

COMUNICATO STAMPA

IL C.D.A. DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 30 SETTEMBRE 2025

- **MIGLIORAMENTO PROGRESSIVO NEL TERZO TRIMESTRE, NONOSTANTE IL CONTESTO SFIDANTE DEI CONSUMI NEGLI STATI UNITI, IMPATTATO DAL TAGLIO DEI FONDI PUBBLICI PER LA SCUOLA E DALLE POLITICHE TARIFFARIE, E I TASSI DI CAMBIO SFAVOREVOLI**
- **NEI 9M 2025 RICAVI PARI A €460,9M, -6,6% RISPETTO AI 9M 2024 (-3,6% A CAMBI COSTANTI) CHE RIFLETTONO LE DINAMICHE SOPRA DESCRITTE, EVIDENZIANDO UN RECUPERO IN EUROPA NEL Q3 2025**
- **NEI 9M 2025 EBITDA NORMALIZZATO PARI A €94,2M, -9,0% VS €103,5M NEI 9M 2024 (C.-4% A CAMBI E TARIFFE COSTANTI). MARGINE EBITDA AL 20,4%, IN LINEA CON IL 2024, SUPPORTATO DALLE CONTINUE EFFICIENZE OPERATIVE**
- **UTILE NETTO NORMALIZZATO DI GRUPPO PARI A €36,5M, VS €43,5M NEI 9M 2024, INCLUDENDO EFFETTI CAMBIO NEGATIVI PER €7,1M (€6,7M IN 9M 2024) E ONERI FINANZIARI PER €13,9M (€18,5M IN 9M 2024)**
- **FREE CASH FLOW TO EQUITY A -€32,3M NEI 9M 2025 VS -€0,1M NEI 9M 2024, RIFLETTE LE DINAMICHE NEGATIVE DEL CIRCOLANTE, LE TARIFFE NEGLI STATI UNITI (-€8,0M), LA RIORGANIZZAZIONE DELLA CINA (-€3,1M), I MAGGIORI INVESTIMENTI (-€12,0M) OLTRE CHE GLI EFFETTI CAMBIO NEGATIVI (-€3,9M). SI EVIDENZIA UNA RIDUZIONE NEGLI ONERI FINANZIARI NETTI (€6,2M)**
- **A FINE SETTEMBRE 2025 POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A €254,6M, IN MIGLIORAMENTO DI €67,0M RISPETTO A SETTEMBRE 2024, SOPRATTUTTO GRAZIE ALLA CESSIONE DEL 4,57% DI DOMS. DEBITO BANCARIO NETTO A €202,9M, IN MIGLIORAMENTO DI €63,1M RISPETTO A SETTEMBRE 2024**
- **VALORE DI MERCATO DELLA PARTECIPAZIONE DEL 26,01% IN DOMS A CIRCA €380M AL 13 NOVEMBRE 2025**
- **OUTLOOK 2025: FREE CASH FLOW TO EQUITY ATTESO NELL'INTORNO DEI €40M, DATA LA CONTINUA INSTABILITÀ MACROECONOMICA LEGATA A VALUTE/DAZI E LA RIDUZIONE DEI FONDI GOVERNATIVI PER LE SCUOLE, IN PARTICOLARE NEGLI STATI UNITI, ATTESI IN RECUPERO NEL CORSO DEL 2026**
- **IL RECENTE ACCORDO VINCOLANTE PER L'ACQUISIZIONE DI SEVEN RAPPRESENTA UN PASSO STRATEGICO FONDAMENTALE PER IL RAFFORZAMENTO E L'AMPLIAMENTO DEL GRUPPO, APRENDO NUOVE OPPORTUNITÀ DI CRESCITA**

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

GIOTTO | tratto |  | PONGO | DAS | LYRA | MAIMERI | DALER ROWNEY
 LUKAS | ST CUTHBERTS MILL | CANSON | Strathmore | PRINCETON ARTIST BRUSH | ARCHES





Pero, 14 novembre 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 settembre 2025, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

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

“I risultati relativi ai primi nove mesi dell’anno sono stati segnati da sfide significative ma anche da segnali di resilienza. Nonostante il contesto macroeconomico complesso, principalmente caratterizzato dall’incertezza legata all’aumento delle tariffe negli Stati Uniti e dal taglio dei fondi governativi destinati alle scuole negli USA e nel Regno Unito, abbiamo osservato un miglioramento progressivo nel terzo trimestre rispetto al secondo, segno di un trend di stabilizzazione e di una ripresa graduale.

