

Italia Independent Group

2020-2024 BUSINESS PLAN

Executive Version

21 Dicembre 2020



2020-2024 BUSINESS PLAN 1/5

- ✓ **IL PRESENTE DOCUMENTO AGGIORNA E SOSTITUISCE SIA IL BUSINESS PLAN ORIGINARIO APPROVATO DAL CdA DI ITALIA INDEPENDENT GROUP IN DATA 13-11-2019 SIA IL REVISED PLAN APPROVATO NEL CdA DI MAGGIO 2020.**

- ✓ **L' ULTERIORE AGGIORNAMENTO SI E' RESO NECESSARIO DALLA SECONDA ONDATA DI RESTRIZIONI DETERMINATE DAL COVID 19 CHE HANNO PROVOCATO RIPERCUSSIONI SULLE ATTIVITA' COMMERCIALI ANCHE NELL'ULTIMO QUARTER E IN CONSEGUENZA SIA SUL CLOSING FORECAST 2020 CHE SULLE STIME 2021-2022 INFLUENZATE DA UNA RIPARTENZA CHE SI PREVEDE COMUNQUE GRADUALE.**

- ✓ **E' STATO QUINDI REALIZZATO UN LAVORO DI REVISIONE DEL PIANO PRECEDENTE CHE CONSIDERA :**
 - a) **CLOSING FORECAST 2020**
 - b) **ARCO TEMPORALE 2020-2024**

- ✓ **IL PIANO VERRA' PRESENTATO PER APPROVAZIONE NEI PROSSIMI CdA .**

PRINCIPALI VARIAZIONI NUOVO PIANO Vs REVISED PLAN MAGGIO 2020

- ✓ **SENSIBILE RIDUZIONE VdP 2020 (ca - 6.2 Mio /- 48%) CAUSATA DALLE RESTRIZIONI DELLA PANDEMIA COVID 19 MA CON UNA RICADUTA FORTEMENTE ATTENUATA SULL'EBITDA (ca -2.6 Mio)**
- ✓ **RECUPERO VdP NEGLI ANNI SUCCESSIVI FINO A -13.5% NEL 2023 E SOSTANZIALE ALLINEAMENTO DI VdP e EBITDA A FINE 2024**
- ✓ **NEUTRALIZZAZIONE EFFETTI ECONOMICI (EBITDA E RISULTATO NETTO SOSTANZIALMENTE INVARIATI) DURANTE L'INTERO ARCO DI PIANO GRAZIE A BENEFICI SPOT SUI COSTI NEL 2020 (DA SOSTEGNI GOVERNATIVI) E ALL' ANTICIPAZIONI DI AZIONI STRUTTURALI DI RIDUZIONE DEI COSTI DI DISTRIBUZIONE E DEI COSTI OPERATIVI GIA' PREVISTE NEL PIANO ORIGINARIO.**
- ✓ **FABBISOGNO ECONOMICO (7.8 MIO) INVARIATO RISPETTO AL PIANO ORIGINARIO.**

IN ESTREMA SINTESI IL PIANO 2020-2024 SI PRESENTA COME UNO SLITTAMENTO AL 2021 DEI RISULTATI ATTESI DEL PRIMO ANNO CON CONSEGUENTE **SLITTAMENTO DI 1 ANNO AL 2024** DEGLI OBIETTIVI COMPLESSIVI DEL PIANO ORIGINARIO

MAIN PILLARS DEL PIANO

- ✓ **RISTRUTTURAZIONE ORGANIZZATIVA E REVISIONE DEI MAIN PROCESSES AZIENDALI**
- ✓ **ARTICOLAZIONE STRATEGICA PORTAFOGLIO TRA HOUSE BRANDS FORTEMENTE CONNOTATI DA LAPO ELKANN E LICENCED BRANDS AD ELEVATA AWARENESS INTERNAZIONALE**
- ✓ **DIGITALIZZAZIONE SPINTA SUL B2C E B2B. PIATTAFORME E-COMMERCE B2C PER SINGOLO BRAND. PIATTAFORMA B2B PER ORDER COLLECTION DA DISTRIBUTORI, AGENTI, CATENE E SINGOLI SHOPS.**
- ✓ **SINERGIE PRODUTTIVE ATTRAVERSO PARTNERSHIP GLOBALI**
- ✓ **DECISO ORIENTAMENTO ALLE VENDITE SUI MERCATI INTERNAZIONALI**

TUTTI I MAIN PILLARS PROPEDEUTICI ALLA REALIZZAZIONE DEL PIANO SONO STATI AVVIATI E IN QUALCHE CASO CONCLUSI NEL CORSO DEL 2020. ESEMPI:

1. RISTRUTTURAZIONE ORGANIZZATIVA E REVISIONE PROCESSI
2. LICENZA CR7 – ESTENSIONE LICENZA HUBLOT FINO A FINE 2024
3. SITO E-COMMERCE www.cr7eyewear.com
4. “ON GOING NEGOTIATION” DELLE SINERGIE PRODUTTIVE
5. NUOVO “INTERNATIONAL SALES DIRECTOR “ DA 1.10.2020

