



## COMUNICATO STAMPA

### **IL GRUPPO SAFILO ANNUNCIA I RISULTATI DEL 2005: CONTINUA LA CRESCITA DEL FATTURATO E DELL'UTILE OPERATIVO ACCOMPAGNATA DA UNA FORTE CONTRAZIONE DELL'INDEBITAMENTO**

#### *Principali indicatori economici dell'esercizio 2005*

- *Fatturato consolidato del Gruppo: € 1.025,3 mln (+8,5% rispetto al 2004)*
- *EBITDA ante oneri non ricorrenti: € 163,0 mln (+11% rispetto al 2004)*
- *Utile netto ante oneri non ricorrenti: € 22,9 mln (+21,1 % rispetto al 2004)*
- *Indebitamento netto: € 479,0 mln (- 40,7% rispetto a € 807,2 mln al termine del 2004)*

Padova, 28 marzo 2006 – Il Consiglio di Amministrazione del Gruppo Safilo ha esaminato e approvato oggi il progetto di bilancio per l'anno 2005 che verrà sottoposto all'Assemblea degli Azionisti il 27 aprile p.v.

#### **Principali risultati consolidati**

I ricavi consolidati hanno superato per la prima volta il miliardo di Euro, raggiungendo 1.025,3 mln di Euro (+8,5% rispetto al 2004) grazie alla crescita registrata in tutti i maggiori mercati in cui opera il Gruppo, con l'Asia (+20%) in particolare evidenza.

I costi dell'esercizio, sia a livello operativo che finanziario, sono stati impattati da oneri non ricorrenti legati al processo di quotazione conclusosi con successo nel mese di dicembre 2005. Pertanto, al fine di evidenziare tali oneri e migliorare la comparabilità dei dati con l'anno precedente, i principali indicatori economici vengono comunicati al lordo ed al netto dei costi legati alla quotazione.

L'EBITDA ante oneri non ricorrenti ha raggiunto i 163,0 mln di Euro, in progresso dell'11% rispetto all'anno precedente. L'incidenza sul fatturato è pertanto cresciuta dal 15,5% del 2004 al 15,9% nel 2005. Tale miglioramento è conseguenza sia dell'indubbio apprezzamento del mercato per le più recenti collezioni del Gruppo sia delle politiche di contenimento dei costi che, già da tempo, vanno nella direzione di un netto miglioramento delle performance economiche.

L'EBITDA post oneri non ricorrenti si è attestato a 153,0 mln di Euro, in crescita del 4,3% rispetto al 2004. Il risultato operativo ante oneri non ricorrenti ha raggiunto i 127,9 mln di Euro (post oneri non ricorrenti 117,9 mln di Euro), in miglioramento del 14,9% rispetto al 2004.

I costi finanziari sono stati fortemente penalizzati dalle differenze cambio (15,0 mln di Euro) e dai costi eccezionali legati all'operazione di quotazione che, in seguito al rimborso dei finanziamenti in essere, ha comportato dei maggiori oneri e l'accelerazione dell'ammortamento dei costi legati alla ristrutturazione dell'indebitamento (per un totale di 19,5 mln di Euro). L'utile netto ante oneri non ricorrenti è pari a 22,9 mln di Euro in miglioramento del 21,1% rispetto ai 18,9 mln di Euro del 2004. L'utile post oneri non ricorrenti risulta pari a 3,1 mln di Euro.

L'indebitamento netto si è fortemente ridotto (-40,7% da 807,2 mln di Euro a 479,0 mln di Euro) e questo permetterà al Gruppo di operare nei prossimi anni con una struttura finanziaria finalmente equilibrata.

Vittorio Tabacchi, Presidente del Gruppo Safilo, nel commentare i risultati raggiunti, ha dichiarato: "Il 2005 è stato un anno storico per il nostro Gruppo. Attraverso i risultati raggiunti e la quotazione in Borsa si è realizzato un progetto di crescita organica iniziato 4 anni fa con l'obiettivo di rafforzare la struttura azionaria e finanziaria di Safilo. Il raggiungimento di tali traguardi ci permette di cogliere le sfide future con la serenità e la forza che ci derivano dai vantaggi competitivi di sempre: prodotto, distribuzione selettiva e servizio al cliente."

