

Presentazione Leanus Base

OFF-WHITE OPERATING S.R.L

data elaborazione: 07/11/2020

Strettamente confidenziale

Leanus[®]
FACCIAMO PARLARE I BILANCI

Le analisi collegate agli schemi di Riclassificazione Leanus contenute nel presente documento dipendono da criteri di riclassificazione automatici o scelti dall'utente.

Per le principali fonti dati riconosciute automaticamente da Leanus (es. XBRL, civilistico italiano, bilanci spagnoli, piani dei conti standard Zucchetti, etc.) la riclassificazione degli schemi Leanus è elaborata in automatico.

I principali impatti del modello adottato riguardano le seguenti voci che influenzano, ad esempio, il valore di EBITDA, PFN, Break-even, etc.:

Conto Economico

- 4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione include la voce del bilancio civilistico A5 - Altri Ricavi

Stato Patrimoniale

- E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13) include solo le voci D4 - Debiti verso banche a Breve e a Medio Lungo Termine




Le riclassificazioni possono essere personalizzate da ciascun utente attraverso il menu Riclassificazione Manuale Leanus (in Area Pubblica o Riservata a seconda delle configurazioni).




Il documento che segue può includere anche elaborazioni che prescindono dalle logiche adottate per riclassificare gli schemi Leanus (es. Fascia MCC nuovo Modello, Schemi CE.BI, Altri schemi, etc.)

Premesse: Anagrafica

Denominazione	OFF-WHITE OPERATING S.R.L
Indirizzo sede	VIA DANIELE MANIN, 13
CAP	20121
Comune	MILANO
Provincia	MI
Codice Fiscale	08436950961
CCIAA	MI
NREA	2026193
Sede Legale	
Forma Giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Attività Economica Ateco	46421 - Commercio all'ingrosso di abbigliamento e accessori
Data di costituzione dell'impresa	15/11/2013
L'impresa appartiene al gruppo	NEW GUARDS GROUP HOLDING - HULK FINCO PLC
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	10000
Capitale Interamente Versato	NO

Executive Summary: Overview

Conto Economico (Euro)						
Mese / Anno	10/2017 (10)		10/2018		10/2019	
Equilibrio Economico						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Valore della Produzione	60.217.155	101,1	162.911.694	100,7	276.263.022	101,1
Ricavi	59.566.782	100,0	161.705.645	100,0	273.304.603	100,0
Valore Aggiunto su Consumi	30.964.870	52,0	86.199.353	53,3	152.562.822	55,8
EBITDA	13.542.367	22,7	48.496.146	30,0	96.061.599	35,1
Utile/Perdita	9.835.276	16,5	35.094.201	21,7	70.455.158	25,8

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	10/2017 (10)		10/2018		10/2019	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	1.349.131	5,0	631.123	0,7	1.302.694	0,9
Totale Attivo	27.117.100	100,0	92.129.169	100,0	144.205.297	100,0
Patrimonio Netto	10.475.806	38,6	36.770.006	39,9	72.725.165	50,4
Totale Passivo	27.117.100	100,0	92.129.169	100,0	144.205.297	100,0

