno 2024 è di 30 anni. I marchi sono sottoposti al processo di ammortamento secondo la durata della vita utile ad essi assegnata e, in presenza di indicatori di perdita di valore, assoggettati a test di *impairment* volto a valutare l’eventuale esistenza di perdite di valore rispetto al valore recuperabile.

Le “Altre Immobilizzazioni Immateriali” ammontano a 143.810 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (142.175 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023). La variazione rispetto all’esercizio precedente è pari a 1.635 migliaia di Euro ed è principalmente attribuibile (i) a differenze cambio positive pari a 4.011 migliaia di Euro, (ii) alla messa in uso di immobilizzazioni in corso per complessivi 961 migliaia di Euro e ad investimenti netti pari a 952 migliaia di Euro che hanno prevalentemente interessato le attività di implementazione e *roll out* dell’ERP presso alcune società del Gruppo e F.I.L.A. S.p.A., (iii) decrementi per ammortamenti pari a 4.229 migliaia di Euro che si riferiscono in particolar modo al valore del “*Development Technology*” iscritto in capo alle società del Gruppo Daler-Rowney Lukas (30.532 migliaia di Euro), del Gruppo Canson (1.500 migliaia di Euro) e della St. Cuthberts Holding (2.462 migliaia di Euro), identificati come *asset* strategici mediante “*Purchase Price Allocation*” nell’ambito delle *business combination* realizzate nel corso del 2016 e al valore della “*Customer Relationship*” determinata dalla “*Purchase Price Allocation*” nell’ambito dell’operazione di *business combination* che ha portato all’acquisizione del Gruppo Pacon.

La vita utile media delle “Altre Immobilizzazioni Immateriali”, iscritte in bilancio al 30 Giugno 2024, è di 30 anni.

Le “Immobilizzazioni in corso” ammontano a 2.001 migliaia di Euro (2.565 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023), imputabili in particolare a F.I.L.A. S.p.A. e relativi ad investimenti inerenti l’implementazione del sistema ERP (*Enterprise Resource Planning*).

Con riferimento alle attività immateriali a vita utile definita nel corso dell’esercizio non sono stati individuati indicatori di perdita di valore.

Nota 2 – Immobili, Impianti e Macchinari

La voce “Immobili, Impianti e Macchinari” al 30 Giugno 2024 è pari a 109.795 migliaia di Euro (123.325 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) composta per 61.744 migliaia di Euro da Immobili, Impianti e Macchinari (“Nota 2.A – Immobili, Impianti e Macchinari”) e per 48.050 migliaia di Euro da attività materiali *Right of Use* (“Nota 2.B - Immobili, Impianti e Macchinari *Right of Use*”).

Si riporta di seguito la movimentazione dell’esercizio:

Nota 2.A - IMMOBILI, IMPIANTI E MACCHINARI							
	Terreni	Fabbricati	Impianti e Macchinari	Attrezzature Industriali e Commerciali	Altri Beni	Immobilizzazioni in Corso	Totale
<i>valori in migliaia di Euro</i>							
Costo Storico al 31 dicembre 2022	13.027	68.060	156.022	23.067	11.604	4.131	275.911
Incrementi dell'esercizio	8.523	3.597	15.645	144	1.374	1.199	30.482
Incrementi (Investimenti)	8.105	2.879	12.036	559	1.292	4.308	29.179
Capitalizzazione da Immobilizzazioni in Corso	-	200	2.898	9	31	(3.138)	-
Riclassifiche	-	-	-	(281)	281	-	-
Differenze Cambio	418	518	505	(143)	(394)	29	933
Incrementative Conversione	-	-	206	-	164	-	370
Altre Variazioni Incrementative	-	-	-	-	-	-	-
Decrementi dell'esercizio	(12.315)	(11.343)	(39.758)	(271)	(4.450)	(920)	(69.056)
Decrementi (Disinvestimenti)	-	(11)	(895)	(270)	(185)	(767)	(2.127)
Svalutazioni	-	-	(5)	(1)	(5)	-	(11)
<i>Variazione area di consolidamento</i>	<i>(12.315)</i>	<i>(11.332)</i>	<i>(38.858)</i>	<i>-</i>	<i>(4.260)</i>	<i>(152)</i>	<i>(66.918)</i>
Costo Storico al 31 dicembre 2023	9.235	60.315	131.909	22.940	8.528	4.410	237.337
Incrementi dell'esercizio	100	642	3.221	409	767	(724)	4.415
Incrementi (Investimenti)	-	78	820	208	416	1.443	2.965
Capitalizzazione da Immobilizzazioni in Corso	-	533	1.525	6	159	(2.223)	-
Riclassifiche	-	-	(16)	16	-	-	-
Differenze Cambio	100	31	662	179	12	56	1.040
Incrementative Conversione	-	-	230	-	180	-	410
Altre Variazioni Incrementative	-	-	-	-	-	-	-
Decrementi dell'esercizio	-	(134)	(623)	(47)	(286)	(4)	(1.094)
Decrementi (Disinvestimenti)	-	(83)	(623)	(47)	(96)	(4)	(853)
Svalutazioni	-	(51)	-	-	(190)	-	(241)
Costo Storico al 30 giugno 2024	9.335	60.822	134.507	23.302	9.011	3.682	240.659

	Terreni	Fabbricati	Impianti e Macchinari	Attrezzature Industriali e Commerciali	Altri Beni	Immobilizzazioni in Corso	Totale
<i>valori in migliaia di Euro</i>							
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022		- (42.130)	(112.748)	(19.029)	(9.079)	-	(182.986)
Incrementi dell'esercizio		- (2.361)	(11.161)	(1.280)	(1.240)	-	(16.042)
Ammortamenti esercizio		- (2.403)	(10.961)	(1.500)	(910)	-	(15.774)
Riclassifiche		- -	(25)	219	(194)	-	-
Altre Variazioni Incrementative		- 42	(175)	1	(136)	-	(268)
Decrementi dell'esercizio		- 2.890	19.692	361	3.356	-	26.299
Decrementi (Disinvestimenti)		- 11	809	269	159	-	1.248
Variazione Decrementative Area Consolidamento		- 3.048	19.095	-	2.902	-	25.045
Differenze Cambio Decrementative Conversione		- (169)	(212)	92	295	-	6
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023		- (41.601)	(104.217)	(19.948)	(6.963)	-	(172.730)
Incrementi dell'esercizio		- (899)	(4.449)	(861)	(414)	-	(6.623)
Ammortamenti Esercizio		- (868)	(3.820)	(700)	(262)	-	(5.650)
Differenze Cambio Incrementative Conversione		- (31)	(422)	(161)	(18)	-	(632)
Altre Variazioni Incrementative		- -	(207)	-	(134)	-	(341)
Decrementi dell'esercizio		- 83	244	46	65	-	438
Decrementi (Disinvestimenti)		- 83	244	46	65	-	438
Fondo Ammortamento al 30 giugno 2024		- (42.417)	(108.422)	(20.764)	(7.311)	-	(178.914)
Valore netto al 31 dicembre 2022	13.027	25.930	43.274	4.038	2.526	4.131	92.926
Valore netto al 31 dicembre 2023	9.235	18.713	27.691	2.991	1.567	4.410	64.607
Valore netto al 30 giugno 2024	9.335	18.405	26.084	2.538	1.700	3.682	61.744
Variazione 2024 - 2023	100	(308)	(1.607)	(453)	133	(728)	(2.863)

La voce "Terreni" al 30 Giugno 2024 ammonta a 9.335 migliaia di Euro (9.235 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) ed accoglie i terreni di pertinenza degli immobili e delle strutture produttive di proprietà della società F.I.L.A. S.p.A. (Rufina Scopeti – Italia), della controllata Lyra KG (Germania), della Daler Rowney Ltd (Regno Unito) e della Canson SAS (Francia). La variazione positiva del periodo pari a 100 migliaia di Euro è dovuta interamente a effetti cambio positivi.

La voce "Fabbricati" al 30 Giugno 2024 ammonta a 18.405 migliaia di Euro (18.713 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) ed è principalmente riferibile agli immobili di pertinenza degli stabilimenti produttivi del Gruppo. La variazione rispetto al 31 Dicembre 2023 mostra un decremento pari a 308 migliaia di Euro. Gli ammortamenti sono pari a 868 migliaia di Euro e si riferiscono in particolare a Canson SAS (Francia), F.I.L.A. S.p.A. e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.).

Gli investimenti netti ammontano a 78 migliaia di Euro e si riferiscono principalmente alla controllata

francese Canson SAS (38 migliaia di Euro) e sono correlati al piano di ampliamento del siti di stoccaggio e di produzione, mentre le capitalizzazioni di immobilizzazioni sono pari a 533 migliaia di Euro e sono principalmente imputabili alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company.

La voce “Impianti e Macchinari” ammonta a 26.084 migliaia di Euro (27.691 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023). Rispetto all’esercizio precedente tale voce mostra un decremento pari a 1.607 migliaia di Euro. Le principali movimentazioni che hanno interessato tale categoria sono state l’ammortamento del periodo pari a 3.820 migliaia di Euro, investimenti netti pari a 441 migliaia di Euro, posti in essere principalmente dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 326 migliaia di Euro e Grupo F.I.L.A.-Dixon S.A. de C.V. (Messico) per 292 migliaia di Euro. Inoltre, vi sono state capitalizzazioni delle immobilizzazioni in corso per 1.525 migliaia di Euro legate principalmente a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 1.111 migliaia di Euro e differenze cambio di conversione positive pari a 240 migliaia di Euro.

La voce “Attrezzature Industriali e Commerciali” ammonta a 2.538 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (2.991 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023). La variazione è negativa per 453 migliaia di Euro ed è principalmente dovuta agli ammortamenti del periodo per 700 migliaia di Euro. La variazione è compensata parzialmente dagli investimenti netti pari a 208 migliaia di Euro, posti in essere principalmente da F.I.L.A. S.p.A. per 73 migliaia di Euro e Canson SAS (Francia) per 71 migliaia di Euro, oltre che da differenze cambio di conversione positive pari a 18 migliaia di Euro.

La voce “Altri Beni” ammonta a 1.700 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (1.567 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e comprende principalmente mobili e macchine da ufficio, macchine da ufficio elettroniche ed autovetture. La variazione del periodo è positiva e pari a 133 migliaia di Euro ed è dovuta principalmente agli investimenti netti pari a 385 migliaia di Euro, posti in essere principalmente da F.I.L.A. S.p.A. per 198 migliaia di Euro oltre a capitalizzazioni delle immobilizzazioni in corso per 159 migliaia di Euro. Tali incrementi sono stati compensati dall’ammortamento del periodo pari a 262 migliaia di Euro e da differenze cambio di conversione negative pari a 6 migliaia di Euro.

La voce “Immobilizzazioni in Corso” riguarda le costruzioni in economia eseguite dalle singole società del Gruppo per le quali non è ancora avvenuta la messa in uso. Il valore netto contabile al 30 Giugno 2024 ammonta a 3.682 migliaia di Euro ed ha subito un decremento rispetto al periodo precedente pari a 728 migliaia di Euro imputabile al passaggio a cespite pari a 2.223 migliaia di Euro dovuto principalmente dalla controllata americana Dixon Ticonderoga Company (1.560 migliaia di Euro), dalla controllata francese Canson SAS (468 migliaia di Euro) e dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. (159

migliaia di Euro) compensata da investimenti netti di periodo pari a 1.443 migliaia di Euro posti in essere principalmente principalmente dalla controllata americana Dixon Ticonderoga Company (718 migliaia di Euro), alla controllata francese Canson SAS (264 migliaia di Euro) e alla controllata messicana Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (254 migliaia di Euro). Le differenze cambio di conversione sono positive per 56 migliaia di Euro.

Non vi sono immobilizzazioni materiali il cui utilizzo sia soggetto a restrizioni.

Immobili, Impianti e Macchinari Right of Use

Si riporta di seguito la movimentazione dell'esercizio:

Nota 2.B - IMMOBILI, IMPIANTI E MACCHINARI RIGHT OF USE							
valori in migliaia di Euro	Terreni	Fabbricati	Impianti e Macchinari	Attrezzature Industriali e Commerciali	Altri Beni	Costruzioni in corso	Totale
Costo Storico al 31 dicembre 2022	-	108.208	672	741	4.044	-	113.665
Incrementi dell'esercizio	-	4.016	343	206	1.259	-	5.824
Incrementi (Investimenti)	-	4.016	343	206	1.259	-	5.824
Decrementi dell'esercizio	-	(12.674)	(8)	(87)	(1.227)	-	(13.996)
Decrementi (Disinvestimenti)	-	(442)	(1)	(88)	(1.217)	-	(1.748)
Svalutazioni	-	(873)	-	-	-	-	(873)
<i>Variatione area di consolidamento</i>	-	<i>(11.136)</i>	-	-	-	-	<i>(11.136)</i>
Differenze Cambio Decrementative Conversione	-	(223)	(7)	1	(10)	-	(239)
Costo Storico al 31 dicembre 2023	-	99.550	1.006	860	4.076	-	105.493
Incrementi dell'esercizio	-	2.557	78	182	395	-	3.213
Incrementi (Investimenti)	-	1.580	64	169	396	-	2.209
Differenze Cambio Incrementative Conversione	-	977	14	13	(1)	-	1.004
Decrementi dell'esercizio	-	(9.897)	(31)	(273)	(243)	-	(10.444)
Decrementi (Disinvestimenti)	-	(9.788)	(10)	(273)	(243)	-	(10.315)
Svalutazioni	-	(109)	(21)	-	-	-	(129)
Costo Storico al 30 giugno 2024	-	92.209	1.054	769	4.229	-	98.261
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2022	-	(37.070)	(317)	(449)	(2.570)	-	(40.406)
Incrementi dell'esercizio	-	(10.337)	(98)	(171)	(1.042)	-	(11.648)
Ammortamenti esercizio	-	(10.337)	(98)	(171)	(1.042)	-	(11.648)
Decrementi dell'esercizio	-	3.760	5	87	1.427	-	5.279
Decrementi (Disinvestimenti)	-	442	1	88	1.411	-	1.942
<i>Variatione Decrementative Area Consolidamento</i>	-	<i>2.645</i>	-	-	-	-	<i>2.645</i>
Differenze Cambio Decrementative Conversione	-	673	4	(1)	16	-	692
Fondo Ammortamento al 31 dicembre 2023	-	(43.647)	(410)	(534)	(2.184)	-	(46.775)
Incrementi dell'esercizio	-	(4.972)	(121)	(108)	(474)	-	(5.676)
Ammortamenti esercizio	-	(4.543)	(116)	(99)	(470)	-	(5.228)
Differenze Cambio Incrementative Conversione	-	(429)	(5)	(9)	(4)	-	(448)
Decrementi dell'esercizio	-	1.716	9	251	264	-	2.240
Decrementi (Disinvestimenti)	-	1.716	9	251	264	-	2.240
Fondo Ammortamento al 30 giugno 2024	-	(46.903)	(522)	(391)	(2.395)	-	(50.211)
Valore netto al 31 dicembre 2022	-	71.139	355	292	1.473	-	73.259
Valore netto al 31 dicembre 2023	-	55.903	596	326	1.892	-	58.718
Valore netto al 30 giugno 2024	-	45.306	533	378	1.834	-	48.050
Variatione 2024 - 2023	-	(10.597)	(64)	52	(58)	-	(10.667)

Il Gruppo ha adottato l'IFRS 16 *leasing* dal 1° Gennaio 2019 e ha rilevato nella situazione patrimoniale-finanziaria le attività per il diritto di utilizzo e le passività dei *leasing* ad eccezione dei contratti definibili come *short term* (inferiore a 12 mesi) o *low value leases* (inferiore a 5 migliaia di Euro) per i quali si è avvalso della facoltà di non applicare le disposizioni di rilevazione e valutazione previste dall'IFRS 16.

