



COMUNICATO STAMPA

IL C.D.A. DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 30 GIUGNO 2025 CHE HANNO EVIDENZIATO UNA REDDITIVITÀ STABILE, GRAZIE AL CONTENIMENTO DEI COSTI E UN LEVERAGE RATIO DI COMFORT, NONOSTANTE IL DIFFICILE CONTESTO DEI CONSUMI NEGLI STATI UNITI, INFLUENZATO DAL TAGLIO DELLA SPESA PUBBLICA PER LA SCUOLA, DALL'IMPATTO NEGATIVO DELLE TARIFFE E TASSI DI CAMBIO SFAVOREVOLI

NEL H1 2025 IL GRUPPO F.I.L.A. HA GENERATO RICAVI PARI A €314,5M, -5,6% RISPETTO AL H1 2024 (-3,0% A CAMBI COSTANTI) CHE RIFLETTONO UN CALO DEI CONSUMI E IL TAGLIO DELLA SPESA PER LA SCUOLA DA PARTE DEL GOVERNO IN USA E UK. IL CENTRO-SUDAMERICA È CRESCIUTO GRAZIE ALLA PERFORMANCE POSITIVA DEL MESSICO

NEL H1 2025 EBITDA NORMALIZZATO PARI A €65,4M VS €70,8M NEL H1 2024 (-7,7%, DI CUI CIRCA IL -3% DOVUTO AGLI EFFETTI CAMBIO). MARGINE EBITDA AL 20,8%, SOSTANZIALMENTE IN LINEA CON IL 2024, SOSTENUTO DALLE CONTINUE EFFICIENZE OPERATIVE

UTILE NETTO NORMALIZZATO DI GRUPPO PARI A €22,5M, VS €32,0M NEL H1 2024, INCLUDENDO EFFETTI CAMBIO NEGATIVI PER €7,0M (€0,2M IN H1 2024)

FREE CASH FLOW TO EQUITY A -€70,1M NEL H1 2025 VS -€40,3M NEL H1 2024, RIFLETTE LA BASSA STAGIONALITÀ, LE MAGGIORI TARIFFE, L'INCREMENTO DEGLI INVESTIMENTI, OLTRE CHE GLI EFFETTI CAMBIO NEGATIVI. SI EVIDENZIA UNA SIGNIFICATIVA RIDUZIONE NEGLI ONERI FINANZIARI NETTI (-€4,4M)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A €288,8M A FINE GIUGNO 2025, IN MIGLIORAMENTO DI €80,3M RISPETTO A FINE GIUGNO 2024, SOPRATTUTTO GRAZIE ALLA CESSIONE DEL 4,57% DI DOMS. DEBITO BANCARIO NETTO A €236,3M A FINE GIUGNO 2025, IN MIGLIORAMENTO DI €73,3M RISPETTO A FINE GIUGNO 2024

VALORE DI MERCATO DELLA PARTECIPAZIONE DEL 26,01% IN DOMS PARI A CIRCA €380M AL 05/08/2025

OUTLOOK 2025: CONFERMATA LA GUIDANCE DI FREE CASH FLOW TO EQUITY TRA €40-50M, SEBBENE FATTURATO ED EBITDA SUBIRANNO UNA PREVEDIBILE FLESSIONE LEGATA AGLI EFFETTI NEGATIVI DI CONSUMI, CAMBI E TARIFFE. LA PERFORMANCE ORGANICA DEL SECONDO SEMESTRE SI PREVEDE SOSTANZIALMENTE IN LINEA CON I RISULTATI DELLO SCORSO ANNO

NEL MEDIO TERMINE, LA RIDUZIONE DELL'INSTABILITÀ MACROECONOMICA CON LA DEFINIZIONE PIÙ CHIARA DELLE POLITICHE TARIFFARIE RENDONO LA SOCIETÀ FIDUCIOSA NEL RECUPERO DEL FATTURATO E DELLA MARGINALITÀ

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





Pero, 6 agosto 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. (“**F.I.L.A.**” o la “**Società**”), le cui azioni ordinarie (codice ISIN IT0004967292) sono quotate sul mercato regolamentato Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento Euronext STAR Milan, riunitosi in data odierna ha approvato i risultati consolidati al 30 giugno 2025, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

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

“Il primo semestre del 2025 è stato influenzato da diversi fattori di instabilità unici nella storia recente, tra i quali: l’indebolimento del dollaro, le nuove politiche tariffarie in Nord America, il forte taglio dei budget nelle spese scolastiche sia in Nord America che in UK. Tutto questo ha generato un cambiamento nella stagionalità dei nostri consumi. In tale contesto il Gruppo F.I.L.A. ha saputo contenere la contrazione dei ricavi, mantenere la propria marginalità su livelli di assoluto rilievo e conseguire importanti risparmi sul costo del finanziamento. Dall’altra parte, la partecipazione del 26,01% in DOMS continua a dimostrarsi un ottimo investimento e ha ancora grandi potenzialità.

