

Informazione Regolamentata n. 1565-19-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 13 Maggio 2025 16:35:51	Euronext Star Milan
--	---	---------------------

Societa' : FILA

Identificativo Informazione : 205524
Regolamentata

Utenza - referente : FILASPAESTN05 - Nicoletti Cristian

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Maggio 2025 16:35:51

Data/Ora Inizio Diffusione : 13 Maggio 2025 16:35:51

Oggetto : F.I.L.A. SpA Comunicato Stampa Risultati Q1
2025

Testo del comunicato

Vedi allegato



COMUNICATO STAMPA

IL C.D.A. DI F.I.L.A. S.P.A. APPROVA I RISULTATI AL 31 MARZO 2025 CHE HANNO FATTO SEGNARE UN INIZIO D'ANNO POSITIVO IN UN CONTESTO ALTAMENTE VOLATILE

NEL Q1 2025 IL GRUPPO F.I.L.A. HA GENERATO RICAVI PARI A €136,3M, +3,4% RISPETTO AL Q1 2024 (+4,0% A CAMBI COSTANTI) GRAZIE AL PARZIALE RECUPERO DELL'EFFETTO ONE-OFF LEGATO ALL'INTRODUZIONE DI SAP EWM IN DIXON USA NEL Q1 2024 E AL CONTINUO ANDAMENTO POSITIVO IN EUROPA

NEL Q1 2025 EBITDA NORMALIZZATO IN CRESCITA A €22,6M VS €21,1M NEL Q1 2024 (+7,0% YOY), CON MARGINE EBITDA AL 16,6% VS 16,0% NEL Q1 2024, BENEFICIANDO DI UN MIGLIOR MIX DI VENDITE E DELLE CONTINUE AZIONI DI EFFICIENTAMENTO

IL RISULTATO OPERATIVO NORMALIZZATO NEL Q1 2025 È PARI A €12,9M, IN LINEA CON IL Q1 2024 (€13,0M). IL RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA È PARI A -€9,9M (-€3,9M IN Q1 2024). TALE RISULTATO È IMPATTATO DAGLI EFFETTI CAMBI NEGATIVI DEL PERIODO (-€5,6M), DI CUI -€4,4M RELATIVI ALLE ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE DA FILA SPA IN USD (1,08 AL 31 MARZO 2025). TALI EFFETTI NON MONETARI E NON RICORRENTI DETERMINANO LA CONTRAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO NORMALIZZATO A €0,9M (€6,5M IN Q1 2024)

FREE CASH FLOW TO EQUITY A -€55,5M NEL Q1 2025, -€40,6M NEL Q1 2024, IN LINEA CON LE ASPETTATIVE E LA STAGIONALITÀ DEL BUSINESS

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA PARI A -€230,8M NEL Q1 2025, IN MIGLIORAMENTO DI €132,2M RISPETTO A FINE MARZO 2024, GRAZIE ALLA FORTE GENERAZIONE DI CASSA E ALLA VENDITA DEL 4,57% DI DOMS PER €80,7M (DEBITO BANCARIO NETTO A -€176,7M NEL Q1 2025 RISPETTO AI -€303,0M DEL Q1 2024)

VALORE DI MERCATO DELLA PARTECIPAZIONE DEL 26,01% IN DOMS PARI A CIRCA €470M

L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI DOMS DEL 25 APRILE 2025 HA APPROVATO I NUOVI PATTI PARASOCIALI CHE RAFFORZANO LA COLLABORAZIONE STRATEGICA TRA FILA E DOMS

OUTLOOK 2025: IL RAGGIUNGIMENTO DELLE GUIDANCE 2025 RIMANE L'OBIETTIVO DEL GRUPPO, SEBBENE SOGGETTO A POSSIBILI ADEGUAMENTI NEL CORSO DELL'ANNO, A CAUSA DELLE INCERTEZZE DOVUTE ALLE TENSIONI TARIFFARIE ED AI RELATIVI EFFETTI SULLA SITUAZIONE MACROECONOMICA, IN PARTICOLARE SUI CONSUMI AMERICANI

