



**GRUPPO F.I.L.A.**  
**RELAZIONE FINANZIARIA INTERMEDIA**  
**AL 30 SETTEMBRE 2024**

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

Via XXV Aprile 5 Pero (MI)

## INDICE

<b>I – Relazione intermedia sulla gestione.....</b>	<b>3</b>
Organi di Amministrazione e Controllo .....	3
Descrizione sintetica del Gruppo F.I.L.A.....	4
Fatti di rilievo avvenuti nel corso del periodo.....	6
Dati di sintesi.....	8
Principali Dati Economici, Patrimoniali e Finanziari del Gruppo F.I.L.A.....	14
Risultati economici esclusi gli oneri netti non ricorrenti.....	14
La stagionalità del settore di attività.....	16
Risultati della gestione patrimoniale e finanziaria.....	18
Analisi della Situazione Finanziaria .....	21
Informativa per settore operativo .....	26
Business Segments – Situazione Patrimoniale e Finanziaria .....	27
Business Segments – Conto Economico.....	28
Business Segments – Altre Informazioni Complementari.....	29
Fatti di rilievo successivi al periodo .....	30
Evoluzione prevedibile della gestione e prospettive per l’esercizio in corso .....	30
Azioni proprie.....	30
Principi contabili e criteri di valutazione.....	31
<b>II - Bilancio consolidato del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2024.....</b>	<b>32</b>
Prospetti contabili di bilancio consolidato.....	32
Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria .....	32
Prospetto del conto economico complessivo.....	33
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto .....	34
Rendiconto finanziario consolidato .....	35
Allegati .....	37
Allegato 1 - Elenco delle società incluse nel perimetro di consolidamento e delle altre partecipazioni .....	37
Transazioni Derivanti da Operazioni Atipiche e/o Inusuali .....	38
Attestazione del Dirigente Preposto - Relazione Finanziaria Intermedia.....	39



## RELAZIONE INTERMEDIA SULLA GESTIONE AL 30 SETTEMBRE 2024

## I – Relazione intermedia sulla gestione

### 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  
Annalisa Matilde Barbera

#### 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 Settembre 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 operativa 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).

## 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.
- ▶ 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..
- ▶ 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 Settembre 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 0,6% 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 Settembre 2024 pari a 876 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.

## Dati di sintesi

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

<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 Settembre 2024	% sui ricavi	30 Settembre 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023		<i>di cui DOMS Industries Limited</i> <sup>(3)</sup>		
Ricavi	493.422	100,0%	614.153	100,0%	(120.731)	-19,7%	(98.917)	-16,1%	
Margine Operativo Lordo <sup>(1)</sup>	98.525	20,0%	113.998	18,6%	(15.473)	-13,6%	(19.558)	-17,2%	
Risultato Operativo	68.673	13,9%	82.391	13,4%	(13.718)	-16,7%	(15.154)	-18,4%	
Risultato della Gestione Finanziaria	(18.706)	-3,8%	(27.624)	-4,5%	8.918	32,3%	283	1,0%	
Totale Imposte sul reddito	(13.944)	-2,8%	(15.257)	-2,5%	1.314	8,6%	3.566	23,4%	
Risultato del periodo del Gruppo F.I.L.A.	35.426	7,2%	33.404	5,4%	2.022	6,1%	(5.766)	-17,3%	
<i>Risultato per azione (centesimi di €)</i>									
<i>base</i>	0,70		0,66						
<i>diluito</i>	0,68		0,64						

  

<i>NORMALIZZATO AL NETTO DEGLI ONERI NETTI NON RICORRENTI - valori in migliaia di Euro</i>	30 Settembre 2024	% sui ricavi	30 Settembre 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023		<i>di cui DOMS Industries Limited</i> <sup>(3)</sup>		<i>effetti IFRS 16</i>	<i>Normalizzazioni per oneri netti non ricorrenti</i>
Ricavi	493.422	100,0%	614.153	100,0%	(120.731)	-19,7%	(98.917)	-16,1%		
Margine Operativo Lordo <sup>(1)</sup>	103.548	21,0%	119.435	19,4%	(15.887)	-13,3%	(19.558)	-16,4%	10.200	(5.023)
<i>Margine Operativo Lordo esclusi effetti IFRS 16</i>	94.258	19,1%	108.020	17,6%	(13.762)	-12,7%	(18.749)	-17,4%	9.290	(5.023)
Risultato Operativo	77.670	15,7%	87.828	14,3%	(10.158)	-11,6%	(15.154)	-17,3%	2.424	(8.998)
Risultato della Gestione Finanziaria	(18.706)	-3,8%	(27.624)	-4,5%	8.918	32,3%	283	1,0%	(2.742)	-
Totale Imposte sul reddito	(14.877)	-3,0%	(16.321)	-2,7%	1.444	8,8%	3.566	21,8%	(141)	934
Risultato del periodo del Gruppo F.I.L.A.	43.465	8,8%	37.774	6,2%	5.691	15,1%	(5.766)	-15,3%	(449)	(8.038)
<i>Risultato per azione (centesimi di €)</i>										
<i>base</i>	0,86		0,74							
<i>diluito</i>	0,84		0,73							

  

<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 Settembre 2024	30 Settembre 2023	Variazione 2024 - 2023
Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa	26.913	63.288	(36.375)
<i>Free Cash Flow to Equity</i>	(136)	6.380	(6.516)
Investimenti netti <sup>(4)</sup>	(6.258)	(25.162)	18.904
<i>% investimenti netti sui ricavi</i>	1,3%	4,1%	

  

<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 Settembre 2024	31 Dicembre 2023	Variazione 2024 - 2023	<i>di cui: effetti IFRS 16</i>
Capitale Investito Netto	891.533	877.364	14.169	(16.633)
Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A. <sup>(2)</sup>	(321.607)	(303.412)	(18.195)	17.939
<i>Indebitamento Finanziario Netto esclusi IFRS 16 e MTM</i>	(261.578)	(226.643)	(34.935)	
Patrimonio Netto	(569.927)	(573.953)	4.026	(1.306)

<sup>(1)</sup> 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 di conto economico complessivo;

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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.

<sup>(4)</sup> 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", al netto dell'acquisizione del marchio Strathmore da parte della controllata americana Dixon Ticonderoga Company per 2.010 migliaia di Euro.

#### Normalizzazioni 2024:

- ▶ La normalizzazione operata a livello di “Margine Operativo Lordo” al 30 Settembre 2024 si riferisce al netto tra proventi ed oneri operativi non ricorrenti che risulta negativo e pari a circa 5,0 milioni di Euro e che include oneri per progetti di efficientamento della struttura organizzativa e dei processi aziendali per 4,2 milioni di Euro, costi e consulenze relative a progetti straordinari per 0,8 milioni di Euro, la quota del periodo relativa al piano di incentivazione “*Performance Shares 2022-2026*” a medio-lungo termine per 0,7 milioni di Euro e proventi non ricorrenti pari a 0,7 milioni di Euro;
- ▶ Sul “Risultato Operativo”, la normalizzazione ammonta a 9,0 milioni di Euro per i sopracitati effetti sul “Margine Operativo Lordo” e per l’adeguamento a *fair value* degli *intangible assets* per 4,3 milioni di Euro;
- ▶ La normalizzazione del “Risultato del periodo del Gruppo F.I.L.A.” al 30 Settembre 2024 ammonta a 8,0 milioni di Euro principalmente per i sopracitati effetti sul “Risultato Operativo” al netto del relativo effetto fiscale pari a 0,9 milioni di Euro.

