

Analisi Leanus Base

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

data elaborazione: 08/09/2021

Strettamente confidenziale

Leanus®
FACCIAMO PARLARE I BILANCI

Premesse: Criteri di Riclassificazione

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

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

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

Denominazione	CONFORAMA ITALIA S.P.A.
Indirizzo	VIALE ALCIDE DE GASPERI, 2
CAP	20151
Comune	MILANO
Provincia	MI
Codice Fiscale	13401220150
CCIAA	MI
NREA	1646414
Situazione/Stato Impresa	ATTIVA
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
Attività Economica Ateco	47191 - Grandi magazzini
Data di costituzione dell'impresa	27/03/2001
L'impresa appartiene al gruppo	CONFORAMA HOLDING S.A.
Quotazione in borsa	NO
Capitale Sociale	200.000

Strettamente confidenziale

Valori in Euro




3/11




data elaborazione: 08/09/2021

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Overview

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

Conto Economico (Euro)						Periodi Elaborati: 7	
Mese / Anno	9/2018		9/2019		9/2020		
Equilibrio Economico							
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	
Valore della Produzione	249.681.097	108,3	256.259.866	107,0	195.697.237	107,6	
Ricavi	230.544.320	100,0	239.448.187	100,0	181.906.488	100,0	
Valore Aggiunto su Consumi	76.299.736	33,1	80.125.435	33,5	61.553.717	33,8	
Margine di Contribuzione	32.840.952	14,2	40.009.412	16,7	28.115.460	15,5	
EBITDA	-23.443.929	-10,2	-16.779.314	-7,0	-16.961.856	-9,3	
Margine Ante Gestione Fin.ria e Straord.	-17.143.562	-7,4	-15.483.018	-6,5	-14.295.644	-7,9	
Utile/Perdita	-16.503.283	-7,2	-14.952.283	-6,2	-13.535.903	-7,4	

Stato Patrimoniale (Euro)						
Mese / Anno	9/2018		9/2019		9/2020	
Equilibrio Patrimoniale						
	Totale	%	Totale	%	Totale	%
Immobilizzazioni Nette	40.409.957	36,5	35.792.323	39,4	48.008.597	49,2
Totale Attivo	110.596.668	100,0	90.880.643	100,0	97.593.870	100,0
Patrimonio Netto	13.169.865	11,9	7.017.583	7,7	13.177.813	13,5
Totale Passivo	110.596.668	100,0	90.880.643	100,0	97.593.870	100,0

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

4/11

data elaborazione: 08/09/2021

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Punti di Attenzione Ultimo Periodo

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

Punti di Attenzione Ultimo Periodo
Periodo: 9/2020 (11 mesi prima della data odierna)
» Probabile Obbligo di Revisione
» Aggiornamento capitale sociale recente: 200.000 € (-98,37%)
» Operazioni Infragrupo Attive: 197.520 €
» Operazioni Infragrupo Passive: 12.810.838 €
» Incremento Posizione Tributaria Netta: 175,05 %
» Posizione Tributaria Netta: 10.019.492 €
» Variazione Posizione Tributaria Netta: 6.376.677 €
» Cash Flow Fiscale: 6.376.677 €
» EBITDA / Cash Flow CCO: NOK
» Variazione Rimanenze: -17.100.126 €
» Break-Even Point: 342.428.641 € (-88,24%)

Executive Summary: Conto Economico (classico)