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Pero, 13 maggio 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 31 Marzo 2025, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

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

“Il primo trimestre del 2025 ha fatto segnare un inizio d’anno positivo, nonostante uno scenario macroeconomico altamente sfidante, influenzato da diversi fattori di instabilità, tra cui gli incrementi delle tariffe in Nord America ed il perdurare delle tensioni geopolitiche. In tale contesto il Gruppo F.I.L.A., grazie alla sua presenza globale a livello di produzione industriale, ha risposto positivamente, dimostrando le proprie capacità di far crescere i ricavi ed aumentare i margini. Tuttavia, la buona performance del primo trimestre deve essere interpretata con cautela, poiché i consumi del mercato americano risultano particolarmente deboli, anche se ci aspettiamo una buona campagna scuola. Dall’altra parte, il valore della nostra partecipazione del 26,01% in DOMS continua a restare vicino ai suoi massimi storici, a conferma delle proprie eccellenti aspettative di crescita che il mercato finanziario riconosce ed apprezza. Inoltre, l’assemblea degli azionisti di DOMS ha approvato i nuovi patti parasociali in data 25 aprile. Tali accordi resteranno validi ed efficaci senza una scadenza prefissata e disciplinano i rapporti tra F.I.L.A. e DOMS in materia di governance, relazioni commerciali, accordi industriali e produttivi, operazioni di M&A e distribuzione dei dividendi.

Con riferimento al primo trimestre del 2025, la performance organica dei ricavi è stata positiva, grazie al parziale recupero dell’effetto one-off legato all’introduzione di SAP EWM in Dixon USA e al continuo andamento positivo in Europa. In Europa, nonostante le dinamiche demografiche sfavorevoli, i ricavi hanno continuato a crescere dopo l’andamento positivo del 2024, sia grazie alla qualità dei prodotti che al successo delle nostre politiche commerciali. Inoltre, continuano a migliorare i margini operativi, grazie a maggiori efficienze e ad un miglior mix delle vendite. L’indebitamento bancario netto è salito a €176,7M, con il leverage ratio pari a 1,5x, livello di assoluto comfort che ci permette di affrontare le sfide attuali con una base finanziaria solida.

Il raggiungimento delle guidance 2025 rimane l’obiettivo del gruppo, sebbene soggetto a possibili adeguamenti nel corso dell’anno, a causa delle incertezze dovute alle tensioni tariffarie ed ai relativi effetti sulla situazione macroeconomica, in particolare sui consumi americani.”

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Dati di Sintesi

Si riportano di seguito i dati di sintesi per Q1 2024 e Q1 2025.

Risultati Consolidati (€m)	Q1 2024	Q1 2025	Variazione 2025-2024
Ricavi	131,9	136,3	4,4
Proventi	1,9	2,4	0,5
Totale Ricavi e Proventi	133,8	138,7	4,9

EBITDA Normalizzato	21,1	22,6	1,5
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	18,5	19,5	1,0
Normalizzazioni	-0,7	-0,9	-0,2
Risultati Consolidati (€m)	Q1 2024	Q1 2025	Variazione 2025-2024
Risultato Netto di Gruppo	6,2	-0,5	-6,7
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato	6,5	0,9	-5,6
Risultato Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	7,1	0,9	-6,2
Normalizzazioni	-0,3	-1,4	-1,1
Debito Bancario Netto	-303,0	-176,7	126,3
Indebitamento Finanziario escluso IFRS 16 e MtM Hedging	-299,5	-172,0	127,5
Indebitamento Finanziario Netto IFRS 16	-363,0	-230,8	132,2
Patrimonio Netto di Gruppo	559,2	623,8	64,6

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





Analisi dei Ricavi

Nel primo trimestre del 2025 i Ricavi sono stati pari a €136,3M, in crescita del 3,4% rispetto al pari periodo del 2024, ovvero +4,0% su base organica al netto degli effetti cambio. L'effetto cambio complessivo ammonta a -€0,8M, prevalentemente per effetto della svalutazione del Peso Argentino.