#### Normalizzazioni 2023:

- ▶ La normalizzazione operata a livello di “Margine Operativo Lordo” al 30 Settembre 2023 si riferisce a oneri operativi non ricorrenti pari a circa 5,4 milioni di Euro, relativi a oneri per progetti di efficientamento della struttura organizzativa e dei processi aziendali per 2,7 milioni di Euro, costi e consulenze relative a progetti straordinari per 2,3 milioni di Euro e alla quota del periodo relativa al piano di incentivazione “*Performance Shares 2022-2026*” a medio-lungo termine per 0,4 milioni di Euro;
- ▶ Sul “Risultato Operativo”, la normalizzazione ammonta a 5,4 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 Settembre 2023 ammonta a 4,4 milioni di Euro principalmente per i sopracitati effetti sul “Risultato Operativo” al netto del relativo effetto fiscale per 1,1 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 Periodo con il Margine Operativo Lordo o EBITDA:

	30 settembre 2024	30 settembre 2023
Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi	596	6.105
Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante	35.426	33.404
<b>Risultato del Periodo</b>	<b>36.022</b>	<b>39.509</b>
<b>Totale Imposte sul reddito</b>	<b>13.944</b>	<b>15.257</b>
<i>Imposte Correnti</i>	11.934	16.199
<i>Imposte Differite ed Anticipate</i>	2.009	(941)
<b>Ammortamenti e Svalutazioni</b>	<b>29.852</b>	<b>31.607</b>
<i>Ammortamenti</i>	26.011	31.106
<i>Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti</i>	(445)	489
<i>Ripristini (Svalutazioni) di Altre Attività</i>	4.286	11
<b>Risultato Gestione Finanziaria</b>	<b>18.706</b>	<b>27.624</b>
<i>Proventi Finanziari</i>	(5.621)	(6.610)
<i>Oneri Finanziari</i>	28.634	34.888
<i>Proventi/Oneri da Partecipazioni Valutate con il Metodo del Patrimonio Netto</i>	(4.306)	(654)
<b>Margine Operativo Lordo o EBITDA</b>	<b>98.525</b>	<b>113.998</b>

**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*:

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30 settembre 2024	30 settembre 2023
<b>Margine Operativo Lordo o EBITDA</b>	<b>98.525</b>	<b>113.998</b>
Oneri per progetti di efficientamento della struttura organizzativa e dei processi aziendali	4.222	2.687
Costi e consulenze relative a progetti straordinari	752	2.345
Piano di incentivazione " <i>Performance shares 2022-2026</i> "	736	406
Proventi non ricorrenti (Rimborso assicurativo)	(686)	-
Oneri netti non ricorrenti su Margine Operativo Lordo o EBITDA	5.023	5.437
<b>Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti</b>	<b>103.548</b>	<b>119.435</b>
Effetti IFRS 16 ( <i>Cost Offset</i> )	(10.200)	(12.033)
Oneri non ricorrenti IFRS 16	910	618
<b>Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti e IFRS16</b>	<b>94.258</b>	<b>108.020</b>

**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:

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30 settembre 2024	30 settembre 2023
<b>Margine Operativo Lordo o EBITDA</b>	<b>98.525</b>	<b>113.998</b>
Ammortamenti	(26.011)	(31.106)
Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti	445	(489)
Ripristini (Svalutazioni) di Altre attività	(4.286)	(11)
<b>Risultato Operativo o EBIT</b>	<b>68.673</b>	<b>82.391</b>

**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:

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30 settembre 2024	30 settembre 2023
<b>Risultato Operativo o EBIT</b>	<b>68.673</b>	<b>82.391</b>
Oneri netti non ricorrenti su Margine Operativo Lordo o EBITDA	5.023	5.437
Adeguamento a <i>fair value</i> degli <i>intangible assets</i>	4.252	-
Adeguamento a <i>fair value</i> dei <i>tangible assets</i> e crediti commerciali Fila Russia	(278)	-
Oneri netti non ricorrenti su Risultato Operativo o EBIT	8.998	5.437
<b>Risultato Operativo o EBIT esclusi gli oneri netti non ricorrenti</b>	<b>77.670</b>	<b>87.828</b>

**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:

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	30 settembre 2024	30 settembre 2023
<b>Risultato del Periodo attribuibile ai soci della controllante</b>	<b>35.426</b>	<b>33.404</b>
Oneri netti non ricorrenti su Risultato Operativo o EBIT	8.998	5.437
Effetto fiscale sugli oneri netti non ricorrenti	(934)	(1.064)
Effetto su Terze parti degli oneri netti non ricorrenti	(26)	(4)
Oneri netti non ricorrenti su Risultato del Periodo del Gruppo	8.038	4.369
<b>Risultato del Periodo del Gruppo esclusi gli oneri netti non ricorrenti</b>	<b>43.465</b>	<b>37.774</b>

**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 Settembre 2024 e al 31 Dicembre 2023 ammontano rispettivamente a 1.237 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 del *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 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’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.

Valori in migliaia di Euro	30 settembre 2024	30 settembre 2023
Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante	35.426	33.404
Risultato del Periodo del Gruppo esclusi gli oneri netti non ricorrenti	43.465	37.774
<b>Numero medio ponderato delle azioni ordinarie (base)</b>	<b>50.727.531</b>	<b>50.835.142</b>
<b>Utile/(Perdita) base per azione</b>	<b>0,70</b>	<b>0,66</b>
<b>Utile/(Perdita) base per azione esclusi gli oneri netti non ricorrenti</b>	<b>0,86</b>	<b>0,74</b>
	<b>30 settembre 2024</b>	<b>30 settembre 2023</b>
Numero medio ponderato delle azioni ordinarie (base)	50.727.531	50.835.142
Azioni potenziali	1.210.250	1.040.750
<b>Numero medio ponderato delle azioni ordinarie (diluito)</b>	<b>51.937.781</b>	<b>51.875.892</b>
<b>Utile/(Perdita) diluito per azione</b>	<b>0,68</b>	<b>0,64</b>
<b>Utile/(Perdita) diluito per azione esclusi gli oneri netti non ricorrenti</b>	<b>0,84</b>	<b>0,73</b>

## 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 al terzo trimestre del 2024, 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 Settembre 2024 mostrano un decremento del Margine Operativo Lordo esclusi gli oneri netti non ricorrenti pari a -13,3% rispetto allo stesso periodo del 2023:

<i>Risultati economici esclusi oneri netti non ricorrenti - Valori in migliaia di Euro</i>	30 Settembre 2024	% sui ricavi	30 Settembre 2023	% sui ricavi	Variazione 2024 - 2023		di cui DOMS Industries Limited a livello consolidato	
Ricavi	493.422	100%	614.153	100%	(120.731)	-19,7%	(98.917)	-16,1%
Proventi	6.146		6.572		(425)	-6,5%	(506)	-7,7%
<b>Totale Ricavi e Proventi</b>	<b>499.568</b>		<b>620.724</b>		<b>(121.157)</b>	<b>-19,5%</b>	<b>(99.424)</b>	<b>-16,0%</b>
Totale Costi Operativi	(396.020)	-80,3%	(501.289)	-81,6%	105.270	21,0%	79.865	15,9%
<b>Margine Operativo Lordo o EBITDA</b>	<b>103.548</b>	<b>21,0%</b>	<b>119.435</b>	<b>19,4%</b>	<b>(15.887)</b>	<b>-13,3%</b>	<b>(19.558)</b>	<b>-16,4%</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	(25.878)	-5,2%	(31.607)	-5,2%	5.729	18,1%	4.404	13,9%
<b>Risultato Operativo o EBIT</b>	<b>77.670</b>	<b>15,7%</b>	<b>87.828</b>	<b>14,3%</b>	<b>(10.158)</b>	<b>-11,6%</b>	<b>(15.154)</b>	<b>-17,3%</b>
Risultato della Gestione Finanziaria	(18.706)	-3,8%	(27.624)	-4,5%	8.918	32,3%	283	1,0%
<b>Utile Prima delle Imposte</b>	<b>58.964</b>	<b>11,9%</b>	<b>60.204</b>	<b>9,8%</b>	<b>(1.240)</b>	<b>-2,1%</b>	<b>(14.871)</b>	<b>-24,7%</b>
Totale Imposte	(14.877)	-3,0%	(16.321)	-2,7%	1.444	8,8%	3.566	21,8%
<b>Risultato di Periodo</b>	<b>44.086</b>	<b>8,9%</b>	<b>43.883</b>	<b>7,1%</b>	<b>203</b>	<b>0,5%</b>	<b>(11.305)</b>	<b>-25,8%</b>
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	622	0,1%	6.109	1,0%	(5.487)	-89,8%	(5.540)	-90,7%
<b>Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.</b>	<b>43.465</b>	<b>8,8%</b>	<b>37.774</b>	<b>6,2%</b>	<b>5.691</b>	<b>15,1%</b>	<b>(5.766)</b>	<b>-15,3%</b>

Di seguito, si illustrano le principali variazioni rispetto al 30 Settembre 2023.

