



Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato i Risultati Preliminari dell'esercizio 2007 e le Future Prospettive di Sviluppo del Gruppo

CRESCONO IL FATTURATO CONSOLIDATO (1.190 MILIONI DI EURO, +6,1%) E L'UTILE NETTO (51 MILIONI DI EURO, +36,2%) DELL'ESERCIZIO 2007 RISPETTO AL 2006.

ULTERIORE CRESCITA PREVISTA NEL 2008 E NEL MEDIO TERMINE

Risultati Preliminari(*) dell'esercizio 2007:

- ***Vendite nette a 1.190 milioni di euro, +6,1% (+10,2% a cambi costanti)***
- ***EBITDA a 175 milioni di euro, +7,9% (pari al 14,7% delle vendite)***
- ***Utile Operativo a 137 milioni di euro, +9,3% (pari all'11,5% delle vendite)***
- ***Utile netto a 51 milioni di euro, +36,2% (pari al 4,3% delle vendite)***
- ***Posizione finanziaria a 515 milioni di euro (531,8 milioni a fine 2006)***
- ***Free Cash Flow positivo per 10 milioni di euro (-31 milioni nel 2006)***
- ***Dividendo previsto in sostanziale crescita***

Padova, 22 febbraio 2008 – Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha esaminato oggi i risultati preliminari dell'esercizio 2007, che saranno approvati nel corso del prossimo Consiglio di Amministrazione, in programma per il 28 marzo 2008. Sono stati, altresì, esaminati i dati previsionali per l'esercizio 2008 ed alcuni dei principali obiettivi di medio termine.

Vittorio Tabacchi, Presidente del Gruppo Safilo, ha dichiarato: "Il 2007 si è chiuso con il miglioramento di tutti i principali indicatori economico-finanziari e il risultato positivo di tutte le nostre griffes strategiche, incluse le nuove ed importanti licenze lanciate nel corso dell'esercizio.

Il 2007 è stato complessivamente un anno di crescita, soprattutto se escludiamo l'impatto negativo legato alla svalutazione del dollaro che ha penalizzato le vendite di circa il 4% e il margine operativo lordo del 5%. L'utile netto è migliorato di oltre il 35%, garantendoci la possibilità di proporre alla prossima Assemblea degli Azionisti un considerevole aumento del dividendo, con l'intenzione di proseguire questa politica anche in futuro.

Nel 2007 l'azienda ha iniziato a generare flussi di cassa positivi, con prospettive di miglioramento per il 2008, nonostante gli ulteriori investimenti a supporto della crescita futura.

Sulla base dei risultati ottenuti, continuiamo a focalizzarci sulla valorizzazione degli asset aziendali che ci dovranno permettere di raggiungere gli obiettivi dei prossimi anni."

Relativamente alle prospettive 2008 e di medio termine, Vittorio Tabacchi ha aggiunto: "Operiamo in un settore molto competitivo ed in un contesto economico complesso. Riteniamo che questo scenario possa essere un'opportunità. La nostra forza è rappresentata dalle griffes di lusso ed alta gamma presenti nel nostro portafoglio, di cui siamo fermamente intenzionati a rimanere il partner di riferimento.

I marchi di proprietà potranno offrirci, inoltre, forti opportunità di sviluppo, già evidenti dagli incoraggianti risultati ottenuti durante lo scorso esercizio.

Presteremo un'attenzione sempre maggiore al business *wholesale*, che resta per noi centrale e per il quale sono stati e saranno intrapresi importanti progetti di sviluppo, anche per presidiare con più decisione alcuni nuovi mercati di sbocco.

Comunicato Stampa

Ma la Safilo del futuro non sarà solo questo. Mi riferisco al crescente impegno in una presenza distributiva diretta, sulla scia dello sviluppo delle catene Solstice (USA) e Loop Vision (Spagna), che valorizzi la qualità e l'immagine dei nostri prodotti. Le recenti acquisizioni delle catene Sunglass Island (Messico) e Just Spectacles (Australia), Paesi situati in aree geografiche di significativo sviluppo per il nostro business, vanno in questa direzione.

Per il 2008, Safilo ha previsto anche il completamento di un nuovo insediamento produttivo in Cina, dove abbiamo già avviato da alcuni anni proficue collaborazioni con consolidate realtà locali.

