



IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI SAFILO GROUP S.P.A. APPROVA I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2012

Padova, 2 agosto 2012, ore 17.30 – Il Consiglio di Amministrazione di Safilo Group S.p.A. ha esaminato e approvato oggi i risultati del secondo trimestre e del primo semestre 2012.

Safilo ha archiviato i primi sei mesi dell'anno con vendite nette pari a 613,3 milioni di euro, che si confrontano con i 603,3 milioni di euro registrati nello stesso periodo 2011. All'andamento del periodo ha contribuito il consolidamento, a partire dal secondo trimestre 2012, della nuova acquisizione del business di Polaroid Eyewear, leader nell'ottica e nella tecnologia delle lenti polarizzate ed elemento chiave nell'ambito della strategia di sviluppo di Safilo nei segmenti 'specialist' e 'value for money'.

Il semestre è stato inoltre influenzato dall'apprezzamento del dollaro e dall'effetto del *phase-out* dei marchi Armani.

Sotto il profilo reddituale, il semestre ha registrato un utile operativo di 51,2 milioni di euro e un utile netto di 21,5 milioni di euro.

Grazie all'efficace gestione del capitale circolante, la leva finanziaria è rimasta vicina al livello raggiunto a fine 2011.

Principali dati economici

(in milioni di euro)	1° Sem. 2012	1° Sem. 2011	Var. %	Var. % *	2° Trim. 2012	2° Trim. 2011	Var. %	Var. % *
Vendite nette	613,3	603,3	+1,7%	-4,1%	324,6	302,6	+7,3%	-1,8%
Utile industriale lordo	365,3	364,3	+0,3%		191,1	181,3	+5,5%	
%	59,6%	60,4%			58,9%	59,9%		
EBITDA	70,7	80,2	-11,9%		38,4	39,5	-2,8%	
%	11,5%	13,3%			11,8%	13,1%		
Utile operativo	51,2	61,9	-17,3%		28,1	30,5	-7,8%	
%	8,3%	10,3%			8,7%	10,1%		
Utile netto del Gruppo	21,5	31,3	-31,2%		9,6	12,9	-25,9%	
%	3,5%	5,2%			3,0%	4,3%		

* a cambi e perimetro costanti. Dal secondo trimestre 2012, il perimetro di business del Gruppo Safilo include Polaroid Eyewear.

Nel secondo trimestre 2012, le vendite nette di Gruppo sono risultate in crescita del 7,3%.

La performance delle vendite organiche, che escludono l'acquisizione Polaroid, l'effetto cambi, così come gli impatti del *phase-out* Armani e dei marchi non rinnovati, Balenciaga, Nine West e Valentino, ha messo in luce una crescita del 6,1%.

Roberto Vedovotto, Amministratore Delegato del Gruppo Safilo, ha commentato:

“Il secondo trimestre 2012 ha rappresentato per Safilo un ulteriore passo avanti.

I risultati che abbiamo conseguito sono in linea con le nostre aspettative e coerenti con i nostri progetti. La marginalità operativa è migliorata rispetto a quella registrata nel primo trimestre dell'anno, e l'indebitamento netto ha raggiunto il punto più basso degli ultimi 10 anni, pur in presenza dell'acquisizione di Polaroid Eyewear.

Comunicato stampa

Sul fronte della nostra strategia industriale, abbiamo raggiunto un accordo con le parti sociali, che permetterà al Gruppo di operare in un mercato competitivo attraverso un modello produttivo efficiente, snello e flessibile.

Nel periodo, abbiamo confermato la nostra strategia di consolidamento e valorizzazione del portafoglio marchi, con l'acquisizione di Polaroid Eyewear e il rinnovo a lungo termine della partnership con il Gruppo Hugo Boss, uno dei contratti di licenza più importanti e prestigiosi per Safilo.

Questi passi rappresentano un'ulteriore evidenza del nostro impegno verso una strategia e una gestione di portafoglio selettiva, che si basa sulle azioni già intraprese negli anni in questa direzione."

