



# BRUNELLO CUCINELLI

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2013<sup>6</sup>

(In migliaia di Euro)

	Periodo chiuso al 31 dicembre	
	2013	2012 riesposto
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE</b>		
Utile netto dell'esercizio	29.575	22.389
<i>Rettifiche per riconciliare l'Utile netto al flusso di cassa generato / (assorbito) dalle attività operative:</i>		
Ammortamenti e svalutazioni	11.225	7.125
Accantonamenti a Passività per benefici ai dipendenti	99	148
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri / fondo obsolescenza / fondo svalutazione crediti	1.806	1.185
Variazione delle Altre passività non correnti	932	474
Minusvalenze / (Plusvalenze) da cessione immobilizzazioni	(878)	(1.062)
Pagamenti di Passività per benefici ai dipendenti	(100)	(88)
Pagamenti per Fondi per rischi ed oneri	(302)	(12)
Variazione netta di Imposte differite attive e passive	(1.405)	(4.465)
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari	(879)	(813)
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	2.772	(186)
Rimanenze	(14.129)	(15.701)
Debiti commerciali	(463)	7.089
Altre attività e passività correnti	(4.699)	922
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)</b>	<b>23.554</b>	<b>17.005</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Investimenti in Immobili, impianti e macchinari	(24.543)	(18.634)
Investimenti in Attività immateriali	(6.944)	(7.154)
Investimenti in Attività finanziarie	(308)	(1.491)
Acquisizione Brunello Cucinelli (England) Ltd al netto della cassa acquisita	(3.197)	
Acquisizione 49% Brunello Cucinelli Marittima S.r.l.	(82)	
Cessione di Immobili, impianti e macchinari e <i>key money</i>	1.337	295
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(33.737)</b>	<b>(26.984)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	13.600	217
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(6.571)	(6.985)
Variazione netta delle passività finanziarie a breve termine	1.954	(9.147)
Variazione netta delle passività finanziarie a lungo termine	3.258	
Aumento di capitale, versamento soci e altre variazioni del patrimonio netto	2.744	60.233
Distribuzione di dividendi	(5.794)	(2.817)
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>9.191</b>	<b>41.501</b>
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)</b>	<b>(992)</b>	<b>31.522</b>
<b>EFFETTO DEI CAMBI SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (E)</b>	<b>(377)</b>	<b>(160)</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (F)</b>	<b>40.045</b>	<b>8.683</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F)</b>	<b>38.676</b>	<b>40.045</b>
Informazioni aggiuntive:		
Interessi pagati	1.717	1.998
Imposte sul reddito pagate	18.465	18.414

<sup>6</sup> A seguito dell'emendamento allo IAS 19 i dati del periodo 2012 sono stati rideterminati