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

Mese/Anno	6/2015		6/2016		9/2016 (3)		9/2017		9/2018		9/2019		9/2020	
	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
A - Ricavi	203.194.598	100	217.434.787	100	54.271.281	100	216.535.048	100	230.544.320	100	239.448.187	100	181.906.488	100
1.1 - Acquisti	-133.357.726	-65,6	-148.091.473	-68,1	-33.076.639	-60,9	-149.530.810	-69,1	-153.652.659	-66,6	-155.402.192	-64,9	-103.252.645	-56,8
1.2 - Variazione Rimanenze	-4.937.437	-2,4	3.074.537	1,4	-3.885.720	-7,2	6.091.065	2,8	-591.925	-0,3	-3.920.560	-1,6	-17.100.126	-9,4
1 - Consumi	-138.295.163	-68,1	-145.016.936	-66,7	-36.962.359	-68,1	-143.439.745	-66,2	-154.244.584	-66,9	-159.322.752	-66,5	-120.352.771	-66,2
B - Valore Aggiunto su Consumi (A + 1)	64.899.435	31,9	72.417.851	33,3	17.308.922	31,9	73.095.303	33,8	76.299.736	33,1	80.125.435	33,5	61.553.717	33,8
C.1 - Servizi	-35.577.236	-17,5	-38.062.137	-17,5	-9.502.512	-17,5	-40.140.402	-18,5	-43.458.784	-18,9	-40.116.023	-16,8	-33.438.257	-18,4
C.2 - Godimento Beni di Terzi	-8.033.997	-4,0	-8.836.689	-4,1	-2.300.221	-4,2	-9.878.422	-4,6	-12.744.923	-5,5	-13.116.433	-5,5	-10.924.273	-6,0
C.3 - Personale	-39.298.630	-19,3	-40.269.456	-18,5	-9.310.699	-17,2	-39.960.560	-18,5	-43.539.958	-18,9	-43.672.293	-18,2	-34.153.043	-18,8
C - Totale Costi Operativi (C.1 + C.2 + C.3)	-82.909.863	-40,8	-87.168.282	-40,1	-21.113.432	-38,9	-89.979.384	-41,6	-99.743.665	-43,3	-96.904.749	-40,5	-78.515.573	-43,2
X - Altra Gestione Operativa	0	0,0	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)	-18.010.428	-8,9	-14.750.431	-6,8	-3.804.510	-7,0	-16.884.081	-7,8	-23.443.929	-10,2	-16.779.314	-7,0	-16.961.856	-9,3
4.1 - Ammortamenti	-5.903.552	-2,9	-5.220.886	-2,4	-1.238.652	-2,3	-5.301.260	-2,4	-5.776.170	-2,5	-5.802.384	-2,4	-5.933.653	-3,3
4.2 - Accantonamenti	-81.649	-0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	-571.460	-0,2	-54.240	-0,0	0	0,0
4.3 - Svalutazioni	-2.248.916	-1,1	-1.837.701	-0,8	-935.385	-1,7	-2.730.403	-1,3	-2.925.572	-1,3	-5.927.705	-2,5	-1.914.789	-1,1
E - Margine Operativo Netto (EBIT) (D + 4.1 + 4.2 + 4.3)	-26.244.545	-12,9	-21.809.018	-10,0	-5.978.547	-11,0	-24.915.744	-11,5	-32.717.131	-14,2	-28.563.643	-11,9	-24.810.298	-13,6
4.4 - Saldo Oneri/Ricavi Diversi di Gestione	10.803.614	5,3	10.027.131	4,6	3.257.640	6,0	21.474.382	9,9	15.573.569	6,8	13.080.625	5,5	10.514.654	5,8
E1 - Margine Ante Gestione Finanziaria e Straordinaria (E + 4.4)	-15.440.931	-7,6	-11.781.887	-5,4	-2.720.907	-5,0	-3.441.362	-1,6	-17.143.562	-7,4	-15.483.018	-6,5	-14.295.644	-7,9
5 - Gestione Finanziaria	1.331.579	0,7	1.225.574	0,6	194.795	0,4	1.366.592	0,6	907.295	0,4	430.912	0,2	759.741	0,4
E2 - Margine Corrente (E1 + 5)	-14.109.352	-6,9	-10.556.313	-4,9	-2.526.112	-4,7	-2.074.770	-1,0	-16.236.267	-7,0	-15.052.106	-6,3	-13.535.903	-7,4
6 - Gestione Straordinaria	6.742	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)	-14.102.610	-6,9	-10.556.313	-4,9	-2.526.112	-4,7	-2.074.770	-1,0	-16.236.267	-7,0	-15.052.106	-6,3	-13.535.903	-7,4
7 - Imposte	60.231	0,0	291.331	0,1	70.153	0,1	370.627	0,2	-267.016	-0,1	99.823	0,0	0	0,0
G - Utile/Perdita di periodo (F + 7)	-14.042.379	-6,9	-10.264.982	-4,7	-2.455.959	-4,5	-1.704.143	-0,8	-16.503.283	-7,2	-14.952.283	-6,2	-13.535.903	-7,4

