

Gruppo Zucchi

VINCENZO ZUCCHI S.p.A.: DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 28 aprile 2023

Approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022. Proposto dividendo pari a 0,1184 euro per azione

- Fatturato consolidato pari a 113,5 mln/€ (98,7 mln/€ nel 2021) + 15,0%
- Ebitda-adj positivo per 20,2 mln/€ (positivo per 19,3 mln/€ nel 2021) +4,5%
- Margine delle attività operative positivo per 10,7 mln/€ (positivo per 10,9 mln/€ nel 2021) -2,3%
- Ebit positivo per 7,6 mln/€ (positivo per 7,1 mln/€ nel 2021) +7,1%
- Risultato d'esercizio positivo per 3,1 mln/€ (positivo per 5,3 mln/€ nel 2021) -42,1%
- Capitale circolante netto commerciale pari a 27,9 mln/€ al 31 dicembre 2022 (28,4 mln/€ al 31 dicembre 2021)
- Indebitamento finanziario netto a 45,8 mln/€ al 31 dicembre 2022 (24,0 mln/€ al 31 dicembre 2021) +91,0%
- Proposto dividendo pari a 0,1184 euro p.a.

Rescaldina, 28 aprile 2023 – Vincenzo Zucchi S.p.A. (la “Società” ovvero “Zucchi”) – tra i principali player a livello europeo attivo nel settore tessile casa e quotata presso Euronext Milan ([IT0000080553](https://www.quotestock.it/quote/IT0000080553)) –, rende noto che, in data odierna, contestualmente all’approvazione del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, il Consiglio di Amministrazione di Zucchi ha approvato la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all’esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2022 redatta ai sensi del D.Lgs. n. 254/2016.

Si evidenzia che, con l’obiettivo di sviluppo del Gruppo, in data 22 luglio 2022 la Capogruppo ha acquisito l’intero capitale sociale di Descamps S.A.S. (già parte correlata), per un corrispettivo di 4 milioni di Euro, creando così una delle principali realtà europee nel settore dei tessuti per la casa che oggi, grazie anche all’attività di Bassetti Home Innovation e a nuovi progetti in cantiere, è altresì attiva nei servizi al consumatore, nella ristrutturazione della casa e nell’home decoration. A partire dalla data di acquisizione, la Descamps S.A.S. è stata consolidata integralmente nel bilancio del Gruppo con il conseguente impatto sui risultati economici per 5 mesi e sui saldi patrimoniali al 31 dicembre 2022.

Progetto di Bilancio 2022

Con riferimento al progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022, si evidenziano i seguenti risultati.

- Il **fatturato consolidato** al 31 dicembre 2022 è stato pari a 113,5 milioni di Euro, in aumento del 15,0% rispetto a 98,7 milioni di Euro dell'esercizio precedente. I ricavi consolidati comprendono 15.670 migliaia di Euro, relative alle vendite del gruppo Descamps S.A.S.; al netto del consolidamento del gruppo Descamps l'incremento sarebbe stato pari al 5,8%. Inoltre, si evidenzia che sono comprese 4.814 migliaia di Euro di vendite della controllata Basitalia S.r.l., relative alla nuova attività di rinnovazione ed home decor che era iniziata nel 2021 ed entrata a pieno regime dell'esercizio 2022 (425 migliaia di Euro al 31 dicembre 2021).

Con riferimento alle vendite nei mercati geografici in cui opera il Gruppo, si evidenzia che l'incremento delle vendite in Italia è da attribuire al maggior fatturato del settore Basitalia legato all'attività di rinnovazione ed home decor iniziata nel corso dell'esercizio precedente e che, come già evidenziato, è entrata a pieno regime nell'esercizio 2022. Al netto della suddetta attività, le vendite in Italia hanno registrato una diminuzione del 3,3%. Per quanto riguarda le vendite in Francia l'incremento è da ricondurre all'acquisizione della società correlata Descamps S.A.S. avvenuta come già evidenziato in data 22 luglio 2022.

Mentre l'incremento degli altri paesi è dovuto principalmente al minor fatturato registrato nell'esercizio precedente a causa della pandemia, soprattutto nei paesi europei a seguito delle chiusure parziali nel primo trimestre 2021 dei negozi, in particolare in Germania e Svizzera.