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 €63,5M, in aumento del +8,4%, grazie al parziale recupero dell'effetto one-off legato all'introduzione di SAP EWM in Dixon USA nel Q1 2024;
- in Europa, sono pari a €52,4M, in aumento del +1,5%, soprattutto grazie alle nuove iniziative commerciali e di marketing;
- in Centro-Sud America, sono pari a €16,5M, in calo del -2,0%, risentendo delle incertezze macroeconomiche legate agli incrementi tariffari negli Stati Uniti.

Ricavi Consolidati (€m)	Q1 2024	Q1 2025	% variazione reported	% variazione FX comparabile
Nord America	57,1	63,5	11,1%	8,4%
Europa	51,6	52,4	1,4%	1,5%
Centro-Sud America	19,3	16,5	-14,5%	-2,0%
Asia	3,0	3,0	1,4%	-0,8%
Resto del Mondo	0,8	0,9	9,9%	9,4%
Totale Ricavi	131,9	136,3	3,4%	4,0%

I proventi sono stati pari a €2,4M, 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 €22,6M, mostrando un incremento del +7,0% rispetto al primo trimestre del 2024, grazie al piano di efficientamento ed effetto mix. Escludendo l'impatto IFRS 16, l'EBITDA Normalizzato è cresciuto del +5,2% rispetto all'anno precedente.

La maggiore crescita dell'EBITDA Normalizzato rispetto ai Ricavi ha portato ad un miglioramento della marginalità, che nel primo trimestre del 2025 è aumentata al 16,6% rispetto a 16,0% del pari periodo 2024 (escludendo l'impatto IFRS 16, il margine equivale a 14,3% vs 14,1% nel Q1 2024).

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

- in Nord America è aumentato del +9,9% con una leggera diluizione del margine (al 15,9% dal 16,1% del Q1 2024);
- in Europa è aumentato del +5,7%, più che proporzionalmente rispetto ai Ricavi, grazie principalmente all'effetto mix;
- in Centro-Sud America è sceso del -1,3% a causa del calo dei Ricavi.

EBITDA Normalizzato (€m)	Q1 2024	% margine	Q1 2025	% margine	Variazione % 2025-2024
Nord America	9,2	16,1%	10,1	15,9%	9,9%
Europa	7,4	14,4%	7,9	15,0%	5,7%
Centro-Sud America	3,4	17,5%	3,3	20,2%	-1,3%
Asia	1,1	38,2%	1,2	40,2%	7,5%
Resto del Mondo	0,0	1,8%	0,1	13,4%	n.m.
EBITDA Normalizzato	21,1	16,0%	22,6	16,6%	7,0%
Impatto IFRS 16	-2,6		-3,1		20,0%
EBITDA Normalizzato escluso IFRS 16	18,5	14,1%	19,5	14,3%	5,2%

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





Analisi dell'Utile Netto Normalizzato

Nel primo trimestre 2025, l'Utile Netto Normalizzato è pari a €0,9M in calo rispetto ai €6,5M del primo trimestre 2024. Il risultato è stato principalmente influenzato da accantonamenti prudenziali ed un tantum per crediti in Nord America (€1,3M) e da perdite su cambi finanziari (€5,6M) di cui €4,4M relativi alle attività finanziarie detenute da F.I.L.A. SpA in USD (1,08 al 31 marzo 2025), non del tutto compensate da minori spese per interessi, che sono calati di circa €1,5M, per effetto del minore indebitamento.

Si segnala che il contributo all'utile della partecipazione in DOMS non è stato recepito in quanto il risultato del primo trimestre 2025 non è ancora stato reso pubblico.

Le normalizzazioni si riferiscono principalmente ad oneri per progetti di efficientamento della struttura organizzativa e dei processi aziendali ed alla quota del periodo relativa al piano di incentivazione a medio-lungo termine, il tutto al netto del relativo effetto fiscale.