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

6/11

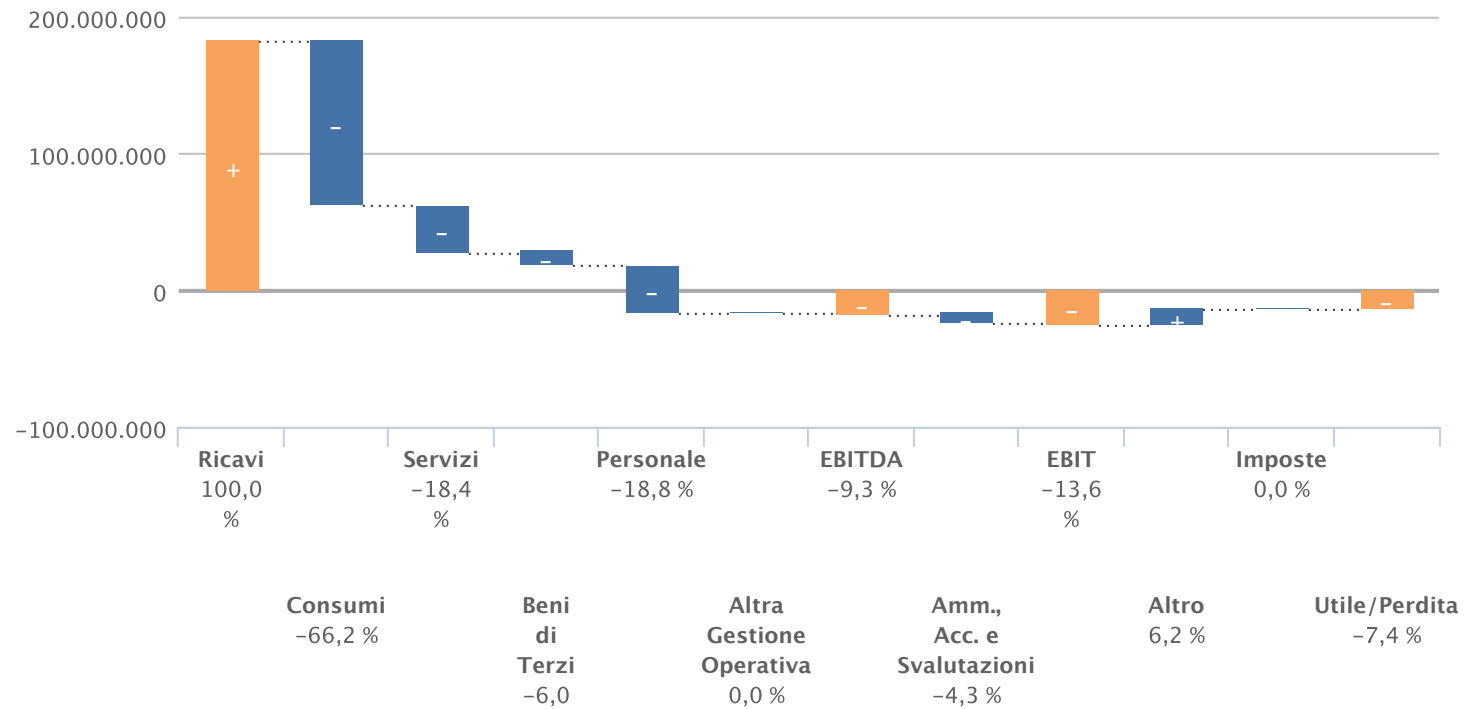
data elaborazione: 08/09/2021

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Equilibrio Economico (Classico) 2020