I “Ricavi” pari a 493.422 migliaia di Euro, mostrano un decremento rispetto al 30 Settembre 2023 pari a 120.731 migliaia di Euro (-19,7%). Al netto dell’effetto negativo sui cambi di 11.693 migliaia di Euro (principalmente attribuibile alla svalutazione del peso argentino e della lira turca) e dei ricavi conseguiti dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited conseguiti al 30 Settembre 2023 pari a 98.917 migliaia di Euro, la decrescita organica risulta pari a 10.121 migliaia di Euro (-2,0%).

A livello di area geografica tale decrescita organica si è manifestata nel Nord America per 19.009 migliaia di Euro (-7,1% rispetto al periodo precedente, avendo risentito dell'introduzione del modulo *SAP EWM* nel mese di Marzo 2024) e nell'Asia per 904 migliaia di euro (-8,2% rispetto al periodo precedente), compensata da una crescita organica nel Centro-Sud America per 6.376 migliaia di Euro (+9,7% rispetto al periodo precedente), nell'Europa per 3.249 migliaia di Euro (+1,9% rispetto al periodo precedente) e nel Resto del mondo per 167 migliaia di Euro (+6,4% rispetto al periodo precedente).

I "Proventi", pari a 6.146 migliaia di Euro, mostrano una diminuzione rispetto al periodo precedente pari a 425 migliaia di Euro principalmente imputabile alle minori differenze cambio positive su operazioni commerciali.

I "Costi Operativi" del periodo, pari a 396.020 migliaia di Euro, mostrano una riduzione di 105.270 migliaia di Euro rispetto allo stesso periodo del 2023. Tale variazione è attribuibile principalmente ai costi operativi sostenuti al 30 Settembre 2023 dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 79.865 migliaia di Euro (al netto di 10.054 migliaia di Euro relativi alle elisioni di partite Intercompany) e a minori costi variabili di acquisto e commerciali in coerenza con l'andamento del fatturato.

Il "Margine Operativo Lordo" ammonta a 103.548 migliaia di Euro, con un decremento di 15.887 migliaia di Euro rispetto allo stesso periodo del 2023 (-13,3%) principalmente dovuto al deconsolidamento della ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 19.558 migliaia di Euro. La marginalità a livello organico risulta in miglioramento passando da 19,4% al 30 Settembre 2023 (escludendo la ex società controllata indiana DOMS Industries Limited) a 21,0% al 30 Settembre 2024.

Gli "Ammortamenti e le Svalutazioni" mostrano una diminuzione pari a 5.729 migliaia di Euro dovuta principalmente agli ammortamenti sostenuti al 30 Settembre 2023 dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 4.404 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 8.918 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 F.I.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 4.306 migliaia di Euro (relativo all'ultimo risultato approvato dalla società indiana afferente ai primi nove mesi del 2024), in coerenza con la quota di pertinenza del patrimonio netto della collegata detenuta al 30,6%, oltre al dividendo ricevuto dalla società stessa pari a 500 migliaia di Euro.

Le "Imposte" complessive di Gruppo sono pari a 14.877 migliaia di Euro, in diminuzione rispetto al periodo di confronto per effetto delle imposte sostenute al 30 Settembre 2023 dalla ex società controllata indiana DOMS Industries Limited per 3.566 migliaia di Euro.

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. al terzo trimestre del 2024 è pari a 43.465 migliaia di Euro, rispetto a 37.774 migliaia di Euro del periodo di confronto. La variazione rispetto all’esercizio precedente include 5.766 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 terzo trimestre del 2024 e all'esercizio 2023:

	2024			2023			
	settembre 2024	giugno 2024	marzo 2024	dicembre 2023	settembre 2023	giugno 2023	marzo 2023
<i>valori in migliaia di Euro</i>							
<b>Ricavi</b>	<b>493.422</b>	<b>333.283</b>	<b>131.898</b>	<b>779.183</b>	<b>614.153</b>	<b>415.606</b>	<b>178.688</b>
<i>Quota dell'intero esercizio</i>	<i>100,0%</i>	<i>67,5%</i>	<i>26,7%</i>	<i>100,0%</i>	<i>78,8%</i>	<i>53,3%</i>	<i>22,9%</i>
<b>Margine Operativo Lordo o EBITDA</b>	<b>98.525</b>	<b>68.356</b>	<b>20.432</b>	<b>122.353</b>	<b>113.998</b>	<b>76.862</b>	<b>26.290</b>
<i>Incidenza sui Ricavi</i>	<i>20,0%</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>69,4%</i>	<i>20,7%</i>	<i>100,0%</i>	<i>93,2%</i>	<i>62,8%</i>	<i>21,5%</i>
<b>Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti</b>	<b>103.548</b>	<b>70.829</b>	<b>21.116</b>	<b>136.066</b>	<b>119.435</b>	<b>79.882</b>	<b>28.262</b>
<i>Incidenza sui Ricavi</i>	<i>21,0%</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>68,4%</i>	<i>20,4%</i>	<i>100,0%</i>	<i>87,8%</i>	<i>58,7%</i>	<i>20,8%</i>
<b>Margine Operativo Lordo o EBITDA esclusi gli oneri netti non ricorrenti e IFRS16</b>	<b>94.258</b>	<b>64.638</b>	<b>18.536</b>	<b>121.104</b>	<b>108.020</b>	<b>72.248</b>	<b>24.339</b>
<i>Incidenza sui Ricavi</i>	<i>19,1%</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>68,6%</i>	<i>19,7%</i>	<i>100,0%</i>	<i>89,2%</i>	<i>59,7%</i>	<i>20,1%</i>
<b>Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.L.A.</b>	<b>(321.607)</b>	<b>(369.046)</b>	<b>(363.016)</b>	<b>(303.412)</b>	<b>(445.787)</b>	<b>(488.978)</b>	<b>(490.413)</b>
<b>Indebitamento Finanziario Netto esclusi IFRS16 e MTM</b>	<b>(261.578)</b>	<b>(305.697)</b>	<b>(299.493)</b>	<b>(226.643)</b>	<b>(365.115)</b>	<b>(406.881)</b>	<b>(405.121)</b>