- Il **marginale delle attività operative** si riduce leggermente rispetto all'esercizio 2021 passando da un risultato positivo di 10,9 milioni di Euro, ad un risultato positivo pari a 10,7 milioni di Euro al 31 dicembre 2022. Al netto del gruppo Descamps il marginale delle attività operative è stato di 8,6 milioni di Euro.
- L'**EBITDA-ADJ** al netto degli oneri e proventi non ricorrenti è stato positivo per 20,2 milioni di Euro rispetto al valore di 19,3 milioni di Euro positivi nell'esercizio 2021. Al netto del gruppo Descamps l'ebitda-adj è stato positivo per 17,3 milioni.
- Il risultato operativo (**EBIT**) è stato positivo per 7,6 milioni di Euro (7,1 milioni di Euro nell'esercizio 2021). Al netto del gruppo Descamps il risultato operativo è stato pari a 6,4 milioni di Euro.
- Il **risultato dell'esercizio 2022** è positivo per 3,1 milioni di Euro (5,3 milioni di Euro nell'esercizio 2021). Al netto del consolidamento del gruppo Descamps il risultato dell'esercizio è positivo per 2,1 milioni di Euro.
- L'**indebitamento finanziario netto** si è incrementato di 21,8 milioni di Euro, assestandosi a 45,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 rispetto ai 24,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2021. Si evidenzia che, al netto del consolidamento del gruppo Descamps l'indebitamento finanziario netto sarebbe stato pari a 36,3 milioni di Euro con un incremento di 12,3 milioni di Euro.

- Il **patrimonio netto** consolidato al 31 dicembre 2022 si attesta a 49,1 milioni di Euro contro un patrimonio netto di 54,0 milioni al 31 dicembre 2021. Escluso il consolidamento del gruppo Descamps il patrimonio netto sarebbe stato pari a 45,8 milioni di Euro.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti di distribuire un dividendo ordinario pari a 0,1184 euro per azione, al lordo delle ritenute di legge, che sarà messo in pagamento, ove effettivamente approvato dalla Assemblea, a partire dal 5 luglio 2023, con stacco cedola il 3 luglio 2023 e con *record date* il 4 luglio 2023, subordinatamente al rispetto delle condizioni per la distribuzione del dividendo di cui al facility agreement sottoscritto dalla Società in data 17 dicembre 2021 con illimity bank S.p.a. del cui avveramento verrà data notizia entro il 28 giugno 2023.

In ottemperanza alla richiesta avanzata dalla Consob, protocollo n. 910055189, avente ad oggetto gli obblighi di informativa ai sensi dell'art. 114, comma 5 del D. Lgs. n. 58/1998, si segnala quanto segue:

In data 17 dicembre 2021 la Capogruppo ha sottoscritto un contratto di finanziamento term per complessivi 18 milioni di Euro con Illimity Bank S.p.A..

Il finanziamento è stato utilizzato per un importo pari a 14,357 milioni di Euro al fine di rimborsare una parte dell'indebitamento finanziario della Capogruppo, esistente alla data, con DeA Capital Alternative Funds SGR S.A. e illimity Bank S.p.A.. L'importo residuo, pari a 3,643 milioni di Euro, è stato interamente utilizzato per il pagamento di salari e stipendi nel corso dell'esercizio 2022.

Il finanziamento prevede il rimborso in rate trimestrali, comprensive di interessi pari all'Euribor maggiorato del 3,25% annuo, a quota capitale costante a partire dal 31 dicembre 2022 (incluso) e sino alla data di scadenza finale del 30 settembre 2027. Si segnala che le rate scadute al 31 dicembre 2022 e al 31 marzo 2023 sono state regolarmente rimborsate per un importo pari rispettivamente a 1,101 milioni di Euro, comprensivo di 0,201 milioni di Euro per interessi e 1,236 milioni di Euro, comprensivo di 0,236 milioni di Euro per interessi. Al fine di garantire le proprie obbligazioni ai sensi del contratto di finanziamento, la Capogruppo ha concesso un'ipoteca di primo grado su taluni immobili e un pegno sul saldo di taluni conti correnti. Il finanziamento è altresì assistito da garanzia emessa da SACE S.p.A. ai sensi del Decreto-legge 8 aprile 2020 n. 23 (convertito, con modificazioni, dalla Legge 5 giugno 2020 n.40), C.U.I. 2020/1990/2I; al 31 dicembre 2022 la Capogruppo ha versato circa 0,132 milioni di Euro a titolo di spese dovute a SACE S.p.A. come previsto dal contratto.

Il finanziamento prevede il rispetto di alcuni parametri finanziari:

- a) LTV - il rapporto tra il finanziamento ed il valore degli immobili ipotecati (come da valore di perizia), alla data di verifica del 31 dicembre 2022, è risultato inferiore all'80% (ottanta per cento) degli stessi, come previsto dal contratto di finanziamento;
- b) il rapporto tra la posizione finanziaria netta consolidata (depurata degli effetti di IFRS

16 – leases sul debito finanziario) e l'Ebitda consolidato (sempre al netto degli effetti derivanti dalla “lease accounting”) alla data del 31 dicembre 2022 risultava pari a 0,6 perciò ampiamente nel rispetto dei parametri, in quanto inferiore al limite di 2,8 stabilito dal contratto di finanziamento;

- c) il rapporto tra la posizione finanziaria netta consolidata ed il patrimonio netto consolidato alla data del 31 dicembre 2022 risultava pari a 0,2 quindi nel rispetto dei parametri, in quanto inferiore allo 0,9 stabilito dal contratto di finanziamento.