La voce "Fabbricati" al 30 Giugno 2024 ammonta a 45.306 migliaia di Euro (55.903 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e rispetto all'esercizio precedente tale voce mostra un decremento pari a 10.597 migliaia di Euro. Tale variazione è principalmente riconducibile alla rinegoziazione dei contratti di *leasing* che ha portato ad un decremento pari a 6.492 migliaia di Euro, posta in essere dalla controllata Gruppo F.I.L.A.- Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 5.176 migliaia di Euro e dalla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) pari a 2.689 migliaia di Euro, oltre che da ammortamenti del periodo pari a 4.543 migliaia di Euro. Tale variazione è compensata da effetti cambio positivi di 548 migliaia di Euro.

La voce "Impianti e Macchinari" al 30 Giugno 2024 ammonta a 533 migliaia di Euro (596 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023). La variazione negativa per 64 migliaia di Euro è principalmente dovuta a ammortamenti del periodo pari a 116 migliaia di Euro compensata da investimenti netti pari a 64 migliaia di Euro imputabili esclusivamente alla controllata inglese Daler Rowney Ltd e da differenze cambio positive pari a 9 migliaia di Euro.

La voce "Attrezzature Industriali e Commerciali" ammonta a 378 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (326 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023). La variazione positiva per 52 migliaia di Euro è dovuta principalmente ad investimenti netti pari a 147 migliaia di Euro imputabili principalmente alla controllata Industria Maimeri per 166 migliaia di Euro compensati da ammortamenti del periodo pari a 99 migliaia di Euro.

La voce "Altri Beni" è principalmente riconducibile alle autovetture e al 30 Giugno 2024 ammonta a 1.834 migliaia di Euro (1.892 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023). Rispetto all'esercizio precedente tale voce mostra una riduzione di 58 migliaia di Euro principalmente per ammortamenti del periodo pari a 470 migliaia di Euro e per differenze cambio negative di conversione pari a 5 migliaia di Euro. La variazione negativa è compensata da investimenti netti per 417 migliaia di Euro, realizzati principalmente dalla controllata francese Canson SAS per 244 migliaia di Euro e dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 81 migliaia di Euro.

Nota 11 - Attività Biologiche

La voce “Attività Biologiche” ammonta a 1.253 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (1.241 migliaia al 31 Dicembre 2023) e include esclusivamente il *fair value* della piantagione di alberi della società cinese Xinjiang F.I.L.A.-Dixon Plantation Company Ltd., in ottemperanza al principio “IAS 41 - Biological Asset”. La variazione positiva pari a 12 migliaia di Euro rispetto all’esercizio precedente è da imputare interamente alle differenze cambio positive di conversione.

Nota 3 - Attività Finanziarie

La voce “Attività Finanziarie correnti e non correnti” ammonta al 30 Giugno 2024 a 7.547 migliaia di Euro (1.908 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023):

Nota 3.A - ATTIVITA' FINANZIARIE					
<i>valori in migliaia di Euro</i>	Strumenti Finanziari Valutati Mediante il Conto Economico: Interessi	Strumenti Finanziari Valutati Mediante il Conto Economico	Finanziamenti e Crediti	Altre Attività Finanziarie	Totale
31 dicembre 2023	-	-	-	1.908	1.908
quota non corrente	-	-	-	746	746
quota corrente	-	-	-	1.162	1.162
30 giugno 2024	2	3.216	35	4.294	7.547
quota non corrente	-	-	-	3.467	3.467
quota corrente	2	3.216	35	827	4.080
Variazione 2024 - 2023	2	3.216	35	2.386	5.639
quota non corrente	-	-	-	2.721	2.721
quota corrente	2	3.216	35	(335)	2.918

Strumenti Finanziari Valutati Mediante il Conto Economico

La voce ammonta a 3.216 migliaia di Euro ed è relativa a prodotti bancari di natura finanziaria a breve termine detenuti dalla controllata cinese Fila Dixon Stationary Kunshan.

Altre Attività Finanziarie

La voce “Altre Attività Finanziarie” ammonta a 4.294 migliaia di Euro (1.908 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) di cui Euro 3.467 migliaia di Euro quota non corrente e 827 migliaia di Euro quota corrente e presenta una variazione complessiva positiva per 2.386 migliaia di Euro. Il loro ammontare è costituito principalmente dal *fair value* degli strumenti derivati di copertura correlati al finanziamento passivo (strumento coperto) erogato a favore di F.I.L.A. S.p.A. per 947 migliaia di Euro e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 1.176 migliaia di Euro. Si rileva, inoltre, un ulteriore strumento finanziario sottoscritto da Canson SAS (Francia) correlato al finanziamento passivo (strumento coperto) contratto dalla società controllata a sostegno degli investimenti relativi alla realizzazione del Hub logistico di Annonay pari a 67 migliaia di Euro.

La voce è composta anche da depositi cauzionali versati a titolo di garanzia su contratti di fornitura di beni e servizi iscritti in capo a diverse società del Gruppo tra le quali in particolare Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 475 migliaia di Euro, da attività finanziarie di breve termine stipulate dalla controllata argentina Fila Argentina (721 migliaia di Euro) e dal credito finanziario vantato dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. nei confronti della collegata indiana DOMS Industries Limited (554 migliaia di Euro).

L'aumento della voce è principalmente dovuto all'andamento degli strumenti derivati (positivo per 3.072 migliaia di Euro), i quali nell'esercizio 2023 erano contabilizzati nelle passività alla voce “Strumenti finanziari”, mentre nell'esercizio 2024 dato il loro andamento positivo vengono esposti nelle “Altre Attività Finanziarie”.

Le voci “Finanziamenti e Crediti” e le “Altre attività finanziarie” sono esposte al costo ammortizzato conformemente a quanto previsto dall'IFRS 9.

Il trattamento contabile adottato per gli strumenti derivati di copertura, riconducibile al principio contabile internazionale IFRS 9, è incentrato secondo le modalità dell'*hedge accounting* ed in particolare del “*cash flow hedge*” e prevede la rilevazione di un'attività o passività di carattere finanziario e di una riserva di patrimonio netto.

Nota 4 - Partecipazioni Valutate al Patrimonio Netto

Nota 4.A - PARTECIPAZIONI VALUTATE AL PATRIMONIO NETTO

Partecipazioni in Società Collegate

valori in migliaia di Euro

31 dicembre 2022	2.144
Incrementi dell'esercizio	169.503
Incrementi (Investimenti)	8.185
Movimentazione Partecipazione al Patrimonio Netto	161.318
Decrementi dell'esercizio	(11.268)
Differenze Cambio di Conversione	(11)
Decrementi (Disinvestimenti)	(2)
<i>Variazione Decrementative Area Consolidamento</i>	<i>(11.255)</i>
31 dicembre 2023	160.377
Incrementi dell'esercizio	1.447
Movimentazione Partecipazione al Patrimonio Netto	1.446
Differenze Cambio di Conversione	1
30 giugno 2024	161.824
Variazione 2024 - 2023	1.447

Le Partecipazioni valutate con il metodo del Patrimonio Netto ammontano a 161.824 migliaia di Euro (160.377 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e sono esclusivamente composte dalla partecipazione detenuta da F.I.L.A. S.p.A. nella società indiana DOMS Industries Limited pari a 161.824 migliaia di Euro. La movimentazione del periodo è riferita all'adeguamento del "Carrying amount" (relativo all'ultimo risultato approvato dalla società indiana afferente ai primi tre mesi del 2024), di tale partecipazione in coerenza con la quota di pertinenza del patrimonio netto della collegata detenuta al 30,6%.

Alla data di redazione della presente Relazione Finanziaria Semestrale, il processo di determinazione del *fair value* delle attività e passività afferenti la società collegata DOMS Industries Limited identificabili in applicazione dell'IFRS 3 è da considerarsi provvisorio in accordo con quanto previsto dall'IFRS 3 *revised* che consente l'appostazione di eventuali ulteriori poste che dovessero evidenziarsi rilevabili entro il termine dei 12 mesi successivi alla data dell'operazione.

Nota 5 – Altre Partecipazioni

Le “Altre Partecipazioni”, pari a 26 migliaia di Euro, sono relative alla quota di partecipazione sottoscritta in Maimeri S.r.l. da parte di F.I.L.A. S.p.A. per un valore pari a 23 migliaia di Euro, corrispondente all’1% del suo capitale sociale ed alle quote di adesione ai consorzi Conai, Energia Elettrica Zona Mugello ed Energia Elettrica Milano detenute da parte di F.I.L.A. S.p.A. al 30 Giugno 2024.

Nota 6 – Attività per Imposte Anticipate

La voce “Attività per Imposte Anticipate” ammonta a 20.796 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (23.454 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023).

Di seguito si riporta la movimentazione della voce “Attività per Imposte Anticipate” nell’esercizio con evidenza del saldo iniziale, delle variazioni dell’esercizio e del saldo finale al 30 Giugno 2024:

Nota 6.A - MOVIMENTAZIONE ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE	
31 dicembre 2022	24.185
Accantonamento	5.199
Utilizzo	(5.417)
Differenze Cambio Conversione	88
Variazione a Patrimonio Netto	251
<i>Variazione Area di Consolidamento</i>	<i>(852)</i>
31 dicembre 2023	23.454
Accantonamento	2.281
Utilizzo	(4.827)
Differenze Cambio Conversione	157
Variazione a Patrimonio Netto	(270)
30 giugno 2024	20.796
Variazione 2024 - 2023	(2.658)

La variazione dell’esercizio è stata determinata principalmente dall’azzeramento delle imposte anticipate in capo alla controllata FILA Stationary O.O.O. (Russia) per 809 migliaia di Euro e alla riduzione di quelle in capo alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 531 migliaia di Euro, dall’elisione dei

marginari di magazzino per un importo pari a 104 migliaia di Euro, ad accantonamento per gli effetti fiscali dei diritti di utilizzo pari a 11 migliaia di Euro ed effetti cambio positivi per 157 migliaia di Euro.

Le Imposte anticipate contabilizzate come riserva di patrimonio netto pari a 270 migliaia di Euro sono relative alla variazione della riserva IAS 19 per 72 migliaia di Euro e alla variazione della riserva *cashflow hedge* per 198 migliaia di Euro.

Le attività fiscali differite rilevate alla data di chiusura dell'esercizio rappresentano gli importi di probabile realizzazione determinati sulla base di stime del *management* circa i redditi imponibili futuri.

Nota 7 - Attività per Imposte Correnti

Al 30 Giugno 2024 la voce accoglie i crediti tributari, relativi alle imposte sul reddito che ammontano complessivamente a 2.158 migliaia di Euro (12.556 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023), riferiti principalmente alle controllate Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 841 migliaia di Euro, dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 839 migliaia di Euro e Fila Canson do Brasil Ltda (Brasile) per 252 migliaia di Euro.

Nota 8 – Rimanenze

Il valore delle rimanenze al 30 Giugno 2024 ammonta a 266.357 migliaia di Euro (264.375 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023):

Nota 8.A - RIMANENZE				
<i>valori in migliaia di Euro</i>	Materie Prime, Sussidiarie e di Consumo	Prodotti in Corso di Lavorazione e Semilavorati	Prodotti finiti e Merci	Totale
31 dicembre 2023	58.437	29.174	176.764	264.375
30 giugno 2024	55.672	29.399	181.286	266.357
Variazione 2024 - 2023	(2.765)	225	4.522	1.981

La voce mostra un incremento pari a 1.981 migliaia di Euro dovuto principalmente a differenze cambio

di conversione positive pari a 2.559 migliaia di Euro e all'impatto dell'iperinflazione sulla società controllata argentina FILA Argentina S.A. per 1.094 migliaia di Euro, compensato da una riduzione dello *stock* di 2.500 migliaia di Euro realizzato principalmente dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 2.164 migliaia di Euro e dalla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 1.572 migliaia di Euro.

Le giacenze sono esposte al netto dei fondi svalutazione magazzino relativi a materie prime (2.423 migliaia di Euro), prodotti in corso di lavorazione (386 migliaia di Euro) ed ai prodotti finiti (6.709 migliaia di Euro). Gli accantonamenti si riferiscono a materiale obsoleto o a lento rigiro per il quale non si ritiene di poter recuperare il valore iscritto in bilancio mediante la vendita.

Nota 8.B - MOVIMENTAZIONE FONDO SVALUTAZIONE MAGAZZINO

<i>valori in migliaia di Euro</i>	Materie Prime, Sussidiarie e di Consumo	Prodotti in Corso di Lavorazione e Semilavorati	Prodotti Finiti e Merci	Totale
31 dicembre 2022	2.004	614	4.025	6.643
Accantonamento	974	253	3.260	4.487
Utilizzo	(255)	(320)	(92)	(667)
Rilascio	-	(49)	(28)	(77)
Differenze Cambio Conversione	(3)	2	(38)	(39)
31 dicembre 2023	2.720	500	7.127	10.347
Accantonamento	222	-	453	675
Utilizzo	(389)	(46)	(425)	(860)
Rilascio	(114)	(67)	(441)	(622)
Differenze Cambio Conversione	(16)	(1)	(4)	(22)
30 giugno 2024	2.423	386	6.709	9.518
Variazione 2024 - 2023	(297)	(114)	(418)	(829)

Nota 9 - Crediti Commerciali ed Altri Crediti

I crediti commerciali ed altri crediti ammontano complessivamente a 188.003 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (99.821 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023):

Nota 9.A - CREDITI COMMERCIALI E ALTRI CREDITI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	31 dicembre 2023	Variazione
Crediti Commerciali	179.393	88.527	90.866
Crediti Commerciali verso collegate	133	292	(159)
Crediti Tributari	1.882	2.436	(554)
Altri Crediti	2.003	3.168	(1.165)
Ratei e Risconti Attivi	4.592	5.398	(806)
Totale	188.003	99.821	88.182

I crediti commerciali mostrano un incremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 90.866 migliaia di Euro per effetto della stagionalità del *business* del Gruppo F.I.L.A., tale variazione in aumento è dovuta principalmente alla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 36.702 migliaia di Euro, alla controllata Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 21.994 migliaia di Euro e alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 17.233 migliaia di Euro.