Sono, pertanto, fiducioso che il Gruppo Safilo abbia in questi due anni gettato le basi per affrontare con nuove forze le sfide future.”

Risultati Preliminari per l'esercizio 2007

Le vendite nette del Gruppo Safilo hanno registrato un incremento del 6,1%, (+10,2% a parità di cambi), attestandosi a 1.190 milioni di euro rispetto ai 1.122 milioni di euro registrati nel 2006.

Il quarto trimestre ha fatto segnare un aumento del 2,9% (+7,9% a cambi costanti).

In progressione, nell'anno, tutti i principali mercati mondiali, con l'Asia che conferma il trend molto positivo registrato durante tutto l'anno, segnando una crescita del 15,7% (+24,1% a cambi costanti) per l'intero esercizio. L'Europa (inclusa l'Italia) ha chiuso il 2007 in aumento del 9,5%, trainata da mercati quali Francia, Germania e Paesi dell'Est, seguiti a breve distanza da Inghilterra ed Italia (quest'ultima in miglioramento del 2,3% rispetto all'anno precedente).

A cambi costanti, l'America ha registrato un tasso di crescita del 9,9% (+1,2% a cambi correnti) grazie al contributo delle nuove licenze e all'ulteriore sviluppo del canale retail.

Nel complesso, i negozi a gestione diretta, comprensivi dei 114 negozi Solstice negli Stati Uniti e dei 66 negozi Loop Vision in Spagna, hanno contribuito alle vendite di gruppo per 70 milioni di euro (+ 64,4%). Le vendite per prodotto hanno evidenziato la performance positiva delle montature da vista, in aumento dell'8,8% rispetto al 2006. Più contenuto il miglioramento degli occhiali da sole, che crescono nell'anno del 3,9% dopo due anni di incrementi di oltre il 15%.

In generale, l'esercizio 2007 è stato caratterizzato dai seguenti fattori:

- il risultato positivo delle griffes strategiche ed il contributo sostanziale delle nuove licenze;
- la buona performance dei nostri marchi di proprietà in linea con la strategia di rilancio intrapresa dal Gruppo, anche attraverso attività di pubblicità e marketing più focalizzate;
- il maggior contributo del canale retail;
- lo sfavorevole andamento dei cambi (in particolare del dollaro americano);
- alcuni oneri non ricorrenti registrati durante il primo semestre dell'anno.

L'utile lordo industriale si è attestato a 698 milioni di euro contro i 663 milioni di euro del 2006, registrando un incremento del 5,2% e un margine sulle vendite del 58,6% (59,1% nel 2006). Ad incidere su questo risultato hanno contribuito gli oneri non ricorrenti registrati nel primo semestre dell'anno e legati alla chiusura di una licenza, mentre nel secondo semestre hanno inciso il maggiore peso delle vendite nel mercato americano, nel 2007 a minore redditività, e la politica di riduzione dei prodotti a più bassa rotazione, iniziata negli ultimi mesi dell'anno.

Nel quarto trimestre 2007, l'utile lordo industriale si è attestato a 166 milioni di euro, con un'incidenza sui ricavi del 57,9% rispetto al 55,6% del 2006.

L'Ebitda si è attestato a 175 milioni di euro rispetto ai 162 milioni di euro del 2006, con un margine sulle vendite del 14,7% (14,5% nel 2006).

Alle dinamiche descritte a livello di utile lordo industriale si devono aggiungere lo sviluppo del canale retail, la maggiore incidenza delle spese pubblicitarie legate al lancio dei nuovi marchi in licenza e al rinnovato focus su alcuni marchi di proprietà, mentre si è registrato un contenimento dei costi generali e amministrativi nel business wholesale.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Comunicato Stampa

Nel quarto trimestre 2007, l'Ebitda si è attestato a 45 milioni di euro con un'incidenza sui ricavi del 15,7% rispetto al 12,3% dello stesso periodo dell'anno precedente.

Se escludiamo l'ulteriore indebolimento registrato dalla valuta statunitense durante l'ultimo trimestre dell'anno, l'Ebitda si sarebbe attestato a 48 milioni di euro.