## Risultati della gestione patrimoniale e finanziaria

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

Valori in migliaia di Euro	30 settembre 2024	31 dicembre 2023	Variazione
Immobilizzazioni Immateriali	367.071	378.031	(10.960)
Immobili, Impianti e Macchinari	101.999	123.325	(21.326)
Attività Biologiche	1.241	1.241	-
Immobilizzazioni Finanziarie	165.946	161.149	4.797
<b>Attivo Fisso</b>	<b>636.256</b>	<b>663.746</b>	<b>(27.490)</b>
<b>Altre Attività/Passività Non Correnti</b>	<b>19.782</b>	<b>23.304</b>	<b>(3.522)</b>
Rimanenze	247.371	264.375	(17.004)
Crediti Commerciali e Altri Crediti	154.790	99.821	54.969
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(93.230)	(105.656)	12.426
Altre Attività e Passività Correnti	(1.783)	4.476	(6.259)
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>307.148</b>	<b>263.016</b>	<b>44.132</b>
<b>Fondi</b>	<b>(71.653)</b>	<b>(72.702)</b>	<b>1.049</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>891.533</b>	<b>877.364</b>	<b>14.169</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>(569.927)</b>	<b>(573.953)</b>	<b>4.026</b>
Indebitamento Finanziario Netto esclusi gli effetti IFRS16 e MTM	(261.578)	(226.643)	(34.935)
Effetti IFRS16	(57.952)	(75.891)	17.939
Mark to Market Hedging	(2.077)	(877)	(1.200)
<b>Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.</b>	<b>(321.607)</b>	<b>(303.412)</b>	<b>(18.195)</b>
<b>Fonti Nette di Finanziamento</b>	<b>(891.533)</b>	<b>(877.364)</b>	<b>(14.169)</b>

Il “Capitale Investito Netto” del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2024 pari a 891.533 migliaia di Euro, è costituito dall’“Attivo Fisso” pari a 636.256 migliaia di Euro (al 31 Dicembre 2023 pari a 663.746 migliaia di Euro), dal “Capitale Circolante Netto” pari a 307.148 migliaia di Euro (con un incremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 44.132 migliaia di Euro) e dalle “Altre Attività/Passività Non Correnti” pari a 19.782 migliaia di Euro (in diminuzione rispetto al 31 Dicembre 2023 per 3.522 migliaia di Euro), al netto dei “Fondi” pari a 71.653 migliaia di Euro (pari a 72.702 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023).

Le “Immobilizzazioni Immateriali” mostrano un decremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 10.960 migliaia di Euro dovuto principalmente agli ammortamenti di periodo pari a 9.806 migliaia di Euro, a svalutazioni pari a 4.314 migliaia di Euro imputabili prevalentemente alla società controllata americana Dixon Ticonderoga Company e a differenze cambio negative per 470 migliaia di Euro, parzialmente compensato da investimenti netti pari a 3.629 migliaia di Euro principalmente realizzati dalla controllata americana Dixon Ticonderoga Company per 2.010 migliaia di Euro (a seguito dell’acquisizione del marchio *Strathmore*) e dalla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 1.585 migliaia di Euro per l’implementazione del sistema SAP presso alcune società del Gruppo.

Gli “Immobili, Impianti e Macchinari” mostrano un decremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 21.326 migliaia di Euro principalmente per effetto della riduzione degli “Immobili, Impianti e Macchinari *Right of Use*” pari a 16.774 migliaia di Euro e degli “Immobili, Impianti e Macchinari” pari a 4.552 migliaia di Euro. La variazione della voce “Immobili, Impianti e Macchinari *Right of Use*” è dovuta principalmente all’effetto degli ammortamenti del periodo pari a 7.776 migliaia di Euro e alla rinegoziazione dei contratti di *leasing* rilevati nel periodo pari a 7.734 migliaia di Euro realizzati principalmente dalla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 5.446 migliaia di Euro e dalla controllata Grupo FILA.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 4.606 migliaia di Euro. La variazione è anche dovuta a differenze cambio negative per 1.669 migliaia di Euro.

La variazione della voce “Immobili, Impianti e Macchinari” è principalmente dovuta agli ammortamenti del periodo pari a 8.429 migliaia di Euro e alla rilevazione di differenze cambio negative pari a 530 migliaia di Euro. La variazione complessiva è compensata dagli investimenti realizzati nel periodo pari a 4.707 migliaia di Euro principalmente da parte di Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 1.432 migliaia di Euro e dalla capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 1.052 migliaia di Euro.

Le “Attività Biologiche” non mostrano variazioni rispetto al 31 Dicembre 2023. 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 31 Dicembre 2023 risulta positiva per 4.797 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 4.306 migliaia di Euro (relativo all’ultimo risultato approvato dalla società indiana afferente ai primi nove 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.

L’incremento del “Capitale Circolante Netto” è pari 44.132 migliaia di Euro ed è determinato dai seguenti fattori:

- ▶ “Crediti Commerciali ed Altri Crediti” – in aumento di 54.969 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 64.085 migliaia di Euro imputabile principalmente alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. per 23.223 migliaia di Euro, alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company per 20.394 migliaia di Euro e alla controllata messicana Grupo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. per 10.468 migliaia di Euro, compensato dall’effetto di differenze cambio negative per 5.020 migliaia di Euro rilevate sulla voce;
- ▶ “Debiti Commerciali e Altri Debiti” – in diminuzione di 12.426 migliaia di Euro, dovuto principalmente al decremento dei “Debiti Commerciali” per 8.301 migliaia di Euro, imputabile prevalentemente alla controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.) per 5.026 migliaia di Euro,

alla Capogruppo Fila S.p.A. per 1.990 migliaia di Euro e alla controllata Gruppo F.I.L.A.-Dixon, S.A. de C.V. (Messico) per 1.388 migliaia di Euro. Si rilevano inoltre effetti cambio positivi di conversione pari a 2.698 migliaia di Euro.

- ▶ “Rimanenze” – in diminuzione 17.004 migliaia di Euro. Il decremento netto delle giacenze avvenuto nel Gruppo F.I.L.A. pari a 14.197 migliaia di Euro ha interessato in particolar modo la controllata Dixon Ticonderoga Company (U.S.A) per 11.258 migliaia di Euro e alla capogruppo Capogruppo Fila S.p.A. per 2.694 migliaia di Euro; si rilevano inoltre differenze cambio negative per 5.003 migliaia di Euro;

La variazione dei “Fondi” rispetto al 31 Dicembre 2023, in diminuzione per 1.049 migliaia di Euro, è principalmente dovuta a:

- ▶ Riduzione delle “Passività per imposte differite” pari a 665 migliaia di Euro principalmente imputabile a rilasci per 736 migliaia di Euro e ad effetti cambio positivi di conversione pari a 103 migliaia di Euro.
- ▶ Riduzione dei “Benefici a dipendenti” per 274 migliaia di Euro imputabile principalmente alle perdite attuariali registrate dalla società Daler Rowney Ltd (Regno Unito).
- ▶ Riduzione dei “Fondi per Rischi ed Oneri” per un ammontare pari a 110 migliaia di Euro dovuto principalmente dovuto agli utilizzi del fondo in capo alla controllata americana Dixon Ticonderoga Company e alla controllata francese Canson SAS;

Il “Patrimonio Netto” del Gruppo F.I.L.A., pari a 569.927 migliaia di Euro, mostra un decremento rispetto al 31 Dicembre 2023 pari a 4.026 migliaia di Euro. Al netto del risultato di periodo pari a 36.022 migliaia di Euro (di cui 596 migliaia di Euro di competenza delle minoranze), la movimentazione residua è principalmente dovuta ai dividendi corrisposti per complessivi 36.491 migliaia di Euro, di cui agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. 35.509 migliaia di Euro e 981 migliaia di Euro ai soci di minoranza delle controllate, alla variazione negativa della riserva di traduzione pari a 4.555 migliaia di Euro e alla variazione negativa del “*fair value hedge*” dei derivati di copertura (IRS) per 1.076 migliaia di Euro. Tali variazioni risultano compensate dalla movimentazione della riserva “Utili/Perdite Attuariali” pari a positivi 548 migliaia di Euro, dall'accantonamento alla riserva *Share Based Premium* per 736 migliaia di Euro in relazione al piano di incentivazione a medio-lungo termine 2022-2026 e dall'impatto dell'iperinflazione sulle economie iperinflazionate per positivi 798 migliaia di Euro.