La variazione è compensata da effetti cambio negativi per 1.102 migliaia di Euro.

Si riporta inoltre la movimentazione del fondo svalutazione crediti destinato a coprire le posizioni di dubbia recuperabilità:

Nota 9.B - MOVIMENTAZIONE FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	
31 dicembre 2022	8.747
Accantonamento	1.155
Utilizzo	(889)
Rilascio	(609)
<i>Variazione area di consolidamento</i>	(326)
Differenze Cambio	(18)
31 dicembre 2023	8.060
Accantonamento	466
Utilizzo	(182)
Rilascio	(3.738)
Differenze Cambio	12
30 giugno 2024	4.618
Variazione 2024 - 2023	(3.442)

Il Gruppo stanziava il fondo svalutazione dei crediti commerciali ad un importo pari alle perdite attese lungo tutta la vita del credito. Per stabilire se il rischio di credito relativo a un'attività finanziaria è aumentato in misura significativa dopo la rilevazione iniziale al fine di stimare le perdite attese su crediti, il Gruppo considera le informazioni ragionevoli e dimostrabili che siano pertinenti e disponibili senza eccessivi costi o sforzi. Sono incluse le informazioni quantitative e qualitative e le analisi, basate sull'esperienza storica del Gruppo, sulla valutazione del credito nonché sulle informazioni indicative degli sviluppi attesi. Si rilevano accantonamenti al fondo svalutazione crediti pari a 466 migliaia di Euro imputabili principalmente alla controllata tedesca Lyra KG per 111 migliaia di Euro. Si rileva inoltre un rilascio del fondo pari a 3.738 migliaia di Euro principalmente imputabile alla controllata russa FILA Stationary O.O.O. per 3.520 migliaia di Euro a fronte dell'iscrizione di una perdita su crediti pari a 3.010 migliaia di Euro.

La voce "Crediti commerciali verso collegate" ammonta a 133 migliaia di Euro e si riferisce unicamente ai crediti commerciali verso la società collegata indiana DOMS Industries Limited.

La voce "Crediti Tributari" ammonta a 1.882 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (2.436 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) ed include i crediti per IVA (1.154 migliaia di Euro) ed altri crediti tributari per imposte locali differenti dalle imposte dirette sul reddito (728 migliaia di Euro). La variazione negativa rispetto all'esercizio precedente è principalmente riconducibile alla controllata russa FILA Stationary O.O.O. per 235 migliaia di Euro.

La voce "Altri Crediti" ammonta a 2.003 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (3.168 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e si riferisce principalmente ad acconti versati a fornitori (790 migliaia di Euro), a crediti verso il personale (100 migliaia di Euro) e verso gli istituti previdenziali (15 migliaia di Euro). Il valore contabile degli "Altri Crediti" rappresenta il suo "fair value" alla data di bilancio.

Tutti i crediti sono esigibili entro 12 mesi.

Con riferimento agli altri crediti non correnti, il loro ammontare al 30 Giugno 2024 è pari a 45 migliaia di Euro e si riferisce esclusivamente alla controllata francese Lodi 12.

Nota 10 - Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti

La voce “Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti” al 30 Giugno 2024 ammonta a 67.912 migliaia di Euro (125.851 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023):

Nota 10 - DISPONIBILITA' LIQUIDE E MEZZI EQUIVALENTI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	Depositi Bancari e Postali	Denaro e Valori in Cassa	Totale
31 dicembre 2023	125.645	206	125.851
30 giugno 2024	67.755	157	67.912
Variazione 2024 - 2023	(57.890)	(49)	(57.939)

I “Depositi Bancari e Postali” sono costituiti dalle disponibilità temporanee generate nell’ambito della gestione di cassa e riguardano i conti correnti ordinari di F.I.L.A. S.p.A. per 5.722 migliaia di Euro e i conti correnti presso le banche delle controllate per 62.033 migliaia di Euro, in particolare: Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 30.174 migliaia di Euro, il Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 5.695 migliaia di Euro, Fila Dixon Stationary Kunshan (Cina) per 3.418 migliaia di Euro e Daler Rowney Ltd (Regno Unito) per 2.973 migliaia di Euro.

La voce “Denaro e Valori in Cassa” ammonta a 157 migliaia di Euro, di cui 5 migliaia di Euro presso la Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. e 152 migliaia di Euro presso le diverse controllate.

I depositi bancari e postali sono remunerati considerando tassi di interesse indicizzati ai tassi interbancari quali Libor e Euribor.

Non vi sono depositi bancari e postali soggetti a vincoli o restrizioni.

Si rimanda al paragrafo: “Risultati della gestione patrimoniale e finanziaria” per i commenti in merito alle dinamiche dell’Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo F.I.L.A..

Indebitamento Finanziario Netto

L' "Indebitamento Finanziario Netto" al 30 Giugno 2024 è negativo per 369.046 migliaia di Euro e mostra un aumento di 65.635 migliaia di Euro rispetto al 31 Dicembre 2023.

<i>valori in migliaia di Euro</i>		30 giugno 2024	31 dicembre 2023	Variazione
A	Disponibilità liquide	157	206	(49)
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	67.755	125.645	(57.890)
C	Altre attività finanziarie correnti	4.080	1.162	2.918
D	Liquidità (A + B + C)	71.992	127.012	(55.020)
E	Debito finanziario corrente	(72.319)	(40.848)	(31.471)
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	(36.592)	(32.057)	(4.535)
G	Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(108.910)	(72.905)	(36.005)
H	Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)	(36.919)	54.108	(91.027)
I	Debito finanziario non corrente	(332.128)	(357.519)	25.391
J	Strumenti di debito	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-
L	Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(332.128)	(357.519)	25.391
M	Indebitamento finanziario netto (H + L)	(369.046)	(303.412)	(65.635)

Si rimanda al paragrafo: "Risultati della gestione patrimoniale e finanziaria" sulla Relazione Intermedia sulla Gestione per i commenti in merito alle dinamiche dell'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo F.I.L.A.

Nota 12 - Capitale Sociale e Patrimonio Netto

Capitale Sociale

Il capitale sociale sottoscritto al 30 Giugno 2024 della Capogruppo F.I.L.A. S.p.A., interamente versato, è suddiviso in 51.058.297 azioni:

- n. 42.976.441 azioni ordinarie, prive di valore nominale;
- n. 8.081.856 azioni di classe B, prive di valore nominale, che danno diritto a 3 voti esercitabili nell'assemblea (ordinaria e straordinaria) dei soci di F.I.L.A. S.p.A.

Si riporta nel seguito il dettaglio della composizione del Capitale Sociale di F.I.L.A. S.p.A.:

Composizione Capitale Sociale - 30 Giugno 2024	N. Azioni	% Capitale Sociale	Euro	Quotazione
Azioni ordinarie	42.976.441	84,17%	39.548.544	EXM - Euronext STAR
Azioni classe B (Azioni a voto plurimo)	8.081.856	15,83%	7.437.229	Non Quotate

Sulla base delle informazioni disponibili, pubblicate dalla CONSOB, con aggiornamento al 30 Giugno 2024, i principali azionisti della Capogruppo sono i seguenti:

Azionisti	Azioni ordinarie	%
Pencil S.r.l.	11.628.214	27,06%
Altri azionisti*	31.348.227	72,94%
Totale	42.976.441	

Azionisti	Azioni ordinarie	Azioni classe B	Totale	Diritti di Voto
Pencil S.r.l.	11.628.214	8.081.856	19.710.070	53,37%
Altri azionisti*	31.348.227		31.348.227	46,63%
Totale	42.976.441	8.081.856	51.058.297	

* include 330.766 azioni proprie

Ogni azione ordinaria attribuisce il diritto di voto senza limitazione alcuna.

Ogni azione di classe B attribuisce il diritto di tre voti ciascuna, in accordo con l'articolo 127-sexies del Decreto Legislativo n. 58/1998.

Riserva Negativa per Azioni Proprie in Portafoglio

Alla data del 30 Giugno 2024 il Gruppo possiede n. 330.766 azioni proprie, per un controvalore complessivo di 2.966 migliaia di Euro (pari all'importo riflesso nella riserva "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio" portata a deduzione del patrimonio netto consolidato).

Riserva Legale

La voce al 30 Giugno 2024 ammonta a 9.396 migliaia di Euro e risulta invariata rispetto all'esercizio precedente.

Riserva sovrapprezzo azioni

La riserva al 30 Giugno 2024 ammonta a 154.614 migliaia di Euro e non si rilevano variazioni rispetto al 31 Dicembre 2023.

Riserva IAS 19

A seguito dell'applicazione dello IAS 19, la riserva patrimoniale è positiva per 876 migliaia di Euro; la variazione del periodo è negativa e ammonta a 794 migliaia di Euro limitatamente alla quota di pertinenza del Gruppo F.I.L.A..

Altre Riserve

Al 30 Giugno 2024, la voce "Altre riserve" è positiva per 20.633 migliaia di Euro in diminuzione di 3.347 migliaia di Euro rispetto al 31 Dicembre 2023. La variazione è principalmente imputabile ai seguenti fattori:

- La riserva "*Cash Flow Hedge*" costituita al fine di accogliere le variazioni di *fair value* degli strumenti finanziari di copertura (IRS) contratti da F.I.L.A. S.p.A., Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) e Canson SAS (Francia); al 30 Giugno 2024 la riserva è positiva per 2.469 migliaia di Euro e mostra un incremento pari a 2.647 migliaia di Euro rispetto al 31 Dicembre 2023 (negativa per 178 migliaia di Euro) per effetto dell'adeguamento degli strumenti finanziari. La variazione per l'adeguamento del valore degli strumenti finanziari è da imputare all'adeguamento *fair value* del derivato della controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 1.313 migliaia di Euro; all'adeguamento *fair value* del derivato di F.I.L.A. S.p.A. per 1.346 migliaia di Euro e per negativi 13 migliaia di Euro all'adeguamento *fair value* del derivato di Canson SAS (Francia). Per maggiori dettagli si rimanda alla Nota 3 – Attività Finanziarie Non Correnti;
- Impatto dell'iperinflazione sulle economie iperinflazionate per positivi 248 migliaia di Euro per l'adozione del principio IAS29 da parte della controllata turca FILA Stationary and Office

Equipment Industry Ltd. Co. e la società controllata argentina FILA Argentina S.A.;

- Riserva “*Shares Based Premium*”, complessivamente pari a 1.225 migliaia di Euro e in aumento di 452 migliaia di Euro rispetto all’esercizio precedente (773 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023), dovuto alla quota del periodo del piano di incentivazione a medio-lungo termine 2022-2026 promosso a favore del *Management* del Gruppo F.I.L.A. a far data dal 27 Aprile 2022. Il trattamento contabile utilizzato è in linea con quanto stabilito dai principi contabili in materia di operazioni con pagamento basato su azioni regolate con strumenti rappresentativi di capitale della Società; il *fair value* alla data di assegnazione delle opzioni su azioni concesse ai dipendenti viene rilevato tra i costi del personale, con un corrispondente aumento del Patrimonio netto nella voce “Altre riserve e utili indivisi”, lungo il periodo durante il quale i dipendenti ottengono il diritto incondizionato agli incentivi. L’importo rilevato come costo viene rettificato per riflettere il numero effettivo di incentivi (opzioni) per i quali sono maturate le condizioni di permanenza in servizio e di conseguimento di condizioni “non di mercato” (*non-market condition*), affinché l’importo finale rilevato come costo si basi sul numero di incentivi che definitivamente matureranno. Analogamente, nell’effettuare la stima iniziale del *fair value* delle opzioni assegnate vengono considerate tutte le condizioni di non maturazione. Le variazioni del valore di mercato successive alla data di assegnazione non produrranno alcun effetto in bilancio;

Differenza di Traduzione

La voce accoglie le differenze cambio che si riferiscono alla conversione dei bilanci delle società controllate redatti in valuta locale e convertiti in Euro come valuta di consolidamento.

Di seguito, riportiamo la movimentazione della voce “Differenza di Traduzione” relativa al primo semestre 2024 (limitatamente alla quota maturata in capo al Patrimonio Netto di Gruppo):

DIFFERENZA DI TRADUZIONE	
<i>valori in migliaia di Euro</i>	
31 dicembre 2023	(7.935)
Variazioni dell'esercizio:	
Differenza tra Cambio Medio di Periodo e Cambio Fine Periodo	(270)
Differenza tra Cambio Storico e Cambio di Fine Periodo	5.091
30 giugno 2024	(3.113)
Variazione	4.822

Utili/(Perdite) Portati a Nuovo

La riserva ammonta a 359.914 migliaia di Euro e mostra un incremento rispetto all'esercizio precedente pari a 135.139 migliaia di Euro, attribuibile alla destinazione dell'utile d'esercizio 2023 per 170.648 migliaia di Euro e alla distribuzione dei dividendi deliberati dall'assemblea degli azionisti della Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. nelle date del 22 Gennaio 2024 e 23 Aprile 2024.

Patrimonio Netto di Terzi

Il patrimonio netto di terzi mostra una riduzione pari a 204 migliaia di Euro principalmente riconducibile a:

- Distribuzione di dividendi alle *minorities* per 651 migliaia di Euro.
- Differenze cambio negative per 67 migliaia di Euro;
- Riclassifica del 0,57% del patrimonio netto di terzi verso il patrimonio della controllata FILA SA PTY Ltd. (Sud Africa) a seguito dell'acquisto di azioni proprie della stessa società per un importo pari a 8 migliaia di Euro.
- Utile dell'esercizio maturato in capo a terze parti pari a 514 migliaia di Euro;
- Riserva IAS 19 di competenza delle *minorities* pari a 8 migliaia di Euro;

Con riferimento alla voce "Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto" la voce "Riserve" include la "Riserva Legale", la "Riserva Sovrapprezzo Azioni", gli "Utili e perdite attuariali", le "Altre Riserve" e la "Differenza di Traduzione".

Utile base e diluito per Azione

L'Utile/(perdita) base per azione è calcolato dividendo il Risultato del Periodo del Gruppo per il numero medio ponderato delle azioni ordinarie in circolazione durante l'esercizio, escludendo le eventuali azioni proprie in portafoglio.

L'Utile/(perdita) diluito per azione è calcolato dividendo il Risultato del Periodo del Gruppo per il numero medio ponderato delle azioni ordinarie in circolazione durante l'anno e di quelle potenzialmente derivanti in caso di conversione di tutte le potenziali azioni ordinarie con effetto diluitivo.

