



COMUNICATO STAMPA

APPROVATA LA RELAZIONE SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

Venaria, 29 settembre 2023 – Italia Independent Group S.p.A. (“**IIG**” o la “**Società**”) comunica che il consiglio di amministrazione, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023.

I risultati del periodo sono espressione degli accordi di ristrutturazione stipulati con i creditori dalla Società e dalla controllata Italia Independent S.p.A. (“**Italia Independent**”) e omologati dal Tribunale di Ivrea in data 8 maggio 2023.

Il processo di ristrutturazione e la procedura di composizione negoziata si sono potuti concludere con successo solo grazie all’impegno dell’azionista di riferimento Lapo Elkann che ha messo a disposizione della società ingenti risorse personali pari a un importo massimo di circa Euro 12,8 milioni. L’impegno di Lapo Elkann è stato assunto al fine di offrire una maggior tutela ai dipendenti della società e ai suoi creditori.

Il fatturato del primo semestre 2023 si riferisce ad attività di sola vendita e dismissione di prodotto così come i costi operativi sono influenzati, tra l’altro, dall’avvenuto completamento della procedura di licenziamento collettivo e dalle uscite volontarie di 31 effettivi sui 33 in forza al 30 giugno dello scorso anno.

Il fatturato consolidato al 30 giugno 2023 si attesta a 831 migliaia di euro, in evidente miglioramento rispetto alle 194 migliaia di euro consuntivate al 30 giugno dell’esercizio precedente. Va peraltro ricordato come il fatturato dello scorso anno risentiva della svalutazione totale del residuo dell’attività di *bartering* pari a 1.659 migliaia di euro, che ricordiamo aveva permesso alla società operativa di azzerare quasi completamente lo stock di magazzino dei prodotti fuori collezione, consentendo il completamento dell’esternalizzazione del magazzino a Verona, con costi di trasferimento e di storage notevolmente più contenuti.

Il margine lordo consolidato, in conseguenza anche delle considerazioni fatte in premessa, evidenzia un risultato positivo pari a 796 migliaia di euro in netto miglioramento (+191,7%) rispetto alla perdita di 867 migliaia di euro registrata, a pari periodo, nello scorso esercizio.

Il parallelo importante contenimento dei costi di struttura a livello consolidato, ridotti del 57,3 % rispetto al 30 giugno 2022 conduce ad un EBITDA ancora negativo per 486 migliaia di euro ma in netto miglioramento verso la perdita di 3.870 migliaia di euro registrata a giugno 2022.

In ultimo, grazie ai successi registrati sia nella procedura di composizione negoziata del debito della controllata Italia Independent che dal processo di ristrutturazione del debito della Società, si registra un risultato netto ante-imposte consolidato (EBT) positivo per 12.524 migliaia di euro che, confrontato con il

ITALIA INDEPENDENT GROUP S.P.A.

SEDE LEGALE: VIA EMILIA, 16 - 10078

VENARIA REALE, TORINO - ITALIA

T +39 011 2635600 F +39 011 2635601

ITALIAINDEPENDENTGROUP.COM

ISCRITTA AL REGISTRO IMPRESE DI TORINO C.F. E NUMERO ISCRIZIONE: 09898980017

CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO € 14.693.851,00 INTERAMENTE VERSATO

PARTITA IVA: 09898980017 UNICO SOCIO

REA: TO_1089873

risultato dello scorso esercizio pari ad un negativo di 7.414 migliaia di euro, espone un differenziale positivo pari ad euro 19.941 migliaia di euro. Questo risultato è ovviamente ascrivibile pressoché totalmente ai proventi straordinari derivanti dalle procedure di “esdebitamento” della Società e della sua controllata Italia Independent sopra menzionate.

Principali risultati economico-patrimoniali consolidati al 30 giugno 2023

Per maggior dettaglio si riportano di seguito i principali dati economici gestionali del Gruppo per il primo semestre 2023:

euro/000	30 Giugno 2023	Incidenza % sul fatturato	30 Giugno 2022	Incidenza % sul fatturato	Delta ass.	Delta %
Ricavi netti	831	100,0%	194	100,0%	637	328,4%
Costo del venduto	(35)	-4,2%	(1.061)	-546,9%	1.026	-96,7%
Margine lordo (Gross Margin)	796	95,8%	(867)	-446,9%	1.663	-191,8%
Altre spese operative	(1.282)	-154,3%	(3.003)	-1547,9%	1.721	-57,3%
Margine operativo lordo (EBITDA)	(486)	-58,5%	(3.870)	-1994,8%	3.384	-87,4%
Ammort., accanton. e svalut.	(667)	-80,3%	(3.703)	-1908,8%	3.036	-82,0%
Risultato operativo (EBIT)	(1.153)	-138,7%	(7.573)	-3903,6%	6.420	-84,8%
Proventi/(oneri) finanziari	(120)	-14,4%	(210)	-108,2%	90	-42,9%
Proventi/(oneri) straordinari	13.797	1660,3%	(242)	-124,7%	14.039	-5801,2%
Risultato ante-imposte (EBT)	12.524	1507,1%	(8.025)	-4136,6%	20.549	-256,1%
Imposte del periodo	3	0,4%	611	314,9%	(608)	-99,5%
Risultato d'esercizio (EAT)	12.527	1507,5%	(7.414)	-3821,6%	19.941	-269,0%
Adjusted EBITDA (**)	(548)	-65,9%	(6.990)	-3603,1%	6.442	-92,2%