*Il Gruppo Safilo è leader nell'occhialeria di alta gamma e ai vertici mondiali nel settore dell'occhialeria da vista, da sole, moda e per lo sport.*

*Presente sul mercato mondiale attraverso distributori esclusivi e 28 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, Bottega Veneta, Boucheron, Christian Dior, Diesel, 55DSL, Emporio Armani, Giorgio Armani, Gucci, Imatra, Marc Jacobs, Max Mara, Oliver, Pierre Cardin, Polo Ralph Lauren, Stella McCartney, Valentino, Yves Saint Laurent. A queste si aggiungono, esclusivamente per il mercato americano, le collezioni: Fossil, Juicy Couture, Nine West, Kate Spade, Saks Fifth Avenue, Liz Claiborne e J.Lo by Jennifer Lopez.*

Ufficio stampa  
Safilo Group  
tel. 0039 049 6985459

*Il presente comunicato è disponibile anche all'interno del sito Internet [www.safilo.com](http://www.safilo.com).*

## Dati di sintesi consolidati<sup>1</sup>

Dati economici (in milioni di Euro)	2005	%	2004	%
Ricavi netti	1.025,3	100,0	944,7	100,0
Costo del venduto	(416,5)	40,6	(381,5)	40,4
Margine lordo industriale	608,8	59,4	563,2	59,6
Ebitda <i>ante costi operativi non ricorrenti</i> <sup>2</sup>	163,0	15,9	146,8	15,5
Ebitda <i>post costi operativi non ricorrenti</i> <sup>2</sup>	153,0	14,9	146,8	15,5
Utile operativo <i>ante costi operativi non ricorrenti</i> <sup>2</sup>	127,9	12,5	111,3	11,8
Utile operativo <i>post costi operativi non ricorrenti</i> <sup>2</sup>	117,9	11,5	111,3	11,8
Utile pre-tax <i>ante oneri finanziari non ricorrenti</i> <sup>2</sup>	30,6	3,0	41,8	4,4
Utile pre-tax <i>post oneri finanziari non ricorrenti</i> <sup>2</sup>	11,1	1,1	41,8	4,4
Utile dell'esercizio di pert. del Gruppo <i>ante oneri non ric.</i> <sup>2</sup>	22,9	2,2	18,9	2,0
Utile dell'esercizio di pert. del Gruppo <i>post oneri non ric.</i> <sup>2</sup>	3,1	0,3	18,9	2,0

Dati patrimoniali (in milioni di Euro)	2005	%	2004	%
Totale attività	1.844,5	100,0	1.604,2	100,0
Capitale circolante netto	245,1	13,3	229,3	14,3
Posizione finanziaria netta	479,0	26,0	807,2	50,3
Patrimonio netto consolidato	827,2	44,8	445,4	27,8
Capitale investito	238,7	12,9	234,1	14,6

Indicatori finanziari (in milioni di Euro)	2005	2004
Autofinanziamento	35,6	61,2
Variazione capitale circolante netto operativo	(2,3)	(5,2)
Impieghi netti per investimenti	(37,3)	(28,6)
Fonti di finanziamento	39,6	(19,1)

Dati borsistici (in Euro)	2005	2004
Utile per azione base	0,02	0,10
Utile per azione diluito	0,02	0,10
Prezzo massimo telematico	4,940	nd
Prezzo minimo telematico	4,713	nd
N. medio di azioni in circolazione	151.978.671	nd
N. azioni che compongono il capitale sociale <sup>3</sup>	283.372.852	49.200.000

<sup>1</sup> Alcune poste relative all'esercizio chiuso al 31.12.2004 sono state modificate rispetto a quelle presenti nel Prospetto Informativo presentato ai fini della quotazione a seguito dell'omologazione da parte della Comunità Europea dell'amendment allo IAS 39 emesso in data 14 aprile 2005 relativo alle operazioni di copertura dei flussi di cassa.