	30 giugno 2024	31 dicembre 2023
Valori in migliaia di Euro		
Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante	27.741	170.648
	30 giugno 2024	31 dicembre 2023
Media delle azioni ordinarie dell'anno	51.058.297	51.129.643
Effetto delle azioni proprie in portafoglio	(330.766)	(330.766)
Numero medio ponderato delle azioni ordinarie (base)	50.727.531	50.798.877
Utile/(Perdita) base per azione	0,55	3,36
	30 giugno 2024	31 dicembre 2023
Media delle azioni ordinarie dell'anno	51.058.297	51.129.643
Effetto delle azioni proprie in portafoglio	(330.766)	(330.766)
Azioni potenziali	1.210.250	1.040.750
Numero medio ponderato delle azioni ordinarie (diluito)	51.937.781	51.839.627
Utile/(Perdita) diluito per azione	0,53	3,29

Riconciliazione tra Patrimonio Netto della Capogruppo e il Patrimonio Netto Consolidato

Di seguito, si espone sia il prospetto di riconciliazione tra il patrimonio netto della Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. ed il patrimonio netto del bilancio consolidato sia il prospetto di riconciliazione tra il risultato di esercizio della Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. ed il risultato di esercizio del bilancio consolidato:

Prospetto di Riconciliazione al 30 Giugno 2024 tra il Patrimonio Netto della Capogruppo ed il Patrimonio Netto del Gruppo F.I.L.A.

valori in migliaia di Euro

Patrimonio Netto F.I.L.A. S.p.A.	323.631
Effetti elisione margini infragruppo e altre scritture di consolidamento	(3.860)
Effetto consolidamento FILA Art and Craft (Israele)	910
Effetto consolidamento Gruppo Dixon Ticonderoga	111.913
Effetto consolidamento Gruppo Lyra	4.604
Effetto consolidamento FILA Stationary and Office Equipment Industry Ltd. Co. (Turchia)	(1.766)
Effetto consolidamento FILA Stationary O.O.O. (Russia)	(5.088)
Effetto consolidamento FILA Hellas (Grecia)	915
Effetto consolidamento Industria Maimeri S.p.A. (Italia)	(568)
Effetto consolidamento FILA SA (Sudafrica)	(2.153)
Effetto consolidamento Fila Polska Sp. Z.o.o (Polonia)	1.363
Effetto consolidamento DOMS Industries Limited (India)	124.765
Effetto consolidamento Gruppo Daler-Rowney Lukas	(14.938)
Effetto consolidamento St. Cuthberts Holding (Regno Unito)	540
Effetto consolidamento FILA Iberia S.L. (Spagna)	4.963
Effetto consolidamento Gruppo Canson	19.239
Effetto consolidamento FILA Art Product AG (Svizzera)	544
Effetto consolidamento Gruppo Pacon	9.298
Effetto consolidamento Fila Arches	631
Patrimonio Netto Totale	574.943
Effetto consolidamento "Quote di minoranza"	3.879
Patrimonio Netto Gruppo F.I.L.A.	571.064

Prospetto di Riconciliazione al 30 Giugno 2024 tra il Risultato di Esercizio della Capogruppo ed il Risultato di Esercizio del Gruppo F.I.L.A.

valori in migliaia di Euro

Risultato di Esercizio F.I.L.A. S.p.A.	18.670
Risultato di Esercizio delle Società Controllate dalla Capogruppo	21.548
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate:	
Dividendi	(16.283)
Margini Netti Magazzino	(411)
Adeguamenti operati in applicazione dei principi contabili di Gruppo:	
Stock Option Plan riconosciuti da F.I.L.A. S.p.A. alle controllate	(158)
Effetto applicazione IFRS 9	(175)
Adeguamento a <i>fair value</i> del valore dell'attivo della controllata Fila Stationary O.O.O. (Russia)	2.615
F.I.L.A. S.p.A. - Rivalutazione partecipazione DOMS Industries Limited	1.446
F.I.L.A. S.p.A. - Storno svalutazione partecipazione Industria Maimeri S.p.A.	521
F.I.L.A. S.p.A. - Storno svalutazione Crediti Finanziari IC in F.I.L.A. S.p.A. e Lyra KG	482
Risultato di Esercizio Netto Totale	28.255
Quota del risultato di esercizio e risultato delle controllate di competenza di terzi	514
Risultato di Esercizio Netto Gruppo F.I.L.A.	27.741

Nota 13 - Passività Finanziarie

Il saldo complessivo al 30 Giugno 2024 è pari 443.228 migliaia di Euro (429.547 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023), di cui 334.318 migliaia di Euro a lungo termine e 108.910 migliaia di Euro a breve termine. Tale ammontare considera sia la quota non corrente sia la quota corrente di finanziamenti erogati da istituti bancari, da altri finanziatori, gli scoperti bancari oltre alle passività finanziarie sorte in seguito all'applicazione dell'IFRS 16.

Si allega di seguito il dettaglio al 30 Giugno 2024:

Nota 13.A - PASSIVITA' FINANZIARIE: Terze Parti													
valori in migliaia di Euro	Banche			Altri Finanziamenti			Scoperti Bancari			IFRS 16			Totale Complessivo
	c/Capitale	c/Interessi	Totale	c/Capitale	c/Interessi	Totale	c/Capitale	c/Interessi	Totale	c/Capitale	c/Interessi	Totale	
31 dicembre 2023	353.900	(2.191)	351.710	877	(48)	829	1.044	73	1.117	75.891	-	75.891	429.547
quota non corrente del periodo precedente	292.211	(2.831)	289.380	427	(48)	379	-	-	-	66.883	-	66.883	356.642
quota corrente del periodo precedente	61.690	640	62.330	450	-	450	1.044	73	1.117	9.008	-	9.008	72.905
30 giugno 2024	376.489	(3.621)	372.868	436	(15)	421	4.339	61	4.400	65.539	-	65.539	443.228
quota non corrente del periodo in corso	281.528	(3.920)	277.608	95	(11)	84	-	-	-	56.626	-	56.626	334.318
quota corrente del periodo in corso	94.961	299	95.260	341	(4)	337	4.339	61	4.400	8.913	-	8.913	108.910
Variazione 2024 - 2023	22.588	(1.430)	21.158	(441)	33	(408)	3.295	(12)	3.283	(10.352)	-	(10.352)	13.681
quota non corrente variazione	(10.683)	(1.089)	(11.772)	(332)	37	(295)	-	-	-	(10.257)	-	(10.257)	(22.324)
quota corrente variazione	33.271	(341)	32.930	(109)	(4)	(113)	3.295	(12)	3.283	(95)	-	(95)	36.005

Passività Finanziarie - Banche

Con riferimento alle "Passività Finanziarie Bancarie" l'esposizione complessiva del Gruppo ammonta a 372.868 migliaia di Euro di cui 95.260 migliaia di Euro come quota corrente (62.330 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e 277.608 migliaia di Euro classificati come non correnti (289.380 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023).

Le passività bancarie conto interessi pari a positivi 3.621 migliaia di Euro (2.191 migliaia di Euro 31 Dicembre 2023), comprendono positivi 3.920 migliaia di Euro (2.831 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) relativi al costo ammortizzato per le passività finanziarie con quota non corrente nel periodo e 299 migliaia di Euro relativi principalmente a interessi passivi di competenza maturati sui finanziamenti in essere afferenti principalmente alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. e alla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) non ancora liquidati.

Il decremento della quota non corrente pari a 11.772 migliaia di Euro riguarda principalmente:

- Decrementi per riclassifica quota a breve termine dei finanziamenti pari a complessivi 13.719 migliaia di Euro, relativi ai finanziamenti strutturati iscritti in capo alla controllata statunitense Dixon Ticonderoga Company (6.943 migliaia di Euro), alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. (6.563 migliaia di Euro), alla controllata francese Canson SAS (214 migliaia di Euro);
- Decrementi per la variazione al costo ammortizzato, al netto degli effetti cambio di conversione pari a 1.197 migliaia di Euro.

- ▶ Differenze cambio negative di conversione per 2.631 migliaia di Euro;
- ▶ Incrementi pari a complessivi 512 migliaia di Euro dovuti alla sottoscrizione di un nuovo finanziamento da parte della controllata francese Canson SAS.

Le passività bancarie in conto capitale al 30 Giugno 2024, pari a complessivi 376.489 migliaia di Euro (353.900 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) sono costituite principalmente dal finanziamento strutturato sottoscritto da F.I.L.A. S.p.A. e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) pari a 332.926 migliaia di Euro, il cui dettaglio per ciascuna *Facility* è di seguito riportato:

Nota 13.B - PASSIVITA' FINANZIARIE BANCARIE: DETTAGLIO

	Quota capitale F.I.L.A. S.p.A.	Quota capitale Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.)*	Totale Finanziamento
<i>valori in migliaia di Euro</i>			
Facility A1	72.188	-	72.188
Facility A2	-	61.654	61.654
Facility B1	106.846	-	106.846
Facility B2	-	30.814	30.814
Facility B3	-	33.400	33.400
RCF		28.024	28.024
Totale	179.033	153.892	332.926

* valori come da bilancio cambiati al tasso del periodo

Le linee *Facility A1* (72.188 migliaia di Euro) e *Facility A2* (61.654 migliaia di Euro) prevedono un piano di rimborso residuo in 6 rate semestrali di cui 2 sono state classificate a breve termine in quanto il loro pagamento è previsto per il 31 Dicembre 2024 e per il 30 Giugno 2025, le linee *Facility B1* (106.846 migliaia di Euro), *Facility B2* (30.814 migliaia di Euro) e *Facility B3* (33.400 migliaia di Euro) sono dei *Bullet loan* con rimborso fissato in un'unica soluzione rispettivamente il 23 Luglio 2027 e il 25 Luglio 2027.

Si rileva una *Revolving Credit Facility* che prevede l'erogazione di tranche a breve termine, da 1, 3 o 6 mesi, per un importo massimo pari a 75.000 migliaia di Euro al momento utilizzata per 28.024 migliaia di Euro.

Si riporta nel seguito un dettaglio dei piani di rimborso per ciascuna *Facility*:

Nota 13.C - PASSIVITA' FINANZIARIE BANCARIE: PIANO DI RIMBORSO				
	Facility	Quota capitale F.I.L.A. S.p.A.	Quota capitale Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.)*	Totale Finanziamento
<i>valori in migliaia di Euro</i>				
31 Dicembre 2024	Facility A1, A2	6.563	6.943	13.506
30 Giugno 2025	Facility A1, A2	6.563	6.943	13.506
Quota Corrente	Facility A1, A2	13.125	13.886	27.011
31 Dicembre 2025	Facility A1, A2	6.563	6.943	13.506
30 Giugno 2026	Facility A1, A2	10.938	11.572	22.509
31 Dicembre 2026	Facility A1, A2	10.938	11.572	22.509
23 Luglio 2027	Facility A1, A2	30.625	17.682	48.307
Totale - Facility A1, A2		72.188	61.654	133.842
Bullet Loan - 23 Luglio 2027	Facility B1	106.846		106.846
Totale - Facility B1		106.846	-	106.846
Bullet Loan - 23 Luglio 2027	Facility B2		30.814	30.814
Totale - Facility B2		-	30.814	30.814
Bullet Loan - 25 Luglio 2027	Facility B3		33.400	33.400
Totale - Facility B3		-	33.400	33.400
Bullet Loan - 23 Luglio 2027	<i>RCF</i>		28.024	28.024
Totale - RCF		-	28.024	28.024
Totale		179.033	153.892	332.926

* valori come da bilancio cambiati al tasso del periodo

I finanziamenti sono stati inizialmente rilevati al *fair value*, comprensivo dei costi di transazione direttamente attribuibili. Il valore di iscrizione è stato successivamente rettificato per tener conto dei rimborsi in quota capitale, delle eventuali svalutazioni e dell'ammortamento della differenza tra il valore di rimborso e il valore di iscrizione iniziale; l'ammortamento è effettuato sulla base del tasso di interesse interno effettivo rappresentato dal tasso che rende uguali, al momento della rilevazione iniziale, il valore attuale dei flussi di cassa attesi e il valore di iscrizione iniziale (metodo del costo ammortizzato). L'effetto in conto economico al 30 Giugno 2024 del metodo del costo ammortizzato sul finanziamento strutturato è pari a 1.191 migliaia di Euro di interessi (di cui 769 migliaia di Euro di oneri in capo a F.I.L.A. S.p.A. e 422 migliaia di Euro di proventi in capo alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company). La quota non corrente, oltre al finanziamento passivo, comprende anche il *fair value* degli oneri negoziali correlati agli strumenti finanziari derivati pari a 827 migliaia di Euro.

Oltre al finanziamento sopra descritto, al 30 Giugno 2024, le passività finanziarie bancarie in conto capitale includono ulteriori 43.564 migliaia di Euro suddivise tra quota corrente (39.926 migliaia di

Euro) e quota non corrente (3.638 migliaia di Euro) che sono di seguito descritte.

Le principali esposizioni bancarie correnti delle società del Gruppo nei confronti degli istituti di credito sono:

- ▶ Linee di Credito concesse da Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A., Banco Sabadell S.A., Scotiabank Inverlat S.A., Banco Nacional de Mexico, S.A. e Banbajio al Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per un ammontare complessivo pari a 15.026 migliaia di Euro. Nel corso del semestre l'esposizione complessiva è diminuita di 235 migliaia di Euro inclusa di 687 migliaia di Euro dovuti ad effetti cambio di conversione positivi che hanno ridotto ulteriormente l'esposizione;
- ▶ Finanziamento a breve termine iscritto in capo alla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) contratto con Unicredit New York per un'esposizione totale di 12.144 migliaia di Euro;
- ▶ Finanziamenti a breve termine (c.d. *Hot Money*) stipulati dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. con quattro istituti di credito per complessivi 12.000 migliaia di Euro (BNL per 4.000 migliaia di Euro, BPER per 3.000 migliaia di Euro, BPM per 3.000 migliaia di Euro e Credem per 2.000 migliaia di Euro,) al fine di accedere ad una fonte di finanziamento immediato a costi ben inferiori rispetto a quelli sostenuti per l'apertura di credito in contro corrente.;
- ▶ Quota corrente del finanziamento non corrente contratto da Canson SAS (Francia) con Banca Intesa per un ammontare pari a 532 migliaia di Euro;
- ▶ Finanziamenti a breve termine concessi a Fila Argentina da Banco Provincia per un ammontare pari a 113 migliaia di Euro;
- ▶ Finanziamenti a breve termine concessi a Fila Art and Craft Ltd (Israele) da Bank Leumi per un ammontare pari a 112 migliaia di Euro;

L'indebitamento bancario non corrente ammonta a 3.638 migliaia di Euro e si riferisce principalmente alle quote di medio lungo termine dei finanziamenti concessi a:

- ▶ Canson SAS (Francia) da Intesa Sanpaolo e BNP per 2.810 migliaia di Euro;
- ▶ Il *fair value* degli oneri negoziali correlati agli strumenti derivati sottoscritti dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. pari a 581 migliaia di Euro e dalla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) pari a 246 migliaia di Euro.