Per quello che riguarda la situazione patrimoniale, i dati al 30 giugno 2023 mostrano il seguente andamento:

euro/000	30 Giugno 2023	31 Dicembre 2022	Delta	Delta %
A. Immobilizzazioni nette	11	21	(10)	-47,6%
B. Capitale circolante netto	(1.747)	(8.105)	6.358	-78,4%
<i>Rimanenze</i>	686	708	(22)	-3,1%
<i>Crediti commerciali</i>	560	589	(29)	-4,9%
<i>Debiti commerciali</i>	(3.571)	(8.726)	5.155	-59,1%
<i>Altre attività/passività nette</i>	578	(676)	1.254	-185,5%
C. Capitale investito (A+B)	(1.736)	(8.084)	6.348	-78,5%
D. Fondi e trattamento fine rapporto di lavoro	(2.081)	(3.779)	1.698	-44,9%
E. Totale impieghi (C+D)	(3.817)	(11.863)	8.046	-67,8%
F. Capitale proprio	(21.899)	(34.797)	12.898	-37,1%
G. Indebitamento finanziario netto a m/l termine	12.647	13.412	(765)	-5,7%
H. Indebitamento finanziario netto a breve termine	5.435	9.522	(4.087)	-42,9%
<i>Disponibilità liquide</i>	(2.484)	(484)	(2.000)	413,2%
<i>Debiti finanziari a breve termine</i>	7.919	10.006	(2.087)	-20,9%
I. Indebitamento finanziario netto (G+H)	18.082	22.934	(4.852)	-21,2%
J. Totale fonti (F+I)	(3.817)	(11.863)	8.046	-67,8%

Per ciò che concerne i dati patrimoniali e finanziari, il capitale investito netto è pari a negativi euro 3.817 migliaia al 30 giugno 2023 e si confronta con i negativi euro 11.863 migliaia registrati al 31 dicembre 2022. La riduzione pari a euro 8.046 migliaia è dovuta principalmente alla variazione del capitale circolante netto, che è passato da negativi euro 8.105 migliaia dell'esercizio precedente a negativi euro 1.747 migliaia nel primo semestre 2023.

Anche i fondi diminuiscono, infatti si registrano complessivamente valori per euro 2.081 migliaia contro euro 3.779 migliaia dell'anno precedente, di cui il trattamento di fine rapporto rimane pressoché invariato a euro 68 migliaia.

Il capitale immobilizzato si attesta a euro 11 migliaia nel primo semestre 2023 risentendo del processo di *impairment* effettuato sull'attivo immobilizzato, che ha svalutato completamente tutte le immobilizzazioni in essere. Infatti, il valore registrato è dovuto unicamente all'impatto dell'adozione del principio IFRS 16 che stabilisce un modello unico di riconoscimento e valutazione dei contratti di *leasing* per il locatario che prevede l'iscrizione del bene oggetto di *lease*, anche operativo, nell'attivo con contropartita un debito finanziario.

Al 30 giugno 2023 le rimanenze di magazzino si attestano a euro 686 migliaia rispetto a euro 708 migliaia del 31 dicembre 2022 con una riduzione pari a euro 22 migliaia, per le vendite del periodo.



I crediti commerciali sono in diminuzione di euro 29 migliaia riportando un valore al 30 giugno 2023 pari a euro 560 migliaia contro euro 589 migliaia del 31 dicembre 2022.

I debiti commerciali al 30 giugno 2023 si attestano a euro 3.571 migliaia rispetto a euro 8.726 migliaia del 31 dicembre 2022 con una variazione positiva di euro 5.155 migliaia.

Naturalmente, la riduzione dell'indebitamento è dovuta unicamente ai pagamenti effettuati dalle società del Gruppo in adempimento degli accordi di ristrutturazione omologati che, al 30 giugno 2023, erano ancora in corso di esecuzione.

