

Gruppo Zucchi**Approvata la relazione finanziaria semestrale 2023****Risultati consolidati al 30 giugno 2023**

- Fatturato consolidato pari a 67,7 mln/€ (49,5 mln/€ al 30/06/2022)
- Margine attività operative positivo per 6,1 mln/€ (positivo per 3,3 mln/€ al 30/06/2022)
- Ebit positivo per 3,7 mln/€ (positivo per 2,3 mln/€ al 30/06/2022)
- Ebitda adj positivo per 11,3 mln/€ (positivo per 7,6 mln/€ al 30/06/2022)
- Risultato del periodo positivo per 1,4 mln/€ (positivo per 0,8 mln/€ al 30/06/2022)
- Indebitamento finanziario netto pari a 47,1 mln/€ (45,9 mln/€ al 31/12/2022)

Rescaldina, 27 settembre 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di Vincenzo Zucchi S.p.A. - tra i principali player a livello europeo attivo nel settore tessile casa e quotata presso l'MTA di Borsa Italiana ([IT0000080553](#)) – ha approvato oggi la relazione finanziaria semestrale 2023.

Si evidenzia che i risultati del semestre 2023 includono il consolidamento del gruppo Descamps S.A.S., società correlata nello stesso periodo dell'anno precedente, acquisita in data 22 luglio 2022.

Nonostante l'alleggerimento dei costi energetici ed un miglioramento della domanda rispetto al 2022, nel primo semestre 2023 i consumi e gli investimenti hanno sofferto ancora a causa delle tensioni finanziarie e geopolitiche presentando segnali di debolezza che potranno influenzare il resto dell'esercizio. In questo contesto di rallentamento generale dei consumi evidenziamo una maggiore contrazione in paesi europei che finora avevano subito meno l'alta inflazione, quali Germania e Svizzera, che ha influenzato negativamente i risultati del Gruppo.

Nel primo semestre 2023 il Gruppo Zucchi ha conseguito un fatturato consolidato di 67,7 milioni di Euro, registrando un incremento pari al 36,7% nei confronti del corrispondente periodo del 2022 (49,5 milioni di Euro). I ricavi consolidati comprendono 30,7 milioni di Euro relativi alle vendite del gruppo Descamps S.A.S.; al netto del consolidamento del gruppo Descamps si sarebbero registrati ricavi consolidati pari a 43,1 milioni di Euro con un decremento del 13,0%.

L'EBITDA ADJUSTED è stato positivo per 11,3 milioni di Euro, in miglioramento rispetto al valore di 7,6 milioni di Euro registrato nel primo semestre 2022. Al netto del gruppo Descamps l'ebitda-adj è stato positivo per 5,2 milioni di Euro.

L'EBITDA è stato positivo per 10,1 milioni di Euro, rispetto a quello del corrispondente periodo 2022 che era stato positivo per 6,7 milioni di Euro. Al netto del gruppo Descamps l'ebitda è stato pari a 5,5 milioni di Euro.

Nel primo semestre 2023 si è registrato un utile operativo pari a 3,7 milioni di Euro, dopo aver contabilizzato oneri non ricorrenti e di ristrutturazione pari a 2,4 milioni di Euro, a fronte di un utile di 2,3 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (oneri non ricorrenti e di ristrutturazione per 1,0 milione di Euro al 30 giugno 2022).

Prima dei costi e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione, il margine delle attività operative è passato da un utile operativo di 3,3 milioni di Euro del primo semestre 2022 ad un utile operativo di 6,1 milioni di Euro al 30 giugno 2023.

Il risultato del periodo è positivo per 1,4 milioni di Euro (positivo per 0,8 milioni di Euro nel primo semestre 2022). Al netto del consolidamento del gruppo Descamps il risultato del periodo sarebbe stato negativo per 2,0 milioni di Euro.

L'indebitamento finanziario netto, si è incrementato da 45,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 a 47,1 milioni di Euro al 30 giugno 2023, principalmente a causa del pagamento dei dividendi per un importo di circa 3,0 milioni di Euro.

Il patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2023 è pari a 47,6 milioni di Euro rispetto al valore di 49,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2022.

In ottemperanza alla richiesta avanzata dalla Consob, protocollo n. 91005189, 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, interamente erogato su un conto corrente dedicato: (i) è stato utilizzato, per un importo pari a 14,357 milioni di Euro, al fine di rimborsare una quota parte dell'indebitamento finanziario della Capogruppo, esistente alla data, con DeA Capital Alternative Funds SGR S.A. e illimity Bank S.p.A.; (ii) la parte residua, pari a 3,643 milioni di Euro, è stata interamente utilizzata 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 sono state regolarmente rimborsate; al 30 giugno 2023 il debito verso Illimity Bank S.p.A. è pari a 15,062 milioni di Euro, di cui 3,544 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.