La voce “Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.” al 30 Settembre 2024 è negativa per 321.607 migliaia di Euro, in peggioramento rispetto al 31 Dicembre 2023 di 18.195 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 Settembre 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 Settembre 2024 risulta negativo per 321.607 migliaia di Euro:

<i>valori in migliaia di Euro</i>		<b>30 Settembre 2024</b>	<b>31 dicembre 2023</b>	<b>Variazione</b>
A	Disponibilità liquide	141	206	(65)
B	Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	52.318	125.645	(73.327)
C	Altre attività finanziarie correnti	3.319	1.162	2.157
<b>D</b>	<b>Liquidità (A + B + C)</b>	<b>55.778</b>	<b>127.012</b>	<b>(71.234)</b>
E	Debito finanziario corrente	(17.014)	(40.848)	23.834
F	Parte corrente del debito finanziario non corrente	(34.990)	(32.057)	(2.933)
<b>G</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>(52.003)</b>	<b>(72.905)</b>	<b>20.902</b>
<b>H</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>3.775</b>	<b>54.108</b>	<b>(50.333)</b>
I	Debito finanziario non corrente	(325.382)	(357.519)	32.137
J	Strumenti di debito	-	-	-
K	Debiti commerciali e altri debiti correnti	-	-	-
<b>L</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>(325.382)</b>	<b>(357.519)</b>	<b>32.137</b>
<b>M</b>	<b>Indebitamento finanziario netto (H + L)</b>	<b>(321.607)</b>	<b>(303.412)</b>	<b>(18.195)</b>

L'Indebitamento Finanziario Netto – Gruppo F.I.L.A. è composto dall'Indebitamento Finanziario Netto esclusi gli effetti IFRS16 e MTM pari a negativi 261.578 migliaia di Euro (negativi 226.643 migliaia di Euro al 31 Dicembre 2023), dall'effetto IFRS16 pari a 57.952 migliaia di Euro e dal *Mark to Market Hedging* pari a 2.077 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 141 migliaia di Euro) e “B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide” (pari a 52.318 migliaia di Euro) sono riconducibili alle “Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti” (pari a 52.459 migliaia di Euro);
- ▶ la voce “C - Altre attività finanziarie correnti” è riconducibile alle “Attività Finanziarie Correnti”, entrambe pari a 3.319 migliaia di Euro;
- ▶ la voce “G – Indebitamento finanziario corrente” è riconducibile alle “Passività Finanziarie Correnti” (entrambe pari a 52.003 migliaia di Euro) e contiene la voce “F – Parte corrente del debito finanziario non corrente” (pari a 34.990 migliaia di Euro) la quale si riferisce alla Passività Finanziaria IFRS16 a breve termine (per 8.052 migliaia di Euro) e alla parte scadente a breve termine dei finanziamenti a lungo termine (per 26.938 migliaia di Euro), e la voce “E – Debito finanziario corrente” per 17.014 migliaia di Euro;
- ▶ la voce “I – Debito finanziario non corrente” (pari a 325.382 migliaia di Euro) è riconducibile alle “Passività Finanziarie Non Correnti” (pari a 323.305 migliaia di Euro) inclusive della Passività Finanziaria IFRS16 a lungo termine per 49.900 migliaia di Euro, nonché degli “Strumenti finanziari” di copertura per 2.077 migliaia di Euro.

Rispetto al valore dell'Indebitamento Finanziario Netto del 31 Dicembre 2023 (negativo per 303.412 migliaia di Euro) si riscontra al 30 Settembre 2024 un peggioramento pari a 18.195 migliaia di Euro, spiegato di seguito attraverso il Prospetto Gestionale dei Flussi di Cassa:

	30 Settembre 2024	30 Settembre 2023
<i>Valori in migliaia di Euro</i>		
Margine Operativo Lordo	98.525	113.998
Rettifiche costi non monetari	193	4.607
Flusso operativo IFRS16	(10.200)	(12.033)
Integrazioni per pagamento imposte sul reddito	(5.489)	(12.341)
<b>Flusso di Cassa gestionale da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN</b>	<b>83.029</b>	<b>94.230</b>
<b>Variazione CCN</b>	<b>(59.634)</b>	<b>(42.341)</b>
Variazione Rimanenze	14.197	14.619
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(62.158)	(39.821)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(11.053)	(16.200)
Variazione Altre Attività/Passività, TFR e Benefici a Dipendenti	(620)	(940)
<b>Flusso di Cassa gestionale da Attività Operativa Netto</b>	<b>23.395</b>	<b>51.889</b>
Investimenti netti	(6.258)	(25.162)
Interessi ricevuti	603	1.025
<b>Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Investimento</b>	<b>(5.655)</b>	<b>(24.137)</b>
Totale Variazione Patrimonio Netto (Dividendi pagati e acquisto azioni proprie)	(36.491)	(8.895)
Oneri Finanziari	(16.199)	(23.226)
Oneri Finanziari IFRS16	(2.742)	(4.243)
<b>Flusso di Cassa gestionale Netto da Attività di Finanziamento</b>	<b>(55.432)</b>	<b>(36.364)</b>
Differenze Cambio ed Altre Variazioni	1.065	6.098
<b>Flusso di Cassa gestionale Netto Totale</b>	<b>(36.627)</b>	<b>(2.515)</b>
<b>Free Cash Flow to Equity</b>	<b>(136)</b>	<b>6.380</b>
Effetto complessivo cambi	2.043	(4.709)
Variazione <i>Amortized cost</i>	1.659	104
Adeguamento <i>Mark to Market Hedging</i>	(1.200)	1.449
Variazione IFN per applicazione IFRS 16	17.939	3.228
IFN derivante da acquisizione marchio	(2.010)	-
IFN derivante da operazioni straordinarie (M&A)	-	(8.185)
<b>Variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.</b>	<b>(18.195)</b>	<b>(10.628)</b>

Il Flusso di Cassa gestionale Netto generato al terzo trimestre del 2024 dall' "Attività Operativa", pari a 23.395 migliaia di Euro (al 30 Settembre 2023 pari a 51.889 migliaia di Euro), è attribuibile:

- ▶ Per positivi 83.029 migliaia di Euro (94.230 migliaia di Euro al 30 Settembre 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 59.634 migliaia di Euro (negativi per 42.341 migliaia di Euro al 30 Settembre 2023) relativi alla dinamica della "Gestione del Capitale Circolante" ed attribuibili principalmente all'incremento dei "Crediti Commerciali ed Altri Crediti" e decremento dei "Debiti Commerciali ed Altri Debiti", parzialmente compensato dalla riduzione delle "Rimanenze".

Il Flusso di Cassa gestionale Netto da "Attività di Investimento" ha assorbito liquidità per 5.655 migliaia di Euro (assorbimento di 24.137 migliaia di Euro al 30 Settembre 2023), principalmente a fronte dell'impiego di cassa per 6.258 migliaia di Euro (25.162 migliaia di Euro al 30 Settembre 2023) relativo ad investimenti netti in immobilizzazioni materiali e immateriali in particolar modo imputabili a Dixon Ticonderoga Company (U.S.A.), alla Capogruppo F.I.L.A. S.p.A. e a Grupo F.I.L.A. – Dixon, S.A. de C.V. (Messico).

Il Flusso di Cassa gestionale Netto da "Attività di Finanziamento" ha assorbito liquidità per 55.432 migliaia di Euro (assorbimento di 36.364 migliaia di Euro al 30 Settembre 2023) imputabile ai dividendi corrisposti per complessivi 36.491 migliaia di Euro (agli azionisti di F.I.L.A. S.p.A. per 35.509 migliaia di Euro e ai soci di minoranza delle controllate per 981 migliaia di Euro), agli interessi pagati sui finanziamenti ed affidamenti concessi alle società del Gruppo pari a 16.199 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'IFRS16 pari a 2.742 migliaia di Euro.