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

le percentuali si riferiscono ai Ricavi pari a 181.906.488
Dati al 9/2020



Strettamente confidenziale

Valori in Euro

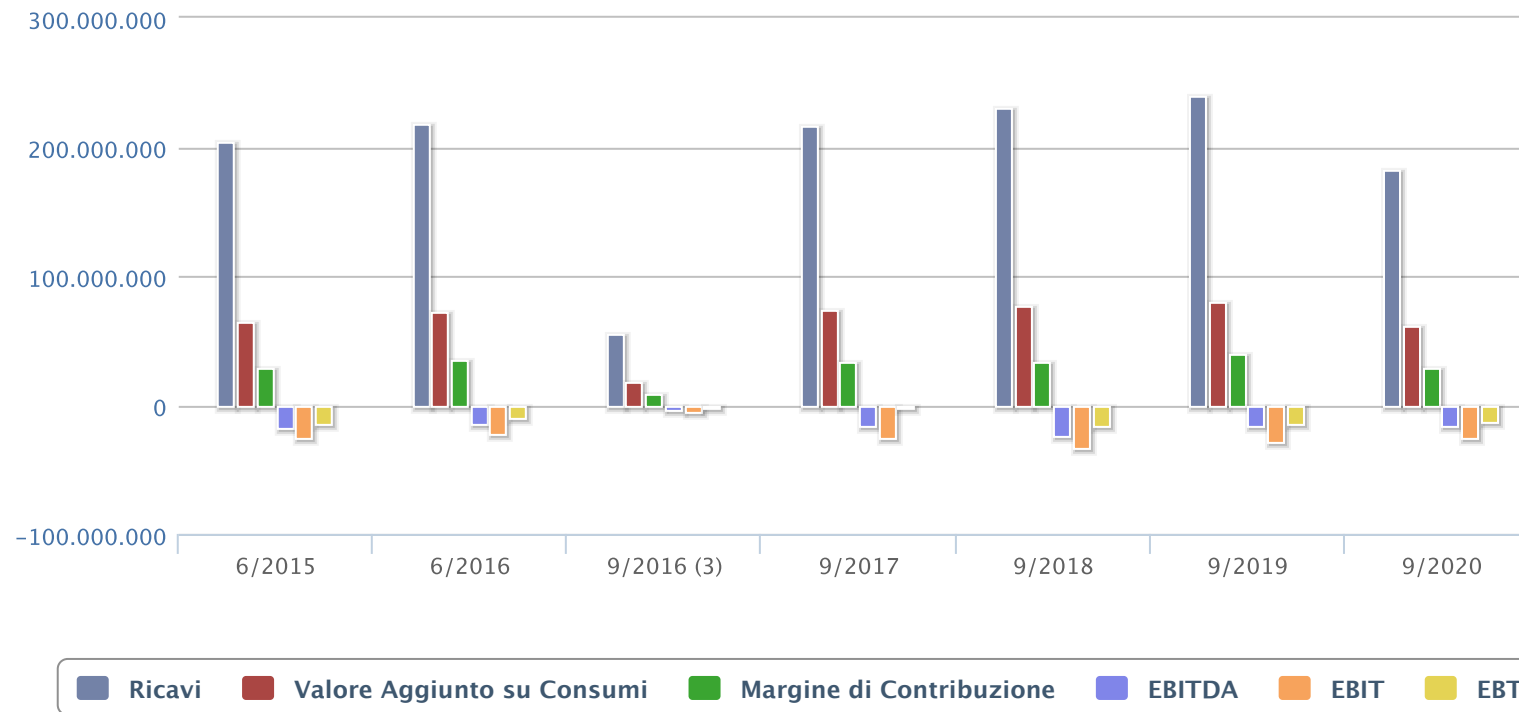
7/11

data elaborazione: 08/09/2021

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Profilo Economico

CONFORAMA ITALIA S.P.A.



Strettamente confidenziale

Valori in Euro

8/11

data elaborazione: 08/09/2021

Leanus: www.leanus.it

Executive Summary: Stato Patrimoniale (analisi numerica)