Il finanziamento prevede il rispetto di alcuni parametri finanziari:

- a) LTV - il rapporto tra il finanziamento ed il valore degli immobili ipotecati dovrà essere inferiore o uguale all' 80% (ottanta per cento) degli stessi, come da valore di perizia, ad

- ogni data di verifica che cade il 31 dicembre di ogni anno (al 31 dicembre 2022 il rapporto è stato rispettato);
- 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 perciò 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, 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

Contatti per la stampa:

Simona Paties simona.paties@zucchigroup.it
Tel. +39 0331 448484
Cell. +39 366 686140

Allegati

Si allegano di seguito gli schemi consolidati sintetici e riclassificati al 30 giugno 2023

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2023

	30.06.2023		30.06.2022		Var. %
(in migliaia di euro)					
Vendite nette	67.665	100,0%	49.497	100,0%	36,7%
Costo del venduto	30.189	44,6%	25.227	51,0%	19,7%
Margine industriale	37.476	55,4%	24.270	49,0%	54,4%
Spese di vendita e distribuzione	22.952	33,9%	15.515	31,3%	47,9%
Pubblicità e promozione	688	1,0%	417	0,8%	65,0%
Costi di struttura	8.518	12,6%	5.706	11,5%	49,3%
Altri (ricavi) e costi	(789)	(1,2%)	(696)	(1,4%)	13,4%
Margine delle attività operative	6.107	9,0%	3.328	6,7%	83,5%
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	2.415	3,6%	982	2,0%	145,9%
Risultato operativo (EBIT)	3.692	5,5%	2.346	4,7%	57,4%
Oneri e (proventi) finanziari	1.950	2,9%	800	1,6%	143,8%
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	1.742	2,6%	1.546	3,1%	12,7%
Imposte	294	0,4%	748	1,5%	(60,7%)
Utile/(Perdita) del periodo	1.448	2,1%	798	1,6%	81,5%
Attribuibile a:					
Azionisti della controllante	1.448		798		81,5%
Azionisti di minoranza	-		-		
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	3.692	5,5%	2.346	4,7%	57,4%
Ammortamenti e svalutazioni	825	1,2%	657	1,3%	25,6%
Ammortamenti IFRS 16	4.199	6,2%	3.411	6,9%	23,1%
Acc.to fondo svalutazione crediti	50	0,1%	-	-	100,0%
Acc.to fondo svalutaz.rimanenze	-	-	-	-	-
Acc.ti fondi rischi e oneri	1.319	1,9%	246	0,5%	436,2%
EBITDA	10.085	14,9%	6.660	13,5%	51,4%
Oneri e (proventi) non ricorrenti	1.179	1,7%	982	2,0%	20,1%
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	11.264	16,6%	7.642	15,4%	47,4%

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2023

	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022
(in migliaia di euro)			
Crediti commerciali	12.979	12.712	13.034
Crediti finanziari verso controllante	-	-	-
Altri crediti e crediti per imposte correnti	9.203	6.577	10.597
Rimanenze	44.627	45.866	39.597
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(37.749)	(37.275)	(31.517)
Capitale circolante netto	29.060	27.880	31.711
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
Immobili, impianti e macchinari	26.970	26.899	29.147
Diritto di utilizzo beni in Lease	33.780	35.655	29.551
Attività immateriali	15.738	14.961	1.934
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del P.N. e altre	117	114	114
Altre attività non correnti	2.335	2.344	1.476
Attivo non corrente	78.940	79.973	62.222
Benefici a dipendenti	(4.203)	(4.392)	(4.565)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(9.117)	(8.547)	(6.709)
Capitale investito netto	94.680	94.914	82.659
Coperto da:			
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	5.324	5.088	3.232
Debiti correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	7.632	7.776	6.073
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(10.905)	(16.177)	(12.943)
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	14.104	16.445	15.454
Debiti non correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	27.090	28.664	24.260
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	3.876	4.050	499
Posizione finanziaria netta	47.121	45.846	36.575
Capitale e riserve di terzi	-	-	-
Patrimonio netto del Gruppo	47.559	49.068	46.084
Totale come sopra	94.680	94.914	82.659