Il "Free Cash Flow to Equity" ammonta a negativi 136 migliaia di Euro (positivi 6.380 migliaia di Euro al 30 Settembre 2023) ed è determinato dalla differenza tra il Flusso di Cassa gestionale Netto Totale pari a negativi 36.627 migliaia di Euro (negativi 2.515 migliaia di Euro al 30 Settembre 2023) e le variazioni sul Patrimonio Netto pari a 36.491 migliaia di Euro (8.895 migliaia di Euro al 30 Settembre 2023).

Al netto dell'effetto cambio relativo alle traduzioni degli Indebitamenti Finanziari Netti in valuta differenti dall'euro (positivo per 2.043 migliaia di Euro), della variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto dovuto all'applicazione dell'IFRS 16 pari a positivi 17.939 migliaia di Euro, della variazione dell' "Amortized cost" per positivi 1.659 migliaia di Euro, dell'adeguamento *Mark to Market Hedging* per negativi 1.200 migliaia di Euro e della variazione dell'Indebitamento Finanziario Netto dovuto all'acquisizione del marchio *Strathmore* da parte della società americana Dixon Ticonderoga Company per 2.010 migliaia di Euro, la variazione

dell'Indebitamento Finanziario Netto di Gruppo risulta quindi pari a negativi 18.195 migliaia di Euro (negativi 10.628 migliaia di Euro al 30 Settembre 2023).

Si riporta nel seguito il dettaglio delle “Disponibilità Liquide Nette” d’inizio e di fine periodo:

	Settembre 2024	Dicembre 2023	Settembre 2023
<i>valori in migliaia di Euro</i>			
<b>Cassa ed altre disponibilità liquide nette iniziali</b>	<b>124.807</b>	<b>107.546</b>	<b>107.546</b>
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	125.851	111.209	111.209
Scoperti di conto corrente	(1.044)	(3.663)	(3.663)
<b>Cassa ed altre disponibilità liquide nette finali</b>	<b>50.595</b>	<b>124.807</b>	<b>71.144</b>
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	52.459	125.851	71.942
Scoperti di conto corrente	(1.865)	(1.044)	(797)

## 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 Settembre 2024 e al 31 Dicembre 2023:

30 settembre 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	130.205	207.946	906	49	-	27.965	367.071
Immobili, Impianti e Macchinari	58.612	29.205	12.380	1.720	333	(251)	101.999
Attività Biologiche	-	-	-	1.241	-	-	1.241
<b>Totale Immobilizzazioni Materiali e Immateriali</b>	<b>188.817</b>	<b>237.151</b>	<b>13.286</b>	<b>3.010</b>	<b>333</b>	<b>27.714</b>	<b>470.311</b>
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(76)</i>						
Rimanenze	110.269	98.245	36.434	11.796	1.673	(11.046)	247.371
Crediti Commerciali e Altri Crediti	87.817	54.145	41.254	9.259	1.711	(39.396)	154.790
Debiti Commerciali e Altri Debiti	(66.544)	(30.948)	(25.116)	(8.229)	(2.034)	39.641	(93.230)
Altre Attività e Passività Correnti	(2.572)	739	263	(191)	(22)	-	(1.783)
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>128.970</b>	<b>122.181</b>	<b>52.835</b>	<b>12.635</b>	<b>1.328</b>	<b>(10.801)</b>	<b>307.148</b>
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(14.224)</i>	<i>(6.411)</i>	<i>8.640</i>	<i>(518)</i>	<i>1.711</i>		
<b>Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.</b>	<b>(146.101)</b>	<b>(151.272)</b>	<b>(22.676)</b>	<b>11.190</b>	<b>(5.286)</b>	<b>(7.462)</b>	<b>(321.607)</b>
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(49.248)</i>	<i>25.060</i>	<i>11.173</i>	<i>-</i>	<i>5.553</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
Immobili, Impianti e Macchinari	60.788	39.123	20.075	2.878	461	-	123.325
Attività Biologiche	-	-	-	1.241	-	-	1.241
<b>Totale Immobilizzazioni Materiali e Immateriali</b>	<b>192.737</b>	<b>256.237</b>	<b>21.134</b>	<b>4.182</b>	<b>461</b>	<b>27.846</b>	<b>502.597</b>
<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
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>106.883</b>	<b>102.664</b>	<b>54.868</b>	<b>12.552</b>	<b>1.378</b>	<b>(15.329)</b>	<b>263.016</b>
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(19.149)</i>	<i>538</i>	<i>2.456</i>	<i>(428)</i>	<i>1.254</i>		
<b>Indebitamento Finanziario Netto - Gruppo F.I.L.A.</b>	<b>(110.949)</b>	<b>(170.912)</b>	<b>(30.742)</b>	<b>9.571</b>	<b>(5.322)</b>	<b>4.942</b>	<b>(303.412)</b>
<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 Settembre 2024 e al 30 Settembre 2023:

<b>30 settembre 2024</b>	<b>Europa</b>	<b>Nord America</b>	<b>Centro - Sud America</b>	<b>Asia</b>	<b>Resto del Mondo</b>	<b>Consolidamento</b>	<b>Gruppo F.I.L.A.</b>
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Ricavi	233.195	255.634	83.187	25.508	2.757	(106.860)	493.422
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(61.784)</i>	<i>(8.717)</i>	<i>(20.696)</i>	<i>(15.662)</i>	<i>(1)</i>	-	-
<b>Margine Operativo Lordo</b>	29.551	52.825	12.899	3.127	249	(126)	98.525
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	12.528	39.504	10.593	1.921	72	4.054	68.673
Risultato della Gestione Finanziaria	10.394	(7.642)	(7.235)	497	(244)	(14.477)	(18.706)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(13.745)</i>	<i>(1.133)</i>	<i>629</i>	<i>(511)</i>	<i>283</i>		
Risultato di Periodo	19.493	24.100	2.254	2.084	(171)	(11.738)	36.022
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	74	339	-	183	-	-	596
<b>Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.</b>	19.419	23.761	2.254	1.901	(171)	(11.738)	35.426

<b>30 settembre 2023</b>	<b>Europa</b>	<b>Nord America</b>	<b>Centro - Sud America</b>	<b>Asia</b>	<b>Resto del Mondo</b>	<b>Consolidamento</b>	<b>Gruppo F.I.L.A.</b>
<i>Valori in migliaia di Euro</i>							
Ricavi	231.708	275.789	86.114	136.768	2.625	(118.851)	614.153
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(62.822)</i>	<i>(8.886)</i>	<i>(20.273)</i>	<i>(26.868)</i>	<i>(2)</i>	-	-
<b>Margine Operativo Lordo</b>	26.986	49.829	12.119	24.439	(56)	681	113.998
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	14.020	39.996	9.271	18.748	(240)	596	82.391
Risultato della Gestione Finanziaria	12.087	(10.568)	(5.482)	148	(353)	(23.456)	(27.624)
<i>di cui Intercompany</i>	<i>(22.659)</i>	<i>(911)</i>	<i>382</i>	<i>(468)</i>	<i>200</i>	-	-
Risultato di Periodo	23.941	22.518	2.005	14.678	(592)	(23.041)	39.509
Risultato del periodo di Competenza di Terzi	178	232	-	5.695	-	-	6.105
<b>Risultato di Periodo del Gruppo F.I.L.A.</b>	23.762	22.285	2.005	8.984	(592)	(23.041)	33.404

## 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 Settembre 2024 e al 30 Settembre 2023:

30 settembre 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	1.614	2.010	5	-	-	3.629
Immobili, Impianti e Macchinari	2.120	918	1.637	18	15	4.707
<b>Investimenti Netti</b>	<b>3.734</b>	<b>2.928</b>	<b>1.642</b>	<b>18</b>	<b>15</b>	<b>8.336</b>

  

30 settembre 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	1.462	-	-	32	-	1.494
Immobili, Impianti e Macchinari	4.020	1.006	1.066	17.627	61	23.780
<b>Investimenti Netti</b>	<b>5.484</b>	<b>1.006</b>	<b>1.066</b>	<b>17.659</b>	<b>61</b>	<b>25.274</b>

## Fatti di rilievo successivi al periodo

---

Nel mese di Ottobre 2024, a seguito degli eventi atmosferici avversi in Francia, il sito produttivo di Annonay ha subito danni sia agli impianti produttivi che alle giacenze di magazzino. La società ha immediatamente aperto il sinistro con la compagnia di assicurazione ed attivato un comitato di gestione specifico.

