



BRUNELLO CUCINELLI

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017

(In migliaia di Euro)

	Periodo chiuso al 31 dicembre	
	2017	2016
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE		
Utile netto dell'esercizio	52.485	37.119
<i>Rettifiche per riconciliare l'Utile netto al flusso di cassa generato / (assorbito) dalle attività operative:</i>		
Ammortamenti	22.755	20.047
Accantonamenti a Passività per benefici ai dipendenti	124	69
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri / fondo obsolescenza / fondo svalutazione crediti	2.780	2.363
Variazione delle Altre passività non correnti	3.629	271
Minusvalenze / (Plusvalenze) da cessione immobilizzazioni	163	124
Pagamenti di Passività per benefici ai dipendenti	(79)	(105)
Pagamenti per Fondi per rischi ed oneri	(330)	-
Variazione netta di Imposte differite attive e passive	(1.058)	(255)
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari	(3.809)	1.251
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	882	(1.410)
Rimanenze	(2.998)	(8.903)
Debiti commerciali	9.040	(6.916)
Altre attività e passività correnti	2.157	884
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	85.741	44.539
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in Immobili, impianti e macchinari	(23.743)	(25.393)
Investimenti in Attività immateriali	(3.728)	(4.220)
Investimenti in Attività finanziarie	(752)	(165)
Investimenti/disinvestimenti in Titoli detenuti per la negoziazione	1.964	(1.964)
Acquisizione Brunello Cucinelli Russ OOO al netto della cassa acquisita	(8.334)	-
Cessione di Immobili, impianti e macchinari e <i>key money</i>	393	360
Attività destinate alla vendita	-	765
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(34.200)	(30.617)
FLUSSO DI CASSA DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	39.013	-
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(20.773)	(15.524)
Erogazioni/(Rimborsi) finanziamenti a breve termine	(25.512)	1.860
Variazione netta delle passività finanziarie a breve termine	(9.597)	7.203
Variazione netta delle passività finanziarie a lungo termine	(2.326)	68
Distribuzione di dividendi	(11.048)	(8.889)
Variazione di patrimonio netto	(2.936)	(731)
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(33.179)	(16.013)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	18.362	(2.091)
EFFETTO DEI CAMBI SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (E)	(1.837)	444
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (F)	46.428	48.075
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F)	62.953	46.428
Informazioni aggiuntive:		
Interessi pagati	2.003	2.174
Imposte sul reddito pagate	8.106	17.511