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

Mese/Anno	6/2015		6/2016		9/2016 (3)		9/2017		9/2018		9/2019		9/2020	
Impieghi	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%	Totale	%
1 - Immobilizzazioni Materiali	36.173.234	297,7	33.604.022	149,1	33.013.305	165,9	34.665.308	124,9	32.106.240	294,1	29.395.756	895,1	43.164.956	1.543,7
2 - Immobilizzazioni Finanziarie	3.332.618	27,4	1.071.962	4,8	144.293	0,7	1.673.482	6,0	1.535.345	14,1	955.127	29,1	332.101	11,9
3 - Immobilizzazioni Immateriali	5.116.342	42,1	4.468.861	19,8	4.406.984	22,1	6.261.204	22,6	6.768.372	62,0	5.441.440	165,7	4.511.540	161,3
4 - Fondo Ammortamento	0	0,0	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)	44.622.194	367,2	39.144.845	173,7	37.564.582	188,7	42.599.994	153,5	40.409.957	370,2	35.792.323	1.089,9	48.008.597	1.716,9
5.1 - Crediti Clienti	418.210	3,4	134.144	0,6	92.735	0,5	47.086	0,2	3.882	0,0	4.232	0,1	56.247	2,0
5.2 - Debiti Fornitori	-50.703.808	-417,3	-56.397.467	-250,3	-53.281.126	-267,7	-61.570.487	-221,8	-63.186.067	-578,8	-52.158.893	-1.588,2	-36.273.610	-1.297,3
5.3 - Rimanenze	43.398.743	357,2	46.473.280	206,2	42.875.956	215,4	48.967.021	176,4	51.138.440	468,4	44.454.535	1.353,6	27.429.407	981,0
5 - Capitale (Circolante) Caratteristico	-6.886.855	-56,7	-9.790.043	-43,4	-10.312.435	-51,8	-12.556.380	-45,2	-12.043.745	-110,3	-7.700.126	-234,5	-8.787.956	-314,3
6.1 - Altri Crediti	30.149.426	248,1	47.238.198	209,6	42.436.482	213,2	50.718.563	182,7	16.791.533	153,8	6.896.096	210,0	11.717.990	419,1
6.2 - Altri Debiti	-46.435.842	-382,2	-45.296.660	-201,0	-41.133.489	-206,6	-44.751.929	-161,2	-25.970.485	-237,9	-23.885.496	-727,3	-36.127.235	-1.292,0
6 - Capitale (Circolante) Non Caratteristico	-16.286.416	-134,0	1.941.538	8,6	1.302.993	6,5	5.966.634	21,5	-9.178.952	-84,1	-16.989.400	-517,3	-24.409.245	-872,9
B - Capitale (Circolante) Netto (5 + 6)	-23.173.271	-190,7	-7.848.505	-34,8	-9.009.442	-45,3	-6.589.746	-23,7	-21.222.697	-194,4	-24.689.526	-751,8	-33.197.201	-1.187,2
7 - Fondi	-9.298.493	-76,5	-8.763.750	-38,9	-8.649.825	-43,5	-8.253.932	-29,7	-8.270.251	-75,8	-7.818.671	-238,1	-12.015.212	-429,7
C - Capitale Investito Netto (A + B + 7)	12.150.430	100,0	22.532.590	100,0	19.905.315	100,0	27.756.316	100,0	10.917.009	100,0	3.284.126	100,0	2.796.184	100,0
Fonti														
8 - Capitale Sociale	20.181.883	166,1	32.348.023	143,6	22.083.041	110,9	29.627.086	106,7	27.922.943	255,8	20.219.661	615,7	12.267.378	438,7
9 - Riserve e Surplus	7.958.724	65,5	1.750.205	7,8	1.750.209	8,8	1.750.205	6,3	1.750.205	16,0	1.750.205	53,3	14.446.338	516,6
10 - Utile/Perdita di periodo	-14.042.379	-115,6	-10.264.982	-45,6	-2.455.959	-12,3	-1.704.143	-6,1	-16.503.283	-151,2	-14.952.283	-455,3	-13.535.903	-484,1
11 - Utile Esercizi Precedenti	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
D - Patrimonio Netto (8 + 9 + 10 + 11)	14.098.228	116,0	23.833.246	105,8	21.377.291	107,4	29.673.148	106,9	13.169.865	120,6	7.017.583	213,7	13.177.813	471,3
12 - Debiti Finanziari Medio/Lungo Termine	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
13 - Debiti Finanziari Breve Termine	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
E - Totale Debiti Finanziari (12 + 13)	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
14 - Liquidità	-1.947.798	-16,0	-1.300.656	-5,8	-1.471.976	-7,4	-1.916.832	-6,9	-2.252.856	-20,6	-3.733.457	-113,7	-10.381.629	-371,3
F - PFN (E + 14)	-1.947.798	-16,0	-1.300.656	-5,8	-1.471.976	-7,4	-1.916.832	-6,9	-2.252.856	-20,6	-3.733.457	-113,7	-10.381.629	-371,3
G - Totale Fonti (D + F)	12.150.430	100,0	22.532.590	100,0	19.905.315	100,0	27.756.316	100,0	10.917.009	100,0	3.284.126	100,0	2.796.184	100,0