L'utile netto di competenza del Gruppo nel 2007 è stato pari a 51 milioni di euro rispetto ai 37 milioni di euro del 2006, in crescita del 36,2% e con un'incidenza sulle vendite cresciuta dal 3,3% del 2006 al 4,3%, grazie alla sensibile riduzione degli oneri finanziari netti, appesantiti nell'esercizio 2006 da oneri non ricorrenti legati all'operazione di rifinanziamento del precedente Senior Loan.

L'utile netto del quarto trimestre è stato pari a 12 milioni di euro rispetto agli 8 milioni di euro del 2006, con un'incidenza sui ricavi passata dal 3,0% al 4,3%.

Il Capitale circolante netto è risultato in aumento del 9% rispetto al 2006, influenzato dalle seguenti dinamiche:

- la minor incidenza dei crediti commerciali, sostanzialmente in linea con l'anno precedente nonostante la crescita dei ricavi. Il miglioramento dei giorni incasso è spiegato dalla maggiore contribuzione al fatturato delle aree asiatiche;
- la contenuta crescita delle rimanenze dopo il forte incremento registrato nel secondo semestre del 2006 volto a garantire un miglior servizio alla clientela. E' migliorata, inoltre, la qualità del magazzino, grazie ad un processo di razionalizzazione dei prodotti a più bassa rotazione;
- la forte diminuzione dei debiti commerciali, cresciuti molto nella seconda metà del 2006 per la creazione delle scorte sopra menzionate.

Il Flusso monetario generato dall'attività operativa è pari nel 2007 a 53 milioni di euro rispetto alla generazione di cassa di 6 milioni di euro registrata nel 2006, beneficiando soprattutto della miglior gestione del capitale circolante e del maggior utile dell'esercizio.

Il Free Cash Flow è risultato positivo per 10 milioni di euro rispetto ad un assorbimento di 31 milioni di euro registrato nel 2006, nonostante i maggiori investimenti del periodo, destinati soprattutto all'apertura di nuovi negozi Solstice, alla normale sostituzione di impianti e attrezzature produttive e ai primi investimenti legati alla costruzione di una nuova realtà produttiva in Cina.

La Posizione finanziaria netta è diminuita a 515 milioni di euro rispetto ai 532 milioni di euro al 31 dicembre 2006, evidenziando i primi risultati delle attività volte a migliorare la generazione di cassa.

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Previsioni per l'esercizio 2008

Per l'esercizio in corso, Safilo stima una crescita del fatturato compresa tra il 4% e il 5%, con un'assunzione di cambio medio €USD per l'intero esercizio di 1.47. A cambi costanti, la crescita prevista si attesterebbe al 7%-8%.

Rimangono forti le aspettative di crescita nei mercati asiatici come Cina, India e Corea, che dovrebbero beneficiare anche dell'introduzione in ciascun Paese di alcune nuove griffe del portafoglio Safilo.

In moderato incremento i mercati europei, che si prevede possano risentire più o meno sostanzialmente dell'atteso indebolimento dell'economia americana.

In crescita il contributo atteso dal canale retail che, oltre a beneficiare delle ulteriori aperture previste per le catene Solstice negli Stati Uniti e Loop Vision in Spagna, risentirà del consolidamento delle nuove acquisizioni recentemente compiute in Messico e in Australia.

L'Ebitda si dovrebbe attestare intorno al 15%, guidato da una buona performance del margine lordo industriale, grazie agli iniziali benefici attesi sia dalle nuove politiche di sviluppo collezioni e di focalizzazione sui prodotti best seller che dal maggior contributo del retail.

I primi costi legati alle attività di avvio di una nuova realtà produttiva in Cina, operativa entro la fine dell'esercizio in corso, l'ulteriore sviluppo del canale retail e il previsto incremento delle spese pubblicitarie e di marketing andranno parzialmente a controbilanciare la sopra citata performance.

L'utile netto dell'esercizio 2008 è stimato attestarsi intorno al 4,5%-5% delle vendite anche grazie al previsto miglioramento del tax rate.

La posizione finanziaria netta si stima sostanzialmente in linea con quanto registrato nel 2007, nonostante investimenti per l'anno in significativo incremento rispetto all'anno precedente.