Alla luce dei positivi eventi che hanno sancito il riequilibrio finanziario del Gruppo, in considerazione delle previsioni contenute nei budget 2023 e a fronte delle buone risultanze ottenute nella gestione degli impatti derivanti dalla pandemia prima e dal conflitto ucraino poi, gli amministratori della Capogruppo ritengono di disporre delle risorse finanziarie, di management e organizzative sufficienti e necessarie per continuare ad adottare il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio.

DICHIARAZIONE EX ART. 154-BIS COMMA 2 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Emanuele Cordara, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili della Società.

***Vincenzo Zucchi S.p.A.**, soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Astrance Capital S.A., è la holding operativa del più grande Gruppo italiano del tessile per la casa, un riferimento in ambito internazionale nella produzione e distribuzione di biancheria. Il Gruppo è leader in Europa nel settore tessile per la casa attraverso il portafoglio marchi di Zucchi, Bassetti, Descamps, Jardin Secret, Zucchi Block, Granfoulard, Jalla, Santens, Bassetti Home Innovation e la licenza Tommy Hilfiger tessile casa in esclusiva per l'EMEA. L'unico Gruppo ad offrire un lifestyle italiano, francese ed americano. Il Gruppo, che conta circa 1000 dipendenti, è presente principalmente sui mercati di Italia, Francia, Svizzera, Germania ed Austria con una distribuzione capillare phygital attraverso 200 negozi diretti, e-commerce e factory outlet oltre a 330 corner nei migliori Department Store e a una distribuzione wholesale nel mondo.*

Per ulteriori informazioni:

Emanuele Cordara: emanuele.cordara@zucchigroup.it

Tel. +39 0331 448460

Cell: +39 334 688 2785

Simona Paties simona.paties@zucchigroup.it

Tel. +39 0331 448484

Cell. +39 366 6861405



Allegati

Si allegano di seguito gli schemi sintetici e riclassificati al 31 dicembre 2022 del Conto Economico e della Struttura Patrimoniale e Finanziaria consolidati e separati della Capogruppo.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2022

(in migliaia di euro)	2022		2021		Var.%
Vendite	113.473	100,0%	98.713	100,0%	15,0%
Costo del venduto	51.199	45,1%	47.567	48,2%	7,6%
Margine industriale	62.274	54,9%	51.146	51,8%	21,8%
Spese di vendita e distribuzione	37.933	33,4%	30.599	31,0%	24,0%
Pubblicità e promozione	1.354	1,2%	792	0,8%	71,0%
Costi di struttura	13.916	12,3%	10.455	10,6%	33,1%
Altri costi e (ricavi)	(1.592)	(1,4%)	(1.610)	(1,6%)	(1,1%)
Margine delle attività operative	10.663	9,4%	10.910	11,1%	(2,3%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	3.034	2,7%	3.788	3,8%	(19,9%)
Risultato operativo (EBIT)	7.629	6,7%	7.122	7,2%	7,1%
Oneri e (proventi) finanziari netti	2.210	1,9%	1.638	1,7%	34,9%
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	5.419	4,8%	5.484	5,6%	(1,2%)
Imposte	2.349	2,1%	182	0,2%	1.190,7%
Risultato d'esercizio	3.070	2,7%	5.302	5,4%	(42,1%)
Attribuibile a:					
Azionisti della controllante	3.070		5.302		(42,1%)
Azionisti di minoranza	-		-		-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	7.629	6,7%	7.122	7,2%	7,1%
Ammortamenti e svalutazioni	1.420	1,3%	1.236	1,3%	14,9%
Ammortamenti IFRS 16	7.566	6,7%	6.825	6,9%	10,9%
Acc.to fondo svalutazione crediti	120	0,1%	53	0,1%	126,4%
Acc.ti fondi rischi e oneri	1.057	0,9%	259	0,3%	308,1%
Acc.to fondo svalutaz.rimanenze	-	0,0%	92	0,1%	(100,0%)
EBITDA	17.792	15,7%	15.587	15,8%	14,1%
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	2.393	2,1%	3.721	3,8%	(35,7%)
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	20.185	17,8%	19.308	19,6%	4,5%