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

9/11

data elaborazione: 08/09/2021

Leanus: www.leanus.it

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

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

Mese/Anno	6/2015	6/2016	9/2016	9/2017	9/2018	9/2019	9/2020
Mesi di Bilancio	12	12	3	12	12	12	12
Crescita							
Variazione Ricavi	N.A.	7,01 %	6,84 %	-0,25 %	6,47 %	3,86 %	-24,03 %
Variazione EBITDA	N.A.	18,10 %	15,50 %	-10,95 %	-38,85 %	28,43 %	-1,09 %
Variazione Capitale Investito Netto	N.A.	85,45 %	63,82 %	39,44 %	-60,67 %	-69,92 %	-14,86 %
Variazione Patrimonio Netto	N.A.	69,05 %	51,63 %	38,81 %	-55,62 %	-46,71 %	87,78 %
Variazione Debiti Finanziari	N.A.	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Efficienza							
Giorni Crediti Commerciali (gg)	1	1	1	1	1	1	1
Giorni Debiti Commerciali (gg)	104	105	107	112	109	91	89
Giorni Rimanenze su Consumi (gg)	113	116	105	123	120	101	83
Ciclo del Capitale Circolante	10	12	-1	12	12	11	-5
Redditività							
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	-8,86 %	-6,78 %	-7,01 %	-7,80 %	-10,17 %	-7,01 %	-9,32 %
Redditività delle Vendite (ROS)	-12,92 %	-10,03 %	-11,02 %	-11,51 %	-14,19 %	-11,93 %	-13,64 %
Redditività Netta	-6,91 %	-4,72 %	-4,53 %	-0,79 %	-7,16 %	-6,24 %	-7,44 %
Redditività del Capitale Investito (ROI)	-216 %	-96,79 %	-120,14 %	-89,77 %	-299,69 %	-869,75 %	-887,29 %
Redditività del Capitale Netto (ROE)	-99,60 %	-43,07 %	-45,95 %	-5,74 %	-125,31 %	-213,07 %	-102,72 %

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

10/11

data elaborazione: 08/09/2021

Leanus: www.leanus.it

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

CONFORAMA ITALIA S.P.A.

Mese/Anno	6/2015	6/2016	9/2016	9/2017	9/2018	9/2019	9/2020
Mesi di Bilancio	12	12	3	12	12	12	12
Altri Indici calcolati sugli schemi gestionali							
Copertura Immobilizzazioni	0,32	0,61	0,57	0,70	0,33	0,20	0,27
Copertura delle Immobilizzazioni Immateriali	0,36	0,19	0,21	0,21	0,51	0,78	0,34
Patrimonio Netto / Capitale Sociale	69,86 %	73,68 %	96,80 %	100,16 %	47,17 %	34,71 %	107,42 %
Patrimonio Netto / Totale Attivo	11,70 %	17,75 %	17,18 %	20,57 %	11,91 %	7,72 %	13,50 %
Leva Finanziaria (D/E)	0	0	0	0	0	0	0
PFN / Patrimonio Netto	OK	OK	OK	OK	OK	OK	OK
PFN/EBITDA	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK
PFN/EBITDA di Periodo	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK
Debiti Finanziari / Ricavi	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Variazione Netta di Cassa / Ricavi	N.A.	-0,30 %	0,32 %	0,21 %	0,15 %	0,62 %	3,65 %
Cash Flow Operativo / Ricavi	N.A.	-8,83 %	1,37 %	1,50 %	2,93 %	-0,15 %	3,81 %
Cash Flow Operativo / Oneri Finanziari	N.A.	-37,58	6,95	7,08	21,64	-0,81	14,18
Cash Flow Operativo / Totale Attivo	N.A.	-14,30 %	2,39 %	2,25 %	6,11 %	-0,39 %	7,10 %
EBITDA / Cash Flow Capitale Circolante Operativo	N.A.	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK
EBITDA / Cash Flow Operativo	N.A.	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK
EBITDA/PFN	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK	NOK
EBIT / Oneri Finanziari	-45,26	-42,70	-55,88	-54,46	-104,75	-64,99	-50,81
EBITDA / Oneri Finanziari	-31,06	-28,88	-35,56	-36,91	-75,06	-38,18	-34,74
Indice di Liquidità a Breve	0,42	0,60	0,59	0,49	0,20	0,13	0,29
Indice di Liquidità	0,99	1,17	1,17	0,96	0,78	0,72	0,67
Liquidità / Ricavi	0,96 %	0,60 %	0,68 %	0,89 %	0,98 %	1,56 %	5,71 %
Oneri Finanziari %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Oneri Finanziari / EBITDA	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Oneri Finanziari / Ricavi	0,29 %	0,23 %	0,20 %	0,21 %	0,14 %	0,18 %	0,27 %
Costo del Personale / Costi Totali	47,40 %	46,20 %	44,10 %	44,41 %	43,65 %	45,07 %	43,50 %
Costo del Personale / Ricavi	19,34 %	18,52 %	17,16 %	18,45 %	18,89 %	18,24 %	18,78 %
ROI (%) / Oneri Finanziari (%)	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Capitale (Circolante) Netto / Debiti Finanziari a Breve	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Gestione Finanziaria / Ricavi	0,66 %	0,56 %	0,36 %	0,63 %	0,39 %	0,18 %	0,42 %

Strettamente confidenziale

Valori in Euro

11/11

data elaborazione: 08/09/2021

Leanus: www.leanus.it