Covenants

Il Gruppo F.I.L.A. a fronte dell'indebitamento contratto con primari istituti di credito (BNP Paribas, Intesa Sanpaolo, Banco BPM, BPER, Credit Agricole, Mediobanca, Unicredit, Cassa Depositi e Prestiti, JP Morgan, BNL BNP Paribas) è assoggettato al rispetto di determinati impegni e “covenants”.

Il rispetto dei “covenants” viene verificato su base semestrale e su base annuale. In particolare, i parametri finanziari sono calcolati tenendo in considerazione le seguenti grandezze: Indebitamento Finanziario Netto (IFN), EBITDA (“Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization”) ed Oneri Finanziari Netti (OFN) calcolati sulla base del bilancio consolidato semestrale ed annuale del Gruppo F.I.L.A. predisposto in base agli IFRS.

Il criterio di determinazione di IFN e dell'EBITDA è definito nel relativo contratto di finanziamento. Di seguito, si espongono i “covenants” dal contratto di finanziamento sottoscritto da F.I.L.A. S.p.A. e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) applicati al 30 Giugno 2024:

Leverage Ratio di Giugno 2024: IFN / EBITDA < 4,20

Come richiesto dalla Comunicazione CONSOB n. DEM/6064293 del 28/07/2006 segnaliamo che gli effetti del mancato rispetto dei “covenants” rispetto ai valori dei parametri considerati negli accordi contrattuali sottostanti consistono essenzialmente nella possibilità da parte delle banche finanziatrici di recedere dal contratto di finanziamento e/o di dichiarare la decadenza dal beneficio del termine rispetto a tutte o parte delle obbligazioni di pagamento.

Al 30 Giugno 2024 il Gruppo F.I.L.A. ha verificato il rispetto dei “covenants” sopra indicati.

Passività Finanziarie - Altri Finanziamenti

La voce “Passività Finanziarie - Altri Finanziamenti” al 30 Giugno 2024 è pari a 421 migliaia di Euro (829 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023), di cui la quota a breve termine ammonta 337 migliaia di Euro (450 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e si riferisce principalmente a debiti verso *factoring* contratti dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A..

Passività Finanziarie – Scoperti bancari

La voce “Passività Finanziarie – Scoperti Bancari” è pari a 4.400 migliaia di Euro (1.117 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e si riferisce principalmente agli scoperti contabilizzati dalla controllata francese Canson SAS per 4.339 migliaia di Euro e dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 61 migliaia di Euro.

IFRS 16

La voce “Passività Finanziarie” al 30 Giugno 2024 è comprensiva degli effetti derivanti dall'adozione da parte del Gruppo del principio contabile internazionale "IFRS 16" entrato in vigore dal 1° Gennaio 2019, che al 30 Giugno 2024 consistono in un decremento pari a 10.352 migliaia di Euro di cui 10.257 migliaia di Euro come quota non corrente e 95 migliaia di Euro come quota corrente.

Di seguito si evidenziano le passività al 30 Giugno 2024 e al 31 Dicembre 2023 che sono valutate al *fair value* per livello gerarchico.

	30 giugno 2024	Criterio di valutazione	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<i>valori in migliaia di Euro</i>					
Debiti Finanziari verso le banche	372.868	<i>Amortized Cost</i>			
Altri Finanziamenti	421	<i>Amortized Cost</i>			
Scoperti Bancari	4.400	<i>Amortized Cost</i>			
Debiti Commerciali ed Altri Debiti	107.641	<i>Amortized Cost</i>			
Totale passività finanziarie	485.330		-	-	-
<hr/>					
	31 dicembre 2023	Criterio di valutazione	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<i>valori in migliaia di Euro</i>					
Debiti Finanziari verso le banche	351.710	<i>Amortized Cost</i>			
Altri Finanziamenti	829	<i>Amortized Cost</i>			
Scoperti Bancari	1.117	<i>Amortized Cost</i>			
Strumenti Finanziari	877	<i>Fair Value</i>		877	
Debiti Commerciali ed Altri Debiti	105.656	<i>Amortized Cost</i>			
Totale passività finanziarie	460.189		-	877	-

Il *fair value* si distingue nei seguenti livelli gerarchici:

- Livello 1: prezzi quotati (non rettificati) sui mercati attivi per attività o passività identiche;
- Livello 2: dati di input diversi dai prezzi quotati (di cui al Livello 1) osservabili per l'attività o la passività, sia direttamente (come nel caso dei prezzi) sia indirettamente (cioè in quanto derivati dai prezzi);
- Livello 3: dati di input relativi all'attività o alla passività non basati su dati di mercato osservabili.

Nota 14 - Benefici a Dipendenti

Le società del Gruppo F.I.L.A. garantiscono benefici successivi al rapporto di lavoro per i propri dipendenti sia direttamente sia contribuendo a fondi esterni al Gruppo.

La modalità con cui questi benefici sono garantiti variano secondo le condizioni legali, fiscali ed economiche di ogni Stato in cui il Gruppo opera. Tali benefici sono basati sulla remunerazione e gli anni di servizio dei dipendenti.

I benefici riconosciuti ai dipendenti della Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. riguardano il trattamento di fine rapporto di lavoro (“T.F.R.”) spettante al dipendente in rapporto alle retribuzioni erogate, che è disciplinato dalla legislazione italiana ed in particolare dall’art. 2120 del Codice Civile Italiano. L’ammontare del T.F.R. è commisurato alla retribuzione percepita alle condizioni contrattuali sottoscritte tra le parti alla data di assunzione.

Le altre società del Gruppo, con particolare riferimento a Daler Rowney Ltd (Regno Unito), Canson SAS (Francia), Fila Hellas (Grecia), Fila Arches (Francia) Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), Industria Maimeri S.p.A., Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.v. (Messico) garantiscono benefici successivi al rapporto di lavoro sia tramite piani a contribuzione definita sia piani a benefici definiti.

Nel caso di piani a contribuzione definita, le società del Gruppo versano dei contributi a istituti assicurativi pubblici o privati sulla base di un obbligo di legge o contrattuale, oppure su base volontaria. Con il pagamento dei contributi le società adempiono a tutti i loro obblighi. Il costo di competenza del periodo matura sulla base del servizio reso dal dipendente ed è rilevato per destinazione nelle voci di costo correlate al personale.

I piani a benefici definiti possono essere non finanziati (“*unfunded*”) o possono essere interamente o parzialmente finanziati (“*funded*”) dai contributi versati dall’impresa e talvolta dai suoi dipendenti, ad una società o fondo, giuridicamente distinto dall’impresa che eroga i benefici ai dipendenti. I fondi prevedono una contribuzione fissa da parte dei dipendenti ed una contribuzione variabile da parte del datore di lavoro necessaria, almeno, a soddisfare i requisiti minimi (“*funding requirement*”) previsti dalla legge e dai regolamenti dei singoli paesi.

Infine, il Gruppo riconosce ai propri dipendenti altri benefici a lungo termine la cui erogazione avviene generalmente al raggiungimento di una determinata anzianità aziendale o nel caso di invalidità. In questo caso il valore dell’obbligazione rilevata in bilancio riflette la probabilità che il pagamento venga erogato e la durata per cui tale pagamento sarà effettuato. Il valore di tali fondi è calcolato su base attuariale con il metodo della “proiezione unitaria del credito”.

Nel seguito si evidenziano i relativi valori al 30 Giugno 2024:

Nota 14.A - TFR E PROGRAMMI BENEFICI A DIPENDENTI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	Fondi Trattamento di Fine Rapporto	Programmi Benefici a Dipendenti	Totale
31 dicembre 2022	5.287	4.557	9.844
Erogazione	(952)	(500)	(1.452)
Oneri Finanziari	200	200	400
Costo Previdenziale per Prestazioni di Lavoro	972	607	1.579
Riserva IAS 19	395	632	1.027
<i>Variazione area di consolidamento</i>	-	(1.450)	(1.450)
Differenze Cambio Conversione	-	130	130
31 dicembre 2023	5.902	4.176	10.078
Erogazione	(383)	(52)	(435)
Oneri Finanziari	165	79	244
Costo Previdenziale per Prestazioni di Lavoro	271	193	464
Riserva IAS 19	(261)	(798)	(1.059)
Differenze Cambio Conversione	-	30	30
30 giugno 2024	5.694	3.628	9.322
Variazione 2024 - 2023	(208)	(548)	(756)

Le perdite attuariali maturate nel corso del periodo ammontano a complessivi 1.059 migliaia di Euro, e sono stati contabilizzate, al netto dell'effetto fiscale, nel conto economico complessivo e sono attribuibili principalmente alla controllata Daler Rowney Ltd (Regno Unito) per 729 migliaia di Euro e alla controllata Canson SAS (Francia) per 280 migliaia di Euro.

La seguente tabella evidenzia l'ammontare dei benefici a dipendenti distinti tra finanziati e non finanziati da attività asservite al piano stesso inerente agli ultimi due esercizi:

PIANI PER BENEFICI A DIPENDENTI

1. Obbligazioni per Benefici a Dipendenti	30 Giugno 2024	31 Dicembre 2023
Valore Attuale delle Obbligazioni Non Coperte da Attività a Servizio al Piano	5.694	5.902
	5.694	5.902
Valore Attuale delle Obbligazioni Coperte da Attività a Servizio al Piano	32.588	34.501
Fair Value delle Attività al Servizio dei Piani inerenti le Obbligazioni	(28.960)	(30.325)
	3.628	4.176
Totale	9.322	10.078

Le attività finanziarie in essere al 30 Giugno 2024 investite dal Gruppo F.I.L.A. al fine di coprire le passività finanziarie inerenti ai piani per “Benefici a Dipendenti” ammontano a 28.960 migliaia di Euro (30.325 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e sono riferibili a Daler Rowney Ltd (Regno Unito) per 25.353 migliaia di Euro, Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 2.110 migliaia di Euro e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 1.496 migliaia di Euro. Tali investimenti finanziari hanno un rendimento medio del 4,95% del capitale investito.

La tabella riportata di seguito evidenzia le componenti del costo netto dei benefici a dipendenti rilevato a conto economico:

2. Costo Rilevato nel Conto Economico	30 giugno 2024	31 dicembre 2023
Costo Previdenziale per Prestazioni di Lavoro	464	1.579
Oneri Finanziari	244	400
Costo rilevato nel conto economico	708	1.979

Le principali ipotesi attuariali utilizzate per la stima dei benefici da riconoscere al termine del rapporto di lavoro sono le seguenti:

3. Principali Assunzioni Attuariali a Data Bilancio (espresso in valori medi)	30 Giugno 2024	31 Dicembre 2023
Tasso Annuo Tecnico di Attualizzazione	3,8%	3,6%
Tasso di Incremento del Costo della Vita	3,3%	3,3%
Tasso di Incremento Retributivo Futuro	1,6%	1,6%
Tasso di Incremento Pensionistici Futuri	1,9%	1,9%

Nota 15 - Fondi Rischi ed Oneri

La voce “Fondi Rischi ed Oneri” ammonta al 30 Giugno 2024 complessivamente a 1.691 migliaia di Euro (1.821 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023), di cui 870 migliaia di Euro (895 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) riferiti alla quota non corrente e 821 migliaia di Euro (926 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) classificati a breve termine:

Nota 15.A - FONDO RISCHI ED ONERI						
<i>valori in migliaia di Euro</i>	Fondi Rischi per Contenziosi Legali	Fondi per Trattamento di Quiescenza ed Obblighi Simili	Fondi Ristrutturazione	Altri Fondi	Totale	
31 dicembre 2023	24	805	364	628	1.821	
quota non corrente	-	805	-	90	895	
quota corrente	24	-	364	538	926	
30 giugno 2024	20	821	212	638	1.691	
quota non corrente	-	821	-	49	870	
quota corrente	20	-	212	589	821	
Variazione 2024 - 2023	(4)	16	(152)	10	(130)	
quota non corrente	-	16	-	(41)	(25)	
quota corrente	(4)	-	(152)	51	(105)	

Di seguito si espone la movimentazione complessiva della voce “Fondi Rischi ed Oneri” al 30 Giugno 2024:

Nota 15.B - FONDO RISCHI ED ONERI: MOVIMENTAZIONE						
<i>valori in migliaia di Euro</i>	Fondi Rischi per Contenziosi Legali	Fondi per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	Fondi Ristrutturazione	Altri Fondi	Totale	
31 dicembre 2022	157	711	255	976	2.099	
Utilizzo Fondo Rischi ed Oneri	(154)	-	(122)	(262)	(538)	
Accantonamento fondo rischi ed oneri	14	58	231	77	380	
Rilascio Fondo Rischi ed Oneri	-	-	-	(156)	(156)	
Attualizzazione	-	37	-	-	37	
Differenze Cambio	6	-	-	(6)	-	
31 dicembre 2023	24	805	364	628	1.821	
Utilizzo Fondo Rischi ed Oneri	(4)	(30)	(161)	(171)	(366)	
Accantonamento fondo rischi ed oneri	-	30	-	225	255	
Rilascio Fondo Rischi ed Oneri	-	-	-	(43)	(43)	
Attualizzazione	-	15	-	-	15	
Differenze Cambio	-	-	9	-	9	
30 giugno 2024	20	821	212	638	1.691	
Variazione 2024 - 2023	(4)	16	(152)	10	(130)	

Fondi per Contenziosi Legali

Il fondo si riferisce agli stanziamenti effettuati in relazione a:

- Procedimenti legali sorti nel corso dell'ordinaria attività operativa;
- Procedimenti legali relativi a contenziosi con dipendenti, ex dipendenti ed agenti di commercio.

Il fondo, rispetto al periodo precedente, risulta in diminuzione per un importo pari a 4 migliaia di Euro ed è pari a 20 migliaia di Euro, interamente imputabile alla controllata tedesca Lyra KG.

Fondi per Trattamento di Quiescenza ed Obblighi Simili

La voce accoglie il fondo indennità suppletiva di clientela agenti in essere al 30 Giugno 2024 nella società Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. e nella controllata italiana Industria Maimeri S.p.A.. Gli utili attuariali relativi al primo semestre 2024 ammontano complessivamente a 15 migliaia di Euro. Le variazioni attuariali del periodo, al netto dell'effetto per imposte sono state contabilizzate direttamente a patrimonio netto.