Performance economico-finanziaria

Le vendite del periodo, che a partire dal secondo trimestre 2012 includono la nuova acquisizione del business di Polaroid Eyewear, sono state anche caratterizzate dalla rivalutazione del dollaro e dall'impatto negativo del progressivo *phase-out* dei marchi Armani.

Nel secondo trimestre 2012, le **vendite nette** del Gruppo si sono attestate a 324,6 milioni di euro, in crescita del 7,3% rispetto ai 302,6 milioni di euro registrati nel secondo trimestre 2011 (-1,8% a cambi e perimetro¹ costanti). Nel periodo, il business *wholesale* ha registrato un incremento del fatturato del 6,7%, a 301,2 milioni di euro rispetto ai 282,3 milioni di euro del secondo trimestre 2011 (-2,2% a cambi e perimetro¹ costanti).

Il business *retail*, rappresentato dai negozi Solstice negli Stati Uniti, ha registrato vendite di 23,4 milioni di euro rispetto ai 20,3 milioni di euro nello stesso trimestre 2011. La crescita del canale è stata del 15,3% a cambi correnti e del 3,3% a cambi costanti e si è realizzata grazie all'incremento del 6,3% delle vendite *like for like* dei negozi aperti da almeno un anno. Alla fine di giugno, il network contava 137 negozi (143 alla fine di marzo 2012 e 158 a giugno 2011).

La performance delle vendite organiche, calcolata sul portafoglio dei marchi in continuità, è stata nuovamente positiva, registrando un'accelerazione rispetto ai trend evidenziati nel primo trimestre dell'anno. All'interno del portafoglio dei marchi in licenza, le proposte dei marchi Gucci e Dior, così come le collezioni delle licenze del Gruppo Hugo Boss, Marc Jacobs e Tommy Hilfiger, hanno registrato buoni risultati nel trimestre.

Sul fronte delle *Safilo brands*, nel trimestre c'è stato il promettente debutto di "Carrera 6000", un nuovo modello dal gusto vintage, contraddistinto dalle linee sagomate dell'asta e dal materiale, interamente in Optyl.

Il primo semestre 2012 si è chiuso con vendite nette pari a 613,3 milioni di euro, in incremento dell'1,7% rispetto ai 603,3 milioni di euro registrati nello stesso periodo 2011 (-4,1% a cambi e perimetro¹ costanti). Nei primi sei mesi dell'anno, il fatturato del business *wholesale* è stato pari a 572,7 milioni di euro, in crescita dell'1,0% rispetto ai 566,8 milioni di euro del primo semestre 2011 (-4,5% a cambi e perimetro¹ costanti). Il canale retail ha invece registrato vendite pari a 40,6 milioni di euro, in crescita dell'11,2% a cambi correnti e del 2,8% a cambi costanti.

Comunicato stampa

A livello geografico, nel secondo trimestre 2012, il mercato americano ha registrato un trend di crescita sostenuto, sia nel business delle montature da vista, caratterizzato dalla forte presenza del Gruppo presso il canale degli ottici indipendenti negli Stati Uniti, che in quello degli occhiali da sole, come testimonia la crescita del 6,3% delle vendite *like for like* dei negozi Solstice.

Nel trimestre, le vendite dell'area hanno raggiunto 130,6 milioni di euro, in crescita del 14,3% rispetto ai 114,3 milioni di euro registrati nel secondo trimestre 2011 (+4,0% a cambi e perimetro¹ costanti).

Nel periodo, hanno trovato slancio le vendite dei marchi sviluppati in esclusiva per il mercato americano, mentre nel segmento high-end si sono messi in luce soprattutto i marchi del Gruppo Hugo Boss, Gucci, Jimmy Choo e Céline.

Le vendite nei mercati dell'America Latina sono state contraddistinte dalla forte ascesa del marchio Carrera.

Nel primo semestre 2012, le vendite del mercato americano si sono attestate a 248,0 milioni di euro rispetto ai 233,0 milioni di euro nel primo semestre 2011 (+6,4% a cambi correnti, -0,6% a cambi e perimetro¹ costanti).