Al momento, sono in corso tutte le attività di ripristino dei macchinari e la quantificazione dei danni.

## 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 India, Messico e negli Stati Uniti.

La crescita economica del Gruppo attesa nei prossimi mesi sarà ancora guidata dalle *performance* di rilievo 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, la cui "*learning curve*" ha comportato fino al primo semestre del 2024 un rallentamento dell'evasione degli ordini con un impatto sui ricavi.

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 crescita organica stabile (a cambi costanti), di una marginalità in miglioramento rispetto al 2023 e di una generazione di cassa in linea con le migliori aspettative dell'anno.

## Azioni proprie

---

Alla data del 30 Settembre 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).

## Principi contabili e criteri di valutazione

---

Il Bilancio Consolidato Intermedio del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2024, predisposto dagli Amministratori della F.I.L.A. S.p.A., è stato redatto in coerenza con i principi e metodi contabili adottati per la redazione della Relazione finanziaria annuale, basati sul principio del costo storico nonché utilizzando il presupposto della continuità aziendale.

## II - Bilancio consolidato del Gruppo F.I.L.A. al 30 Settembre 2024

### Prospetti contabili di bilancio consolidato

#### Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria

<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 Settembre 2024	31 Dicembre 2023
<b>Attività</b>	<b>1.117.324</b>	<b>1.191.009</b>
<b>Attività Non Correnti</b>	<b>656.292</b>	<b>687.245</b>
Attività Immateriali	367.071	378.031
Immobili, Impianti e Macchinari	101.999	123.325
Attività Biologiche	1.241	1.241
Attività Finanziarie Non Correnti	1.237	746
Partecipazioni Valutate al Patrimonio Netto	164.684	160.377
Altre Partecipazioni	26	26
Attività per Imposte Anticipate	20.036	23.454
Altri Crediti	-	45
<b>Attività Correnti</b>	<b>461.032</b>	<b>503.764</b>
Attività Finanziarie Correnti	3.319	1.162
Attività per Imposte Correnti	3.093	12.556
Rimanenze	247.371	264.375
Crediti Commerciali ed Altri Crediti	154.790	99.821
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti	52.459	125.851
<b>Passività e Patrimonio Netto</b>	<b>1.117.324</b>	<b>1.191.009</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>569.927</b>	<b>573.953</b>
Capitale Sociale	46.986	46.986
Riserva Negativa per Azioni Proprie in Portafoglio	(2.966)	(2.966)
Riserve	126.915	130.426
Utili Riportati a Nuovo	359.914	224.775
Utili dell'Esercizio	35.426	170.648
<b>Patrimonio Netto di Gruppo</b>	<b>566.275</b>	<b>569.870</b>
<b>Patrimonio Netto di Terzi</b>	<b>3.652</b>	<b>4.082</b>
<b>Passività Non Correnti</b>	<b>396.512</b>	<b>429.490</b>
Passività Finanziarie Non Correnti	323.305	356.642
Strumenti Finanziari	2.077	877
Benefici a Dipendenti	9.804	10.078
Fondi per Rischi ed Oneri	934	895
Passività per Imposte Differite	60.139	60.803
Altri Debiti	254	195
<b>Passività Correnti</b>	<b>150.885</b>	<b>187.566</b>
Passività Finanziarie Correnti	52.003	72.905
Fondi per Rischi ed Oneri Correnti	777	926
Passività per Imposte Correnti	4.876	8.080
Debiti Commerciali e Altri Debiti	93.230	105.656

## Prospetto del conto economico complessivo

<i>valori in migliaia di Euro</i>	30 Settembre 2024	30 Settembre 2023
Ricavi	493.422	614.153
Proventi	6.832	6.572
<b>Totale Ricavi e Proventi</b>	<b>500.253</b>	<b>620.724</b>
Costi per Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercì	(202.254)	(273.036)
Costi per Servizi e per Godimento Beni di Terzi	(80.683)	(90.852)
Altri Costi Diversi	(4.461)	(7.567)
Variatione Materie Prime, Semilavorati, Lavori in Corso e Prodotti Finiti	(13.027)	(17.416)
Costo del Lavoro	(101.304)	(117.857)
Ammortamenti	(26.011)	(31.106)
Ripristini (Svalutazioni) di Crediti Commerciali e Altri Crediti	445	(489)
Ripristini (Svalutazioni) di Altre Attività	(4.286)	(11)
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>(431.581)</b>	<b>(538.333)</b>
<b>Risultato Operativo</b>	<b>68.673</b>	<b>82.391</b>
Proventi Finanziari	5.621	6.610
Oneri Finanziari	(28.634)	(34.888)
Proventi/Oneri da Partecipazioni Valutate con il Metodo del Patrimonio Netto	4.306	654
<b>Risultato della Gestione Finanziaria</b>	<b>(18.706)</b>	<b>(27.624)</b>
<b>Utile prima delle Imposte</b>	<b>49.966</b>	<b>54.767</b>
Imposte Correnti	(11.934)	(16.199)
Imposte Differite ed Anticipate	(2.009)	941
<b>Totale Imposte sul reddito</b>	<b>(13.944)</b>	<b>(15.257)</b>
<b>Risultato del Periodo</b>	<b>36.022</b>	<b>39.509</b>
<i>Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi</i>	<i>596</i>	<i>6.105</i>
<i>Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante</i>	<i>35.426</i>	<i>33.404</i>
<b>Altri Componenti del Conto Economico Complessivo che possono essere riclassificati successivamente nel risultato dell'esercizio</b>	<b>(5.631)</b>	<b>4.418</b>
Differenza di Traduzione	(4.555)	2.422
Riserva <i>Cash flow hedge</i>	(1.201)	1.996
Effetto Fiscale	126	-
<b>Altri Componenti del Conto Economico Complessivo che non possono essere riclassificati successivamente nel risultato dell'esercizio</b>	<b>548</b>	<b>(916)</b>
Utili/(Perdite) Attuariali per Beneficiari a Dipendenti	697	(1.247)
Effetto Fiscale	(148)	331
<b>Altri Componenti di Conto Economico Complessivo al netto degli effetti fiscali</b>	<b>(5.083)</b>	<b>3.502</b>
<b>Risultato del Conto Economico Complessivo</b>	<b>30.940</b>	<b>43.011</b>
<i>Risultato del periodo attribuibile ad interessenze di terzi</i>	<i>559</i>	<i>6.152</i>
<i>Risultato del periodo attribuibile ai soci della controllante</i>	<i>30.381</i>	<i>36.859</i>
<b>Risultato per azione:</b>		
<i>base</i>	<i>0,70</i>	<i>0,66</i>
<i>diluito</i>	<i>0,68</i>	<i>0,64</i>

## Prospetto delle variazioni del 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>														
<b>31 Dicembre 2022</b>	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
Altri 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)
<b>Risultato del periodo e utili (perdite) rilevate direttamente a patrimonio netto</b>	-	(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)
<b>31 Dicembre 2023</b>	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
<i>valori in migliaia di Euro</i>														
<b>31 Dicembre 2023</b>	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									35.426	35.426		596	596	36.022
Altri componenti del conto economico complessivo					548	(1.076)	(4.518)			(5.045)	(38)		(38)	(5.083)
Altre Variazioni dell'esercizio						1.533				1.533	(8)		(8)	1.525
<b>Risultato del periodo e utili (perdite) rilevate direttamente a patrimonio netto</b>	-	-	-	-	548	457	(4.518)	-	35.426	31.914	(46)	596	551	32.465
Destinazione risultato dell'esercizio 2023								170.648	(170.648)	-	7.988	(7.988)	-	-
Distribuzione di dividendi								(35.509)		(35.509)	(981)		(981)	(36.491)
<b>30 Settembre 2024</b>	46.986	(2.966)	9.396	154.614	(1.121)	(23.523)	(12.453)	359.914	35.426	566.275	3.055	596	3.652	569.927

