



IN VIAGGIO CON LE TUE PASSIONI

Esperto locale e innovazione al tuo fianco

www.yookye.com

IL Business Plan



Business Plan	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Room Rentings	19.637	128.246	981.265	2.181.394
Complementary services - Hosts	0	118.754	272.614	470.642
Experiences	27.336	161.628	1.231.009	2.800.785
Total Revenues	46.973	408.628	2.484.889	5.452.821
MARKETING	30.700	136.900	876.700	1.646.500
Marketing	19.800	89.000	784.000	1.496.500
Marketing overheads	10.900	47.900	92.700	150.000
<i>as % of Net Sales</i>	<i>65%</i>	<i>34%</i>	<i>35%</i>	<i>30%</i>
Profit contribution 1	16.273	271.728	1.608.189	3.806.321
<i>as % of Net Sales</i>	<i>35%</i>	<i>66%</i>	<i>65%</i>	<i>70%</i>
OPERATIONS	87.167	313.275	1.123.313	1.872.708
Customer Care	931	11.471	129.114	285.287
Local experts	14.092	122.588	621.222	1.090.564
IT	3.200	19.900	36.000	48.000
Operations, General & Admin.	68.944	159.316	336.977	448.856
<i>Operations costs as % of Revenues</i>	<i>186%</i>	<i>77%</i>	<i>45%</i>	<i>34%</i>
EBITDA [in EUR]	(70.894)	(41.547)	484.876	1.933.613
<i>as % of Net Sales</i>	<i>-151%</i>	<i>-10%</i>	<i>20%</i>	<i>35%</i>

Metrics



Metrics	04.06/30.10 2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
Room Rentings					
Total packages	26	357	1.835	12.395	27.388
Total active hosts	121	570	1.490	1.870	2.950
Average stay duration (nights)	4,2	4,0	4,4	4,8	4,8
Average daily rate	84,00€	83,33€	92,92€	95,00€	95,00€
Average Fee	15,00%	15,00%	16,58%	17,33%	17,50%
Tour & Experiences					
Average expenditure / package	375,00€	373,75€	375,42€	407,29€	407,29€
Average Fee	22,00%	20,00%	20,58%	21,67%	22,33%
Average revenue / package	727,00€	710,56€	785,80€	862,50€	862,50€
CAC	92,31€	85,88€	74,59€	70,73€	60,12€

Valuation Model



	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
EBITDA [in EUR]	(70.894)	(41.547)	484.876	1.933.613
<i>as % of Net Sales</i>	-151%	-10%	20%	35%
Capex	(200.000)	(250.000)	(350.000)	(250.000)
Loan repayments	(19.500)	(39.000)	(40.200)	(69.400)
Received fundings - equity	400.000			
Received fundings - loans/grants	150.000	250.000		
Cash flow (+) surplus	259.606	(80.547)	94.676	1.614.213
Progressive Cash flow (+) surplus	259.606	179.059	273.735	1.887.948
EBITDA @ exit	1.933.613	03/2025		
Multiple	12			
Enterprise Value	23.203.359			
Net Cash	1.087.948			
Equity value	24.291.308			
IRR expected	75%	55%	40%	20%
Disc. Equity Value	2.421.034	3.991.903	6.071.882	11.459.899
Equity Investment	400.000	0	0	0
Pre-money	2.021.034	3.991.903	6.071.882	11.459.899
Pre-money AuCap	2.000.000			
AuCap amount	400.000			
% equity invest.	16,67%			

Equity Valuation



- Per quanto riguarda la **Valuation**, si è utilizzata una prassi comune in ambito startup, prendendo come base l'**Ebitda dell'esercizio di completamento del piano di sviluppo in corso** (il 2024), applicando un **multiplo pari a 12** maggiorato della liquidità netta a fine esercizio di riferimento con una **attualizzazione prudenziale al 75 % del valore previsionale**.
- La valutazione così ottenuta (€ 2.021 K) è stata arrotondata per difetto ad **€ 2.000 K**, valore individuato come **pre-money**.

Perchè investire



- 1) Monetizzazione dell'investimento:** è prevista la quotazione su Mercati non regolamentati (AIM Italia o Euronext Paris) nel 2024, ad una capitalizzazione da BP superiore ad € 11.000K (> 5x in 3.5 anni).
- 2) Benefici fiscali:** in Italia la sottoscrizione di quote in startup innovative – categoria cui Yookye appartiene - comporta per le persone fisiche detrazioni pari al 50 % della somma investita e per le persone giuridiche pari al 30 % della somma investita .

Fundraising



Obiettivo raccolta

400K

Pre- money valuation :

2.000K € socio singolo < 100K

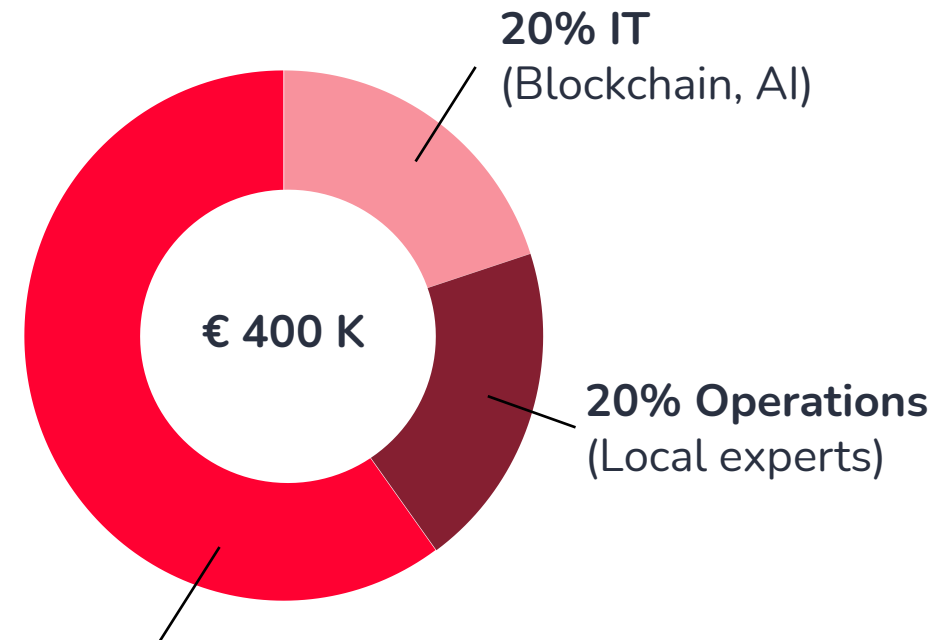
1.800K € soci con rappresentante comune >= 100K

1.600K € socio singolo >= 100K

Importo già sottoscritto da investitore qualificato: 100K €

Importo già sottoscritto da investitori privati: 120K €

Utilizzo dei fondi



Marketing 60%
(Customer acquisition)

 **yookye**