I consumi degli Stati Uniti, nei mesi di aprile e maggio hanno subito un forte rallentamento, in parte compensato da una buona campagna scuola. Il Centro e Sud America ha registrato un incremento high-single digit guidato dalle performance significative in Messico. L’Europa ha risentito principalmente del taglio dei budget scolastici in UK e della contrazione dei consumi in Italia legata al calo della natalità.

I margini operativi continuano a mantenersi sopra il 20%, grazie alla prosecuzione dell’efficientamento organizzativo ed al controllo dei costi, che hanno compensato l’impatto negativo delle tariffe. L’indebitamento bancario netto si attesta a €236,3M, in miglioramento rispetto al livello di giugno 2024 (€309,6M) grazie all’incasso relativo alla vendita della partecipazione pari al 4,57% di DOMS di €80,7M nel dicembre 2024, oltre che alla generazione di cassa nel periodo. Il leverage ratio, che include già gli oltre €40M di dividendi deliberati, è stato pari a 2,1x, livello di assoluto comfort considerando la stagionalità degli incassi, concentrati soprattutto nella seconda parte dell’anno.

A causa delle incertezze dovute alle tensioni tariffarie ed ai relativi effetti sulla situazione macroeconomica, in particolare sui consumi americani, il Gruppo F.I.L.A. rimane prudente nel breve periodo e focalizzato sui fattori a diretto controllo della società, tra cui la riduzione della leva finanziaria, il controllo dei costi, l’ottimizzazione degli investimenti, nonché il rifinanziamento del debito a condizioni migliorative.

Per il 2025, confermiamo la Guidance di Free Cash Flow to Equity tra €40-50m, sebbene fatturato ed EBITDA subiranno una prevedibile flessione legata agli effetti di cambi e tariffe. La performance organica del secondo semestre si prevede sostanzialmente in linea con i risultati dello scorso anno.

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





In prospettiva le nuove politiche commerciali in Nord America potrebbero rappresentare un fattore favorevole, grazie all'elevata diversificazione geografica del footprint produttivo di F.I.L.A. ed alla minore competizione sul mercato americano delle private label, i cui prodotti sono prevalentemente realizzati in Cina.

Nel medio termine, la riduzione dell'instabilità macroeconomica con la definizione più chiara delle politiche tariffarie rendono la società fiduciosa nel recupero del fatturato e della marginalità.

FILA conferma la strategia di consolidare la sua leadership e le prospettive di lungo termine, mantenendo una solida posizione finanziaria per cogliere eventuali opportunità sul mercato e remunerare i suoi azionisti."

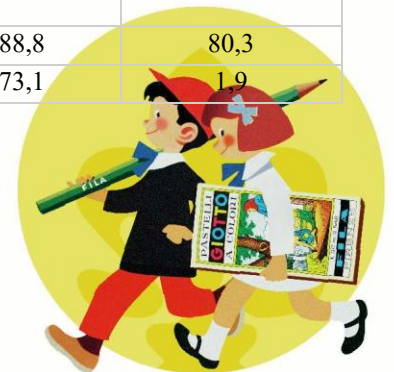
Dati di Sintesi

Si riportano di seguito i dati di sintesi per H1 2024 e H1 2025.