Obiettivi di medio-termine

Per i prossimi 3-5 anni, Safilo si pone un obiettivo di crescita media annua del fatturato del 7%-8% grazie ad una progressione mid-single digit del business wholesale e all'ulteriore sviluppo previsto per il canale retail, che si stima possa rappresentare, entro il periodo preso in esame, almeno il 20% dell'intero fatturato di Gruppo. Secondo le modalità di sviluppo già intraprese per il progetto retail, la crescita sarà alimentata sia dalle nuove aperture delle reti esistenti, sia attraverso mirate acquisizioni in mercati prioritari.

Il Gruppo si attende che l'Ebitda possa raggiungere nel medio periodo il 17%-18% delle vendite, principalmente grazie ai progetti che andranno ad incidere sull'area industriale.

Per il business retail, si prevede nel periodo un sostanziale miglioramento della marginalità legato all'entrata a regime di un numero di negozi progressivamente superiore e alla maggior integrazione verticale delle catene acquisite.

Si stima che il nuovo presidio produttivo nell'area industriale di Shanghai potrà garantire nel periodo preso in esame risparmi netti complessivi di 40-50 milioni di euro. Sempre in ambito industriale, Safilo continuerà a rimanere focalizzata sull'ottimizzazione di un'attività strategica per il Gruppo come la creazione e l'industrializzazione del prodotto.

L'atteso miglioramento dei flussi di cassa operativi, legati soprattutto all'incremento della marginalità e ad una gestione più veloce del capitale circolante, dovrebbe permettere di sostenere gli investimenti previsti nel periodo intorno ai 60-70 milioni di euro annui.

La posizione finanziaria netta è prevista mantenersi sostanzialmente stabile sui livelli attuali, permettendo così di migliorare la leva finanziaria intorno a 2,0x.

Safilo Investor Day

I dati contenuti nel presente comunicato verranno illustrati al mercato finanziario durante un incontro che si svolgerà a Milano, lunedì 25 febbraio.

Sarà possibile seguire la presentazione via conference call componendo il numero +39 02 802 09 11 (+39 02 802 09 27 per i giornalisti) e riascoltarla subito dopo componendo il numero +39 02 806 137 80 (codice di accesso: 772#). L'evento sarà accessibile anche via webcast collegandosi al sito www.safilo.com/ir.

Il Gruppo Safilo è leader nell'occhialeria di alta gamma e ai vertici mondiali nel settore dell'occhialeria da vista, da sole e per lo sport. Presente sul mercato mondiale attraverso distributori esclusivi e 30 filiali commerciali nei principali Paesi (in U.S.A., Europa ed Estremo Oriente), Safilo commercializza le collezioni a marchio proprio Safilo, Carrera, Smith, Oxydo, Blue Bay, oltre alle linee in licenza, firmate Alexander McQueen, A/X Armani Exchange, Balenciaga, Banana Republic, Bottega Veneta, BOSS by Hugo Boss, Boucheron, Diesel, 55DSL, Dior, Emporio Armani, Fossil, Giorgio Armani, Gucci, HUGO by Hugo Boss, J.Lo by Jennifer Lopez, Jimmy Choo, Juicy Couture, Kate Spade, Liz Claiborne, Marc Jacobs, Marc by Marc Jacobs, Max Mara, Max&Co., Nine West, Pierre Cardin, Saks Fifth Avenue, Stella McCartney, Valentino, Yves Saint Laurent.

Il presente comunicato è disponibile anche all'interno del sito Internet www.safilo.com.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations

Barbara Ferrante
ph. +39 049.69.85.766
mob. +39 335.57.53.588
ferranteb@safilo.com

Safilo press office

Nicoletta Chinello
ph. +39 049.69.85.379

Community consulenza nella comunicazione

ph. +39 0422.416.111 - 02.89.40.42.31
Auro Palomba – mob. +39 335.71.78.637
Giuliano Pasini - mob. +39 335.60.85.019
Marco Rubino – mob. +39 335.65.09.552

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Allegati

Ricavi per area geografica (valori in milioni di Euro)	2007 preliminare (*)		2006	Variaz. %	
		%		%	
Italia	163,3	13,7	159,7	14,2	+2,3
Europa (escluso l'Italia)	407,3	34,2	361,3	32,2	+12,7
America	423,8	35,6	418,6	37,3	+1,2
Asia	149,5	12,6	129,2	11,5	+15,7
Resto del mondo	46,5	3,9	53,2	4,8	-12,6
Totale	1.190,4	100,0	1.122,0	100,0	+6,1