Nei mercati asiatici, la performance dei paesi emergenti è stata caratterizzata dalla dinamicità dei marchi del segmento lusso, a cui si è aggiunta la crescita delle vendite dei prodotti posizionati nei segmenti *fashion* e *diffusion*, tra i quali spiccano le collezioni dei marchi Tommy Hilfiger, Boss Orange e Carrera.

Viceversa, le vendite in Giappone hanno registrato una significativa contrazione.

Nel secondo trimestre, le vendite in Asia si sono attestate a 57,2 milioni di euro rispetto a 52,6 milioni di euro nel corrispondente trimestre 2011 (+8,7% a cambi correnti; -2,2% a cambi e perimetro¹ costanti).

Nel primo semestre 2012, le vendite dell'area hanno raggiunto 106,1 milioni di euro, in crescita del 6,2% rispetto a 99,9 milioni di euro nel primo semestre 2011 (-1,8% a cambi e perimetro¹ costanti).

L'Europa continua a rimanere il mercato di sbocco più difficile e contraddistinto da trend per paese e canale distributivo molto diversi.

Nel secondo trimestre 2012, i mercati dell'Europa continentale si sono nuovamente messi in evidenza per la performance positiva delle vendite organiche, che hanno trovato un'ulteriore conferma nel corso del periodo in paesi come Germania, Francia e in particolare nel canale dei grandi clienti.

Sul fronte dei mercati del bacino mediterraneo, le vendite nei tre principali paesi dell'area, Italia, Spagna e Portogallo, hanno registrato una maggior tenuta rispetto ai trimestri precedenti.

Nel secondo trimestre 2012, le vendite dell'area, principali beneficiarie del consolidamento del business Polaroid, si sono attestate a 132,5 milioni di euro rispetto a 131,7 milioni di euro nel secondo trimestre 2011 (+0,6%; -6,6% a cambi e perimetro¹ costanti).

Il primo semestre 2012 si è quindi chiuso con ricavi pari a 250,9 milioni di euro rispetto a 261,8 milioni di euro registrati nello stesso periodo 2011 (-4,2%; -7,8% a cambi e perimetro¹ costanti).

Procedendo nell'analisi del conto economico, nel secondo trimestre 2012, **il margine industriale lordo** è stato pari a 191,1 milioni di euro, in crescita del 5,5% rispetto ai 181,3 milioni di euro registrati nel secondo trimestre 2011. La marginalità industriale lorda si è attestata al 58,9% delle vendite (59,9% nel secondo trimestre 2011), influenzata dal decremento dei volumi produttivi presso gli stabilimenti italiani dovuto al progressivo *phase-out* dei marchi Armani.

Nel primo semestre 2012, il margine lordo industriale si è attestato a 365,3 milioni di euro, in linea rispetto ai 364,3 milioni di euro registrati nel primo semestre 2011.

L'utile operativo (EBIT) del Gruppo è stato pari a 28,1 milioni di euro nel secondo trimestre 2012, in contrazione del 7,8% rispetto ai 30,5 milioni di euro registrati nel secondo trimestre 2011.

Nel primo semestre 2012, l'utile operativo si è attestato a 51,2 milioni di euro, in flessione del 17,3% rispetto ai 61,9 milioni di euro del primo semestre 2011.

La redditività operativa del trimestre e del semestre è stata pari rispettivamente all'8,7% e all'8,3% delle vendite.

Comunicato stampa

L'EBITDA del secondo trimestre 2012 ha raggiunto 38,4 milioni di euro rispetto ai 39,5 milioni di euro nello stesso periodo 2011. La redditività operativa lorda è stata pari all'11,8% delle vendite (13,1% nel secondo trimestre 2011).

I primi sei mesi dell'anno si sono chiusi con un EBITDA pari a 70,7 milioni di euro, corrispondente al 11,5% delle vendite del periodo (80,2 milioni di euro, pari al 13,3% delle vendite nel primo semestre 2011).

