



BRUNELLO CUCINELLI

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015

(In migliaia di Euro)

Periodo chiuso al 31 dicembre

	2015	2014
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' OPERATIVE		
Utile netto dell'esercizio	32.949	31.787
<i>Rettifiche per riconciliare l'Utile netto al flusso di cassa generato / (assorbito) dalle attività operative:</i>		
Ammortamenti	18.149	13.712
Accantonamenti a Passività per benefici ai dipendenti	58	170
Accantonamenti a Fondi per rischi ed oneri / fondo obsolescenza / fondo svalutazione crediti	1.620	1.999
Variazione delle Altre passività non correnti	2.011	2.447
Minusvalenze / (Plusvalenze) da cessione immobilizzazioni	42	(673)
Pagamenti di Passività per benefici ai dipendenti	(134)	(178)
Pagamenti per Fondi per rischi ed oneri	(354)	(130)
Variazione netta di Imposte differite attive e passive	(3.214)	(2.611)
Variazione di <i>fair value</i> strumenti finanziari	(2.607)	3.728
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(603)	(2.113)
Rimanenze	(14.083)	(25.945)
Debiti commerciali	1.549	(6.664)
Altre attività e passività correnti	494	(1.758)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	35.877	13.771
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti in Immobili, impianti e macchinari	(32.340)	(29.601)
Investimenti in Attività immateriali	(7.797)	(4.351)
Investimenti in Attività finanziarie	(696)	(1.369)
Acquisizione SAS White Flannel al netto della cassa acquisita		(549)
Acquisizione Pearl Flannel S.p.r.l. al netto della cassa acquisita		(443)
Acquisizione ramo d'azienda d'Avenza Fashion S.p.A. al netto della cassa acquisita		(84)
Cessione di Immobili, impianti e macchinari e <i>key money</i>	260	2.464
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(40.573)	(33.933)
FLUSSO DI CASSA DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	39.430	80.120
Rimborso di finanziamenti a medio-lungo termine	(27.923)	(42.641)
Erogazioni/(Rimborsi) finanziamenti a breve termine	11.690	8.028
Variazione netta delle passività finanziarie a breve termine	(16.047)	(6.132)
Variazione netta delle passività finanziarie a lungo termine	(1.061)	(1.025)
Distribuzione di dividendi	(8.435)	(7.955)
Variazione di patrimonio netto	444	3.518
FLUSSO DI CASSA NETTO ASSORBITO DALLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	(1.902)	33.913
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(6.598)	13.751
EFFETTO DEI CAMBI SULLE DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE (E)	1.038	1.208
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO (F)	53.635	38.676
DISPONIBILITA' LIQUIDE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO (G=D+E+F)	48.075	53.635
Informazioni aggiuntive:		
Interessi pagati	2.577	2.079
Imposte sul reddito pagate	17.192	17.765