Utile Netto Normalizzato (€m)	Q1 2024	Q1 2025	Variazione 2025-2024
Utile Netto di Gruppo Normalizzato	6,5	0,9	-5,6
Utile Netto di Gruppo Normalizzato escluso IFRS 16	7,1	0,9	-6,2
Normalizzazioni	-0,3	-1,4	-1,1

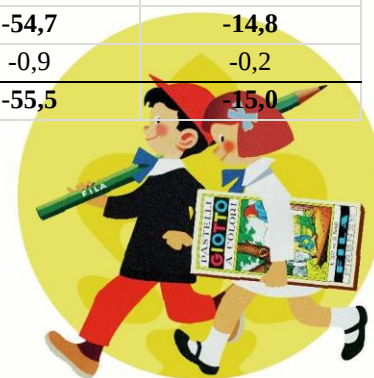
Analisi del Free Cash Flow to Equity Normalizzato

Il Free Cash Flow to Equity Reported generato nel Q1 2025 è pari a -€55,5M, in calo di -€15,0M rispetto al risultato di -€40,6M nel Q1 2024, a causa della bassa stagionalità nel primo trimestre dell'anno.

Confrontando il Free Cash Flow to Equity del 2025 rispetto al 2024, e con una crescita dell'EBITDA Normalizzato, emerge una variazione del capitale circolante netto negativa di €59,7M ed investimenti netti pari a €3,1M. Il Flusso di Cassa Operativo di è di -€40,2M.

Free Cash Flow to Equity Normalizzato (€m)	Q1 2024	Q1 2025	Variazione 2025-2024
EBITDA Normalizzato	21,1	22,6	1,5
Variazione Capitale Circolante Netto	-50,2	-59,7	-9,5
Investimenti Netti in Beni Immateriali e Materiali	-2,3	-3,1	-0,8
Flusso di Cassa Operativo	-31,4	-40,2	-8,8
Free Cash Flow to Equity Normalizzato	-39,9	-54,7	-14,8
Normalizzazioni	-0,7	-0,9	-0,2
Free Cash Flow to Equity Reported	-40,6	-55,5	-15,0

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Analisi dell'Indebitamento Finanziario Netto

Il Debito Bancario Netto al Q1 2025 è pari a -€176,7M, in riduzione di €126,3M rispetto a -€303,0M di fine marzo 2024, principalmente per effetto dell'incasso netto relativo alla vendita della partecipazione pari al 4,57% di DOMS di €80,7M nel dicembre 2024, oltre che alla significativa generazione di cassa.

L'Indebitamento Finanziario Netto, che riflette le medesime dinamiche del Debito Bancario Netto, è pari a €172,0M al 31 marzo 2025, che si confronta con €299,5M al 31 marzo 2024.

La Posizione Finanziaria Netta includendo l'effetto IFRS 16 e del Mark to Market Hedging al 31 marzo 2025 è pari a €230,8M, in calo rispetto a €363,0M di marzo 2024.

Indebitamento Finanziario Netto (€m)	31/03/2024	31/03/2025	Variazione 2025-2024
Liquidità	65,0	124,5	59,5
Financial Liabilities and Receivables	-368,0	-301,2	66,8
Debito Bancario Netto	-303,0	-176,7	126,3
Amortised Cost & Financial Receivables	3,5	4,7	1,2
Posizione Finanziaria Netta escluso IFRS 16 e Mark to Market Hedging	-299,5	-172,0	127,5
Mark to Market Hedging	1,5	-1,5	-3,0
IFRS 16	-65,0	-57,4	7,7
Posizione Finanziaria Netta IFRS 16	-363,0	-230,8	132,2

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





Fatti di rilievo successivi al periodo

In data 25 Aprile 2025, l'assemblea degli azionisti di DOMS ha approvato i nuovi patti parasociali che rafforzano la collaborazione strategica tra F.I.L.A. e DOMS. Tali accordi resteranno validi ed efficaci senza una scadenza prefissata e disciplinano i rapporti tra F.I.L.A. e DOMS in materia di governance, relazioni commerciali, accordi industriali e produttivi, operazioni di M&A e distribuzione dei dividendi.

