

Soho House Limited
Prospetto del conto economico complessivo chiuso il 29 dicembre 2019

	Note	29 dicembre 2019	30 dicembre 2018
		£	£
Ricavi	1	3.124.323	2.148.986
Costo del venduto		-	-
Utile lordo		3.124.323	2.148.986
Spese amministrative		(8.313.545)	(2.382.659)
		(5.189.222)	(233.673)
EBITDA rettificato *		2.789.075	1.591.209
Ammortamenti	2	(1.141.256)	(960.616)
Costi di sviluppo di nuovi locali	1	8.205	(696.763)
Differenze positive/(negative) dei tassi di cambio	2	68.315	(103.101)
Oneri non ricorrenti	2	(6.913.561)	(64.402)
(Perdita) operativa	2	(5.189.222)	(233.673)
(Perdita) di cessazione da attività Joint Venture		(7.770)	<u>(167.572)</u>
(Perdita) dell' operatività corrente al lordo di interessi e altri proventi finanziari		(5.196.992)	(401.245)
Altri interessi attivi e proventi assimilati – da attività Joint Venture		1.024.871	1.153.254
Interessi passivi e oneri assimilati	4	(316.823)	<u>(290.846)</u>
(Perdita)/Utile dell' operatività corrente al lordo delle imposte		(4.488.944)	461.163
Imposte sulla (perdita)/ reddito d'esercizio dell'operatività corrente	5	(63.074)	-
(Perdita)/utile netto e redditività totale d'esercizio		(4.552.018)	461.163

Tutti i dati sopraelencati sono attribuibili ad attività operative correnti.

* EBITDA rettificato comprende utile operativo al lordo di interessi, imposte, ammortamenti, costi di sviluppo di nuovi locali, fluttuazioni dei tassi di cambio e oneri non ricorrenti.

Le note illustrative riportate in seguito da pagina 12 a 22 formano parte integrante di questo bilancio d'esercizio.

Soho House Limited

Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria chiuso il 29 dicembre 2019

<i>Company Number: 03288116</i>		29 dicembre 2019	29 dicembre 2019	30 dicembre 2018	30 dicembre 2018
	Note	£	£	£	£
Attività non correnti					
Immobilizzazioni materiali	6		2.900.742		2.638.561
Immobilizzazioni immateriali	7		195.072		51.879
Investimenti immobiliari	8		40.543.294		35.134.273
			43.639.108		37.824.713
Attività correnti					
Crediti verso clienti – a breve termine	9	50.640.065		54.406.520	
Crediti verso clienti – a medio/lungo termine	9	10.887.250		10.175.000	
Totale crediti verso clienti		61.527.315		64.581.520	
Disponibilità liquide		367.020		660.054	
		61.894.335		65.241.574	
Debiti a breve termine	10	(68.895.151)		(62.639.627)	
(Passività)/Attività correnti nette			(7.000.816)		2.601.947
Totale attività meno totale passività correnti			36.638.292		40.426.660
Fondi rischi e oneri	11		(763.650)		-
Attività nette			35.874.642		40.426.660
Capitale sociale e riserve					
Capitale sociale sottoscritto, conferito e versato	12		1.356.102		1.356.102
Sovraprezzo di emissione			36.054.575		36.054.575
Capitale sociale conferito			4.683.562		4.683.562
Altre riserve			348.303		348.303
(Perdita) d'esercizio			(6.567.900)		(2.015.882)
Totale passività e patrimonio netto			35.874.642		40.426.660

Il bilancio d'esercizio è stato approvato dal consiglio di amministrazione e autorizzato alla pubblicazione il 30 aprile 2021.



N KA Jones
Direttore

Le note illustrative riportate in seguito da pagina 12 a 22 formano parte integrante di questo bilancio d'esercizio

Soho House Limited**Prospetto delle variazioni del patrimonio netto chiuso il 29 dicembre 2019**

	Capitale sociale sottoscritto, conferito e versato £	Sovraprezzo di emissione £	Capitale sociale conferito £	Altre riserve £	Utile/ (Perdita) d'esercizio £	Totale patrimonio netto £
Esistenze al 1 Gennaio 2018 (riesposto - vedi Nota 16)	1.356.102	36.054.575	4.683.562	348.303	(2.477.045)	39.965.497
Perdita totale d'esercizio						
Utile d'esercizio					461.163	461.163
Esistenze al 30 Dicembre 2018	1.356.102	36.054.575	4.683.562	348.303	(2.015.882)	40.426.660
Perdita totale d'esercizio						
(Perdita) d'esercizio					(4.552.018)	(4.552.018)
Esistenze al 29 Dicembre 2019	1.356.102	36.054.575	4.683.562	348.303	(6.567.900)	35.874.642

Le note illustrative riportate in seguito da pagina 12 a 22 formano parte integrante di questo bilancio d'esercizio.