Ricavi per prodotto (valori in milioni di Euro)	2007 preliminare (*)		2006	Variaz. %	
		%		%	
Montature da vista	456,3	38,3	419,5	37,4	+8,8
Occhiali da sole	641,4	53,9	617,1	55,0	+3,9
Articoli sportivi	67,9	5,7	66,1	5,9	+2,6
Altro	24,8	2,1	19,3	1,7	+28,7
Totale	1.190,4	100,0	1.122,0	100,0	+6,1

Ricavi per canale di vendita (valori in milioni di Euro)	2007 preliminare (*)		2006	Variaz. %	
		%		%	
Wholesale	1.120,7	94,1	1.079,6	96,2	+3,8
Retail	69,7	5,9	42,4	3,8	+64,4
Totale	1.190,4	100,0	1.122,0	100,0	+6,1

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Comunicato Stampa

Conto Economico Consolidato

<i>(Valori in Euro migliaia)</i>	2007 preliminare (*)	2006	Variazione %
Vendite nette	1.190.424	1.121.983	6,1%
Costo del venduto	(492.593)	(458.513)	7,4%
Utile industriale lordo	697.831	663.470	5,2%
Spese di vendita e di <i>marketing</i>	(439.612)	(415.258)	5,9%
Spese generali ed amministrative	(122.361)	(124.105)	-1,4%
Altri ricavi e spese operative, nette	1.352	1.467	-7,8%
Utile operativo	137.210	125.574	9,3%
Quota di utile/(perdita) di imprese collegate	1.772	1.513	17,1%
Oneri finanziari, netti	(45.408)	(56.015)	-18,9%
Utile prima delle imposte	93.574	71.072	31,7%
Imposte sul reddito	(39.031)	(30.259)	29,0%
Utile del periodo	54.543	40.813	33,6%
Utile del periodo di pertinenza di terzi	3.525	3.346	5,3%
Utile del periodo di pertinenza del Gruppo	51.018	37.467	36,2%
Utile per azione - base (Euro)	0,18	0,13	
Utile per azione - diluito (Euro)	0,18	0,13	

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Comunicato Stampa

Stato Patrimoniale Consolidato

<i>(Valori in Euro migliaia)</i>	31/12/2007 preliminare (*)	31/12/2006
ATTIVITA'		
Attivo corrente		
Cassa e banche	56.882	43.433
Crediti verso clienti, netti	315.793	319.517
Rimanenze	274.283	271.573
Strumenti finanziari derivati	271	1.597
Altre attività correnti	44.193	46.564
Totale attivo corrente	691.422	682.684
Attivo non corrente		
Immobilizzazioni materiali	201.858	201.951
Immobilizzazioni immateriali	23.526	22.274
Avviamento	754.920	804.911
Partecipazioni in società collegate	12.279	12.535
Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.443	3.472
Crediti per imposte anticipate	75.495	81.886
Strumenti finanziari derivati	1.608	1.921
Altre attività non correnti	8.445	1.974
Totale attivo non corrente	1.080.574	1.130.924
Totale attivo	1.771.996	1.813.608
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO		
Passivo corrente		
Debiti verso banche e finanziamenti	161.709	99.677
Debiti commerciali	194.714	228.802
Debiti tributari	20.568	20.716
Altre passività correnti	73.725	72.833
Fondi rischi diversi	803	828
Totale passivo corrente	451.519	422.856
Passivo non corrente		
Debiti verso banche e finanziamenti	409.827	475.583
Benefici a dipendenti	37.840	40.952
Fondi rischi diversi	12.789	10.478
Fondo imposte differite	11.080	13.082
Strumenti finanziari derivati	359	1.336
Altre passività non correnti	7.644	5.171
Totale passività non correnti	479.539	546.602
Totale passivo	931.058	969.458
Patrimonio netto		
Capitale sociale	71.349	70.843
Riserva sovrapprezzo azioni	747.471	751.276
Utili/(perdite) a nuovo e altre riserve	(33.540)	(22.684)
Riserva per <i>fair value</i> e per <i>cash flow</i>	(280)	1.859
Utile del periodo di pertinenza del Gruppo	51.018	37.467
Patrimonio netto di Gruppo	836.018	838.761
Patrimonio netto di terzi	4.920	5.389
Totale patrimonio netto	840.938	844.150