In data 30 Aprile 2025 è stata approvata la chiusura della società controllata cinese Fila Dixon Stationery (Kunshan) Co., Ltd. e del suo stabilimento produttivo, con efficacia a decorrere dal 30 Settembre 2025. Tale decisione, riconducibile, *inter alia*, alla contrazione delle vendite sul mercato locale e alla crescente pressione concorrenziale da parte di produttori locali riscontrata negli ultimi anni, si inserisce nell'ambito del piano di riorganizzazione intrapreso dal Gruppo F.I.L.A., volto a concentrare le proprie risorse in *business areas* ritenute strategiche e cogliere nuove opportunità di sviluppo. Le attività svolte presso lo stabilimento cinese saranno trasferite presso altri stabilimenti produttivi del Gruppo F.I.L.A., in coerenza con il suddetto piano di riorganizzazione.

In data 6 Maggio 2025 è avvenuta la chiusura della società controllata non operativa nel Regno Unito Creative Art Products Limited.

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.

L'andamento economico del Gruppo nei prossimi mesi sarà influenzato dalla performance degli Stati Uniti, dallo sviluppo delle attività in Centro-Sud America e dal continuo recupero in Europa. Negli Stati Uniti l'introduzione delle tariffe sta creando forti incertezze nei mercati, causando una fase di parziale attesa della filiera distributiva con rallentamento dei consumi.

Tuttavia, in questo contesto, il Gruppo F.I.L.A., grazie alla sua presenza globale a livello di impianti produttivi, è ben attrezzata per minimizzare gli impatti negativi da incrementi tariffari. I prossimi mesi, vedranno coinvolto il Gruppo F.I.L.A. nella prosecuzione del 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.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

Webcast per presentare i risultati al 31 Marzo 2025

Il webcast con investitori istituzionali e analisti finanziari per commentare i risultati al 31 marzo 2025 si terrà oggi pomeriggio, 13 maggio 2025, alle ore 17:30 (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), 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 3.300 persone.

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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>	Marzo 2025	% sui ricavi	Marzo 2024	% sui ricavi	Variazione 2025 - 2024	
Ricavi	136,324	100%	131,898	100%	4,426	3,4%
Proventi	2,587		1,903		0,684	35,9%
Totale Ricavi e Proventi	138,911		133,801		5,110	3,8%
Totale Costi Operativi	(117,175)	-86,0%	(113,370)	-86,0%	(3,805)	-3,4%
Margine Operativo Lordo	21,736	15,9%	20,432	15,5%	1,304	6,4%
Ammortamenti e Svalutazioni	(9,729)	-7,1%	(7,769)	-5,9%	(1,960)	-25,2%
Risultato Operativo	12,008	8,8%	12,663	9,6%	(0,655)	-5,2%
Risultato della Gestione Finanziaria	(9,926)	-7,3%	(3,850)	-2,9%	(6,076)	-157,8%
Utile Prima delle Imposte	2,081	1,5%	8,812	6,7%	(6,731)	-76,4%
Totale Imposte	(1,555)	-1,1%	(2,357)	-1,8%	0,802	34,0%
Risultato di Periodo	0,526	0,4%	6,455	4,9%	(5,929)	-91,9%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	1,056	0,8%	0,277	0,2%	0,779	281,2%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	(0,530)	-0,4%	6,178	4,7%	(6,708)	-108,6%