Fondi Ristrutturazione

In un'ottica di integrazione e adeguamento della struttura del Gruppo conseguentemente alle operazioni straordinarie che lo hanno interessato negli ultimi esercizi, alcune società hanno stanziato fondi rischi ed oneri inerenti ai piani di mobilità del personale per un ammontare al 30 Giugno 2024 pari a 212 migliaia di Euro che mostrano un decremento pari a 152 migliaia di Euro. I piani coinvolgono in particolare la riorganizzazione dell'area strategica nordamericana iniziata nel corso del 2019 e che ha comportato un utilizzo del fondo complessivo pari a 161 migliaia di Euro posto in essere dalla controllata americana Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.).

Altri Fondi

Il fondo complessivamente ammonta a 638 migliaia di Euro e registra un incremento di 10 migliaia di Euro. Il principale movimento del periodo relativo agli accantonamenti, pari a 225 migliaia di Euro, è riconducibile alla società controllata Canson SAS (Francia) per 200 migliaia di Euro. Inoltre, gli ulteriori movimenti sono principalmente riconducibili all'utilizzo dei fondi per 160 migliaia di euro da parte della stessa società controllata francese Canson SAS.

Nota 16 – Passività per Imposte Differite

La voce “Passività per Imposte Differite” ammonta a 61.638 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (60.803 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023):

Nota 16.A - MOVIMENTAZIONE PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE	
<i>valori in migliaia di Euro</i>	
31 dicembre 2022	70.846
Accantonamento	286
Utilizzo	(1.813)
<i>Variazione area di consolidamento</i>	<i>(7.097)</i>
Differenze Cambio Conversione	(1.025)
Variazione a Patrimonio Netto	(179)
Altre variazioni	(213)
31 dicembre 2023	60.803
Accantonamento	228
Utilizzo	(1.098)
Differenze Cambio Conversione	1.307
Variazione a Patrimonio Netto	397
30 giugno 2024	61.638
Variazione 2024 - 2023	834

La variazione rispetto all’esercizio precedente ammonta a 834 migliaia di Euro ed è principalmente imputabile ad effetti cambio negativi di conversione pari a 1.307 migliaia di Euro ed a utilizzo del fondo per 1.098 migliaia di Euro. A fronte del progressivo ammortamento degli attivi così definiti, le società hanno provveduto al progressivo rilascio delle relative imposte differite.

La variazione a Patrimonio Netto (397 migliaia di Euro) rappresenta sia l’effetto fiscale degli “Utili/Perdite Attuariali” calcolati su “T.F.R. e Programmi e Benefici a Dipendenti” e contabilizzati in applicazione dello IAS 19 come Riserva di Patrimonio Netto per 170 migliaia di Euro, che la variazione della riserva *cashflow hedge* per 227 migliaia di Euro.

Nota 17 – Strumenti Finanziari

La voce “Strumenti Finanziari” al 30 Giugno 2024 non risulta valorizzata in quanto il *fair value* degli strumenti derivati di copertura è positivo ed è stato registrato alla voce “Altre Attività Finanziarie non correnti”.

Nota 18 - Passività per Imposte Correnti

La voce “Passività per Imposte”, afferente ai debiti tributari per imposte correnti, ammonta complessivamente a 5.602 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (8.080 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) è principalmente imputabile alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 1.396 migliaia di Euro, alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 872 migliaia di Euro, alla controllata Fila Iberia per 567 migliaia di Euro e alla controllata Canson SAS (Francia) per 549 migliaia di Euro.

Nota 19 - Debiti Commerciali ed Altri Debiti

La voce “Debiti Commerciali ed Altri Debiti” al 30 Giugno 2024 ammonta a 107.641 migliaia di Euro (105.656 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023). Di seguito si riporta, il dettaglio dei “Debiti Commerciali ed Altri Debiti” del Gruppo F.I.L.A.:

Nota 19.A - DEBITI COMMERCIALI E ALTRI DEBITI			
	30 giugno 2024	31 dicembre 2023	Variazione
<i>valori in migliaia di Euro</i>			
Debiti Commerciali	72.045	69.009	3.036
Debiti Commerciali verso collegate	1.151	1.439	(288)
Debiti Tributari	8.331	9.059	(728)
Altri Debiti	22.299	22.685	(386)
Ratei e Risconti Passivi	3.815	3.464	351
Totale	107.641	105.656	1.985

L’incremento dei “Debiti Commerciali” ammonta a 3.036 migliaia di Euro ed è principalmente imputabile alla controllata francese Canson SAS per 1.543 migliaia di Euro ed alla controllata canadese Dixon Ticonderoga Art ULC per 906 migliaia di Euro, oltre ad effetti cambio negativi di conversione per 411 migliaia di Euro.

Il valore contabile dei debiti commerciali alla data di bilancio approssima il loro *fair value*.

I debiti commerciali sopra esposti sono esigibili entro 12 mesi.

La voce “Debiti verso commerciali verso collegate” include esclusivamente i debiti commerciali verso la collegata DOMS Industries Limited per 1.151 migliaia di Euro.

La voce “Debiti Tributari” verso terzi ammonta, al 30 Giugno 2024, a 8.331 migliaia di Euro (9.059 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023), di cui 6.047 migliaia di Euro relativi ai debiti per IVA e 2.283 migliaia di Euro inerenti ai debiti tributari diversi dalle imposte correnti rilevati principalmente in F.I.L.A. S.p.A. (280 migliaia di Euro) relativi a debiti per ritenute su lavoro autonomo. La quota residua si riferisce principalmente a Canson SAS (Francia) per 531 migliaia di Euro ed a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 382 migliaia di Euro.

La voce “Altri Debiti” ammonta a 22.299 migliaia di Euro al 30 Giugno 2024 (22.685 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) ed include principalmente:

- Debiti verso il personale per elementi retributivi da corrispondere pari a 13.385 migliaia di Euro (12.948 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023);
- Debiti verso istituti previdenziali a fronte dei contributi previdenziali da versare pari a 6.466 migliaia di Euro (5.578 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023);
- Debiti verso agenti per provvigioni da corrispondere pari a 730 migliaia di Euro (204 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023);
- Debiti residui pari a 1.718 migliaia di Euro principalmente riconducibili ad anticipi da clienti (3.955 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023).

Il valore contabile dei “Debiti Tributari”, degli “Altri Debiti” e dei “Ratei e Risconti Passivi” alla data di bilancio approssima il loro *fair value*.

Con riferimento agli altri debiti non correnti, il loro ammontare al 30 Giugno 2024 è pari a 214 migliaia di Euro (195 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023) e si riferisce alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 195 migliaia di Euro e alla controllata svizzera Fila Art Products AG per 19 migliaia di Euro.

Nota 20 – Ricavi

Il valore dei ricavi al 30 Giugno 2024 si attesta a 333.283 migliaia di Euro (415.606 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023):

Nota 20.A - RICAVI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Ricavi	353.076	440.429	(87.353)
Rettifiche su Vendite	(19.793)	(24.823)	5.030
<i>Resi su vendite</i>	(4.102)	(4.524)	422
<i>Sconti, Abbuoni e Premi su Vendite</i>	(15.691)	(20.299)	4.608
Totale	333.283	415.606	(82.323)

I “Ricavi”, pari a 333.283 migliaia di Euro, mostrano un decremento rispetto all’esercizio precedente pari a 82.323 migliaia di Euro (-19,8%). Al netto dell’effetto negativo sui cambi di 6.138 migliaia di Euro (principalmente attribuibile alla svalutazione del peso argentino e della lira turca, parzialmente compensati dalla rivalutazione del peso messicano) e dei ricavi conseguiti dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited conseguiti al 30 Giugno 2023 pari a 63.860 migliaia di Euro, la decrescita organica risulta pari a 12.325 migliaia di Euro (-3,5%).

Nota 20.B - RICAVI DELLE VENDITE PER AREA GEOGRAFICA			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Europa	117.652	116.934	718
Nord America	163.569	182.416	(18.847)
Centro - Sud America	43.797	43.773	24
Asia	6.544	70.785	(64.241)
Resto del Mondo	1.721	1.698	23
Totale	333.283	415.606	(82.323)

Come noto, la significativa riduzione dei ricavi dell’area geografica Asia sono conseguenti all’uscita dall’area di consolidamento della società indiana DOMS Industries Limited, a causa del processo di quotazione che ha interessato la stessa ed alla conseguente riduzione della quota di partecipazione da parte di Fila S.p.A..

Nota 21 – Proventi

La voce accoglie altri proventi derivanti dalla gestione ordinaria e non attribuibili ad attività di vendita di beni e prestazione di servizi, nonché le differenze cambio positive realizzate e non realizzate su operazioni di natura commerciale.

I “Proventi” al 30 Giugno 2024 si attestano a 4.830 migliaia di Euro (4.969 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023):

Nota 21 - ALTRI RICAVI E PROVENTI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Plusvalenza delle Vendite, Immobili, Impianti e Macchinari	51	56	(5)
Differenze Positive Non Realizzate di Cambio su Operazioni Commerciali	1.840	1.651	189
Differenze Positive Realizzate di Cambio su Operazioni Commerciali	1.082	1.678	(596)
Altri Ricavi e Proventi	1.857	1.585	272
Totale	4.830	4.969	(139)

La voce “Altri Ricavi e Proventi”, pari a 1.857 a migliaia di Euro al 30 Giugno 2024, include principalmente proventi da vendita di scarti di produzione da parte delle società del Gruppo, rimborsi assicurativi ottenuti dalla società Canson SAS (Francia), redditi da sublocazione e vendita di pallet da parte della società Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.).

Per ulteriori dettagli in merito alle differenze cambio si rimanda alla “Nota 31 – Operazioni in valuta”.

Nota 22 – Costi per Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercì e Variazione Materie Prime, Semilavorati, Lavori in Corso e Prodotti Finiti

La voce “Costi per Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercì” accoglie tutti gli acquisti di materie prime, semilavorati, trasporti su acquisti, mercì e materiale di consumo per lo svolgimento dell’attività caratteristica.

I “Costi per Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercì” al 30 Giugno 2024 si attestano a 142.936 migliaia di Euro (194.657 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023).

Di seguito, si espone il relativo dettaglio:

Nota 22 - COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI			
	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
<i>valori in migliaia di Euro</i>			
Acquisti di Produzione per Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercì	(123.807)	(162.605)	38.798
Trasporti su Acquisti di Produzione	(7.580)	(8.126)	546
Imballi	(729)	(10.701)	9.972
Spese di Importazione e Dazi Doganali	(4.316)	(5.351)	1.035
Altri Oneri Accessori e Diversi per Acquisti di Materie Prime, di Consumo e Mercì	(6.614)	(7.323)	709
Materiale di Manutenzione	-	(804)	804
Rettifiche su acquisti	108	251	(143)
<i>Resi su Acquisti</i>	<i>14</i>	<i>7</i>	<i>7</i>
<i>Sconti, Abbuoni e Premi su Acquisti</i>	<i>94</i>	<i>244</i>	<i>(150)</i>
Totale	(142.936)	(194.657)	51.721

La variazione in diminuzione “Costi per Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercì” al 30 Giugno 2024 ammonta a 51.721 migliaia di Euro. Tale variazione è attribuibile principalmente ai costi operativi sostenuti al 30 Giugno 2023 dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 44.327 migliaia di Euro e a minori costi variabili di acquisto dovuti al decremento del fatturato.

Le variazioni economiche complessive delle rimanenze di magazzino al 30 Giugno 2024 sono negative e pari a 1.691 migliaia di Euro, di cui:

- Variazione negativa di “Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercì” pari a 2.945 migliaia di Euro (variazione positiva pari a 158 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023);
- Variazione positiva di “Prodotti in Corso di Lavorazione e Semilavorati” pari a 14 migliaia di Euro (variazione positiva pari a 3.802 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023);
- Variazione positiva di “Prodotti Finiti” pari a 1.240 migliaia di Euro (variazione negativa pari a 6.486 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023).

Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo “Risultati della gestione economica normalizzata” della

Relazione intermedia sulla Gestione.

Nota 23 – Costi per Servizi e Godimento Beni di Terzi

La voce “Costi per Servizi e Godimento Beni di Terzi” ammonta, al 30 Giugno 2024, a 53.445 migliaia di Euro (61.569 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023).

Si evidenzia il dettaglio della composizione dei costi per servizi:

Nota 23 - COSTI PER SERVIZI E GODIMENTO BENI DI TERZI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Servizi vari di Impresa	(3.475)	(4.441)	966
Trasporti	(10.147)	(15.623)	5.476
Magazzinaggio	(723)	(1.220)	497
Manutenzioni	(7.605)	(7.212)	(393)
Utenze	(4.053)	(7.730)	3.677
Consulenze	(5.667)	(5.447)	(220)
Compensi agli Amministratori e Sindaci	(2.268)	(2.774)	506
Pubblicità', Promozioni, Mostre e Fiere	(2.594)	(2.442)	(152)
Pulizie	(597)	(568)	(29)
Commissioni Bancarie	(480)	(613)	133
Agenti	(4.174)	(4.937)	763
Viaggi, Soggiorni e Spese Rappresentanza	(1.788)	(2.259)	471
Incentivi di Vendita	(3.388)	(1.055)	(2.333)
Assicurazioni	(1.566)	(1.590)	24
Altri Costi per Servizi	(2.159)	(1.721)	(438)
Canoni di Locazione	(2.490)	(1.614)	(876)
Royalties e Brevetti	(271)	(323)	52
Totale	(53.445)	(61.569)	8.124

La variazione dei “Costi per Servizi e Godimento Beni di Terzi” rispetto al 30 Giugno 2023 ammonta a 8.124 migliaia di Euro.

Il decremento generalizzato dei costi per servizi è principalmente imputabile ai costi sostenuti al 30 Giugno 2023 dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 5.879 migliaia di Euro che hanno impattato principalmente la voce utenze e trasporti.

Nota 24 – Altri Costi Diversi

La voce “Altri Costi Diversi” ammonta al 30 Giugno 2024 a 2.611 migliaia di Euro (4.791 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023).

La voce accoglie principalmente le differenze cambio negative realizzate e non realizzate su operazioni di natura commerciale per 2.414 migliaia di Euro. Per ulteriori dettagli in merito alle differenze cambio si rimanda alla “Nota 31 – Operazioni in valuta”.

Si evidenzia il dettaglio della composizione degli “Altri Costi Diversi”:

Nota 24 - ALTRI COSTI DIVERSI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Differenze Negative Non Realizzate di Cambio su Operazioni Commerciali	(1.205)	(2.178)	973
Differenze Negative Realizzate di Cambio su Operazioni Commerciali	(1.209)	(2.266)	1.057
Altri oneri diversi di gestione	(197)	(347)	150
Totale	(2.611)	(4.791)	2.180

La voce “Altri Oneri Diversi di Gestione” al 30 Giugno 2024 pari a 197 migliaia di Euro si riferisce principalmente a costi di natura tributaria diversi dalle imposte sui redditi, quali l’imposta municipale sugli immobili.