1. POLITICHE CONTABILI

Informazioni generali

Soho House Limited è una società a responsabilità limitata costituita in Inghilterra e nel Galles ai sensi del Companies Act. L'indirizzo della sede legale è riportato nella pagina dei contenuti. La natura delle attività operative della società e delle sue principali attività sono riportate nella relazione strategica.

Dichiarazione di conformità ai principi contabili

Il bilancio di Soho House Limited è stato redatto in conformità ai principi contabili del "Financial Reporting Standard 102". Per "Financial Reporting Standard" si intendono tutti i principi contabili in vigore nel Regno Unito e nella Repubblica d'Irlanda ("FRS 102").

La redazione del bilancio in conformità con i principi FRS 102 richiede il ricorso a stime e a supposizioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio. Inoltre richiedono alla direzione di esercitare un giudizio nell'applicazione dei principi contabili.

Principi contabili di particolare rilevanza

I principali principi contabili applicati nella redazione del presente bilancio sono riportati di seguito. I principi e i criteri contabili utilizzati nella predisposizione del presente bilancio sono stati applicati in modo coerente a tutti i periodi presentati salvo diversa indicazione. La società ha preparato il bilancio in conformità ai principi di FRS 102.

Principi generali di redazione

Il bilancio è redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale e predisposto sulla base del criterio convenzionale del costo storico e conforme ai principi contabili vigenti. Sono stati adottati, in particolare, i principi contabili esposti di seguito:

Financial reporting standard 102 – esenzione parziale sulla redazione di bilancio

La società si è avvalsa della facoltà, concessa dalla vigente normativa FRS 102 "Financial Reporting Standard" in vigore nel Regno Unito e nella Repubblica d'Irlanda di essere esonerata dalla redazione dei seguenti documenti e note esplicative:

- i requisiti di cui alla Sezione 4 Situazione patrimoniale-finanziaria paragrafo 4.12(a)(iv);
- i requisiti di cui alla Sezione 7 Rendiconto finanziario;
- i requisiti di cui alla Sezione 3 Presentazione del bilancio paragrafo 3.17(d);
- i requisiti di cui alla Sezione 11 Strumenti finanziari paragrafi da 11.39 a 11.48A;
- i requisiti di cui alla Sezione 12 Altri strumenti finanziari paragrafi da 12.26 a 12.29; e
- i requisiti di cui alla Sezione 33 Informativa sulle parti correlate paragrafo 33.7.

Tuttavia, i documenti sopra menzionati sono inclusi nel bilancio consolidato di SHG Acquisition (UK) Limited (società madre) datato 29 dicembre 2019 e possono essere visionati sul sito internet di Companies House.

Dichiarazione di continuità aziendale

Il presente bilancio è stato redatto sul principio della continuità aziendale, tenendo in considerazione:

- il rapporto infragruppo che Soho House Limited (società controllata) ha con SHG Acquisition (UK) (società madre) e il rapporto infragruppo che quest'ultima ha con Soho House Holdings Limited (holding capogruppo);
- le stime e supposizioni che hanno effetto sui valori delle attività aziendali in merito agli scenari futuri di riferimento poiché riflettono i giudizi del management nella stima della probabilità, della tempistica e del valore reale dei flussi di cassa; e

Soho House Limited

Note illustrative relative al bilancio d'esercizio chiuso il 29 dicembre 2019

Dichiarazione di continuità aziendale (segue)

- che la Holding capogruppo (Soho House Holdings Limited), ha confermato che continuerà a fornire il supporto finanziario necessario a Soho House Limited per continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro relativo ad un periodo di almeno 12 mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Tuttavia, poichè il rapporto tra la società controllata (Soho House Limited) e la holding capogruppo (Soho House Holdings Limited) dipende non solo dal supporto finanziario tra le due, ma anche da quello della società madre (SHG Acquisition (UK) Limited) e di conseguenza dal Gruppo (di cui Soho House Limited è una società controllata) un rigoroso controllo del capitale circolante è essenziale per rafforzare ulteriormente la posizione finanziaria di tutto il gruppo permettendo così di raggiungere gli obiettivi e di migliorare il rendimento per gli azionisti.

