



BRUNELLO CUCINELLI

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016

(In migliaia di Euro)

Periodo chiuso al 31 dicembre

	2016	2015
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE		
Utile netto dell'esercizio	37.119	32.949
<i>Rettifiche per riconciliare l'Utile netto al flusso di cassa generato / (assorbito) dalle attività operative:</i>		
Ammortamenti	20.047	18.149
Accantonamenti a Passività per benefici ai dipendenti	69	58
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri / fondo obsolescenza / fondo svalutazione crediti	2.363	1.620
Variazione delle Altre passività non correnti	271	2.011
Minusvalenze / (Plusvalenze) da cessione immobilizzazioni	124	42
Pagamenti di Passività per benefici ai dipendenti	(105)	(134)
Pagamenti per Fondi per rischi ed oneri	-	(354)
Variazione netta di Imposte differite attive e passive	(255)	(3.214)
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari	1.251	(2.607)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(1.410)	(603)
Rimanenze	(8.903)	(14.083)
Debiti commerciali	(6.916)	1.549
Altre attività e passività correnti	884	494
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	44.539	35.877
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in Immobili, impianti e macchinari	(25.393)	(32.340)
Investimenti in Attività immateriali	(4.220)	(7.797)
Investimenti in Attività finanziarie	(165)	(696)
Investimenti in Titoli detenuti per la negoziazione	(1.964)	-
Cessione di Immobili, impianti e macchinari e <i>key money</i>	360	260
Attività destinate alla vendita	765	-
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(30.617)	(40.573)
FLUSSO DI CASSA DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	-	39.430
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(15.524)	(27.923)
Erogazioni/(Rimborsi) finanziamenti a breve termine	1.860	11.690
Variazione netta delle passività finanziarie a breve termine	7.203	(16.047)
Variazione netta delle passività finanziarie a lungo termine	68	(1.061)
Distribuzione di dividendi	(8.889)	(8.435)
Variazione di patrimonio netto	(731)	444
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(16.013)	(1.902)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(2.091)	(6.598)
EFFETTO DEI CAMBI SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (E)	444	1.038
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (F)	48.075	53.635
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F)	46.428	48.075
Informazioni aggiuntive:		
Interessi pagati	2.174	2.577
Imposte sul reddito pagate	17.511	17.192