Anche il decremento delle attività e passività nette di euro 1.254 migliaia è dovuto unicamente ai pagamenti effettuati dalle società del Gruppo in esecuzione degli accordi di ristrutturazione omologati, in quanto i debiti diversi (racchiudevano i debiti da transazioni, dagli allineamenti con i fornitori per stipulare l'accordo e dai finanziamenti in essere con Simest) si sono quasi azzerati con i pagamenti previsti dalla procedura.

Il patrimonio netto registra al 30 giugno 2023 una variazione positiva di euro 12.898 migliaia conseguente all'effetto di:

- Utile consolidato del primo semestre dell'esercizio 2023 euro 12.527 migliaia;
- Altre movimentazioni di patrimonio netto positive per euro 371 migliaia.

Si riporta di seguito la posizione finanziaria netta del Gruppo 30 giugno 2023:

<i>euro/000</i>	30 Giugno 2023	31 Dicembre 2022
Cassa e strumenti equivalenti	2.484	484
Altre attività finanziarie correnti		
Quote correnti di finanziamenti a medio-lungo termine	(7.797)	(5.146)
IFRS 16 - Quota corrente	(122)	(277)
Altre passività finanziarie		(4.583)
Indebitamento finanziario corrente	(7.919)	(10.006)
Indebitamento finanziario corrente netto	(5.435)	(9.522)
Passività finanziarie non correnti	(12.644)	(13.036)
IFRS 16 - Quota non corrente	(3)	(376)
Indebitamento finanziario non corrente	(12.647)	(13.412)
Indebitamento finanziario netto		
Posizione Finanziaria Netta Discontinued Operations		
Totale Posizione Finanziaria Netta	(18.082)	(22.934)

Andamento economico finanziario della Capogruppo Italia Independent Group S.p.A.

Si riportano di seguito i principali dati economici gestionali della Capogruppo per il primo semestre 2023:

euro/000	30 Giugno 2023	Incidenza % sul fatturato	30 Giugno 2022	Incidenza % sul fatturato	Delta ass.	Delta %
Ricavi netti	50	100.0%		100.0%	50	
Costo del venduto	0	0.0%		-546.9%	0	
Margine lordo (Gross Margin)	50	100.0%	0	-446.9%	50	
Altre spese operative	(439)	-878.0%	(359)	-1547.9%	(80)	22.3%
Margine operativo lordo (EBITDA)	(389)	-778.0%	(359)	-1994.8%	(30)	8.4%
Ammort., accanton. e svalut.	0	0.0%		-1908.8%	0	
Risultato operativo (EBIT)	(389)	-778.0%	(359)	-3903.6%	(30)	8.4%
Proventi/(oneri) finanziari	0	0.0%	(14)	-108.2%	14	-100.0%
Proventi/(oneri) straordinari	2,792	5584.0%	(32)	-124.7%	2,824	-8825.0%
Risultato ante-imposte (EBT)	2,403	4806.0%	(405)	-4136.6%	2,808	-693.3%
Imposte del periodo	0	0.0%		314.9%	0	
Risultato d'esercizio (EAT)	2,403	4806.0%	(405)	-3821.6%	2,808	-693.3%
Adjusted EBITDA (**)	(389)	-778.0%	(359)	-3603.1%	(30)	8.4%

Per quello che riguarda la situazione patrimoniale, i dati al 30 giugno 2023 mostrano il seguente andamento:

euro/000	30 Giugno 2023	31 Dicembre 2022	Delta	Delta %
A. Immobilizzazioni nette	2	215	(213)	-99.1%
B. Capitale circolante netto	510	(656)	1,166	-177.7%
<i>Rimanenze</i>	0	0	0	
<i>Crediti commerciali</i>	1	1	0	0.0%
<i>Debiti commerciali</i>	(228)	(1,205)	977	-81.1%
<i>Altre attività/passività nette</i>	737	548	189	34.5%
C. Capitale investito (A+B)	512	(441)	953	-216.1%
D. Fondi e trattamento fine rapporto di lavoro	0	(834)	834	-100.0%
E. Totale impieghi (C+D)	512	(1,275)	1,787	-140.2%
F. Capitale proprio	(1,188)	(3,591)	2,403	-66.9%
G. Indebitamento finanziario netto a m/l termini	0	1,609	(1,609)	-100.0%
H. Indebitamento finanziario netto a breve termi	1,700	707	993	140.5%
<i>Disponibilità liquide</i>	(39)	(92)	53	-57.6%
<i>Debiti finanziari a breve termine</i>	1,739	799	940	117.6%
I. Indebitamento finanziario netto (G+H)	1,700	2,316	(616)	-26.6%
J. Totale fonti (F+I)	512	(1,275)	1,787	-140.2%

Per ciò che concerne i dati patrimoniali e finanziari, il capitale investito netto è pari a euro 512 migliaia al 30 giugno 2023 e si confronta con negativi euro 1.275 migliaia registrati al 31 dicembre 2022. La riduzione pari a euro 1.787 migliaia è dovuta esclusivamente alla chiusura della ristrutturazione aziendale che consente di azzerare il fondo rischi per oneri futuri per euro 834 migliaia e di rilevare la riduzione dell'indebitamento verso i fornitori per i pagamenti effettuati dalla società in esecuzione degli accordi di ristrutturazione omologati.

