

Gruppo Zucchi

VINCENZO ZUCCHI S.p.A.: DELIBERAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DEL 3 aprile 2024

Approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2023

- Fatturato consolidato pari a 130,3 mln/€ (113,5 mln/€ nel 2022) + 14,9%
- Ebitda-adj positivo per 22,1 mln/€ (positivo per 20,2 mln/€ nel 2022) +9,8%
- Margine delle attività operative positivo per 11,8 mln/€ (positivo per 10,7 mln/€ nel 2022) +10,7%
- Ebit positivo per 7,3 mln/€ (positivo per 7,6 mln/€ nel 2022) -4,3%
- Risultato d'esercizio positivo per 2,9 mln/€ (positivo per 3,1 mln/€ nel 2022) -6,5%
- Capitale circolante netto commerciale pari a 22,5 mln/€ al 31 dicembre 2023 (27,9 mln/€ al 31 dicembre 2022)
- Indebitamento finanziario netto a 40,8 mln/€ al 31 dicembre 2023 (45,8 mln/€ al 31 dicembre 2022) -11,0%

Rescaldina, 3 aprile 2024 – 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 2023, il Consiglio di Amministrazione di Zucchi ha approvato la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario relativa all'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2023 redatta ai sensi del D.Lgs. n. 254/2016.

Progetto di Bilancio 2023

Con riferimento al progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2023, si evidenziano i seguenti risultati.

- Il **fatturato consolidato** al 31 dicembre 2022 è stato pari a 130,3 milioni di Euro, in aumento del 14,9% rispetto a 113,5 milioni di Euro dell'esercizio precedente. I ricavi consolidati comprendono 54.171 migliaia di Euro relative alle vendite del gruppo Descamps S.A.S. mentre nell'esercizio precedente erano stati consolidati solo 5 mesi di conto economico per un importo di 15.670 migliaia di Euro. Al netto del consolidamento del gruppo Descamps si sarebbero registrati ricavi consolidati pari a 87.850 migliaia di Euro con un decremento del 15,9% rispetto all'incremento del 5,8% registrato nell'esercizio 2022. Inoltre, si evidenzia che sono comprese 3.828 migliaia di Euro di vendite della controllata Basitalia S.r.l., relative all'attività di rinnovazione ed home decor (4.814 migliaia di Euro al 31 dicembre 2022).

- Con riferimento alle vendite nei mercati geografici in cui opera il Gruppo, si evidenzia che l'incremento delle vendite in Francia e nei Paesi extraeuropei è da ricondurre alla controllata Descamps la cui contribuzione nell'esercizio precedente era stata solo per 5 mesi dalla data di acquisizione. Al netto del consolidamento del gruppo Descamps si sarebbe registrato un decremento generalizzato in tutte le aree geografiche causato da una contrazione dei consumi a seguito dalla crisi internazionale, rilevato soprattutto negli altri paesi europei.
- **Il margine delle attività operative** si è incrementato rispetto all'esercizio precedente passando da un risultato positivo di 10,7 milioni di Euro dell'esercizio 2022, ad un risultato positivo pari a 11,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2023, grazie al consolidamento del gruppo Descamps.
Al netto del gruppo Descamps il margine delle attività operative è stato di 4,8 milioni di Euro.
- **L'EBITDA-ADJ** al netto degli oneri e proventi non ricorrenti è stato positivo per 22,1 milioni di Euro rispetto al valore di 20,2 milioni di Euro positivi nell'esercizio 2022. Al netto del gruppo Descamps l'ebitda-adj è stato positivo per 13,1 milioni.
- Il risultato operativo (**EBIT**) è stato positivo per 7,3 milioni di Euro (7,6 milioni di Euro nell'esercizio 2022). Al netto del gruppo Descamps il risultato operativo è stato pari a 1,8 milioni di Euro.
- Il **risultato dell'esercizio 2023** è positivo per 2,9 milioni di Euro (3,1 milioni di Euro nell'esercizio 2022). Al netto del consolidamento del gruppo Descamps il risultato dell'esercizio è negativo per 1,8 milioni di Euro.
- **L'indebitamento finanziario netto** è diminuito di 5,0 milioni di Euro, assestandosi a 40,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2023 rispetto ai 45,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022.
- Il **patrimonio netto** consolidato al 31 dicembre 2023 si attesta a 49,1 milioni di Euro, invariato rispetto al patrimonio netto di 49,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022.