Safilo ha chiuso il secondo trimestre 2012 con un **risultato netto di Gruppo** pari a 9,6 milioni di euro e una redditività netta del 3,0% (12,9 milioni di euro, pari al 4,3% delle vendite nel secondo trimestre 2011).

Nel periodo, gli interessi finanziari netti sono diminuiti del 26% rispetto allo stesso trimestre 2011 principalmente grazie al rimborso anticipato di 60 milioni di euro di obbligazioni *High Yield*, effettuato dal Gruppo a giugno 2011.

Nel trimestre, il forte apprezzamento del dollaro è stato invece alla base dell'impatto negativo dei differenziali cambio.

Nel primo semestre 2012, l'utile netto di Gruppo è stato di 21,5 milioni di euro, pari al 3,5% delle vendite, rispetto ai 31,3 milioni di euro nel primo semestre 2011.

Principali dati di rendiconto

(in milioni di euro)	1° Sem. 2012	1° Sem. 2011	2° Trim. 2012	2° Trim. 2011
Flusso monetario da attività operativa prima delle var. del Capitale circolante	40,0	50,8	10,2	14,0
Variazioni del Capitale circolante	1,1	(11,6)	24,4	20,9
Flusso monetario da attività operativa	41,1	39,2	34,6	34,9
Flusso monetario da (per) attività di investimento	(81,4)	(16,6)	(69,0)	(5,5)
Free Cash Flow	(40,3)	22,6	(34,4)	29,4

Nel primo semestre 2012, il **Free Cash Flow** ha messo in luce la solida generazione di cassa legata all'attività operativa, che ha beneficiato dell'utile netto del periodo e dei flussi positivi da capitale circolante, particolarmente evidenti nel secondo trimestre dell'anno.

Nel trimestre, il flusso monetario per le attività di investimento è aumentato per effetto dell'acquisizione Polaroid, che ha comportato un esborso netto di 58,4 milioni di euro. Va ricordato che tale operazione è stata finanziata per 44,3 milioni di euro da Multibrands Italy B.V., società controllata da HAL Holding N.V., attraverso un aumento di capitale riservato.

A questo investimento si è aggiunto, nel primo semestre 2012, l'incremento, dal 51,0% al 90,0%, della quota di partecipazione nella società controllata in Cina, area assolutamente strategica per lo sviluppo del Gruppo.

L'indebitamento finanziario netto a fine giugno 2012 è stato pari a 231,0 milioni di euro rispetto a 238,3 milioni di euro a fine dicembre 2011 e a 240,3 milioni di euro a fine giugno 2011.

Come previsto, a fine giugno, il Gruppo ha proceduto a rimborsare circa 80 milioni di euro del finanziamento Senior, relativo alla Facility A1 - Tranche 1, Facility A2 e A3. Tale rimborso è stato finanziato principalmente attraverso il ricorso alla cassa disponibile.

La leva finanziaria (Debito Netto/EBITDA LTM) è risultata quindi pari a 2,0x, rispetto a 1,9x a fine dicembre 2011 e a 1,95x a fine giugno 2011.

¹ Dal secondo trimestre 2012, il perimetro di business del Gruppo Safilo include Polaroid Eyewear, consolidata da aprile 2012.

Comunicato stampa

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre

Il 10 luglio, Hugo Boss Group e Safilo Group hanno annunciato il rinnovo, fino al 2020, dell'accordo di licenza per il design, la produzione e la distribuzione mondiale delle collezioni di montature da vista e occhiali da sole a marchio BOSS Black, BOSS Orange e HUGO.

Il 23 luglio, Safilo ha comunicato di aver sottoscritto, insieme alle Organizzazioni Sindacali, presso il Ministero del Lavoro e delle Politiche Sociali, l'accordo di solidarietà finalizzato alla gestione degli impatti industriali derivanti dal mancato rinnovo della licenza Armani.