In Nord America, dopo il forte calo nei mesi di aprile e maggio, abbiamo assistito a buoni dati di sell out. L’Europa è tornata a crescere nel terzo trimestre guidata dalle performance positive in Francia, Spagna e in Turchia. Il Centro-Sud America ha invece risentito del calo registrato in Messico a causa della maggiore concorrenza di prodotti importati illegalmente, attualmente oggetto di ulteriori restrizioni da parte delle autorità messicane.

Benché i ricavi siano calati, i margini operativi si sono mantenuti sostanzialmente stabili rispetto al 2024 grazie all’impegno continuo nel migliorare l’efficienza operativa e alla riorganizzazione del nostro footprint produttivo.

L’indebitamento bancario netto si è attestato a €202,9M a fine settembre 2025, in deciso miglioramento rispetto a fine settembre 2024, grazie alla cessione della partecipazione in DOMS e alla capacità di generare cassa nel corso del periodo.

Per il 2025 ci aspettiamo un Free Cash Flow to Equity nell’intorno dei €40M, data la continua instabilità macroeconomica legata a valute/dazi e la riduzione dei fondi governativi per le scuole, in particolare negli Stati Uniti.

Nel 2026, la riduzione di incertezza macroeconomica e la definizione di politiche tariffarie più chiare ci rendono fiduciosi nel recupero di fatturato e marginalità.

Confermiamo la nostra strategia di consolidamento della leadership di settore e di valorizzazione delle prospettive di lungo termine. In tale ottica, la recente acquisizione di Seven rappresenta un passo strategico fondamentale per il rafforzamento e l’ampliamento del Gruppo, aprendo nuove opportunità di crescita.”

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





Dati di Sintesi

Si riportano di seguito i dati di sintesi per i 9M 2024 e 9M 2025.

Risultati Consolidati (€m)	9M 2024	9M 2025	Variazione 2025-2024
Ricavi	493,4	460,9	-32,6
Proventi	6,1	7,5	1,4
Totale Ricavi e Proventi	499,6	468,4	-31,2

EBITDA Normalizzato	103,5	94,2	-9,3
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	94,3	85,0	-9,3
Normalizzazioni	-5,0	-6,6	-1,6

Risultati Consolidati (€m)	9M 2024	9M 2025	Variazione 2025-2024
Risultato Netto di Gruppo	35,4	20,6	-14,8
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato	43,5	36,5	-7,0
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	44,6	36,8	-7,9
Normalizzazioni	-8,0	-15,9	-7,9
Debito Bancario Netto	-266,1	-202,9	63,1
Indebitamento Finanziario escluso IFRS 16 e MtM Hedging	-261,6	-199,1	62,5
Indebitamento Finanziario Netto IFRS 16	-321,6	-254,6	67,0
Patrimonio Netto di Gruppo	-569,9	-584,4	-14,4

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





Analisi dei Ricavi

Nei primi nove mesi del 2025 i Ricavi sono stati pari a €460,9M, in diminuzione del -6,6% rispetto al pari periodo del 2024, ovvero -3,6% su base organica al netto degli effetti cambio. L'effetto cambio complessivo ammonta a -€15,0M, principalmente attribuibile all'effetto della svalutazione del Dollaro Americano e del Peso Messicano.

A livello delle principali aree geografiche i **Ricavi organici** hanno manifestato i seguenti andamenti:

- in Nord America, sono pari a €227,2M, in diminuzione del -5,2%, principalmente dovuto al taglio della spesa pubblica nel settore scolastico e all'incertezza legata ai dazi;
- in Europa, sono pari a €167,9M, in diminuzione del -1,7%, principalmente determinato dal calo delle attività nel Regno Unito, quest'ultimo risente in particolare del taglio della spesa pubblica nel settore scolastico nei primi sei mesi dell'anno. Mentre, nel terzo trimestre, i ricavi hanno mostrato un segno positivo (+2,4%) beneficiando delle performance positive in Francia, Spagna e Turchia;
- in Centro-Sud America, sono pari a €54,9M, in diminuzione del -0,6%. Risultato del Q3 2025 influenzato negativamente dalla performance del Messico a causa della maggiore concorrenza di prodotti importati illegalmente, attualmente oggetto di ulteriori restrizioni da parte delle autorità messicane.