Risultati Consolidati (€m)	H1 2024	H1 2025	Variazione 2025-2024
Ricavi	333,3	314,5	-18,8
Proventi	4,1	5,2	1,1
Totale Ricavi e Proventi	337,4	319,7	-17,7

EBITDA Normalizzato	70,8	65,4	-5,5
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	64,6	59,2	-5,5
Normalizzazioni	-2,5	-5,0	-2,5
Risultati Consolidati (€m)	H1 2024	H1 2025	Variazione 2025-2024
Risultato Netto di Gruppo	27,7	9,0	-18,7
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato	32,0	22,5	-9,5
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	32,8	22,7	-10,1
Normalizzazioni	-4,3	-13,5	-9,2
Debito Bancario Netto	-309,6	-236,3	73,3
Indebitamento Finanziario escluso IFRS 16 e MtM Hedging	-305,7	-232,0	73,7
Indebitamento Finanziario Netto IFRS 16	-369,0	-288,8	80,3
Patrimonio Netto di Gruppo	-574,9	-573,1	1,9

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





Analisi dei Ricavi

Nel primo semestre del 2025 i Ricavi sono stati pari a €314,5M, in diminuzione del -5,6% rispetto al pari periodo del 2024, ovvero -3,0% su base organica al netto degli effetti cambio. L'effetto cambio complessivo ammonta a -€9,0M, prevalentemente per effetto della svalutazione del Dollaro Americano e del Peso Messicano.

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

- in Nord America, sono pari a €155,0M, in diminuzione del -4,0%, principalmente dovuto al taglio della spesa pubblica nel settore scolastico e alla riduzione della spesa dei consumatori negli Stati Uniti, influenzata dall'incertezza legata ai dazi;
- in Europa, sono pari a €113,2M, in diminuzione del -3,6%, principalmente determinato dal calo delle attività in Italia e nel Regno Unito, quest'ultimo risente in particolare del taglio della spesa pubblica nel settore scolastico;
- in Centro-Sud America, sono pari a €39,1M, in crescita del +4,3%, grazie alla solida performance in Messico.

Ricavi Consolidati (€m)	H1 2024	H1 2025	% variazione reported	% variazione FX comparabile
Nord America	163,6	155,0	-5,2%	-4,0%
Europa	117,7	113,2	-3,7%	-3,6%
Centro-Sud America	43,8	39,1	-10,7%	4,3%
Asia	6,5	5,4	-17,4%	-16,5%
Resto del Mondo	1,7	1,7	-0,0%	3,0%
Totale Ricavi	333,3	314,5	-5,6%	-3,0%

I Proventi sono stati pari a €5,2M, e hanno mostrato una crescita rispetto al periodo precedente.

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





Analisi dell'EBITDA Normalizzato

L'EBITDA Normalizzato è stato pari a €65,4M, mostrando un decremento del -7,7% rispetto al primo semestre del 2024, di cui circa il -3% dovuto agli effetti cambio. Escludendo l'impatto IFRS 16, l'EBITDA Normalizzato è diminuito del -8,5% rispetto all'anno precedente.

L'EBITDA Margin è rimasto sostanzialmente in linea con il 2024, attestandosi al 20,8% rispetto a 21,3% del pari periodo 2024 (escludendo l'impatto IFRS 16, il margine equivale a 18,8% vs 19,4% nel H1 2024).

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

- in Nord America è diminuito del -9,0% con una leggera diluizione del margine (al 22,2% dal 23,1% del H1 2024);
- in Europa è sceso del -5,4%, con un margine al 18,0% rispetto al 18,3% del H1 2024;
- in Centro-Sud America è sceso del -10,9% principalmente per effetti negativi delle valute di riferimento.

EBITDA Normalizzato (€m)	H1 2024	% margine	H1 2025	% margine	Variazione % 2025-2024
Nord America	37,8	23,1%	34,4	22,2%	-9,0%
Europa	21,5	18,3%	20,4	18,0%	-5,4%
Centro-Sud America	9,1	20,7%	8,1	20,7%	-10,9%
Asia	2,3	35,3%	2,3	41,9%	-1,9%
Resto del Mondo	0,1	6,0%	0,2	12,9%	114,2%
EBITDA Normalizzato	70,8	21,3%	65,4	20,8%	-7,7%
Impatto IFRS 16	-6,2		-6,2		0,0%
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	64,6	19,4%	59,2	18,8%	-8,5%

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





Analisi dell'Utile Netto Normalizzato

Nel primo semestre 2025 l'Utile Netto Normalizzato è pari a €22,5M in calo rispetto ai €32,0M del primo semestre 2024. Il risultato è stato principalmente influenzato dagli effetti cambio negativi.

I Proventi da partecipazioni sono pari a €0,8M (€1,3M al lordo di €0,5M di PPA), relativi alla quota del 26,01% detenuta da F.I.L.A. in DOMS, si riferiscono ai dati Q1 2025 di DOMS, rispetto a €1,4 M nel Q1 2024 (senza impatto PPA).