L'accordo fa seguito al preliminare sottoscritto e annunciato lo scorso 15 Giugno, ne riprende integralmente i contenuti e ne declina i dettagli operativi soprattutto con riferimento all'organizzazione del lavoro e alle modalità di esercizio della riduzione degli orari e dei turni.

Comunicato stampa

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili e societari Dott. Francesco Tagliapietra dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Disclaimer

Il documento potrebbe contenere 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 ed 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;
- L'indebitamento finanziario netto 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.

Conference Call

Si terrà oggi, 2 agosto 2012, alle ore 18.00 locali, la conference call con analisti e investitori, nel corso della quale verranno illustrati i principali risultati del secondo trimestre e primo semestre 2012.

Sarà possibile seguire la conference call componendo il numero +39 02 69633532 o +44 203 3645381 (per i giornalisti +39 02 69633533) e confermando il codice di accesso 3774448.

La registrazione della conference call sarà disponibile fino al 4 agosto 2012 al numero +39 02 30413127 o +44 203 4270598 (codice di accesso: 3774448#). La conference call potrà essere seguita anche attraverso webcast, nel sito www.safilo.com/it/investors.html. La presentazione è disponibile e scaricabile nel sito della società.

Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2012

Si rende noto che, entro la giornata di oggi, la relazione finanziaria semestrale - comprendente il bilancio semestrale abbreviato al 30.06.2012, la relazione intermedia sulla gestione e l'attestazione prevista dall'articolo 154-bis comma 5 del T.U.F. - verrà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e consultabile nel sito internet della Società all'indirizzo www.safilo.com/it/investors.html. Inoltre, la relazione della Società di Revisione e le eventuali osservazioni del Collegio sindacale saranno messe a disposizione del pubblico, con le medesime modalità, non appena disponibili e nei termini di legge.

Comunicato stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Conto economico consolidato

Valori in Euro migliaia	1° Semestre			2° Trimestre		
	2012	2011	Variazione %	2012	2011	Variazione %
Vendite nette	613.286	603.256	1,7%	324.564	302.592	7,3%
Costo del venduto	(247.951)	(238.961)	3,8%	(133.418)	(121.327)	10,0%
Utile industriale lordo	365.335	364.295	0,3%	191.146	181.265	5,5%
Spese di vendita e di marketing	(242.242)	(235.650)	2,8%	(125.910)	(116.391)	8,2%
Spese generali ed amministrative	(73.495)	(66.637)	10,3%	(38.410)	(34.261)	12,1%
Altri ricavi (spese operative), nette	1.588	(145)	n.s.	1.265	(133)	n.s.
Utile operativo	51.186	61.863	-17,3%	28.091	30.480	-7,8%
Quota di utile/(perdita) di imprese collegate	95	(419)	n.s.	95	(35)	n.s.
Oneri finanziari netti	(15.225)	(11.140)	36,7%	(10.692)	(8.104)	31,9%
Utile prima delle imposte	36.056	50.304	-28,3%	17.494	22.341	-21,7%
Imposte sul reddito	(13.677)	(16.889)	-19,0%	(7.605)	(8.389)	-9,3%
Utile del periodo	22.379	33.415	-33,0%	9.889	13.952	-29,1%
Interessenze di pertinenza di terzi	855	2.136	-60,0%	312	1.032	-69,8%
Utile del periodo di pertinenza del Gruppo	21.524	31.279	-31,2%	9.577	12.920	-25,9%
EBITDA	70.659	80.196	-11,9%	38.403	39.506	-2,8%
Utile per azione - base (Euro)	0,364	0,550		0,153	0,227	
Utile per azione - diluito (Euro)	0,364	0,548		0,153	0,226	

Comunicato stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Ricavi consolidati

Ricavi per area geografica	1° Semestre					
	2012		2011		Variaz. %	Variaz. % (*)
Valori in Euro milioni		%		%		
Europa	250,9	40,9	261,8	43,4	-4,2	-7,8
America	248,0	40,4	233,0	38,6	+6,4	-0,6
Asia	106,1	17,3	99,9	16,6	+6,2	-1,8
Resto del mondo	8,3	1,4	8,6	1,4	-3,5	-7,6
Totale	613,3	100,0	603,3	100,0	+1,7	-4,1