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

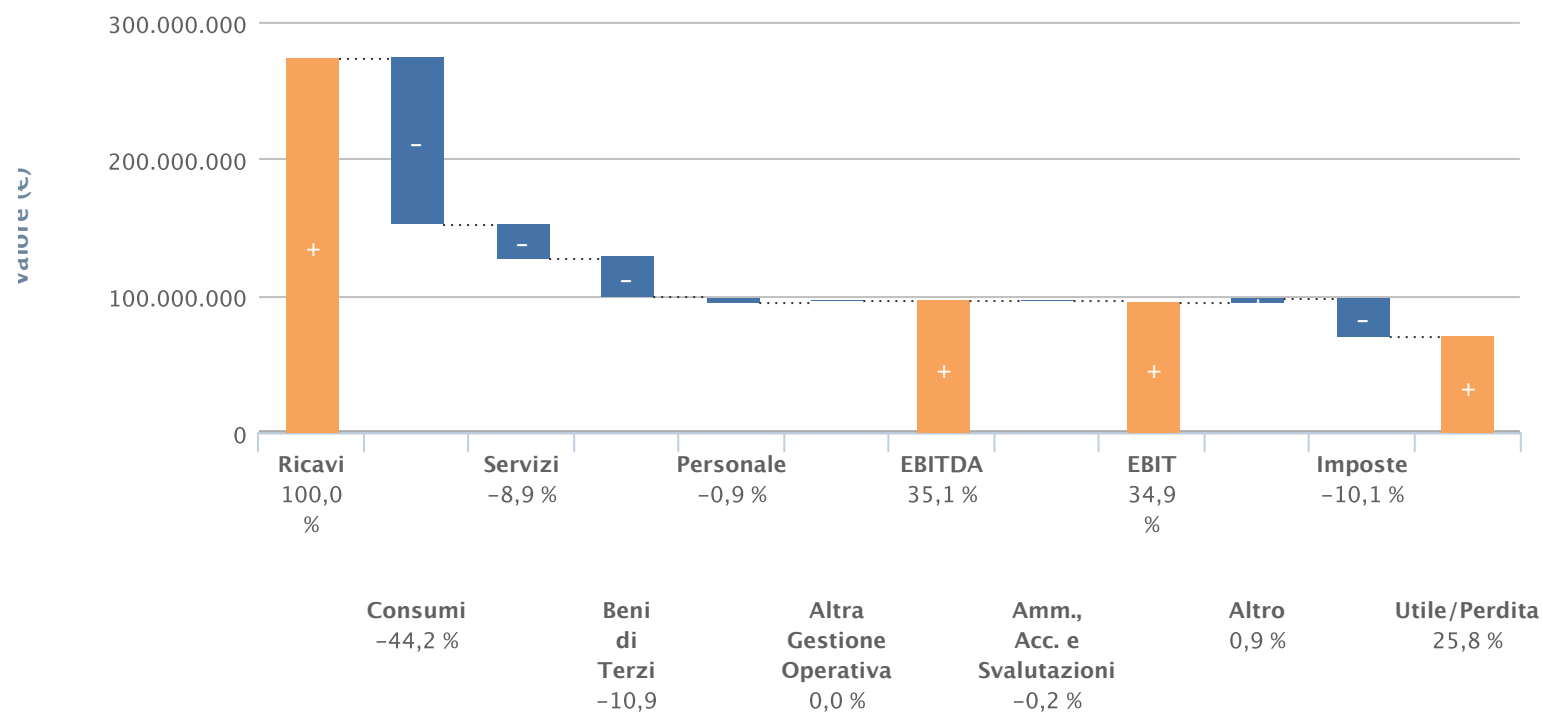
Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 10/2019 (12 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Operazioni Infragrupo Attive: 11.659.072 €
» Operazioni Infragrupo Passive: 4.681.187 €
» Costo del Personale / Ricavi: 0,90 %
» Costo del Personale: 2.465.555 €
» Probabile Utilizzo Strumenti Finanza Alternativa: 7.922 €
» Oneri Finanziari: 103 € (0,00%)
» Probabile Distribuzione Dividendi: 34.499.999 €
» Cash Flow Capitale Circolante Operativo: 75.743.967 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: 1,27
» Variazione Rimanenze: 12.715.821 €

Executive Summary: Conto Economico (classico)

