



BRUNELLO CUCINELLI

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2019

(In migliaia di Euro)

	Periodo chiuso al 31 dicembre	
	2019	2018
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE		
Utile netto dell'esercizio	53.083	51.042
<i>Rettifiche per riconciliare l'Utile netto al flusso di cassa generato / (assorbito) dalle attività operative:</i>		
Imposte sul reddito	16.093	14.240
Ammortamenti	86.250	25.605
Accantonamenti a Passività per benefici ai dipendenti	95	97
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri / fondo obsolescenza / fondo svalutazione crediti	1.279	1.179
Variazione delle Altre passività non correnti	(11.900)	911
Minusvalenze / (Plusvalenze) da cessione immobilizzazioni	126	52
Interessi passivi	1.566	1.082
Interessi sulle passività per leasing	10.463	-
Interessi attivi	(108)	(100)
Interessi attivi su attività per leasing	(22)	-
Pagamenti di Passività per benefici ai dipendenti	(114)	(283)
Pagamenti per Fondi per rischi ed oneri	-	-
Variazione netta di Imposte differite attive e passive	(2.031)	(1.248)
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari	(855)	6.277
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	2.573	(16.614)
Rimanenze	(40.360)	(7.284)
Debiti commerciali	9.611	7.836
Interessi passivi pagati	(1.563)	(1.424)
Interessi sulle passività per leasing pagati	(10.463)	-
Interessi attivi incassati	108	100
Interessi attivi su attività per leasing incassati	22	-
Imposte sul reddito pagate	(16.401)	(10.784)
Altre attività e passività correnti	17.644	(582)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	115.096	70.102
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in Immobili, impianti e macchinari	(38.629)	(27.327)
Investimenti in Attività immateriali	(11.442)	(15.781)
Investimenti in Attività finanziarie	(625)	(1.190)
Investimenti in Attività immobiliari	(1.895)	(678)
Investimenti/Disinvestimenti in attività finanziarie correnti	(124)	(8.996)
Cessione di Immobili, impianti e macchinari e <i>key money</i>	708	563
Attività destinate alla vendita	-	-
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(52.007)	(53.409)
FLUSSO DI CASSA DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	26.950	15.045
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(28.414)	(36.244)
Variazione netta delle passività finanziarie a breve termine	29.396	22.650
Variazione netta delle passività finanziarie a lungo termine	-	-
Rimborso delle passività per leasing	(53.272)	-
Incassi delle attività finanziarie per leasing	288	-
Distribuzione di dividendi	(20.483)	(18.471)
Variazione di patrimonio netto	(6.060)	(6.662)
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(51.595)	(23.682)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	11.494	(6.989)
EFFETTO DEI CAMBI SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (E)	832	642
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (F)	56.606	62.953
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F)	68.932	56.606