Ricavi per area geografica	2° Trimestre					
	2012		2011		Variaz. %	Variaz. % (*)
Valori in Euro milioni		%		%		
Europa	132,5	40,8	131,7	43,5	+0,6	-6,6
America	130,6	40,2	114,3	37,8	+14,3	+4,0
Asia	57,2	17,6	52,6	17,4	+8,7	-2,2
Resto del mondo	4,3	1,3	4,0	1,3	+7,5	-5,5
Totale	324,6	100,0	302,6	100,0	+7,3	-1,8

(*) a cambi e perimetro costanti

Ricavi per prodotto	1° Semestre					
	2012		2011		Variaz. %	Variaz. % (*)
Valori in Euro milioni		%		%		
Montature da vista	222,1	36,2	222,6	36,9	-0,2	-4,3
Occhiali da sole	362,0	59,0	352,0	58,3	+2,8	-3,8
Articoli sportivi	24,6	4,0	23,7	3,9	+3,8	-3,7
Altro	4,6	0,8	5,0	0,8	-8,0	-14,2
Totale	613,3	100,0	603,3	100,0	+1,7	-4,1

Ricavi per prodotto	2° Trimestre					
	2012		2011		Variaz. %	Variaz. % (*)
Valori in Euro milioni		%		%		
Montature da vista	112,7	34,7	109,4	36,2	+3,0	-3,0
Occhiali da sole	196,5	60,5	183,3	60,6	+7,2	-3,3
Articoli sportivi	12,9	4,0	8,5	2,8	+51,8	+36,7
Altro	2,5	0,8	1,4	0,5	+78,6	+51,0
Totale	324,6	100,0	302,6	100,0	+7,3	-1,8

(*) a cambi e perimetro costanti

Comunicato stampa

Sàfilo Group S.p.A.

Situazione patrimoniale -finanziaria consolidata

<i>Valori in Euro migliaia</i>	30 giugno 2012	31 dicembre 2011	Variazione
ATTIVITA'			
Attivo corrente			
Cassa e banche	56.323	90.368	(34.045)
Crediti verso clienti, netti	309.399	272.153	37.246
Rimanenze	216.607	219.735	(3.128)
Strumenti finanziari derivati	1.460	2	1.458
Altre attività correnti	52.917	58.736	(5.819)
Totale attivo corrente	636.706	640.994	(4.288)
Attivo non corrente			
Immobilizzazioni materiali	210.696	208.274	2.422
Immobilizzazioni immateriali	48.411	11.713	36.698
Avviamento	574.883	564.560	10.323
Partecipazioni in società collegate	12.333	11.871	462
Attività finanziarie disponibili per la vendita	213	194	19
Crediti per imposte anticipate	65.865	61.143	4.722
Strumenti finanziari derivati	-	-	-
Altre attività non correnti	3.090	2.272	818
Totale attivo non corrente	915.491	860.027	55.464
Totale attivo	1.552.197	1.501.021	51.176
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO			
Passivo corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	182.385	132.895	49.490
Debiti commerciali	216.788	200.024	16.764
Debiti tributari	18.619	17.043	1.576
Strumenti finanziari derivati	520	127	393
Altre passività correnti	65.180	70.993	(5.813)
Fondi rischi diversi	5.615	6.599	(984)
Totale passivo corrente	489.107	427.681	61.426
Passivo non corrente			
Debiti verso banche e finanziamenti	104.926	195.741	(90.815)
Benefici a dipendenti	35.094	32.584	2.510
Fondi rischi diversi	18.276	18.693	(417)
Fondo imposte differite	5.566	4.551	1.015
Strumenti finanziari derivati	1.663	1.245	418
Altre passività non correnti	4.627	4.784	(157)
Totale passivo non corrente	170.152	257.598	(87.446)
Totale passivo	659.259	685.279	(26.020)
Patrimonio netto			
Capitale sociale	308.700	284.110	24.590
Riserva sovrapprezzo azioni	481.163	461.491	19.672
Utili (perdite) a nuovo e altre riserve	77.050	32.080	44.970
Riserva per fair value e per cash flow	(1.875)	(1.341)	(534)
Utile (perdita) attribuibile ai soci della controllante	21.524	27.862	(6.338)
Capitale e riserve attribuibili ai soci della controllante	886.562	804.202	82.360
Interessenze di pertinenza di terzi	6.376	11.540	(5.164)
Totale patrimonio netto	892.938	815.742	77.196
Totale passività e patrimonio netto	1.552.197	1.501.021	51.176