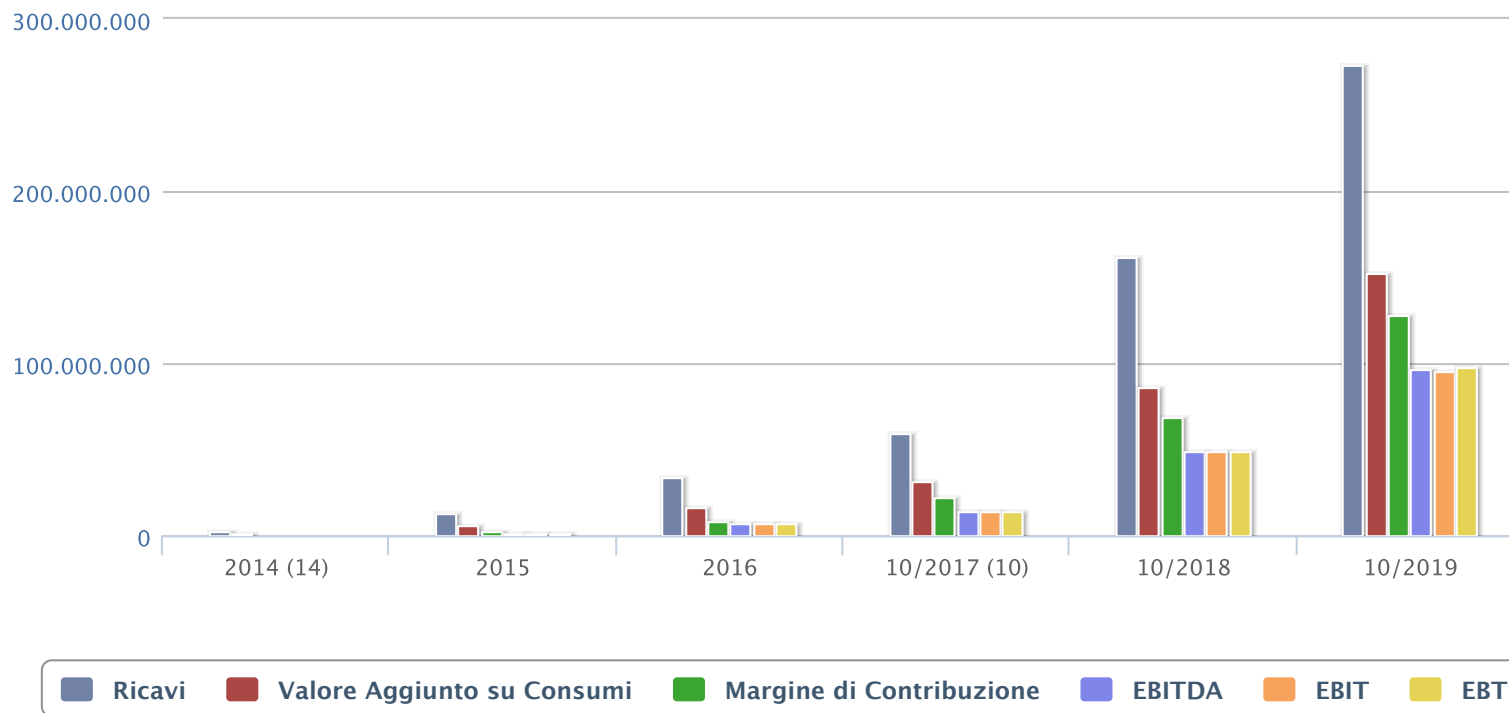
Mese/Anno	12/2014 (14)		12/2015		12/2016		10/2017 (10)		10/2018		10/2019	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	2.627.964	100	12.430.902	100	33.915.328	100	59.566.782	100	161.705.645	100	273.304.603	100
1.1 - Acquisti	-2.208.313	-84,0	-6.757.107	-54,4	-20.848.757	-61,5	-27.014.315	-45,4	-87.957.370	-54,4	-133.457.602	-48,8
1.2 - Variazione Rimanenze	1.111.227	42,3	216.480	1,7	3.749.078	11,1	-1.587.597	-2,7	12.451.078	7,7	12.715.821	4,7
1 - Consumi	-1.097.086	-41,7	-6.540.627	-52,6	-17.099.679	-50,4	-28.601.912	-48,0	-75.506.292	-46,7	-120.741.781	-44,2
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	1.530.878	58,3	5.890.275	47,4	16.815.649	49,6	30.964.870	52,0	86.199.353	53,3	152.562.822	55,8
C.1 - Servizi	-1.155.501	-44,0	-3.768.987	-30,3	-8.295.963	-24,5	-8.939.901	-15,0	-17.408.705	-10,8	-24.321.873	-8,9
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-5.022	-0,2	-131.319	-1,1	-176.842	-0,5	-7.264.230	-12,2	-18.518.771	-11,5	-29.713.795	-10,9
C.3 - Personale	-263.901	-10,0	-291.815	-2,3	-1.289.053	-3,8	-1.218.372	-2,0	-1.775.731	-1,1	-2.465.555	-0,9
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-1.424.424	-54,2	-4.192.121	-33,7	-9.761.858	-28,8	-17.422.503	-29,2	-37.703.207	-23,3	-56.501.223	-20,7
X - Altra Gestione Operativa	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
D - Margine Operativo Lordo (EBITDA) (B + C + X)	106.454	4,1	1.698.154	13,7	7.053.791	20,8	13.542.367	22,7	48.496.146	30,0	96.061.599	35,1