## Rendiconto Finanziario consolidato

<i>Valori in migliaia di Euro</i>	<b>30 Settembre 2024</b>	<b>30 Settembre 2023</b>
<b>Risultato del Periodo</b>	<b>36.022</b>	<b>39.509</b>
<b>Rettifiche per costi non monetari ed altro:</b>	<b>62.513</b>	<b>80.823</b>
Ammortamenti delle Attività Immateriali e degli Immobili, Impianti e Macchinari	18.235	22.286
Ammortamenti delle Attività Immateriali e degli Immobili, Impianti e Macchinari <i>Right of use</i>	7.776	8.820
Svalutazioni e Ripristini di valore delle Attività Immateriali e degli Immobili, Impianti e Macchinari	4.286	11
Svalutazione Crediti e Magazzino	(1.615)	3.286
Accantonamenti per TFR e per Beneficiari a Dipendenti	1.432	1.922
Effetto cambio attività e passività in valuta su Operazioni Commerciali	(182)	1.728
Plusvalenze/Minusvalenze da cessione Attività Immateriali e Immobili, Impianti e Macchinari	(68)	(111)
Proventi ed Oneri Finanziari Netti	23.012	28.278
Proventi ed Oneri da Partecipazioni	(4.306)	(654)
Totale Imposte	13.944	15.257
<b>Integrazioni per:</b>	<b>(11.989)</b>	<b>(14.703)</b>
Pagamento Imposte sul Reddito	(5.489)	(12.341)
Differenze Cambio non realizzate su Attività e Passività in valuta	(4.500)	(1.021)
Differenze Cambio realizzate su Attività e Passività in valuta	(2.000)	(1.340)
<b>Flusso di Cassa da Attività Operativa prima delle Variazioni del CCN</b>	<b>86.547</b>	<b>105.630</b>
<b>Variazioni del Capitale Circolante Netto:</b>	<b>(59.634)</b>	<b>(42.341)</b>
Variazione Rimanenze	14.197	14.619
Variazione Crediti Commerciali e Altri Crediti	(62.158)	(39.821)
Variazione Debiti Commerciali e Altri Debiti	(11.053)	(16.200)
Variazione Altre attività /Altre passività	(6)	(166)
Variazione TFR e Beneficiari a Dipendenti	(615)	(774)
<b>Flusso di Cassa Netto da Attività Operativa</b>	<b>26.913</b>	<b>63.288</b>
Totale (Investimenti)/Disinvestimenti in Attività Immateriali	(3.629)	(1.494)
Totale (Investimenti)/Disinvestimenti in Immobili, Impianti e Macchinari	(4.639)	(23.668)
Totale (Investimenti)/Disinvestimenti in Partecipazioni	-	(8.185)
Totale (Investimenti)/Disinvestimenti in Altre Attività Finanziarie	(1.437)	(1.303)
Interessi ricevuti	603	1.025
<b>Flusso di Cassa Netto da Attività di Investimento</b>	<b>(9.102)</b>	<b>(33.625)</b>
Totale Variazione Patrimonio Netto (dividendi pagati e acquisto azioni proprie)	(36.491)	(8.895)
Oneri Finanziari	(16.199)	(23.226)
Oneri Finanziari <i>IFRS16</i>	(2.742)	(4.243)
Totale Incremento/(Decremento) Finanziamenti ed altre Passività finanziarie	(32.786)	(33.076)
Totale Incremento/(Decremento) Finanziamenti ed altre Passività finanziarie <i>IFRS16</i>	(7.602)	(7.885)
<b>Flusso di Cassa Netto da Attività di Finanziamento</b>	<b>(95.819)</b>	<b>(77.325)</b>
Differenza di traduzione	(4.555)	2.422
Altre variazioni patrimoniali non monetarie	8.352	8.839
<b>Flusso di Cassa Netto del Periodo</b>	<b>(74.212)</b>	<b>(36.402)</b>
Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti al netto dei Conti Correnti Bancari Passivi all'inizio del periodo	124.807	107.546
<b>Disponibilità Liquide e Mezzi Equivalenti al Netto dei Conti Correnti Bancari Passivi a fine periodo</b>	<b>50.595</b>	<b>71.144</b>

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".

	Settembre 2024	Dicembre 2023	Settembre 2023
<i>valori in migliaia di Euro</i>			
<b>Cassa ed altre disponibilità liquide nette iniziali</b>	<b>124.807</b>	<b>107.546</b>	<b>107.546</b>
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	125.851	111.209	111.209
Scoperti di conto corrente	(1.044)	(3.663)	(3.663)
<b>Cassa ed altre disponibilità liquide nette finali</b>	<b>50.595</b>	<b>124.807</b>	<b>71.144</b>
Cassa ed altre disponibilità liquide equivalenti	52.459	125.851	71.942
Scoperti di conto corrente	(1.865)	(1.044)	(797)

## Allegati

### Allegato 1 - Elenco delle società incluse nel perimetro di consolidamento e delle altre partecipazioni

Denominazione sociale	Stato di residenza della società	Segment IFRS 8 <sup>1</sup>	Anno di Acquisizione della società	Quota di possesso diretta (F.I.L.A. S.p.A.)	Quota di possesso indiretta	% di possesso Gruppo F.I.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.I.L.A. Nordic AB <sup>2</sup>	Svezia	EU	2008	0,00%	50,00%	50,00%	Johann Froescheis Lyra Bleistift-Fabrik GmbH & Co. KG	Integrale	50,00%
FILA Stationary 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.I.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.I.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.I.L.A. Chile Ltda Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Beijing F.I.L.A.-Dixon Stationery Company Ltd.	Cina	AS	2005	0,00%	100,00%	100,00%	Dixon Ticonderoga Company	Integrale	0,00%
Xinjiang F.I.L.A.-Dixon Plantation Company Ltd.	Cina	AS	2008	0,00%	100,00%	100,00%	Beijing F.I.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.I.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.	Integrale	0,00%
Canson Art & Craft Yixing Co., Ltd.	Cina	AS	2015	0,00%	100,00%	100,00%	Beijing F.I.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 Co. 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 <sup>2</sup>	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 terzo trimestre del 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 - Relazione Finanziaria Intermedia

GIOTTO 1890-94 *tratto* DAS  LYRA  MAIMERI DALER  ROWNEY  LUKAS  PRINCETON ARTIST BRUSH ST CUTHBERTS MILL CANSON Strathmore



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

12 Novembre 2024

### **Attestazione del Dirigente Preposto – Relazione Finanziaria Intermedia (rif. art. 154-bis, comma 2)**

Il sottoscritto Cristian Nicoletti, Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di F.I.L.A. S.p.A.,

dichiara

in conformità a quanto previsto dal comma 2 dell'art. 154- bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n.58, che l'informativa contabile contenuta nella presente Relazione Finanziaria Intermedia al 30 Settembre 2024 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

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. / RIVA 08391050963  
P.I. internazionale CEE IT 08391050963  
Tel. +39 02 38105.1 Fax +39 02 3538546

E-Mail: [fila@fila.it](mailto:fila@fila.it) - Web: [www.fila.it](http://www.fila.it)  
Capitale Sociale  
Euro 46.986.772,68 int. versato  
C.C.I.A.A. Milano n. Rsa 2022589

Stabilimento di Rufina (Firenze):

Via Meucci 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](http://www.fila.it)