<sup>2</sup> Per costi operativi/finanziari non ricorrenti si intendono un insieme di costi derivanti direttamente dall'operazione di quotazione quali consulenze, compensi al personale, maggiori oneri per rimborsi anticipati di finanziamenti e accelerazione dell'ammortamento delle relative fees.

<sup>3</sup> Al 31 dicembre 2004 il valore nominale delle azioni che componevano il capitale sociale era pari a Euro 1,00 mentre al 31 dicembre 2005 tale valore è pari a Euro 0,25.

Bilancio consolidato Safilo Group S.p.A.<sup>4</sup>

*Conti Economici Consolidati per gli esercizi chiusi al 31 Dicembre 2005 e 31 Dicembre 2004*

<i>(Valori in Euro migliaia)</i>	Esercizio 2005	Esercizio 2004
Vendite nette	1.025.274	944.740
Costo del venduto	(416.505)	(381.529)
<b>Utile industriale lordo</b>	<b>608.769</b>	<b>563.211</b>
Spese di vendita e di <i>marketing</i>	(379.419)	(344.067)
Spese generali ed amministrative	(102.572)	(106.964)
Altri ricavi e spese operative, nette	1.069	(866)
Costi operativi non ricorrenti <sup>5</sup>	(9.978)	-
<b>Utile operativo</b>	<b>117.869</b>	<b>111.314</b>
Quota di utile/(perdita) di imprese collegate	1.532	(42)
Oneri finanziari, netti	(88.767)	(69.428)
Oneri finanziari non ricorrenti <sup>5</sup>	(19.507)	-
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>11.127</b>	<b>41.844</b>
Imposte sul reddito	(4.810)	(19.855)
<b>Utile dell'esercizio</b>	<b>6.317</b>	<b>21.989</b>
Utile di pertinenza di terzi	3.220	3.123
<b>Utile di pertinenza del Gruppo</b>	<b>3.097</b>	<b>18.866</b>
<b>Utile per azione - base<sup>6</sup></b>	<b>0,02</b>	<b>0,10</b>
<b>Utile per azione - diluito<sup>6</sup></b>	<b>0,02</b>	<b>0,10</b>

<sup>4</sup> Alcune poste relative all'esercizio chiuso al 31.12.2004 sono state modificate rispetto a quelle presenti nel Prospetto Informativo presentato ai fini della quotazione a seguito dell'omologazione da parte della Comunità Europea dell'amendment allo IAS 39 emesso in data 14 aprile 2005 relativo alle operazioni di copertura dei flussi di cassa.

<sup>5</sup> Per costi operativi/finanziari non ricorrenti si intendono un insieme di costi derivanti direttamente dall'operazione di quotazione quali consulenze, compensi al personale, maggiori oneri per rimborsi anticipati di finanziamenti e accelerazione dell'ammortamento delle relative fees.

<sup>6</sup> Al 31 dicembre 2004 il valore nominale delle azioni che componevano il capitale sociale era pari a Euro 1,00 mentre al 31 dicembre 2005 tale valore è pari a Euro 0,25.

Stati Patrimoniali Consolidati al 31 Dicembre 2005 e 31 Dicembre 2004

(Valori in Euro migliaia) 31/12/2005 31/12/2004

**ATTIVITA'**

**Attivo corrente**

Cassa e banche	173.232	33.835
Crediti verso clienti, netti	307.558	274.067
Rimanenze	208.802	192.196
Attività destinate alla vendita	2.984	-
Altre attività correnti	31.679	31.746
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>724.255</b>	<b>531.844</b>

**Attivo non corrente**

Immobilizzazioni materiali	193.603	195.768
Immobilizzazioni immateriali	25.580	21.226
Avviamento	797.734	795.774
Partecipazioni in società collegate	13.492	10.167
Attività finanziarie disponibili per la vendita	6.009	6.897
Crediti per imposte anticipate	81.263	40.663
Altre attività non correnti	2.571	1.826
<b>Totale attivo non corrente</b>	<b>1.120.252</b>	<b>1.072.321</b>

**Totale attivo** 1.844.507 1.604.165

**PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO**

**Passivo corrente**

Debiti verso banche e finanziamenti a breve termine	184.006	122.981
Debiti commerciali	192.286	173.606
Debiti tributari	20.872	19.183
Altre passività a breve termine	82.888	67.421
Fondi rischi diversi	128	136
<b>Totale passivo corrente</b>	<b>480.180</b>	<b>383.327</b>