Ricavi Consolidati (€m)	9M 2024	9M 2025	% variazione reported	% variazione FX comparabile
Nord America	246,9	227,2	-8,0%	-5,2%
Europa	171,4	167,9	-2,1%	-1,7%
Centro-Sud America	62,5	54,9	-12,2%	-0,6%
Asia	9,8	8,3	-16,2%	-14,5%
Resto del Mondo	2,8	2,6	-4,2%	0,3%
Totale Ricavi	493,4	460,9	-6,6%	-3,6%

I Proventi sono stati pari a €7,5M 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 €94,2M, mostrando un decremento del -9,0% rispetto ai primi nove mesi del 2024, circa -4% a cambi e tariffe costanti (di cui circa il -3% dovuto agli effetti cambio e circa il -2% dovuto agli effetti delle tariffe). Escludendo l'impatto IFRS 16, l'EBITDA Normalizzato è diminuito del -9,9% rispetto all'anno precedente.

L'EBITDA Margin è rimasto sostanzialmente in linea con il 2024, attestandosi al 20,4% rispetto a 21,0% del pari periodo 2024 (escludendo l'impatto IFRS 16, il margine equivale a 18,4% vs 19,1% nel 2024).

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

- in Nord America è diminuito del -10,9% con una leggera diluizione del margine (al 22,3% dal 23,0% del 2024);
- in Europa è diminuito del -3,0%, con un margine al 17,5% rispetto al 17,7% del 2024;
- in Centro-Sud America è diminuito del -22,4% a causa degli effetti negativi delle valute di riferimento e del trend dei ricavi nel Q3 2025.

EBITDA Normalizzato (€m)	9M 2024	% margine	9M 2025	% margine	Variazione % 2025-2024
Nord America	56,8	23,0%	50,6	22,3%	-10,9%
Europa	30,3	17,7%	29,4	17,5%	-3,0%
Centro-Sud America	13,0	20,8%	10,1	18,4%	-22,4%
Asia	3,2	32,0%	3,8	45,5%	19,2%
Resto del Mondo	0,3	10,2%	0,4	13,8%	29,1%
EBITDA Normalizzato	103,5	21,0%	94,2	20,4%	-9,0%
Impatto IFRS 16	-9,3		-9,2		-0,6%
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	94,3	19,1%	85,0	18,4%	-9,9%

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





Analisi dell'Utile Netto Normalizzato

Nei primi nove mesi del 2025 l'Utile Netto Normalizzato è pari a €36,5M in calo rispetto ai €43,5M del 2024.

I Proventi da partecipazioni sono pari a €2,2M (€3,7M al lordo di €1,5M di PPA) relativi alla quota del 26,01% detenuta da F.I.L.A. in DOMS. Gli stessi si riferiscono ai dati dei 9M 2025 di DOMS rispetto a €4,3M nei 9M 2024¹ che non includeva l'impatto della PPA.

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

Utile Netto Normalizzato (€m)	9M 2024	9M 2025	Variazione 2025-2024
Utile Netto di Gruppo Normalizzato	43,5	36,5	-7,0
Utile Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	44,6	36,8	-7,9
Normalizzazioni	-8,0	-15,9	-7,9

Analisi del Free Cash Flow to Equity

Il Free Cash Flow to Equity Reported generato nei primi nove mesi del 2025 è pari a -€32,3M, in calo di -€32,1M rispetto al risultato di -€0,1M nel 2024, a causa della bassa stagionalità del business, gli effetti delle tariffe e la riorganizzazione della Cina. Confrontando il Free Cash Flow to Equity dei nove mesi 2025 rispetto al 2024, emerge una variazione del capitale circolante netto negativa di €72,2M ed investimenti netti pari a €12,0M. Il Flusso di Cassa Operativo è di €10,0M.

Free Cash Flow to Equity (€m)	9M 2024	9M 2025	Variazione 2025-2024
EBITDA Normalizzato	103,5	94,2	-9,3
Variazione Capitale Circolante Netto	-59,6	-72,2	-12,6
Investimenti Netti in Beni Immateriali e Materiali	-6,3	-12,0	-5,7
Flusso di Cassa Operativo	37,7	10,0	-27,6
Free Cash Flow to Equity Normalizzato	4,9	-25,7	-30,6
Normalizzazioni	-5,0	-6,6	-1,6
Free Cash Flow to Equity Reported	-0,1	-32,3	-32,1

¹ La quota detenuta da F.I.L.A. in DOMS nel 2024 era pari al 30,6%

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





Analisi dell'Indebitamento Finanziario Netto

Al 30 settembre 2025, il Debito Bancario Netto è pari a -€202,9M, in riduzione di €63,1M rispetto a -€266,1M di fine settembre 2024. Il risultato include €42,0M 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 €199,1M, che si confronta con €261,6M al 30 settembre 2024.