Nota 25 – Costo del Lavoro

La voce “Costo del Lavoro” include tutti i costi e le spese sostenute per il personale dipendente.

Il totale del “Costo del Lavoro” ammonta al 30 Giugno 2024 a 69.075 migliaia di Euro (80.170 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023).

Di seguito, è proposta la ripartizione di tali costi:

Nota 25 - COSTO DEL LAVORO			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Salari e Stipendi	(52.926)	(60.981)	8.055
Oneri Sociali	(14.101)	(15.598)	1.497
Oneri per Beneficiari a Dipendenti	(193)	(376)	183
Trattamento di Fine Rapporto	(271)	(674)	403
Altri Costi del Personale	(1.584)	(2.541)	957
Totale	(69.075)	(80.170)	11.095

La voce “Costo del Lavoro”, rispetto al primo semestre 2023, è diminuita per 11.095 migliaia di Euro. Il decremento è dovuto al deconsolidamento dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited che ha comportato una riduzione del costo del lavoro pari a 9.053 migliaia di Euro e una riduzione del numero di dipendenti pari a 8.423 rispetto al 31 Dicembre 2023.

Di seguito, si riporta una tabella che evidenzia la ripartizione della forza lavoro del Gruppo F.I.L.A. al 30 Giugno 2024 e al 31 Dicembre 2023 suddivisa per area geografica:

	Europa	Nord America	Centro - Sud America	Asia	Resto del Mondo	Totale
31 Dicembre 2023	1.077	526	1.391	8.778	22	11.794
Incrementi	44	30	143	5	1	223
Decrementi	(65)	(5)	(43)	(44)	-	(157)
<i>Variazione area di consolidamento</i>	-	-	-	(8.423)	-	(8.423)
30 Giugno 2024	1.057	551	1.491	316	23	3.438
Variazione	(21)	25	100	(8.462)	1	(8.357)

Per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo “Risultati della gestione economica normalizzata” della Relazione intermedia sulla Gestione.

Nota 26 – Ammortamenti

La voce “Ammortamenti” al 30 Giugno 2024 si attesta a 17.404 migliaia di Euro (20.661 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023). Di seguito, si espone il dettaglio degli ammortamenti per gli esercizi 2024 e 2023:

Nota 26 - AMMORTAMENTI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Ammortamenti Immobili, Impianti e Macchinari	(5.650)	(7.763)	2.113
Ammortamenti Attività Immateriali	(6.526)	(7.038)	512
Ammortamenti Immobili, Impianti e Macchinari <i>Right of Use</i>	(5.228)	(5.860)	632
Totale	(17.404)	(20.661)	3.257

Il valore degli ammortamenti risulta diminuzione principalmente per gli ammortamenti sostenuti al 30 Giugno 2023 dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 2.850 migliaia di Euro. Per ulteriori dettagli si rimanda alla “Nota 1 - Attività Immateriali” e alla “Nota 2 - Immobili, Impianti e Macchinari”.

Nota 27 – Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti

Il Totale delle “Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti” al 30 Giugno 2024 si attesta a positivi 252 migliaia di Euro (negativi 1.095 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023):

Nota 27 - RIPRISTINI (SVALUTAZIONI) DI CREDITI COMMERCIALI E ALTRI CREDITI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti	252	(1.095)	1.347
Totale	252	(1.095)	1.347

La diminuzione della voce “Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti” è principalmente imputabile alle minori svalutazioni e accantonamenti per perdite stimate su crediti.

Nota 28 – Ripristini (Svalutazioni) di Altre Attività

Il Totale delle “Ripristini (Svalutazioni) di Altre Attività” al 30 Giugno 2024 si attesta a negativi 2.641 migliaia di Euro (negativi per 13 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023):

Nota 28 - RIPRISTINI (SVALUTAZIONI) DI ALTRE ATTIVITA'			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Ripristini (Svalutazioni) di Immobili, Impianti e Macchinari	(370)	(15)	(355)
Ripristini (Svalutazioni) di Attività Immateriali	(2.271)	2	(2.273)
Totale	(2.641)	(13)	(2.628)

La variazione del periodo è principalmente dovuta all’adeguamento a *fair value* per 2.209 migliaia di Euro di attività immateriali imputabili alla società americana Dixon Ticonderoga Company.

Per ulteriori dettagli si rimanda alla “Nota 2 - Immobili, Impianti e Macchinari” e “Nota 1 – Attività immateriali”.

Nota 29 – Proventi Finanziari

Il Totale dei “Proventi Finanziari” al 30 Giugno 2024 si attesta a 5.943 migliaia di Euro (4.097 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023).

Si espone il dettaglio dei proventi finanziari, assieme alla spiegazione delle principali variazioni rispetto all’esercizio di confronto:

Nota 29 - PROVENTI FINANZIARI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Interessi Attivi verso Banche	418	553	(135)
Altri Proventi Finanziari	1.656	290	1.366
Differenze Positive Non Realizzate di Cambio su Operazioni Finanziarie	3.823	3.146	677
Differenze Positive Realizzate di Cambio su Operazioni Finanziarie	46	108	(62)
Totale	5.943	4.097	1.846

Le principali variazioni sono riconducibili alle voci “Altri Proventi Finanziari” i quali includono il provento finanziario legato ad attività finanziarie di breve termine stipulati dalla controllata argentina FILA Argentina per 1.226 migliaia di Euro.

Nota 30 – Oneri Finanziari

La voce “Oneri Finanziari” al 30 Giugno 2024 ammonta a 17.288 migliaia di Euro (24.882 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023).

Si espone il dettaglio degli oneri finanziari con relativa spiegazione delle principali variazioni rispetto all’esercizio di confronto:

Nota 30 - ONERI FINANZIARI			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Interessi Passivi verso Istituto di Credito Bancari per scoperti di conto correnti	(110)	(298)	188
Interessi Passivi verso Istituto di Credito Bancari su finanziamenti	(10.461)	(14.469)	4.008
Interessi Passivi verso altri Finanziatori	(302)	(402)	100
Altri Oneri Finanziari	(409)	(2.441)	2.032
Differenze Negative Non Realizzate di Cambio su Operazioni Finanziarie	(4.004)	(3.914)	(90)
Differenze Negative Realizzate di Cambio su Operazioni Finanziarie	(102)	(531)	429
Altri Interessi Passivi - <i>Right of Use</i>	(1.900)	(2.827)	927
Totale	(17.288)	(24.882)	7.594

La variazione degli “Oneri Finanziari” al 30 Giugno 2024 ammonta a 7.594 migliaia di Euro ed è principalmente legata a minori oneri finanziari netti principalmente in capo alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company, alla controllata messicana Grupo FILA.-Dixon, S.A. e alla capogruppo F.I.L.A. S.p.A..

La quota dell’*Amortized Cost* di competenza dell’esercizio 2024 è pari a 1.191 migliaia di Euro (200 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023) ed è principalmente maturata sul finanziamento contratto da F.I.L.A. S.p.A. per 769 migliaia di Euro e Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 422 migliaia di Euro.

Per ulteriori informazioni inerenti i fattori sopra descritti si rimanda alla “Nota 13 – Passività Finanziarie”.

Nota 31 - Operazioni in valuta

Si riporta il riepilogo delle differenze cambio per operazioni in valuta di carattere finanziario e commerciale al 30 Giugno 2024:

Nota 31 - OPERAZIONI IN VALUTA			
	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
<i>valori in migliaia di Euro</i>			
Differenze Positive Non Realizzate di Cambio su Operazioni Commerciali	1.840	1.651	189
Differenze Positive Realizzate di Cambio su Operazioni Commerciali	1.082	1.679	(597)
Differenze Negative Non Realizzate di Cambio su Operazioni Commerciali	(1.205)	(2.178)	973
Differenze Negative Realizzate di Cambio su Operazioni Commerciali	(1.209)	(2.266)	1.057
Totale effetto economico netto su differenze cambio commerciali	508	(1.114)	1.622
Differenze Positive Non Realizzate di Cambio su Operazioni Finanziarie	3.823	3.146	677
Differenze Positive Realizzate di Cambio su Operazioni Finanziarie	46	108	(62)
Differenze Negative Non Realizzate di Cambio su Operazioni Finanziarie	(4.004)	(3.914)	(90)
Differenze Negative Realizzate di Cambio su Operazioni Finanziarie	(102)	(531)	429
Totale effetto economico netto su differenze cambio finanziarie	(237)	(1.191)	954
Valore netto complessivo delle differenze su cambio	270	(2.305)	2.575

La movimentazione delle differenze cambio per operazioni in valuta registrata nel primo semestre del 2024 risente dell'andamento assunto dalle valute rispetto all'Euro, nonché della movimentazione dell'esercizio delle attività e passività in valuta estera, con riferimento alle operazioni di carattere commerciale e finanziario.

Nota 32 – Proventi/Oneri da Partecipazioni Valutate con il Metodo del Patrimonio Netto

La voce “Proventi/Oneri da Partecipazioni Valutate con il Metodo del Patrimonio Netto” mostra un provento per 1.446 migliaia di Euro (provento pari a 510 migliaia di Euro al 30 Giugno 2023) derivante all'adeguamento positivo del “*Carrying amount*” della partecipazione di F.I.L.A. S.p.A. nella collegata indiana DOMS Industries Limited pari a 1.446 migliaia di Euro (relativo all'ultimo risultato approvato dalla società indiana afferente ai primi tre mesi del 2024), in coerenza con la quota di pertinenza del patrimonio netto della collegata detenuta al 30,6%.

Nota 33 – Imposte sul reddito

Le “Imposte” ammontano complessivamente, nel primo semestre 2024, a 10.410 migliaia di Euro (9.541 migliaia di Euro nel primo semestre 2023) e sono composte da imposte correnti per 8.734 migliaia di Euro (11.178 migliaia di Euro nel primo semestre 2023) ed imposte differite ed anticipate per negativi 1.675 migliaia di Euro (per positivi 1.637 migliaia di Euro nel primo semestre 2023).

Nota 33.A – Imposte Correnti

Di seguito, si espone il relativo dettaglio:

Nota 33.A - IMPOSTE SUL REDDITO			
<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
Imposte Correnti Italiane	(351)	(125)	(226)
Imposte Correnti Estere	(8.383)	(11.053)	2.670
Totale	(8.734)	(11.178)	2.444

Le imposte correnti italiane sono relative a F.I.L.A. S.p.A. e Industria Maimeri S.p.A..

Si allega il dettaglio delle imposte correnti estere:

Nota 33.A.1 - IMPOSTE SUL REDDITO ESTERE			
	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
<i>Valori in migliaia di Euro</i>			
F.I.L.A. S.p.A.	(165)	(332)	167
Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.)	(4.468)	(4.646)	179
Dixon (China)	(21)	-	(21)
Dixon Canadian Holding Inc.	(1)	-	(1)
Dixon (Mexico)	(166)	(157)	(9)
FILA (Chile)	(8)	(45)	37
FILA (Argentina)	(40)	(421)	382
Lyra KG (Germany)	(207)	(372)	164
Fila Nordic (Scandinavia)	(83)	(67)	(16)
Lyra Akrelux (Indonesia)	(25)	(24)	(1)
FILA (Turkey)	(251)	(218)	(33)
DOMS Industries Limited (India)	-	(2.611)	2.611
FILA Hellas (Grecia)	(92)	(97)	5
Fila Dixon (Kunshan)	(81)	(333)	251
FILA Benelux	(139)	(135)	(4)
Daler Rowney Ltd (UK)	(6)	-	(6)
Brideshore srl (Dominican Republic)	(72)	(57)	(15)
FILA (Polonia)	(69)	(60)	(9)
FILA (Yixing)	(23)	33	(55)
St.Cuthberts Mill Limited Paper (UK)	(56)	(51)	(5)
FILA Hiberia	(716)	(673)	(43)
Canson Bresil (Brazil)	(266)	(176)	(90)
Canson SAS (France)	(689)	-	(689)
FILA Art Products AG	(10)	(7)	(4)
Fila Art and Craft Ltd	(41)	(29)	(12)
Dixon Ticonderoga Art ULC	(418)	(454)	36
Princeton Hong Kong	(81)	(107)	27
Fila Arches	(190)	(13)	(177)
Totale	(8.384)	(11.053)	2.669

Si precisa che le imposte sul reddito estere includono anche l'onere fiscale di competenza di F.I.L.A. S.p.A. relativo alla rappresentanza fiscale della controllata tedesca Lyra KG (165 migliaia di Euro).

Nota 33.B – Imposte Differite Attive e Passive

Di seguito, si espone il relativo dettaglio:

Nota 33.B - IMPOSTE DIFFERITE ATTIVE E PASSIVE			
	30 giugno 2024	30 giugno 2023	Variazione
<i>valori in migliaia di Euro</i>			
Imposte Differite Passive	881	802	79
Imposte Differite Attive	(2.556)	684	(3.240)
Imposte Anticipate per <i>Right of Use</i>	-	151	(151)
Totale	(1.675)	1.637	(3.312)

Allegati

Allegato 1 - Rapporti con Parti Correlate

Per le disposizioni procedurali adottate in materia di operazioni con parti correlate, anche con riferimento a quanto previsto dall'art. 2391 bis del Codice Civile, si rinvia alla procedura adottata dalla Capogruppo in data 14 Maggio 2021 ai sensi del Regolamento approvato dalla Commissione Nazionale per le Società in Borsa ("CONSOB") con delibera n. 17221 del 12 Marzo 2010 e successive modifiche pubblicata sul sito internet della società www.filagroup.it nella sezione 'Governance'.