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

Sàfilo Group S.p.A.

Rendiconto finanziario consolidato

Valori in Euro migliaia	1° Semestre	
	2012	2011
A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)	76.528	72.495
B - Flusso monetario da (per) attività del periodo		
Utile (perdita) del periodo (comprese interessenze di terzi)	22.379	33.415
Ammortamenti	19.474	18.332
Altre variaz. non monetarie che hanno contribuito al risult. del periodo	(72)	1.957
Interessi passivi, netti	9.825	12.454
Imposte sul reddito	13.677	16.889
Utile (perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante	65.283	83.047
(Incremento) Decremento dei crediti commerciali	(16.702)	(25.692)
(Incremento) Decremento delle rimanenze	13.767	20.110
Incremento (Decremento) dei debiti commerciali	7.329	(11.474)
(Incremento) Decremento degli altri crediti	1.252	3.414
Incremento (Decremento) degli altri debiti	(4.539)	2.089
Interessi passivi pagati	(9.424)	(12.950)
Imposte pagate	(15.861)	(19.364)
Totale (B)	41.104	39.180
C - Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti in immobilizzazioni materiali al netto dei disinvestimenti e del relativo fondo ammortamento	(11.802)	(9.095)
Acquisizione di controllate (al netto della cassa acquisita)	(58.359)	-
Acquisto quote da soci di minoranza	(10.155)	(6.749)
(Investimenti) Disinvestimenti in partecipazioni e titoli	(13)	212
Incremento netto immobilizzazioni immateriali	(1.058)	(937)
Totale (C)	(81.387)	(16.569)
D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Nuovi finanziamenti	42.690	60.404
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(79.773)	(61.194)
Aumento di capitale al netto delle fees pagate	44.262	-
Distribuzione dividendi	(155)	(455)
Totale (D)	7.024	(1.245)
E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(33.259)	21.366
Differenze nette di conversione	2.319	(6.689)
Totale (F)	2.319	(6.689)
G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E+F)	45.588	87.172

Comunicato stampa

Il Gruppo Safilo è leader mondiale nell'eyewear di alta gamma per il sole, la vista e lo sport. Presente a livello internazionale attraverso 30 filiali di proprietà nei principali Paesi – in America, Europa e Asia – e distributori in esclusiva, Safilo produce e commercializza le proprie collezioni – Safilo, Carrera, Polaroid, Smith Optics, Oxydo, Blue Bay – e le collezioni in licenza Alexander McQueen, A/X Armani Exchange, Balenciaga, Banana Republic, Bottega Veneta, BOSS Black, BOSS Orange, Céline, Dior, Emporio Armani, Fossil, Giorgio Armani, Gucci, HUGO, J.Lo by Jennifer Lopez, Jimmy Choo, Juicy Couture, Kate Spade, Liz Claiborne, Marc Jacobs, Marc by Marc Jacobs, Max Mara, Max&Co., Pierre Cardin, Saks Fifth Avenue, Tommy Hilfiger, Yves Saint Laurent. Per maggiori informazioni www.safilo.com

Contatti:

Safilo Group Investor Relations

Barbara Ferrante

tel. +39 049 6985766

www.safilo.com/it/investors.html