**PIANO 20-24
C/ECONOMICO
CONSOLIDATO**

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO	CLOSING FRC 2020	%	PIANO 2021	%	PIANO 2022	%	PIANO 2023	%	PIANO 2024	%
Ricavi										
Totale valore della produzione	9,517	100.0%	16,509	100.0%	26,000	100.0%	34,400	100.0%	42,700	100.0%
Costo del venduto	(3,271)	(34.4)%	(6,398)	(38.8)%	(11,000)	(42.3)%	(13,900)	(40.4)%	(15,500)	(36.3)%
Gross Margin	6,246	65.6%	10,111	61.2%	15,000	57.7%	20,500	59.6%	27,200	63.7%
Costi operativi										
Costi di vendita e distribuzione	(3,495)	(36.7)%	(5,930)	(35.9)%	(8,193)	(31.5)%	(9,612)	(27.9)%	(12,108)	(28.4)%
Costi di viaggio	(30)	(0.3)%	(150)	(0.9)%	(250)	(1.0)%	(300)	(0.9)%	(300)	(0.7)%
Godimento beni di terzi	(90)	(0.9)%	(175)	(1.1)%	(200)	(0.8)%	(200)	(0.6)%	(200)	(0.5)%
Costi del personale	(2,425)	(25.5)%	(2,703)	(16.4)%	(2,800)	(10.8)%	(2,900)	(8.4)%	(3,000)	(7.0)%
Costi generali e amministrativi	(1,050)	(11.0)%	(1,124)	(6.8)%	(1,000)	(3.8)%	(1,000)	(2.9)%	(1,000)	(2.3)%
Altre spese operative	(150)	(1.6)%	(127)	(0.8)%	(150)	(0.6)%	(200)	(0.6)%	(200)	(0.5)%
Totale costi operativi	(7,240)	(76.1)%	(10,209)	(61.8)%	(12,593)	(48.4)%	(14,212)	(41.3)%	(16,808)	(39.4)%
EBITDA	(994)	(10.4)%	(98)	(0.6)%	2,407	9.3%	6,288	18.3%	10,392	24.3%
Ammortamenti (con IFRS 16)	(1,458)	(15.3)%	(1,600)	(9.7)%	(1,600)	(6.2)%	(1,700)	(4.9)%	(1,700)	(4.0)%
Accantonamenti e Svalutazioni	(512)	(5.4)%	(550)	(3.3)%	(550)	(2.1)%	(700)	(2.0)%	(1,000)	(2.3)%
EBIT	(2,964)	(31.1)%	(2,248)	(13.6)%	257	1.0%	3,888	11.3%	7,692	18.0%
Proventi / (Oneri) finanziari netti	(500)	(5.3)%	(500)	(3.0)%	(500)	(1.9)%	(500)	(1.5)%	(500)	(1.2)%
Proventi / (Oneri) Straordinari	370	3.9%	(100)	(0.6)%	(100)	(0.4)%	(100)	(0.3)%	(100)	(0.2)%
EBT	(3,094)	(32.5)%	(2,848)	(17.3)%	(343)	(1.3)%	3,288	9.6%	7,092	16.6%
Imposte				0.0%	(100)	(0.4)%	(200)	(0.6)%	(300)	(0.7)%
RISULTATO NETTO	(3,094)	(32.5)%	(2,848)	(17.3)%	(443)	(1.7)%	3,088	9.0%	6,792	15.9%

**PIANO 20-24
S/PATRIMONIALE
CONSOLIDATO**

ITEM X € / 000	2020 CLOSING FRC	2021 PIANO	2022 PIANO	2023 PIANO	2024 PIANO
Immobilizzazioni Immateriali	1,903	1,780	1,658	1,459	1,250
Immobilizzazioni Materiali	1,431	1,227	1,002	850	658
Immobilizzazioni Finanziarie	55	55	55	55	55
Totale Immobilizzazioni	3,389	3,062	2,715	2,364	1,963
Rimanenze	9,000	8,652	8,788	8,929	9,520
Crediti commerciali	10,090	8,519	11,062	14,120	17,532
Debiti commerciali	(6,707)	(8,543)	(12,776)	(15,491)	(15,307)
Altre attività / passività nette	4,000	2,500	2,000	2,000	2,000
CCN	16,383	11,128	9,074	9,558	13,745
TFR	(1,004)	(1,144)	(1,284)	(1,424)	(1,564)
Fondi rischi	(953)	(968)	(983)	(998)	(1,013)
Totale Fondi	(1,957)	(2,112)	(2,267)	(2,422)	(2,577)
Totale Impieghi	17,815	12,078	9,522	9,500	13,131
Patrimonio Netto	(879)	(1,396)	(1,839)	1,249	8,041
Disponibilità Liquide	(1,500)	(1,000)	(500)	(500)	(1,000)
Debiti finanziari	7,388	3,889	4,138	3,577	3,451
Finanziamenti Medio Lungo	12,806	10,585	7,723	5,174	2,639
Posizione finanziaria Netta	18,694	13,474	11,361	8,251	5,090
Totale fonti	17,815	12,078	9,522	9,500	13,131