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





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>	Marzo 2025	% sui ricavi	Marzo 2024	% sui ricavi	Variazione 2025 - 2024	
Ricavi	136,324	100%	131,898	100%	4,426	3,4%
Proventi	2,378		1,903		0,476	25,0%
Totale Ricavi e Proventi	138,703		133,801		4,901	3,7%
Totale Costi Operativi	(116,105)	-85,2%	(112,686)	-85,4%	(3,419)	-3,0%
Margine Operativo Lordo	22,598	16,6%	21,116	16,0%	1,482	7,0%
Ammortamenti e Svalutazioni	(9,729)	-7,1%	(8,136)	-6,2%	(1,593)	-19,6%
Risultato Operativo	12,869	9,4%	12,980	9,8%	(0,111)	-0,9%
Risultato della Gestione Finanziaria	(9,907)	-7,3%	(3,850)	-2,9%	(6,057)	-157,3%
Utile Prima delle Imposte	2,962	2,2%	9,129	6,9%	(6,168)	-67,6%
Totale Imposte	(1,640)	-1,2%	(2,381)	-1,8%	0,741	31,1%
Risultato di Periodo	1,322	1,0%	6,748	5,1%	(5,427)	-80,4%
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	0,429	0,3%	0,277	0,2%	0,152	55,1%
Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.	0,892	0,7%	6,471	4,9%	(5,579)	-86,2%

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





Il futuro ha i nostri colori. Da 100 anni.

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

	Marzo 2025	Dicembre 2024	Variazione 2025 - 2024
<i>Valori in milioni di Euro</i>			
Immobilizzazioni Immateriali	364,679	375,746	(11,067)
Immobili, Impianti e Macchianri	104,950	108,667	(3,718)
Immobilizzazioni Finanziarie	140,517	140,534	(0,017)
Attivo Fisso	610,145	624,947	(14,802)
Altre Attività/Passività Non Correnti	20,195	20,466	(0,271)
Rimanenze	270,893	257,353	13,541
Crediti Commerciali e Altri Crediti	128,791	94,978	33,814
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(104,039)	(110,801)	6,762
Altre Attività e Passività Correnti	(0,314)	0,126	(0,441)
Capitale Circolante Netto	295,331	241,656	53,676
Fondi	(71,053)	(73,187)	2,133
Capitale Investito Netto	854,618	813,883	40,736
Patrimonio Netto	(623,789)	(632,803)	9,014
Indebitamento Finanziario Netto esclusi IFRS16 e MTM	(172,002)	(119,521)	(52,481)
Effetti IFRS16	(57,366)	(60,297)	2,932
<i>Mark to Market Hedging</i>	(1,462)	(1,260)	(0,202)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.	(230,829)	(181,079)	(49,750)
Fonti Nette di Finanziamento	(854,618)	(813,883)	(40,736)

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>	Marzo 2025	Marzo 2024
Margine Operativo Lordo	21,736	20,432
Rettifiche costi non monetari	0,032	0,048
Flusso operativo IFRS16	(3,226)	(2,895)
Integrazioni per pagamento imposte sul reddito	(1,698)	(1,354)
Flusso di Cassa gestionale da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN	16,844	16,231
Variazione CCN	(59,680)	(50,201)
Variazione Rimanenze	(18,650)	(22,824)
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(36,673)	(24,122)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(3,833)	(3,040)
Variazione Altre Attività/Passività, TFR e Benefici a Dipendenti	(0,524)	(0,215)
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività Operativa	(42,836)	(33,970)
Investimenti netti	(3,068)	(2,284)
Interessi ricevuti	0,372	0,278
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Investimento	(2,696)	(2,006)
Totale Variazione Patrimonio Netto (Dividendi pagati e acquisto azioni proprie)	-	(29,451)
Oneri Finanziari	(3,700)	(5,409)
Oneri Finanziari IFRS16	(0,823)	(0,907)
Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Finanziamento	(4,523)	(35,767)
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	(5,488)	1,741
Flusso di Cassa gestionale Netto Totale	(55,543)	(70,003)
Free Cash Flow to Equity	(55,543)	(40,552)
Effetto complessivo cambi	3,486	(3,501)
Variazione Amortized cost	(0,292)	0,654
Adeguamento Mark to Market Hedging	(0,202)	2,394
Variazione IFN per applicazione dell'IFRS 16	2,932	10,851
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.	(49,750)	(59,604)

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



