



BRUNELLO CUCINELLI

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Periodo chiuso al 31 dicembre	
	2018	2017
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE		
Utile netto dell'esercizio	51.042	52.485
<i>Rettifiche per riconciliare l'Utile netto al flusso di cassa generato / (assorbito) dalle attività operative:</i>		
Ammortamenti	25.605	22.755
Accantonamenti a Passività per benefici ai dipendenti	97	124
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri / fondo obsolescenza / fondo svalutazione crediti	1.179	2.780
Variazione delle Altre passività non correnti	911	3.629
Minusvalenze / (Plusvalenze) da cessione immobilizzazioni	52	163
Pagamenti di Passività per benefici ai dipendenti	(283)	(79)
Pagamenti per Fondi per rischi ed oneri	-	(330)
Variazione netta di Imposte differite attive e passive	(1.248)	(1.058)
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari	6.277	(3.809)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(16.614)	882
Rimanenze	(7.284)	(2.998)
Debiti commerciali	7.836	9.040
Altre attività e passività correnti	2.532	2.157
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	70.102	85.741
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in Immobili, impianti e macchinari	(27.327)	(23.743)
Investimenti in Attività immateriali	(15.781)	(3.728)
Investimenti in Attività finanziarie	(1.190)	(752)
Investimenti in Attività immobiliari	(678)	-
Investimenti/Disinvestimenti in Titoli detenuti per la negoziazione	(8.996)	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>	563	393
Attività destinate alla vendita	-	-
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(53.409)	(34.200)
FLUSSO DI CASSA DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	15.045	39.013
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(36.244)	(20.773)
Erogazioni/(Rimborsi) finanziamenti a breve termine	-	(25.512)
Variazione netta delle passività finanziarie a breve termine	22.650	(9.597)
Variazione netta delle passività finanziarie a lungo termine	-	(2.326)
Distribuzione di dividendi	(18.471)	(11.048)
Variazione di patrimonio netto	(6.662)	(2.936)
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(23.682)	(33.179)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(6.989)	18.362
EFFETTO DEI CAMBI SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (E)	642	(1.837)
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (F)	62.953	46.428
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F)	56.606	62.953
Informazioni aggiuntive:		
Interessi pagati	1.424	2.003
Imposte sul reddito pagate	10.784	8.106