4.1 - Ammortamenti	-19.109	-0,7	-41.638	-0,3	-96.075	-0,3	-94.364	-0,2	-84.848	-0,1	-167.242	-0,1
4.2 - Accantonamenti	0	0,0	0	0,0	-100.000	-0,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	0	0,0	-8.526	-0,1	-22.383	-0,1	-11.689	-0,0	-79.945	-0,0	-449.617	-0,2
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	87.345	3,3	1.647.990	13,3	6.835.333	20,2	13.436.314	22,6	48.331.353	29,9	95.444.740	34,9
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	-52.189	-2,0	-36.178	-0,3	4.996	0,0	424.902	0,7	721.901	0,4	2.625.668	1,0
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	35.156	1,3	1.611.812	13,0	6.840.329	20,2	13.861.216	23,3	49.053.254	30,3	98.070.408	35,9
5 - Gestione Finanziaria	-1.047	-0,0	-26.126	-0,2	-53.606	-0,2	19.269	0,0	-229.584	-0,1	-107.632	-0,0
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	34.109	1,3	1.585.686	12,8	6.786.723	20,0	13.880.485	23,3	48.823.670	30,2	97.962.776	35,8
6 - Gestione Straordinaria	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
F - Margine Ante Imposte (EBT) (E2 + 6)	34.109	1,3	1.585.686	12,8	6.786.723	20,0	13.880.485	23,3	48.823.670	30,2	97.962.776	35,8
7 - Imposte	-31.876	-1,2	-537.391	-4,3	-2.232.795	-6,6	-4.045.209	-6,8	-13.729.469	-8,5	-27.507.618	-10,1
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	2.233	0,1	1.048.295	8,4	4.553.928	13,4	9.835.276	16,5	35.094.201	21,7	70.455.158	25,8