Il capitale proprio migliora per effetto dell'utile del periodo ma rimane ancora negativo per euro 1.188 migliaia. Ricordiamo che se consideriamo l'effetto derivante dall'avvalersi delle disposizioni di cui all'art. 6, il suo valore rivisto è pari a positivi euro 19.476 migliaia.

Anche la posizione finanziaria netta totale (PFN) evidenzia la riduzione dell'indebitamento verso gli istituti bancari per i pagamenti effettuati dalla società in esecuzione degli accordi di ristrutturazione omologati., come di seguito illustrato:



euro/000	30 Giugno 2023	31 Dicembre 2022
Cassa e strumenti equivalenti	39	92
Altre attività finanziarie correnti		
Quote correnti di finanziamenti a medio-lungo termine	(1.739)	(799)
IFRS 16 - Quota corrente		
Altre passività finanziarie		
Indebitamento finanziario corrente	(1.739)	(799)
Indebitamento finanziario corrente netto	(1.700)	(707)
Passività finanziarie non correnti	0	(1.609)
IFRS 16 - Quota non corrente		
Indebitamento finanziario non corrente	0	(1.609)
Totale Posizione Finanziaria Netta	(1.700)	(2.316)

Eventi successivi alla chiusura del bilancio semestrale

Si ricorda che le previsioni degli accordi di ristrutturazione raggiunti con i creditori della Società e della controllata Italia Independent ai sensi degli articoli 40, 57 e 61 del Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza ("CCII"), prevedono, *inter alia*, il riconoscimento a favore dei creditori di Italia Independent di:

- uno specifico *earn-out* (l'"**Earn-Out Azienda**"), consistente nel diritto di ricevere gli eventuali proventi netti derivanti dalla cessione dell'azienda di Italia Independent o della partecipazione in Italia Independent o comunque della valorizzazione degli *asset* di Italia Independent ove l'*earn-out* non risulti assorbito da debiti esistenti e/o oneri-costi futuri anche solo stimati di IIG e/o di Italia Independent per la chiusura; nonché
- un altro *earn-out* (l'"**Earn-Out Contingency**"), consistente nel diritto di ricevere gli eventuali fondi che si liberassero a valere su un fondo specifico definitivo nel piano di Italia Independent "Fondo Contingency".

In data 12 settembre 2023, Italia Independent ha stipulato il contratto di cessione del marchio "Italia Independent" con la società M Group S. à r.l. che controlla il Gruppo Modo di Alessandro Lanaro.

Si prevede dunque che, entro la fine dell'anno, venga determinato (ove sussistente) l'ammontare effettivo degli *earn out* da riconoscere ai creditori e conseguentemente, anche in ragione dell'avvenuto pagamento dei creditori sociali ai termini e condizioni previsti dal piano definitivo di risanamento di Italia Independent, l'assemblea dei soci assuma le decisioni relative alla definitiva cessazione dell'attività di Italia Independent.

Nei mesi scorsi, anche la controllante IIG, sempre grazie agli apporti di finanza esterna erogati dall'azionista di riferimento, ha potuto adempiere agli impegni di pagamento previsti dal piano definitivo di risanamento della Società.

Il consiglio di amministrazione di IIG ha attualmente allo studio ipotesi relative alla prosecuzione della propria attività di impresa sotto altra forma. Ad oggi, tuttavia, non sono stati ricevuti precisi impegni e progetti da parte di terzi potenziali investitori; il consiglio di amministrazione si riserva dunque di valutare nei più brevi tempi tecnici possibili le decisioni più opportune da sottoporre ai soci relative alla prosecuzione dell'attività di impresa aziendale ovvero alla sua definitiva cessazione, tenuto conto che ai fini di determinare la sussistenza o meno Earn-Out Contingency e dell' Earn-Out Azienda a favore dei creditori di Italia Independent occorre verificare, fra il resto, se IIG proseguirà o meno la sua attività

Italia Independent Group S.p.A.

Investor relations

Massimo Cavigioli

Tel.: +39 011 2635612

Fax: +39 011 2635601

Email:

massimo.cavigioli@italiaindependent.com

www.italiaindependentgroup.com

Euronext Growth Advisor

CFO SIM S.p.A.

Tel.; +39 02 303431

Email: ecm@cfosim.com