La Posizione Finanziaria Netta includendo l'effetto IFRS 16 e del Mark to Market Hedging al 30 settembre 2025 è pari a €254,6M, in calo rispetto a €321,6M di settembre 2024.

Indebitamento Finanziario Netto (€m)	30/09/2024	30/09/2025	Variazione 2025-2024
Liquidità	50,6	144,7	94,1
Financial Liabilities and Receivables	-316,7	-347,6	-30,9
Debito Bancario Netto	-266,1	-202,9	63,1
Amortised Cost & Financial Receivables	4,5	3,9	-0,6
Posizione Finanziaria Netta escluso IFRS 16 e Mark to Market Hedging	-261,6	-199,1	62,5
Mark to Market Hedging	-2,1	-1,6	0,5
IFRS 16	-58,0	-53,9	4,0
Posizione Finanziaria Netta IFRS 16	-321,6	-254,6	67,0

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





Fatti di rilievo successivi al periodo

In data 7 novembre 2025 il Gruppo F.I.L.A. ha stipulato un accordo vincolante con Green Arrow Capital SGR e la famiglia Di Stasio, che prevede l'acquisto del 100%, in cinque tranches entro il 31 dicembre 2028, del capitale della società Seven S.p.A., operante nel settore della commercializzazione di prodotti di cancelleria e zaini attraverso marchi di proprietà, tra cui Seven, Invicta, SJ Gang e Mitama.

Il corrispettivo dell'acquisizione è pari a €53,7M, di cui €26,8M alla data del closing per il 51% del capitale (entro il 31 gennaio 2026), e la parte restante dilazionata in quattro tranche entro il 31 dicembre 2028.

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 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. Come già evidenziato nel corso dell'ultimo trimestre e grazie all'intervento posto in essere dalle autorità competenti messicane, il Gruppo F.I.L.A. prospetta un miglioramento della situazione relativa alla concorrenza derivante dall'importazione illegale di prodotti in Messico.

I prossimi mesi continueranno a vedere 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 paesi fortemente colpiti dai dazi.

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





Webcast per presentare i risultati al 30 settembre 2025

Il webcast con investitori istituzionali e analisti finanziari per commentare i risultati al 30 settembre 2025 si terrà oggi pomeriggio, 14 novembre 2025, alle ore 16:00 (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.

Allegati

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

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





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 21 stabilimenti produttivi nel mondo e impiega oltre 3.000 persone.

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@cantiereedicomunicazione.com

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

Valori in milioni di Euro	Settembre 2025	% sui ricavi	Settembre 2024	% sui ricavi	Variazione 2025 - 2024	
Ricavi	460,865	100%	493,422	100%	(32,556)	-6,6%
Proventi	7,900		6,832		1,068	15,6%
Totale Ricavi e Proventi	468,765		500,253		(31,488)	-6,3%
Totale Costi Operativi	(381,131)	-82,7%	(401,729)	-81,4%	20,598	5,1%
Margine Operativo Lordo	87,634	19,0%	98,525	20,0%	(10,890)	-11,1%
Ammortamenti e Svalutazioni	(26,910)	-5,8%	(29,852)	-6,0%	2,942	9,9%
Risultato Operativo	60,724	13,2%	68,673	13,9%	(7,948)	-11,6%
Risultato della Gestione Finanziaria	(27,664)	-6,0%	(18,706)	-3,8%	(8,958)	-47,9%
Utile Prima delle Imposte	33,060	7,2%	49,966	10,1%	(16,906)	-33,8%
Totale Imposte	(10,594)	-2,3%	(13,944)	-2,8%	3,350	24,0%
Risultato di Periodo	22,467	4,9%	36,022	7,3%	(13,555)	-37,6%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	1,817	0,4%	0,596	0,1%	1,221	204,9%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	20,649	4,5%	35,426	7,2%	(14,777)	-41,7%

