

GRUPPO BRUNELLO CUCINELLI
31 DICEMBRE 2012

STATO PATRIMONIALE

(In migliaia di Euro)

	31-dic-12	di cui con parti correlate	31-dic-11	di cui con parti correlate
ATTIVITA' NON CORRENTI				
Attività immateriali	16.548		11.807	
Immobili, impianti e macchinari	41.931	6.094	28.568	4.024
Altre attività finanziarie non correnti	3.162	41	1.783	41
Imposte differite attive	7.489		3.701	
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	69.130		45.859	
ATTIVITA' CORRENTI				
Rimanenze	80.089		64.708	
Crediti commerciali	47.826	8	48.832	12
Crediti tributari	987		1.652	
Altri crediti ed attività correnti	10.384		12.592	
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	40.045		8.683	
Attività per strumenti finanziari derivati correnti	1.610		0	
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	180.941		136.467	
Attività possedute per la vendita	-		3.053	
TOTALE ATTIVITA'	250.071		185.379	

(In migliaia di Euro)

	31-dic-12	di cui con parti correlate	31-dic-11	di cui con parti correlate
PATRIMONIO NETTO				
PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO				
Capitale sociale	13.600		12.000	
Riserva sovrapprezzo azioni	57.915		-	
Altre riserve	23.824		4.026	
Risultato netto di Gruppo	22.484		20.268	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	117.823		36.294	
PATRIMONIO NETTO DI TERZI				
Capitale e riserve di terzi	2.035		933	
Risultato netto di pertinenza di terzi	(241)		757	
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.794		1.690	
TOTALE PATRIMONIO NETTO				
119.617				
PASSIVITA' NON CORRENTI				
Passività per beneficiari dipendenti	2.954		2.695	
Fondi per rischi ed oneri	950		893	
Debiti verso banche non correnti	11.559		17.611	
Debiti finanziari non correnti	219		-	
Altre passività non correnti	1.216		723	
Imposte differite passive	806		692	
Passività per strumenti finanziari derivati non correnti	423			
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	18.127		22.614	
PASSIVITA' CORRENTI				
Debiti commerciali	62.718	286	56.129	733
Debiti verso banche correnti	28.423		38.539	
Debiti finanziari correnti	15		-	
Debiti tributari	2.761		6.821	
Passività per strumenti finanziari derivati correnti	271		2.913	
Altre passività correnti	18.139		20.379	
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	112.327		124.781	
TOTALE PASSIVITA'	130.454		147.395	
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	250.071		185.379	

GRUPPO BRUNELLO CUCINELLI
31 DICEMBRE 2012

CONTO ECONOMICO

(In migliaia di Euro)

	Esercizio chiuso al 31 dicembre			
	2012	di cui con parti correlate	2011	di cui con parti correlate
Ricavi netti	279.321	50	242.635	51
Altri ricavi operativi	2.030	21	813	64
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	281.351		243.448	
Costi per materie prime e materiali di consumo	(44.461)	(55)	(47.061)	(27)
Costi per servizi	(148.956)	(1.606)	(116.034)	(881)
<i>di cui oneri non ricorrenti</i>	<i>(6.241)</i>		<i>0</i>	
Costo del personale	(42.621)	(173)	(37.710)	(172)
Altri costi operativi	(1.579)	(8)	(1.374)	(1)
Incrementi di immobilizzazioni per costi interni	295		229	
Ammortamenti	(7.125)		(5.253)	
Rettifiche di valore di attività e altri accantonamenti	(1.160)		(1.338)	
Totale costi operativi	(245.607)		(208.541)	
Risultato operativo	35.744		34.907	
Oneri finanziari	(3.942)		(3.985)	
Proventi finanziari	1.958		1.428	16
Risultato ante imposte	33.760		32.350	
Imposte sul reddito	(11.517)		(11.325)	
Risultato del periodo	22.243		21.025	
Risultato di Gruppo	22.484		20.268	
Risultato di Terzi	(241)		757	
Utile per azione base	0,34360		0,33780	
Utile per azione diluito	0,34360		0,33780	

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(In Euro)

	Esercizio chiuso al 31 dicembre	
	2012	2011
Risultato Netto del periodo (A)	22.243	21.025
<i>Altre componenti di conto economico complessivo:</i>		
Cash flow hedge	3.014	(2.033)
Imposte sul reddito	(829)	557
Effetto variazione riserva di cash flow hedge	2.185	(1.476)
Differenze di conversione di bilanci esteri	(239)	403
Totale altri utili/(perdite) al netto dell'effetto fiscale (B)	1.946	(1.073)
Totale risultato complessivo al netto delle imposte (A) + (B)	24.189	19.952
<i>Attribuibili a:</i>		
Gruppo	24.487	19.113
Terzi	(298)	839

GRUPPO BRUNELLO CUCINELLI
31 DICEMBRE 2012

(In migliaia di Euro)

Periodo chiuso al 31 dicembre

	2012	2011
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE		
Utile netto dell'esercizio	22.243	21.025
<i>Rettifiche per riconciliare l'Utile netto al flusso di cassa generato / (assorbito) dalle attività operative:</i>		
Ammortamenti	7.125	5.253
Accantonamenti a Passività per benefici ai dipendenti	348	191
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri / fondo obsolescenza / fondo svalutazione crediti	1.185	1.344
Variazione delle Altre passività non correnti	475	206
Minusvalenze / (Plusvalenze) da cessione immobilizzazioni	(1.062)	107
Pagamenti di Passività per benefici ai dipendenti	(88)	(173)
Pagamenti per Fondi per rischi ed oneri	(12)	(98)
Variazione netta di Imposte differite attive e passive	(4.520)	(1.235)
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari	(813)	922
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(186)	(816)
Rimanenze	(15.701)	(15.965)
Debiti commerciali	7.089	10.536
Altre attività e passività correnti	922	(955)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	17.005	20.342
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in Immobili, impianti e macchinari	(18.634)	(10.032)
Investimenti in Attività immateriali	(7.154)	(7.578)
Investimenti in Attività finanziarie	(1.491)	(455)
Acquisizione Max Vannucci S.r.l. al netto della cassa acquisita		(308)
Acquisizione quote minoranza di Cucinelli Holding LLC		(491)
Conguaglio in denaro da scissione immobiliare		(146)
Cessione di Immobili, impianti e macchinari e <i>key money</i>	295	4.512
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(26.984)	(14.498)
FLUSSO DI CASSA DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	217	-
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(6.985)	(7.471)
Variazione netta delle passività finanziarie a breve termine	(9.147)	8.328
Distribuzione di dividendi	(2.817)	(5.066)
Variazioni di Patrimonio Netto	60.233	-
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	41.501	(4.209)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	31.522	1.635
EFFETTO DEI CAMBI SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (E)	(160)	88
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (F)	8.683	6.960
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F)	40.045	8.683
Informazioni aggiuntive:		
Interessi pagati	1.998	2.039
Imposte sul reddito pagate	18.414	9.482