Le normalizzazioni si riferiscono principalmente a componenti non ricorrenti e riguardano costi di riorganizzazione in Cina e il piano di performance shares.

Utile Netto Normalizzato (€m)	H1 2024	H1 2025	Variazione 2025-2024
Utile Netto di Gruppo Normalizzato	32,0	22,5	-9,5
Utile Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	32,8	22,7	-10,1
Normalizzazioni	-4,3	-13,5	-9,2

Analisi del Free Cash Flow to Equity Normalizzato

Il Free Cash Flow to Equity Reported generato nel H1 2025 è pari a -€70,1M, in calo di -€29,8M rispetto al risultato di -€40,3M nel H1 2024, a causa della bassa stagionalità nel primo semestre dell'anno. Confrontando il Free Cash Flow to Equity del 2025 rispetto al 2024, emerge una variazione del capitale circolante netto negativa di €96,6M ed investimenti netti pari a €9,1M. Il Flusso di Cassa Operativo è di -€40,4M.

Free Cash Flow to Equity Normalizzato (€m)	H1 2024	H1 2025	Variazione 2025-2024
EBITDA Normalizzato	70,8	65,4	-5,5
Variazione Capitale Circolante Netto	-89,5	-96,6	-7,1
Investimenti Netti in Beni Immateriali e Materiali	-3,9	-9,1	-5,2
Flusso di Cassa Operativo	-22,5	-40,4	-17,9
Free Cash Flow to Equity Normalizzato	-37,8	-65,0	-27,2
Normalizzazioni	-2,5	-5,0	-2,5
Free Cash Flow to Equity Reported	-40,3	-70,1	-29,8

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





Analisi dell'Indebitamento Finanziario Netto

Il Debito Bancario Netto al H1 2025 è pari a -€236,3M, in riduzione di €73,3M rispetto a -€309,6M di fine giugno 2024. Il risultato include €41,4M di dividendi, oltre che l'effetto dell'incasso netto relativo alla vendita della partecipazione pari al 4,57% di DOMS di €80,7M nel dicembre 2024 e la significativa generazione di cassa.

L'Indebitamento Finanziario Netto, che riflette le medesime dinamiche del Debito Bancario Netto, è pari a €232,0M al 30 giugno 2025, che si confronta con €305,7M al 30 giugno 2024.

La Posizione Finanziaria Netta includendo l'effetto IFRS 16 e del Mark to Market Hedging al 30 giugno 2025 è pari a €288,8M, in calo rispetto a €369,0M di giugno 2024.

Indebitamento Finanziario Netto (€m)	30/06/2024	30/06/2025	Variazione 2025-2024
Liquidità	63,6	113,9	50,3
Financial Liabilities and Receivables	-373,2	-350,2	23,0
Debito Bancario Netto	-309,6	-236,3	73,3
Amortised Cost & Financial Receivables	3,9	4,3	0,4
Posizione Finanziaria Netta escluso IFRS 16 e Mark to Market Hedging	-305,7	-232,0	73,7
Mark to Market Hedging	2,2	-2,0	-4,2
IFRS 16	-65,5	-54,7	10,8
Posizione Finanziaria Netta IFRS 16	-369,0	-288,8	80,3

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





Fatti di rilievo successivi al periodo

Non si rilevano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

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

Si conferma che l'intero esercizio 2025 sarà influenzato da un contesto macroeconomico complesso di ridotta visibilità e forte incertezza, a causa del permanere delle tensioni geopolitiche, con particolare riferimento ai conflitti in Ucraina e nella striscia di Gaza ed alle politiche tariffarie da parte del Governo degli Stati Uniti che ha causato una fase di parziale attesa della filiera distributiva con rallentamento dei consumi.

I prossimi mesi vedranno coinvolto il Gruppo F.I.L.A. nella prosecuzione del progetto di efficientamento organizzativo, a supporto della riduzione dei costi e in attività di ottimizzazione operativa nonché di processo.

In prospettiva le nuove politiche commerciali in Nord America potrebbero rappresentare un fattore favorevole, grazie all'elevata diversificazione geografica del footprint produttivo di F.I.L.A. ed alla minore competizione sul mercato americano delle private label, i cui prodotti sono prevalentemente realizzati in Cina.

Nel medio termine, la riduzione dell'instabilità macroeconomica con la definizione più chiara delle politiche tariffarie rendono la società fiduciosa nel recupero del fatturato e della marginalità.