Come richiesto dalla Comunicazione CONSOB n. 6064293 del 28 Luglio 2006, la seguente tabella sintetizza gli impatti economici e patrimoniali dei rapporti di natura commerciale e finanziaria posti in essere con le parti correlate rilevate nel primo semestre 2024:

		PARTI CORRELATE GRUPPO F.I.L.A. - 2024											
		30 giugno 2024						30 giugno 2024					
		Stato Patrimoniale						Conto Economico					
		ATTIVITA'			PASSIVITA'			RICAVI			COSTI		
Società	Natura	Immob. Materiali e Immateriali	Crediti Comm.	Disp. Liquide	Debiti Finanziari (Banche)	Debiti Finanziari (Altri)	Debiti Comm.	Ricavi di Vendita	Altri Ricavi (Servizi)	Proventi Finanziari	Costi Operativi (Prodotti)	Costi Operativi (Servizi)	Oneri Finanziari
Nuova Alpa Collanti S.r.l.	Forniture Commerciali	-	-	-	-	-	729	-	-	-	757	-	-
Pynturas y Texturizados S.A. de C.V.	Forniture Commerciali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	178	-	-
Pisal CG	Forniture Commerciali	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-
Susana Cespedes	Forniture di Servizi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59	-
Vidett (prima HR Trustees poi Punter Southall Governance Services)	Forniture di Servizi	-	-	-	-	-	3	-	-	-	-	10	-
Totale		-	-	-	-	-	732	-	-	-	935	75	-

		PARTI CORRELATE GRUPPO F.I.L.A. - 2023											
		31 dicembre 2023						30 giugno 2023					
		Stato Patrimoniale						Conto Economico					
		ATTIVITA'			PASSIVITA'			RICAVI			COSTI		
Società	Natura	Immob. Materiali e Immateriali	Crediti Comm.	Disp. Liquide	Debiti Finanziari (Banche)	Debiti Finanziari (Altri)	Debiti Comm.	Ricavi di Vendita	Altri Ricavi (Servizi)	Proventi Finanziari	Costi Operativi (Prodotti)	Costi Operativi (Servizi)	Oneri Finanziari
Nuova Alpa Collanti S.r.l.	Forniture Commerciali	-	-	-	-	-	282	-	-	-	525	-	-
Studio Legale Sabonia e Associati	Consulenza Legale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vidett (prima HR Trustees poi Punter Southall Governance Services)	Forniture di Servizi	-	-	-	-	-	5	-	-	-	-	8	-
Totale		-	-	-	-	-	286	-	-	-	525	8	-

Nuova Alpa Collanti S.r.l.

Nuova Alpa Collanti S.r.l., di cui è socio un membro del Consiglio d'Amministrazione di F.I.L.A. S.p.A., fornisce colle.

Pynturas y Texturizados S.A. de C.V.

Pynturas y Texturizados S.A. de C.V., di cui un socio è parte correlata del *management* di una società del Gruppo F.I.L.A., è una società specializzata nella produzione e commercializzazione di pitture, vernici e di prodotti per la protezione contro la corrosione.

VIDETT

VIDETT (precedentemente denominata “*HR Trustees*” e poi “*Punter Southall Governance Services*”), di cui un socio è parte correlata del *management* di una società del Gruppo F.I.L.A., è una società del Regno Unito specializzata nella fornitura di servizi inerenti piani pensionistici professionali.

Pixal CG

Pixal CG di cui un socio è parte correlata del *management* di una società del Gruppo F.I.L.A., è una società messicana specializzata nella fornitura di servizi di *marketing*.

Susana Cespedes Creixell

Susana Cespedes Creixell è parte correlata del *management* di una società del Gruppo F.I.L.A. in quanto offre servizi di locazione in Messico.

Le operazioni compiute dal Gruppo F.I.L.A. con le parti correlate rientrano nell’ordinaria gestione e sono regolate in base a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti e sono state compiute nell’interesse del Gruppo. Sono operazioni tipiche o usuali che rientrano nella normale gestione quelle operazioni che, per oggetto o natura, non sono estranee al normale corso degli affari del Gruppo F.I.L.A. e quelle che non presentano particolari elementi di criticità dovuti alle loro caratteristiche o ai rischi inerenti alla natura della controparte o al tempo del loro compimento; sono operazioni da concludersi a condizioni di mercato quelle operazioni che presentano le condizioni standard applicate dal Gruppo a parità di situazione.

In coerenza con tale impostazione, lo scambio di merci, prestazioni di servizi e i rapporti di carattere finanziario avvenuti tra le varie società del Gruppo sono stati regolati a condizioni competitive di mercato.

Allegato 2 - Elenco delle società incluse nel perimetro di consolidamento e delle altre partecipazioni

Denominazione sociale	Stato di residenza della società	Segment IFRS 8 ¹	Anno di Acquisizione della società	Quota di possesso diretta (F.L.L.A. S.p.A.)	Quota di possesso indiretta	% di possesso Gruppo F.L.L.A.	Società Partecipante	Metodo di Consolidamento	Quota Soci di Minoranza
Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG	Germania	EU	2008	99,53%	0,47%	100,00%	FILA S.p.A. Lyra Bleistift-Fabrik Verwaltungs GmbH	Integrale	0,00%
Lyra Bleistift-Fabrik Verwaltungs GmbH	Germania	EU	2008	0,00%	100,00%	100,00%	Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG	Integrale	0,00%
F.L.L.A. Nordic AB ²	Svezia	EU	2008	0,00%	50,00%	50,00%	Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG	Integrale	50,00%
FILA Stationery and Office Equipment Industry Ltd. Co.	Turchia	EU	2011	90,00%	0,00%	90,00%	FILA S.p.A.	Integrale	10,00%
Fila Stationary O.O.O.	Russia	EU	2013	90,00%	0,00%	90,00%	FILA S.p.A.	Integrale	10,00%
Industria Maimeri S.p.A.	Italia	EU	2014	51,00%	0,00%	51,00%	FILA S.p.A.	Integrale	49,00%
Fila Hellas Single Member S.A.	Grecia	EU	2013	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Fila Polska Sp. Z.o.o	Polonia	EU	2015	51,00%	0,00%	51,00%	FILA S.p.A.	Integrale	49,00%
Dixon Ticonderoga Company	U.S.A.	NA	2005	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Dixon Canadian Holding Inc.	Canada	NA	2005	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Grupo F.L.L.A.-Dixon, S.A. de C.V.	Messico	CSA	2005	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Canadian Holding Inc. Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
F.L.L.A. Chile Ltda	Cile	CSA	2000	0,79%	99,21%	100,00%	Dixon Ticonderoga Company FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
FILA Argentina S.A.	Argentina	CSA	2000	0,00%	100,00%	100,00%	F.L.L.A. Chile Ltda Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Beijing F.L.L.A.-Dixon Stationery Company Ltd.	Cina	AS	2005	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Xinjiang F.L.L.A.-Dixon Plantation Company Ltd.	Cina	AS	2008	0,00%	100,00%	100,00%	Beijing F.L.L.A.-Dixon Stationery Company Ltd.	Integrale	0,00%
PT. Lyra Akrelux	Indonesia	AS	2008	0,00%	52,00%	52,00%	Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG	Integrale	48,00%
FILA Dixon Stationery (Kunshan) Co., Ltd.	Cina	AS	2013	0,00%	100,00%	100,00%	Beijing F.L.L.A.-Dixon Stationery Company Ltd.	Integrale	0,00%
FILA SA PTY LTD	Sudafrica	RM	2014	99,43%	0,57%	100,00%	FILA S.p.A. FILA SA PTY LTD	Integrale	0,00%
Canson Art & Craft Yixing Co., Ltd.	Cina	AS	2015	0,00%	100,00%	100,00%	Beijing F.L.L.A.-Dixon Stationery Company Ltd.	Integrale	0,00%
Renoir Topco Ltd	Regno Unito	EU	2016	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Renoir Midco Ltd	Regno Unito	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Renoir Topco Ltd	Integrale	0,00%
Renoir Bidco Ltd	Regno Unito	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Renoir Midco Ltd	Integrale	0,00%
FILA Benelux SA	Belgio	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Renoir Bidco Ltd	Integrale	0,00%
Daler Rowney Ltd	Regno Unito	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Renoir Bidco Ltd	Integrale	0,00%
Daler Rowney GmbH	Germania	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Daler Rowney Ltd	Integrale	0,00%
Brideshore srl	Rep. Dominicana	CSA	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Daler Rowney Ltd	Integrale	0,00%
St. Cuthberts Holding Limited	Regno Unito	EU	2016	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
St. Cuthberts Mill Limited	Regno Unito	EU	2016	0,00%	100,00%	100,00%	St. Cuthberts Holding Limited	Integrale	0,00%
Fila Iberia S. L.	Spagna	EU	2016	96,77%	0,00%	96,77%	FILA S.p.A.	Integrale	3,23%
Canson SAS	Francia	EU	2016	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Fila Canson Do Brasil Produtos de Artes e Escolar Ltda	Brasile	CSA	2016	0,04%	99,96%	100,00%	Canson SAS FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Lodi 12 SAS	Francia	EU	2016	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Canson Australia PTY LTD	Australia	RM	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Lodi 12 SAS	Integrale	0,00%
Canson Qingdao Paper Products Co., Ltd	Cina	AS	2016	0,00%	100,00%	100,00%	Lodi 12 SAS	Integrale	0,00%
FILA Art Products AG	Svizzera	EU	2017	52,00%	0,00%	52,00%	FILA S.p.A.	Integrale	48,00%
FILA Art and Craft Ltd	Israele	AS	2018	51,00%	0,00%	51,00%	FILA S.p.A.	Integrale	49,00%
Dixon Ticonderoga ART ULC	Canada	NA	2018	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Canadian Holding Inc. Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Princeton Hong Kong C.o. Ltd	Hong Kong	AS	2018	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Fila Arches SAS	Francia	EU	2019	100,00%	0,00%	100,00%	FILA S.p.A.	Integrale	0,00%
Fila Specialty Paper LLC ²	U.S.A.	NA	2019	0,00%	50,00%	50,00%	Dixon Ticonderoga Company	Integrale	50,00%
Creative Art Products Limited	Regno Unito	EU	2022	0,00%	100,00%	100,00%	Daler Rowney Ltd	Integrale	0,00%
DOMS Industries Limited	India	AS	2015	30,60%	0,00%	30,60%	FILA S.p.A.	Patrimonio Netto	69,40%

1 - EU - Europa; NA - Nord America; CSA - Centro-Sud America; AS - Asia; RM - Resto del Mondo

2 - Pur non detenendo più del 50% del C.S., la società si considera controllata nel rispetto dei parametri forniti dall'IFRS 10

Transazioni Derivanti da Operazioni Atipiche e/o Inusuali

Ai sensi della Comunicazione CONSOB del 28 Luglio 2006, si precisa che nel corso del primo semestre 2024 il Gruppo F.I.L.A. non ha posto in essere operazioni atipiche e/o inusuali, così come definite dalla Comunicazione stessa, secondo la quale le operazioni atipiche e/o inusuali sono quelle operazioni che per significatività/rilevanza, natura delle controparti, oggetto della transazione, modalità di determinazione del prezzo di trasferimento e tempistica dell'accadimento (prossimità alla chiusura dell'esercizio) possono dare luogo a dubbi in ordine: alla correttezza/completezza delle informazioni in bilancio, al conflitto di interessi, alla salvaguardia del patrimonio aziendale, alla tutela degli azionisti di minoranza.



Il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Dr. Giovanni Gorno Tempini

Attestazione del Dirigente Preposto e degli Organi Delegati

Strathmore

canson

MILL

ST CUTHBERTS

PRINCESTON

LUKAS

DALER

ROWNEY

MEIMORI

LYRA

DAS

tratto

Giotto

Giotto

Giotto



Fabbrica Italiana Lapis ed Affini

F.I.L.A. S.p.A.
 Via XXV Aprile, 5
 20016 Pero (Milano)

6 agosto 2024

Attestazione del Dirigente Preposto e degli Organi Delegati – Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato (rif. art. 154-bis, comma 5)

I sottoscritti, Massimo Candela in qualità di Amministratore Delegato, e Cristian Nicoletti, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di F.I.L.A. S.p.A., attestano, tenuto anche conto di quanto previsto dall'art. 154-bis, commi 3 e 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n.58:

- o l'adeguatezza in relazione alle caratteristiche dell'impresa e
- o l'effettiva applicazione

delle procedure amministrative e contabili per la formazione del Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato nel corso al 30 Giugno 2024.

La valutazione dell'adeguatezza delle procedure amministrativo-contabili per la formazione del Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato al 30 giugno 2024 è stata effettuata sulla base del processo definito da F.I.L.A. S.p.A., in coerenza con il modello *Internal Control- Integrated Framework* emesso dal *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission* quale framework di riferimento generalmente accettato a livello internazionale.

Si attesta inoltre che:

1. il Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato al 30 giugno 2024:
 - o è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Comunità Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 19 luglio 2002;
 - o corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
 - o è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente e dell'insieme delle imprese incluse nel consolidamento.
2. La relazione intermedia sulla gestione al 30 giugno 2024 comprende un'analisi attendibile dei riferimenti agli eventi importanti che si sono verificati nei primi sei mesi dell'esercizio ed alla loro incidenza sul Bilancio Consolidato Semestrale Abbreviato, unitamente ad una descrizione dei principali rischi ed incertezze per i sei mesi restanti dell'esercizio. La relazione intermedia sulla gestione comprende, altresì, un'analisi attendibile delle informazioni sulle operazioni rilevanti con le parti correlate.

L'Amministratore Delegato

Massimo Candela

Il Dirigente Preposto alla redazione
 dei documenti contabili societari

Cristian Nicoletti

F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini Società per Azioni.
 Sede Legale, Amministrativa e Commerciale:

Via XXV Aprile, 5 20016 Pero (MI)
 Cod. Fisc. / P.IVA 08391050963
 P.I. internazionale CEE IT 08391050963
 Tel. +39 02 38105.1 Fax +39 02 3538546

E-Mail: fila@fila.it - Web: www.fila.it
 Capitale Sociale
 Euro 46.985.772,48 Int. versato
 C.C.I.A.A. Milano n. Rea 2022589

Stabilimento di Rufino (Firenze):
 Via Mascoi 50068 Loc. Scopeti
 Tel. +39 055 83501
 Fax +39 055 8350440
 C.C.I.A.A. Firenze n. 12/01



Informativa Privacy ai sensi GDPR 679/2016 su sito internet: www.fila.it

Relazione della Società di Revisione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs 27 gennaio 2010 n. 39

Deloitte.

Deloitte & Touche S.p.A.
Via Tortona, 25
20144 Milano
Italia

Tel: +39 02 83322111
Fax: +39 02 83322112
www.deloitte.it

RELAZIONE DI REVISIONE CONTABILE LIMITATA SUL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO

Agli Azionisti della
F.I.L.A. (Fabbrica Italiana Lapis ed Affini) S.p.A.

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria, dal prospetto del conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario consolidato e dalle relative note illustrative della F.I.L.A. (Fabbrica Italiana Lapis ed Affini) S.p.A. e controllate (il "Gruppo F.I.L.A.") al 30 giugno 2024. Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. È nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo F.I.L.A. al 30 giugno 2024 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Alcune Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.

Codice Fiscale/Registrazione delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03048960166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT03048960166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.

© Deloitte & Touche S.p.A.

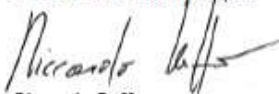
Deloitte.

2

Altri aspetti

Il bilancio consolidato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e il bilancio consolidato semestrale abbreviato per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 sono stati rispettivamente sottoposti a revisione contabile e a revisione contabile limitata da parte di un altro revisore che il 28 marzo 2024 ha espresso un giudizio senza modifica sul bilancio consolidato e il 4 agosto 2023 ha espresso delle conclusioni senza modifica sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Riccardo Raffo
Socio

Milano, 7 agosto 2024