**Passivo non corrente**

Prestiti a medio lungo termine	468.242	718.006
Benefici a dipendenti	39.424	34.607
Fondi rischi diversi	8.644	6.356
Fondo imposte differite	10.969	8.019
Altre passività non correnti	9.836	8.479
<b>Totale passività non correnti</b>	<b>537.115</b>	<b>775.467</b>

**Totale passivo** 1.017.295 1.158.794

**Patrimonio netto**

Capitale sociale	70.843	49.200
Riserva sovrapprezzo azioni	751.276	406.217
Utili/(perdite) a nuovo e altre riserve	358	(27.643)
Riserva per <i>fair value</i> e Riserva per <i>cash flow</i>	(3.899)	(6.342)
Utile del periodo di pertinenza del Gruppo	3.097	18.866
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>821.675</b>	<b>440.298</b>

**Patrimonio netto di terzi** 5.537 5.073

**Totale patrimonio netto** 827.212 445.371

**Totale passività e patrimonio netto** 1.844.507 1.604.165

*Rendiconto Finanziario Consolidato per gli esercizi chiusi al 31 Dicembre 2005 e al 31 Dicembre 2004*

(Valori in Euro migliaia)	31/12/2005	31/12/2004
<b>A - Disponibilità monetarie nette iniziali (Indebitamento finanziario netto a breve)</b>	<b>18.191</b>	<b>23.636</b>
<b>B - Flusso monetario da (per) attività dell'esercizio</b>		
Utile (perdita) del periodo (compreso l'utile spettante a terzi)	6.317	21.989
Ammortamenti	35.197	35.505
(Rivalutazione) svalutazione partecipazioni	2.644	770
Variazione netta del fondo indennità di fine rapporto	4.812	6.217
Variazione netta di altri fondi	2.232	(4.476)
Interessi passivi	88.114	67.586
Imposte sul reddito	4.810	19.855
<b>Utile (perdita) dell'attività di esercizio prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>144.126</b>	<b>147.446</b>
(Incremento) Decremento dei crediti	(28.396)	8.213
(Incremento) Decremento delle rimanenze	(2.314)	(37.153)
Incremento (Decremento) dei debiti v/. fornitori ed altri	28.423	23.727
Interessi passivi pagati	(71.085)	(59.947)
Imposte pagate	(37.429)	(26.642)
<b>Totale (B)</b>	<b>33.325</b>	<b>55.644</b>
<b>C - Flusso monetario da (per) attività di investimento</b>		
Investimenti in immobilizzazioni materiali al netto dei disinvestimenti e del relativo fondo ammortamento	(27.737)	(26.643)
Investimenti in partecipazioni e titoli	-	287
Disinvestimenti in partecipazioni e titoli	-	227
Incremento immobilizzazioni immateriali	(9.602)	(2.491)
<b>Totale (C)</b>	<b>(37.339)</b>	<b>(28.620)</b>
<b>D - Flusso monetario da (per) attività finanziarie</b>		
Nuovi finanziamenti	24.967	29.864
Rimborso quota finanziamenti a terzi	(190.382)	(49.003)
c/c destinato al rimborso High Yield	(105.000)	-
c/c destinato al pagamento degli interessi su P.O.C.	(3.534)	-
Aumento di capitale netto	313.639	-
Distribuzione dividendi a terzi	(3.025)	(3.149)
<b>Totale (D)</b>	<b>36.665</b>	<b>(22.288)</b>
<b>E - Flusso monetario del periodo (B+C+D)</b>	<b>32.651</b>	<b>4.736</b>
Differenze nette di conversione	(4.621)	(4.735)
Altre variazioni di patrimonio netto	(1.675)	(5.446)
<b>Totale (F)</b>	<b>(6.296)</b>	<b>(10.181)</b>
<b>G - Disponibilità monetaria netta finale (Indebitamento finanziario netto a breve) (A+E+F)</b>	<b>44.546</b>	<b>18.191</b>