Webcast per presentare i risultati al 30 giugno 2025

Il webcast con investitori istituzionali e analisti finanziari per commentare i risultati al 30 giugno 2025 si terrà oggi pomeriggio, 6 agosto 2025, alle ore 14:00 (CET). Per ulteriori dettagli consultare il sito internet della società (<http://filagroup.it>, sezione Investors).

Dichiarazione del Dirigente Preposto

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari Cristian Nicoletti dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del TUF, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

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





Allegati

In allegato sono riportati gli schemi IFRS del bilancio consolidato estratti dal documento approvato.

F.I.L.A. (Fabbrica Italiana Lapis ed Affini), nata a Firenze nel 1920 e gestita dal 1956 dalla famiglia Candela, è una Società italiana e una delle realtà industriali e commerciali più solide, dinamiche, innovative e in crescita sul mercato. Dal Novembre 2015, F.I.L.A. è quotata alla Borsa di Milano, mercato EXM – Euronext STAR. L'azienda, con un fatturato di 612,6 mln di euro al 31 Dicembre 2024, ha registrato negli ultimi vent'anni una crescita significativa e ha perseguito una serie di acquisizioni strategiche, fra cui l'italiana Adica Pongo, le statunitensi Dixon Ticonderoga Company ed il Gruppo Pacon, la tedesca LYRA, la messicana Lapiceria Mexicana, l'inglese Daler-Rowney Lukas e la francese Canson fondata dalla famiglia Montgolfier nel 1557. F.I.L.A. è l'icona della creatività italiana nel mondo con i suoi prodotti per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere grazie a marchi come Giotto, Tratto, Das, Didò, Pongo, Lyra, Doms, Maimeri, Daler-Rowney, Canson, Princeton, Strathmore ed Arches. Fin dalle sue origini, F.I.L.A. ha scelto di sviluppare la propria crescita sulla base dell'innovazione continua, sia di tecnologie sia di prodotti, col fine di dare alle persone la possibilità di esprimere le proprie idee e il proprio talento con strumenti qualitativamente eccellenti. Inoltre, F.I.L.A. e le aziende del Gruppo collaborano con le Istituzioni sostenendo progetti educativi e culturali per valorizzare la creatività e la capacità espressiva degli individui e per rendere la cultura un'opportunità accessibile a tutti. Ad oggi, F.I.L.A. è attiva con 22 stabilimenti produttivi nel mondo e impiega oltre 3.000 persone.

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





Investor Relations F.I.L.A.

Cristian Nicoletti – CFO, Investor Relations Officer

Piero Munari, Daniele Ridolfi - Investor Relations

ir@fila.it

(+39) 02 38105206

Per la comunicazione finanziaria:

Community Strategic Communications Advisers

Tel. (+39) 02 89404231

fila@communitygroup.it

Ufficio Stampa F.I.L.A.

Cantiere di Comunicazione

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantieredicomunicazione.com

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2025	% sui ricavi	Giugno 2024	% sui ricavi	Variazione 2025 - 2024	
Ricavi	314,467	100%	333,283	100%	(18,816)	-5,6%
Proventi	5,595		4,830		0,765	15,8%
Totale Ricavi e Proventi	320,062		338,114		(18,052)	-5,3%
Totale Costi Operativi	(259,713)	-82,6%	(269,758)	-80,9%	10,045	3,7%
Margine Operativo Lordo	60,349	19,2%	68,356	20,5%	(8,007)	-11,7%
Ammortamenti e Svalutazioni	(18,720)	-6,0%	(19,792)	-5,9%	1,072	5,4%
Risultato Operativo	41,629	13,2%	48,563	14,6%	(6,934)	-14,3%
Risultato della Gestione Finanziaria	(24,545)	-7,8%	(9,898)	-3,0%	(14,647)	-148,0%
Utile Prima delle Imposte	17,084	5,4%	38,665	11,6%	(21,581)	-55,8%
Totale Imposte	(6,727)	-2,1%	(10,410)	-3,1%	3,683	35,4%
Risultato di Periodo	10,357	3,3%	28,255	8,5%	(17,898)	-63,3%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	1,355	0,4%	0,514	0,2%	0,841	163,6%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	9,002	2,9%	27,741	8,3%	(18,739)	-67,6%