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2019

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 273.304.603
Dati al 10/2019



Executive Summary: Profilo Economico



Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

Mese/Anno	12/2014 (14)		12/2015		12/2016		10/2017 (10)		10/2018		10/2019	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	21.892	-6,9	124.192	-18,2	242.088	-50,2	184.103	-5,2	166.417	-1,7	603.355	-6,2
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	0	0,0	8.308	-1,2	5.109	-1,1	1.150.344	-32,4	448.007	-4,5	583.209	-6,0
3 - Immobilizzazioni Immateriali	12.845	-4,0	22.481	-3,3	61.705	-12,8	14.684	-0,4	16.699	-0,2	116.130	-1,2
4 - Fondo Ammortamento	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
A - Attivo Fisso Netto (1 + 2 + 3 + 4)	34.737	-10,9	154.981	-22,8	308.902	-64,1	1.349.131	-38,0	631.123	-6,4	1.302.694	-13,4
5.1 - Crediti Clienti	282.392	-88,7	1.690.721	-248,4	4.530.164	-939,8	1.088.869	-30,6	15.498.255	-156,6	5.841.662	-60,3
5.2 - Debiti Fornitori	-1.598.178	502,0	-3.668.007	538,8	-9.625.952	1.996,9	-4.397.878	123,8	-23.339.694	235,8	-35.190.890	363,3
5.3 - Rimanenze	1.111.227	-349,0	1.327.707	-195,0	5.076.785	-1.053,2	6.087.646	-171,3	19.338.593	-195,4	35.724.815	-368,8
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	-204.559	64,2	-649.579	95,4	-19.003	3,9	2.778.637	-78,2	11.497.154	-116,2	6.375.587	-65,8
6.1 - Altri Crediti	521.551	-163,8	1.188.399	-174,6	3.667.978	-760,9	4.562.519	-128,4	9.994.086	-101,0	18.923.878	-195,4
6.2 - Altri Debiti	-567.663	178,3	-1.362.982	200,2	-4.280.329	888,0	-12.123.423	341,2	-31.862.154	321,9	-36.050.728	372,2
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	-46.112	14,5	-174.583	25,6	-612.351	127,0	-7.560.904	212,8	-21.868.068	221,0	-17.126.850	176,8
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	-250.671	78,7	-824.162	121,1	-631.354	131,0	-4.782.267	134,6	-10.370.914	104,8	-10.751.263	111,0
7 - Fondi	-102.455	32,2	-11.581	1,7	-159.584	33,1	-119.993	3,4	-157.315	1,6	-238.514	2,5
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	-318.389	100,0	-680.762	100,0	-482.036	100,0	-3.553.129	100,0	-9.897.106	100,0	-9.687.083	100,0
Fonti												
8 - Capitale Sociale	10.000	-3,1	10.000	-1,5	10.000	-2,1	10.000	-0,3	10.000	-0,1	10.000	-0,1
9 - Riserve e Surplus	0	0,0	112	-0,0	174.481	-36,2	628.409	-17,7	1.663.684	-16,8	2.257.886	-23,3
10 - Utile/Perdita di periodo	2.233	-0,7	1.048.295	-154,0	4.553.928	-944,7	9.835.276	-276,8	35.094.201	-354,6	70.455.158	-727,3
11 - Utile Esercizi Precedenti	0	0,0	2.121	-0,3	2.121	-0,4	2.121	-0,1	2.121	-0,0	2.121	-0,0
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	12.233	-3,8	1.060.528	-155,8	4.740.530	-983,4	10.475.806	-294,8	36.770.006	-371,5	72.725.165	-750,7
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	937	-0,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	937	-0,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
14 - Liquidità	-331.559	104,1	-1.741.290	255,8	-5.222.566	1.083,4	-14.028.935	394,8	-46.667.112	471,5	-82.412.248	850,7
F - PFN (E + 14)	-330.622	103,8	-1.741.290	255,8	-5.222.566	1.083,4	-14.028.935	394,8	-46.667.112	471,5	-82.412.248	850,7
G - Totale Fonti (D + F)	-318.389	100,0	-680.762	100,0	-482.036	100,0	-3.553.129	100,0	-9.897.106	100,0	-9.687.083	100,0

Executive Summary: Analisi per Indici (Crescita, Efficienza, Redditività)