Nei dati sopra riportati, il **Totale passività e patrimonio netto** per il 31/12/2007 è pari a **1.771.996** e per il 31/12/2006 a **1.813.608** non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Comunicato Stampa

Rendiconto Finanziario Consolidato

<i>(Valori in Euro migliaia)</i>	2007 preliminare	2006
	(*)	
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	6.989	44.546
B - Flusso monetario da (per) attività dell'esercizio		
Utile del periodo (compreso l'utile spettante a terzi)	54.543	40.813
Ammortamenti	38.044	36.838
Stock option	557	527
(Rivalutazione) svalutazione partecipazioni	(1.145)	(1.491)
Variazione netta del fondo indennità di fine rapporto	(1.819)	4.622
Variazione netta di altri fondi	238	2.444
Interessi passivi	41.493	49.654
Imposte sul reddito	39.031	30.259
Utile dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	170.942	163.666
(Incremento) Decremento dei crediti	1.272	(41.021)
(Incremento) Decremento delle rimanenze	(12.332)	(68.548)
Incremento (Decremento) dei debiti v/. fornitori ed altri	(34.094)	28.085
Interessi passivi pagati	(43.466)	(45.284)
Imposte pagate	(29.034)	(30.559)
Totale (B)	53.288	6.339
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni materiali al netto dei disinvestimenti e del relativo fondo ammortamento	(36.690)	(35.137)
Acquisizione di controllate al netto della cassa acquisita	-	(2.321)
(Investimenti)/Disinvestimenti in partecipazioni e titoli	(85)	3.553
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	(7.052)	(2.969)
Totale (C)	(43.827)	(36.874)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	5.279	320.390
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(49.304)	(327.427)
Aumento di capitale	6.243	-
Distribuzione dividendi a terzi	(7.920)	(3.063)
Totale (D)	(45.702)	(10.100)
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(36.241)	(40.635)
Differenze nette di conversione	783	3.078
Totale (F)	783	3.078
G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E+F)	(28.469)	6.989

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni 'indicatori alternativi di performance' non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.

Dichiarazione del Dirigente Preposto, Disclaimer e Indicatori

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Francesco Tagliapietra, dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 *bis* del D. Lgs. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nei risultati preliminari del 2007 corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Disclaimer

Il documento, in particolare nelle sezioni “Previsioni per l’esercizio 2008” e “Obiettivi di medio termine”, contiene dichiarazioni previsionali (“*forward-looking statements*”) relative a futuri eventi e risultati operativi, economici e finanziari del Gruppo Safilo. Tali previsioni hanno per loro natura una componente di rischiosità e incertezza, in quanto dipendono dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri. I risultati effettivi potranno discostarsi in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori.

Indicatori alternativi di performance

Viene di seguito fornito il contenuto degli “Indicatori alternativi di performance”, non previsti dai principi contabili IFRS-EU, utilizzati nel presente comunicato al fine di consentire una migliore valutazione dell’andamento della gestione economico-finanziaria del Gruppo:

- L’Ebitda (margine operativo lordo) è calcolato da Safilo sommando all’utile operativo gli ammortamenti;
- La Posizione finanziaria netta è per Safilo la somma dei debiti verso banche e dei finanziamenti a breve e medio lungo termine, al netto della cassa attiva;
- Il Capitale investito netto è definito per Safilo quale somma dell’Attivo corrente e dell’Attivo non corrente al netto del Passivo corrente e del Passivo non corrente ad eccezione delle voci precedentemente considerate nella Posizione finanziaria netta;
- Il Free Cash Flow è per Safilo la somma del flusso monetario generato/(assorbito) dalla gestione operativa e del flusso monetario generato/(assorbito) dall’attività di investimento.

(*) Dati preliminari non soggetti a revisione contabile

Nel presente comunicato vengono utilizzati alcuni ‘indicatori alternativi di performance’ non previsti dai principi contabili IFRS-EU (EBITDA, Posizione finanziaria netta, Capitale investito netto e Free Cash Flow), il cui significato e contenuto sono illustrati in allegato, in linea con la raccomandazione CESR/05-178b pubblicata il 3 novembre 2005.