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

<i>NORMALIZZATO - Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2025	% sui ricavi	Giugno 2024	% sui ricavi	Variazione 2025 - 2024	
Ricavi	314,467	100%	333,283	100%	(18,816)	-5,6%
Proventi	5,220		4,145		1,076	26,0%
Totale Ricavi e Proventi	319,687		337,428		(17,741)	-5,3%
Totale Costi Operativi	(254,333)	-80,9%	(266,599)	-80,0%	12,265	4,6%
Margine Operativo Lordo	65,354	20,8%	70,829	21,3%	(5,476)	-7,7%
Ammortamenti e Svalutazioni	(18,720)	-6,0%	(17,775)	-5,3%	(0,945)	-5,3%
Risultato Operativo	46,634	14,8%	53,055	15,9%	(6,421)	-12,1%
Risultato della Gestione Finanziaria	(15,441)	-4,9%	(9,898)	-3,0%	(5,542)	-56,0%
Utile Prima delle Imposte	31,193	9,9%	43,156	12,9%	(11,963)	-27,7%
Totale Imposte	(7,915)	-2,5%	(10,603)	-3,2%	2,688	25,4%
Risultato di Periodo	23,279	7,4%	32,553	9,8%	(9,275)	-28,5%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	0,729	0,2%	0,539	0,2%	0,189	35,1%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	22,550	7,2%	32,014	9,6%	(9,464)	-29,6%

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

	Giugno 2025	Dicembre 2024	Variazione 2025 - 2024
<i>Valori in milioni di Euro</i>			
Immobilizzazioni Immateriali	345,368	375,746	(30,378)
Immobili, Impianti e Macchianri	104,680	108,667	(3,987)
Immobilizzazioni Finanziarie	141,281	140,534	0,747
Attivo Fisso	591,329	624,947	(33,618)
Altre Attività/Passività Non Correnti	20,824	20,466	0,358
Rimanenze	244,908	257,353	(12,445)
Crediti Commerciali e Altri Crediti	173,089	94,978	78,111
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(96,432)	(110,801)	14,370
Altre Attività e Passività Correnti	(3,847)	0,126	(3,973)
Capitale Circolante Netto	317,718	241,656	76,063
Fondi	(68,066)	(73,187)	5,121
Capitale Investito Netto	861,805	813,883	47,923
Patrimonio Netto	(573,054)	(632,803)	59,750
Indebitamento Finanziario Netto esclusi IFRS16 e MTM	(231,974)	(119,521)	(112,453)
Effetti IFRS16	(54,732)	(60,297)	5,566
<i>Mark to Market Hedging</i>	(2,046)	(1,260)	(0,785)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(288,752)	(181,079)	(107,672)
Fonti Nette di Finanziamento	(861,805)	(813,883)	(47,923)

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

<i>Valori in milioni di Euro</i>	Giugno 2025	Giugno 2024
Margine Operativo Lordo	60,349	68,356
Rettifiche costi non monetari	(0,318)	0,055
Flusso operativo IFRS16	(6,446)	(6,829)
Integrazioni per pagamento imposte sul reddito	(4,354)	(0,686)
Flusso di Cassa gestionale da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	49,231	60,896
Variazione CCN	(96,567)	(89,491)
Variazione Rimanenze	(2,060)	2,500
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(85,650)	(92,799)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(8,261)	1,362
Variazione Altre Attività/Passività, TFR e Benefici a Dipendenti	(0,597)	(0,554)
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività Operativa	(47,336)	(28,595)
Investimenti netti	(9,143)	(3,855)
Interessi ricevuti	1,121	0,405
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Investimento	(8,022)	(3,450)
Totale Variazione Patrimonio Netto (Dividendi pagati e acquisto azioni proprie)	(41,416)	(36,160)
Oneri Finanziari	(7,560)	(11,190)
Oneri Finanziari IFRS16	(1,627)	(1,900)
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Finanziamento	(50,604)	(49,250)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	(5,506)	4,861
Flusso di Cassa gestionale Netto Totale	(111,468)	(76,433)
Free Cash Flow to Equity	(70,052)	(40,273)
Effetto complessivo cambi	(0,223)	(3,710)
Variazione <i>Amortized cost</i>	(0,630)	1,090
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	(0,785)	3,068
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	5,566	10,352
IFN derivante da variazione area di consolidamento (Deconsolidamento società russa Fila Stationary O.O.O.)	(0,133)	-
Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(107,672)	(65,635)

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