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>	Settembre 2025	% sui ricavi	Settembre 2024	% sui ricavi	Variazione 2025 - 2024	
Ricavi	460,865	100%	493,422	100%	(32,556)	-6,6%
Proventi	7,523		6,146		1,377	22,4%
Totale Ricavi e Proventi	468,388		499,568		(31,179)	-6,2%
Totale Costi Operativi	(374,181)	-81,2%	(396,020)	-80,3%	21,839	5,5%
Margine Operativo Lordo	94,208	20,4%	103,548	21,0%	(9,340)	-9,0%
Ammortamenti e Svalutazioni	(26,903)	-5,8%	(25,878)	-5,2%	(1,025)	-4,0%
Risultato Operativo	67,305	14,6%	77,670	15,7%	(10,365)	-13,3%
Risultato della Gestione Finanziaria	(18,534)	-4,0%	(18,706)	-3,8%	0,173	0,9%
Utile Prima delle Imposte	48,771	10,6%	58,964	11,9%	(10,193)	-17,3%
Totale Imposte	(11,081)	-2,4%	(14,877)	-3,0%	3,797	25,5%
Risultato di Periodo	37,691	8,2%	44,086	8,9%	(6,396)	-14,5%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	1,190	0,3%	0,622	0,1%	0,568	91,4%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	36.500	7,9%	43,465	8,8%	(6,964)	-16,0%

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.

	Settembre 2025	Dicembre 2024	Variazione 2025 - 2024
<i>Valori in milioni di Euro</i>			
Immobilizzazioni Immateriali	341,452	375,746	(34,294)
Immobili, Impianti e Macchianri	104,053	108,667	(4,614)
Immobilizzazioni Finanziarie	142,619	140,534	2,085
Attivo Fisso	588,124	624,947	(36,823)
Altre Attività/Passività Non Correnti	21,670	20,466	1,204
Rimanenze	231,178	257,353	(26,175)
Crediti Commerciali e Altri Crediti	147,716	94,978	52,738
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(80,549)	(110,801)	30,252
Altre Attività e Passività Correnti	(2,267)	0,126	(2,393)
Capitale Circolante Netto	296,078	241,656	54,423
Fondi	(66,951)	(73,187)	6,236
Capitale Investito Netto	838,921	813,883	25,038
Patrimonio Netto	(584,362)	(632,803)	48,441
Indebitamento Finanziario Netto esclusi gli effetti IFRS16 e MTM	(199,061)	(119,521)	(79,540)
Effetti IFRS16	(53,934)	(60,297)	6,364
<i>Mark to Market Hedging</i>	(1,564)	(1,260)	(0,303)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(254,559)	(181,079)	(73,479)
Fonti Nette di Finanziamento	(838,921)	(813,883)	(25,038)

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.

	Settembre 2025	Settembre 2024
<i>Valori in milioni di Euro</i>		
Margine Operativo Lordo	87,634	98,525
Rettifiche costi non monetari	(0,502)	0,193
Flusso operativo IFRS16	(9,615)	(10,200)
Integrazioni per pagamento imposte sul reddito	(10,827)	(5,489)
Flusso di Cassa gestionale da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	66,690	83,029
Variazione CCN	(72,242)	(59,634)
Variazione Rimanenze	12,116	14,197
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(58,543)	(62,158)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(24,676)	(11,053)
Variazione Altre Attività/Passività, TFR e Benefici a Dipendenti	(1,139)	(0,620)
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività Operativa	(5,552)	23,395
Investimenti netti	(11,958)	(6,258)
Interessi ricevuti	2,435	1,103
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Investimento	(9,524)	(5,155)
Totale Variazione Patrimonio Netto (Dividendi pagati)	(41,951)	(36,491)
Oneri Finanziari	(11,358)	(16,199)
Oneri Finanziari IFRS16	(2,447)	(2,742)
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Finanziamento	(55,756)	(55,432)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	(3,396)	0,565
Flusso di Cassa gestionale Netto Totale	(74,228)	(36,627)
Free Cash Flow to Equity	(32,277)	(0,136)
Effetto complessivo cambi	(4,107)	2,043
Variazione <i>Amortized cost</i>	(1,072)	1,659
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	(0,303)	(1,200)
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	6,364	17,939
IFN derivante da acquisizione marchio	-	(2,010)
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.	(73,479)	(18,195)

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