La proposta relativa alla destinazione dell'utile di esercizio è rimandata ad una successiva riunione del Consiglio di Amministrazione.

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 per complessivi 18 milioni di Euro con Illimity Bank S.p.A..

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 e sino alla data di scadenza finale del 30 settembre 2027. Si segnala che le rate scadute sono state regolarmente rimborsate; al 31 dicembre 2023 il debito verso Illimity Bank S.p.A. è pari a 13,5 milioni di Euro, di cui 3,6 milioni di Euro scadenti entro l'anno. 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; nell'anno 2023 la Capogruppo ha versato circa 0,118 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 2023, 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 2023 risultava pari a 0,4 perciò ampiamente nel rispetto dei parametri, in quanto inferiore al limite di 2,1 stabilito dal contratto di finanziamento;
- c) il rapporto tra la posizione finanziaria netta consolidata ed il patrimonio netto consolidato alla data del 31 dicembre 2023 risultava pari a 0,1 perciò nel rispetto dei parametri, in quanto inferiore allo 0,9 stabilito dal contratto di finanziamento.

In considerazione delle previsioni contenute nei budget 2024 e a fronte delle buone risultanze ottenute nella gestione degli impatti derivanti dalla crisi in corso, 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 800 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 2023 del Conto Economico e della Struttura Patrimoniale e Finanziaria consolidati e separati della Capogruppo.



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2023

(in migliaia di euro)	2023		2022		Var.%
Vendite	130.334	100,0%	113.473	100,0%	14,9%
Costo del venduto	58.542	44,9%	51.199	45,1%	14,3%
Margine industriale	71.792	55,1%	62.274	54,9%	15,3%
Spese di vendita e distribuzione	44.845	34,4%	37.933	33,4%	18,2%
Pubblicità e promozione	1.369	1,1%	1.354	1,2%	1,1%
Costi di struttura	16.558	12,7%	13.916	12,3%	19,0%
Altri costi e (ricavi)	(2.782)	(2,1%)	(1.592)	(1,4%)	74,7%
Margine delle attività operative	11.802	9,1%	10.663	9,4%	10,7%
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	4.504	3,5%	3.034	2,7%	48,5%
Risultato operativo (EBIT)	7.298	5,6%	7.629	6,7%	(4,3%)
Oneri e (proventi) finanziari netti	3.189	2,4%	2.210	1,9%	44,3%
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	4.109	3,2%	5.419	4,8%	(24,2%)
Imposte	1.240	1,0%	2.349	2,1%	(47,2%)
Risultato d'esercizio	2.869	2,2%	3.070	2,7%	(6,5%)
Attribuibile a:					
Azionisti della controllante	2.869		3.070		(6,5%)
Azionisti di minoranza	-		-		-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	7.298	5,6%	7.629	6,7%	(4,3%)
Ammortamenti e svalutazioni	1.652	1,3%	1.420	1,3%	16,3%
Ammortamenti IFRS 16	8.624	6,6%	7.566	6,7%	14,0%
Acc.to fondo svalutazione crediti	42	0,0%	120	0,1%	(65,0%)
Acc.ti fondi rischi e oneri	1.885	1,4%	1.057	0,9%	78,3%
Acc.to fondo svalutaz.rimanenze	-	0,0%	-	0,0%	-
EBITDA	19.501	15,0%	17.792	15,7%	9,6%
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	2.654	2,0%	2.393	2,1%	10,9%
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	22.155	17,0%	20.185	17,8%	9,8%

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2023

(in migliaia di euro)	2023	2022
Crediti commerciali	9.733	12.712
Crediti finanziari verso controllante	-	-
Altri crediti e crediti per imposte correnti	7.897	6.577
Rimanenze	42.008	45.866
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(37.106)	(37.275)
Capitale circolante netto	22.532	27.880
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-
Immobili, impianti e macchinari	26.986	26.899
Diritto di utilizzo beni in Lease	31.740	35.655
Attività immateriali	17.430	14.961
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del P.N. e altre	117	114
Altre attività non correnti	2.009	2.344
Attivo non corrente	78.282	79.973
Benefici a dipendenti	(3.963)	(4.392)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(6.931)	(8.547)
Capitale investito netto	89.920	94.914
Coperto da:		
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	4.887	5.088
Debiti correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	7.960	7.776
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(11.114)	(16.177)
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	11.626	16.445
Debiti non correnti v.so altri finanziatori per beni in Lease	24.793	28.664
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	2.656	4.050
Posizione finanziaria netta	40.808	45.846
Capitale e riserve di terzi	-	-
Patrimonio netto del Gruppo	49.112	49.068
Totale come sopra	89.920	94.914