Tenendo in considerazione la pandemia globale di COVID-19, le incertezze economiche mondiali che ne derivano e l'impatto sul gruppo; il gruppo globale, di cui la società ne fa parte, ha intrapreso una valutazione delle stime e previsioni dei flussi di cassa per un periodo di almeno 12 mesi dalla data di approvazione del presente bilancio.

Tali previsioni dei flussi di cassa del gruppo globale sono state predisposte sulla base di una serie di scenari tra cui, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, troviamo: lo stop immediato a finanziamenti di debito e/o azionari, lo scaglionamento e/o la differita dei tempi di apertura delle nostre case a fine anno, la riduzione dei costi; sia irrisonanti che significativi, e ad una combinazione diversa tra gli scenari sopraelencati.

Inoltre, il gruppo globale ha completato una serie di transazioni che, a partire dalla fine dell'anno, hanno avuto un effetto favorevole sul capitale circolante, tra cui l'emissione di nuove obbligazioni senior garantite per un importo aggregato pari a \$295 milioni, €62 milioni (pari a \$73 milioni), £53 milioni (pari a \$73 milioni) e l'emissione di azioni senior privilegiate per un importo di \$175 milioni. Le obbligazioni senior garantite includono l'opzione per la società Soho House Limited di poter emettere ulteriori obbligazioni aggiuntive per un importo complessivo pari a \$100 milioni entro il 31 marzo 2022, mentre le azioni privilegiate senior includono l'opzione di poter emettere azioni aggiuntive per un totale di \$75 milioni in un qualsiasi momento ma entro un periodo inferiore a sei mesi a partire dal 31 marzo 2021. I proventi derivanti dall'emissione di obbligazioni garantite senior e di azioni privilegiate senior sono stati utilizzati per ripagare l'esistente linea di credito privilegiata del gruppo Permira e altri prestiti del gruppo.

Nota del traduttore

Il seguente sommario viene fornito a titolo esplicativo per chiarire alcuni termini tecnici di contabilità aziendale e a titolo informativo per mettere in evidenza alcune differenze tra gli aspetti contabili in vigore nel Regno Unito e quelli in vigore in Italia al fine di facilitare la comprensione dei dati finanziari riportati nel bilancio d'esercizio di Soho House Limited.

1. Per EBITDA si intende il margine operativo ricorrente, al lordo degli ammortamenti e delle svalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali. Di conseguenza l'EBITDA rappresenta l'utile netto attribuibile al gruppo, prima dell'utile netto attribuibile agli azionisti di minoranza, delle imposte sul reddito, degli altri proventi e oneri non operativi e degli ammortamenti.
2. Companies House è l'organo governativo del Regno Unito, responsabile di mantenere il registro di tutte le società del Regno Unito e informazioni su di esse. Una società che desidera diventare a responsabilità limitata deve, per legge, essere registrata presso Companies House. Le informazioni contenute nel registro delle imprese sono accessibili online o possono essere richieste al seguente indirizzo: Companies House - Crown Way - CF14 3UZ - DX 33050 – Cardiff - United Kingdom.
3. In Italia, i principi contabili nazionali sono emanati dall'organismo italiano di contabilità (OIC) mentre nel Regno Unito, tali principi sono governati da "FRS 102" "Financial Reporting Standard". Tale differenza di adozione crea una divergenza tra i due approcci in particolare nel confronto tra i bilanci e l'informativa finanziaria delle aziende operanti nei due paesi. Tale incapacità di esprimere in modo coeso alcune istanze in materia contabile deve essere tenuta in considerazione dagli investitori durante l'analisi del bilancio tradotto in italiano.
4. Per Joint Venture si intende l'accordo tra due o più imprese per lo svolgimento di una determinata attività economica caratterizzata da proprietà condivisa, rendimenti e rischi condivisi e governance condivisa.
5. La struttura del gruppo Soho House Holdings Limited fa capo alla società madre Soho House Group (SHG) Acquisition Limited la quale è la controllante di Soho House Limited.

