



BRUNELLO CUCINELLI

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2014

(In migliaia di Euro)

Periodo chiuso al 31 dicembre

	2014	2013
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE		
Utile netto dell'esercizio	31,787	29,575
<i>Rettifiche per riconciliare l'Utile netto al flusso di cassa generato / (assorbito) dalle attività operative:</i>		
Ammortamenti	13,712	11,225
Accantonamenti a Passività per benefici ai dipendenti	170	99
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri / fondo obsolescenza / fondo svalutazione crediti	1,999	1,806
Variatione delle Altre passività non correnti	2,447	932
Minusvalenze / (Plusvalenze) da cessione immobilizzazioni	(673)	(878)
Pagamenti di Passività per benefici ai dipendenti	(178)	(100)
Pagamenti per Fondi per rischi ed oneri	(130)	(302)
Variatione netta di Imposte differite attive e passive	(2,362)	(1,405)
Variatione di <i>fair value</i> strumenti finanziari	3,728	(879)
<i>Variationi nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(2,113)	2,772
Rimanenze	(25,945)	(14,129)
Debiti commerciali	(6,664)	(463)
Altre attività e passività correnti	(1,758)	(4,699)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	14,020	23,554
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in Immobili, impianti e macchinari	(29,601)	(24,543)
Investimenti in Attività immateriali	(4,351)	(6,944)
Investimenti in Attività finanziarie	(1,369)	(308)
Acquisizione SAS White Flannel al netto della cassa acquisita	(549)	
Acquisizione Pearl Flannel S.p.r.l. al netto della cassa acquisita	(443)	
Acquisizione ramo d'azienda d'Avenza Fashion S.p.A. al netto della cassa acquisita	(84)	
Acquisizione Brunello Cucinelli (England) Ltd al netto della cassa acquisita		(3,197)
Acquisizione quota minoranza Brunello Cucinelli Marittima Srl		(82)
Cessione di Immobili, impianti e macchinari e <i>key money</i>	2,464	1,337
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(33,933)	(33,737)
FLUSSO DI CASSA DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	88,148	13,600
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(42,641)	(6,571)
Variatione netta delle passività finanziarie a breve termine	(6,832)	1,954
Variatione netta delle passività finanziarie a lungo termine	(1,025)	3,258
Distribuzione di dividendi	(7,955)	(5,794)
Variatione di patrimonio netto	3,518	2,744
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	33,213	9,191
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	13,300	(992)
EFFETTO DEI CAMBI SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (E)	1,208	(377)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (F)	38,676	40,045
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F)	53,184	38,676
Informazioni aggiuntive:		
Interessi pagati	2,079	1,717
Imposte sul reddito pagate	17,765	18,465