Mese/Anno	12/2014	12/2015	12/2016	10/2017	10/2018	10/2019
Mesi di Bilancio	14	12	12	10	12	12
Crescita						
Variazione Ricavi	N.A.	451,86 %	172,83 %	110,76 %	126,22 %	69,01 %
Variazione EBITDA	N.A.	1.761,07 %	315,38 %	130,38 %	198,42 %	98,08 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	-113,81 %	29,19 %	-637,11 %	-178,55 %	2,12 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	8.569,40 %	347 %	120,98 %	251 %	97,78 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	-100 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Efficienza						
Giorni Crediti Commerciali (gg)	46	49	49	6	35	8
Giorni Debiti Commerciali (gg)	200	124	119	31	68	68
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	426	74	107	64	93	107
Ciclo del Capitale Circolante d'Esercizio	272	-1	37	39	60	47
Redditività						
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	4,05 %	13,66 %	20,80 %	22,73 %	29,99 %	35,15 %
Redditività delle Vendite (ROS)	3,32 %	13,26 %	20,15 %	22,56 %	29,89 %	34,92 %
Redditività Netta	0,08 %	8,43 %	13,43 %	16,51 %	21,70 %	25,78 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	251,45 %	1.063,35 %	2.212,78 %	995,92 %	7.657,99 %	7.326,72 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	18,25 %	98,85 %	96,06 %	93,89 %	95,44 %	96,88 %

Executive Summary: Analisi per Indici (altri indici calcolati sugli schemi gestionali)

Mese/Anno	12/2014	12/2015	12/2016	10/2017	10/2018	10/2019
Mesi di Bilancio	14	12	12	10	12	12
Altri Indici calcolati sugli schemi gestionali						
Copertura Immobilizzazioni	0,35	6,84	15,35	7,76	58,26	55,83
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	1,05	0,02	0,01	0	0	0
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	122,33 %	10.605,28 %	47.405,30 %	104.758,06 %	367.700,06 %	727.251,65 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	0,54 %	17,38 %	25,21 %	38,63 %	39,91 %	50,43 %
Leva Finanziaria (D/E)	0,08	0	0	0	0	0
PFN / Patrimonio Netto	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
PFN/EBITDA	OK	OK	OK	OK	OK	OK
PFN/EBITDA di Periodo	OK	OK	OK	OK	OK	OK
Debiti Finanziari / Ricavi	0,04 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	11,34 %	10,26 %	14,78 %	20,18 %	13,08 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	12,65 %	13,58 %	23,57 %	25,23 %	26,01 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	6.989,11	952,27	948,20	3.709.547,09	690.135,42
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	25,77 %	24,49 %	51,78 %	44,29 %	49,29 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	1,11	1,71	1,90	1,83	1,27
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	1,08	1,53	0,96	1,19	1,35
EBITDA/PFN	OK	OK	OK	OK	OK	OK
EBIT / Oneri Finanziari	5.823	7.324,40	1.413,43	907,37	4.393.759,36	926.647,96
EBITDA / Oneri Finanziari	7.096,93	7.547,35	1.458,60	914,53	4.408.740,55	932.636,88
Indice di Liquidità a Breve	0,52	0,92	0,97	1,19	1,31	1,50
Indice di Liquidità	1,04	1,18	1,33	1,56	1,66	2,01
Liquidità / Ricavi	14,72 %	14,01 %	15,40 %	19,63 %	28,86 %	30,15 %
Oneri Finanziari %	1,37 %	48,03 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Oneri Finanziari / EBITDA	0,01 %	0,01 %	0,07 %	0,11 %	0 %	0 %
Oneri Finanziari / Ricavi	0 %	0 %	0,01 %	0,02 %	0 %	0 %
Costo del Personale / Costi Totali	18,53 %	6,96 %	13,20 %	6,99 %	4,71 %	4,36 %
Costo del Personale / Ricavi	10,04 %	2,35 %	3,80 %	2,05 %	1,10 %	0,90 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	183,25	22,14	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	-267,53	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Gestione Finanziaria / Ricavi	-0,04 %	-0,21 %	-0,16 %	0,03 %	-0,14 %	-0,04 %