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2022

(in migliaia di euro)	2022	2021
Crediti commerciali	12.712	17.258
Crediti finanziari verso controllante	-	1.179
Altri crediti e crediti per imposte correnti	6.577	4.676
Rimanenze	45.866	33.555
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(37.275)	(28.291)
Capitale circolante netto	27.880	28.377
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-
Immobili, impianti e macchinari	26.899	29.376
Diritto di utilizzo beni in Lease	35.655	28.680
Attività immateriali	14.961	2.090
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del P.N. e altre	114	114
Altre attività non correnti	2.344	1.040
Attivo non corrente	79.973	61.300
Benefici a dipendenti	(4.392)	(4.838)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(8.547)	(6.797)
Capitale investito netto	94.914	78.042
Coperto da:		
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	5.088	862
Debiti correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	7.776	6.693
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(16.177)	(25.311)
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	16.445	17.333
Debiti non correnti v.so altri finanziatori per beni in Lease	28.664	23.699
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	4.050	722
Posizione finanziaria netta	45.846	23.998
Capitale e riserve di terzi	-	-
Patrimonio netto del Gruppo	49.068	54.044
Totale come sopra	94.914	78.042

CONTO ECONOMICO SEPARATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2022

(in migliaia di euro)	2022		2021		Var.%
Vendite	74.057	100,0%	75.601	100,0%	(2,0%)
Costo del venduto	47.412	64,0%	48.030	63,5%	(1,3%)
Margine industriale	26.645	36,0%	27.571	36,5%	(3,4%)
Spese di vendita e distribuzione	16.993	22,9%	15.353	20,3%	10,7%
Pubblicità e promozione	401	0,5%	342	0,5%	17,3%
Costi di struttura	8.152	11,0%	7.280	9,6%	12,0%
Altri costi e (ricavi)	(945)	(1,3%)	(865)	(1,1%)	9,2%
Margine delle attività operative	2.044	2,8%	5.461	7,2%	(62,6%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	1.363	1,8%	772	1,0%	76,6%
Risultato operativo (EBIT)	681	0,9%	4.689	6,2%	(85,5%)
Oneri e (proventi) finanziari netti	1.826	2,5%	1.034	1,4%	76,6%
Oneri (proventi) da partecipazione	(5.000)	(6,8%)	(5.000)	(6,6%)	0,0%
Risultato prima delle imposte	3.855	5,2%	8.655	11,4%	(55,5%)
Imposte	197	0,3%	(498)	(0,7%)	(139,6%)
Risultato dell'esercizio delle attività in funzionamento	3.658	4,9%	9.153	12,1%	(60,0%)
Utile (perdita) da attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio	3.658	4,9%	9.153	12,1%	(60,0%)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	681	0,9%	4.689	6,2%	(85,5%)
Ammortamenti e svalutazioni	1.101	1,5%	1.078	1,4%	2,1%
Ammortamenti IFRS 16	3.252	4,4%	2.967	3,9%	9,6%
Acc.to fondo svalutazione crediti	-	-	-	-	-
Acc.ti fondi rischi e oneri	361	0,5%	42	0,1%	759,5%
Acc.to fondo svalutaz.rimanenze	-	-	-	-	-
EBITDA	5.395	7,3%	8.776	11,6%	(38,5%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	1.356	1,8%	705	0,9%	92,3%
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	6.751	9,1%	9.481	12,5%	(28,8%)

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA SEPARATA AL 31 DICEMBRE 2022

	2022	2021
(in migliaia di euro)		
Crediti commerciali	18.473	17.939
Crediti finanziari verso controllante	-	1.179
Altri crediti e crediti per imposte correnti	1.994	3.358
Rimanenze	34.549	29.098
Debiti a breve	(22.483)	(20.299)
Capitale circolante netto	32.533	31.275
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-
Immobili, impianti e macchinari	25.640	28.642
Diritto di utilizzo beni in Lease	15.412	14.469
Investimenti immobiliari	-	-
Attività immateriali	2.223	2.032
Partecipazioni	6.363	1.061
Altre attività non correnti	1.026	747
Attività non correnti	50.664	46.951
Benefici ai dipendenti	(3.741)	(4.635)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(7.114)	(7.142)
Capitale investito netto	72.342	66.449
Coperto da:		
Debiti correnti verso banche e altri finanziatori	3.727	862
Debiti correnti verso altri finanziatori per Lease	3.219	2.769
Debiti non correnti verso banche e altri finanziatori	13.305	16.849
Debiti non correnti verso altri finanziatori per Lease	12.330	11.993
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(4.971)	(15.291)
Debiti finanziari a breve verso società controllate e collegate	6.145	3.428
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	423	722
Crediti finanziari a breve verso società controllate e collegate	(24)	(24)
Posizione finanziaria netta	34.154	21.308
Patrimonio netto	38.188	45.141
Totale come sopra	72.342	66.449