CONTO ECONOMICO SEPARATO RICLASSIFICATO AL 31 DICEMBRE 2023

(in migliaia di euro)	2023		2022		Var.%
Vendite	54.797	100,0%	74.057	100,0%	(26,0%)
Costo del venduto	40.286	73,5%	47.412	64,0%	(15,0%)
Margine industriale	14.511	26,5%	26.645	36,0%	(45,5%)
Spese di vendita e distribuzione	7.848	14,3%	16.993	22,9%	(53,8%)
Pubblicità e promozione	418	0,8%	401	0,5%	4,2%
Costi di struttura	7.693	14,0%	8.152	11,0%	(5,6%)
Altri costi e (ricavi)	(3.078)	(5,6%)	(945)	(1,3%)	225,7%
Margine delle attività operative	1.630	3,0%	2.044	2,8%	(20,3%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	2.013	3,7%	1.363	1,8%	47,7%
Risultato operativo (EBIT)	(383)	(0,7%)	681	0,9%	(156,2%)
Oneri e (proventi) finanziari netti	2.212	4,0%	1.826	2,5%	21,1%
Oneri (proventi) da partecipazione	(5.000)	(9,1%)	(5.000)	(6,8%)	-
Risultato prima delle imposte	2.405	4,4%	3.855	5,2%	(37,6%)
Imposte	153	0,3%	197	0,3%	(22,3%)
Risultato dell'esercizio delle attività in funzionamento	2.252	4,1%	3.658	4,9%	(38,4%)
Utile (perdita) da attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio	2.252	4,1%	3.658	4,9%	(38,4%)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	(383)	(0,7%)	681	0,9%	(156,2%)
Ammortamenti e svalutazioni	1.003	1,8%	1.101	1,5%	(8,9%)
Ammortamenti IFRS 16	1.161	2,1%	3.252	4,4%	(64,3%)
Acc.to fondo svalutazione crediti	-	-	-	-	-
Acc.ti fondi rischi e oneri	24	0,04%	361	0,5%	(93,4%)
Acc.to fondo svalutaz.rimanenze	-	-	-	-	-
EBITDA	1.805	3,3%	5.395	7,3%	(66,5%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	2.004	3,7%	1.356	1,8%	47,8%
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	3.809	7,0%	6.751	9,1%	(43,6%)

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA SEPARATA AL 31 DICEMBRE 2023

(in migliaia di euro)	2023	2022
Crediti commerciali	19.465	18.473
Crediti finanziari verso controllante	-	-
Altri crediti e crediti per imposte correnti	2.153	1.994
Rimanenze	24.921	34.549
Debiti a breve	(22.000)	(22.483)
Capitale circolante netto	24.539	32.533
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-
Immobili, impianti e macchinari	24.859	25.640
Diritto di utilizzo beni in Lease	1.047	15.412
Investimenti immobiliari	-	-
Attività immateriali	3.502	2.223
Partecipazioni	12.769	6.363
Altre attività non correnti	326	1.026
Attività non correnti	42.503	50.664
Benefici ai dipendenti	(2.387)	(3.741)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(6.354)	(7.114)
Capitale investito netto	58.301	72.342
Coperto da:		
Debiti correnti verso banche e altri finanziatori	3.608	3.727
Debiti correnti verso altri finanziatori per Lease	304	3.219
Debiti non correnti verso banche e altri finanziatori	9.759	13.305
Debiti non correnti verso altri finanziatori per Lease	594	12.330
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(1.383)	(4.971)
Debiti finanziari a breve verso società controllate e collegate	6.894	6.145
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	1.148	423
Crediti finanziari a breve verso società controllate e collegate	(24)	(24)
Posizione finanziaria netta	20.900	34.154
Patrimonio netto	37.401	38.188
Totale come sopra	58.301	72.342