

Gruppo Zucchi**Approvata la relazione finanziaria semestrale 2024****Risultati consolidati al 30 giugno 2024**

- Fatturato consolidato pari a 49,1 mln/€ (67,7 mln/€ al 30/06/2023)
- Margine attività operative positivo per 2,1 mln/€ (positivo per 6,1 mln/€ al 30/06/2023)
- Ebit positivo per 0,9 mln/€ (positivo per 3,7 mln/€ al 30/06/2023)
- Ebitda adj positivo per 7,2 mln/€ (positivo per 11,3 mln/€ al 30/06/2023)
- Risultato del periodo negativo per 0,4 mln/€ (positivo per 1,4 mln/€ al 30/06/2023)
- Indebitamento finanziario netto pari a 42,6 mln/€ (40,8 mln/€ al 31/12/2023)

Rescaldina, 30 settembre 2024 – 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 2024.

Nel primo semestre 2024 il Gruppo Zucchi ha conseguito un fatturato consolidato di 49,1 milioni di Euro, registrando un decremento pari al 27,5% nei confronti del corrispondente periodo del 2023 (67,7 milioni di Euro). La diminuzione è da ricondurre alla contrazione del fatturato che si è verificata a seguito della crisi internazionale in atto ma soprattutto, alla cessazione del contratto di vendita della controllata Descamps S.A.S. con un cliente della grande distribuzione che era presente nel primo semestre dell'esercizio precedente.

L'EBITDA ADJUSTED è stato positivo per 7,2 milioni di Euro, rispetto al valore di 11,3 milioni di Euro registrato nel primo semestre 2023.

L'EBITDA è stato positivo per 6,0 milioni di Euro, rispetto a quello del corrispondente periodo 2023 che era stato positivo per 10,1 milioni di Euro.

LEBIT del primo semestre 2024 è stato positivo di 0,9 milioni di Euro, dopo aver contabilizzato oneri non ricorrenti e di ristrutturazione pari a 1,2 milioni di Euro, a fronte di un utile di 3,7 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (oneri non ricorrenti e di ristrutturazione per 2,4 milioni di Euro al 30 giugno 2023).

Prima dei costi e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione, il margine delle attività operative è passato da un utile operativo di 6,1 milioni di Euro del primo semestre 2023 ad un utile operativo di 2,1 milioni di Euro al 30 giugno 2024.

La diminuzione è da ricondurre principalmente alla cessazione del contratto di vendita della controllata Descamps S.A.S. con un cliente della grande distribuzione che era presente nel primo semestre dell'esercizio precedente.

Il risultato del periodo è negativo per 0,4 milioni di Euro (positivo per 1,4 milioni di Euro nel primo semestre 2023).

L'**indebitamento finanziario netto**, si è incrementato da 40,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2023 a 42,6 milioni di Euro al 30 giugno 2024.

Il **patrimonio netto consolidato** al 30 giugno 2024 è pari a 48,4 milioni di Euro rispetto al valore di 49,1 milioni di Euro al 31 dicembre 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 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 30 giugno 2024 il debito verso Illimity Bank S.p.A. è pari a 11,7 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.

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 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 della ripresa del mercato tedesco e svizzero nel secondo semestre e a fronte di operazioni commerciali in corso nonché, delle buone risultanze ottenute nella gestione degli impatti derivanti dalla crisi internazionale, 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 2024



Soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di Astrance Capital S.A.
—Codice fiscale e Partita IVA 00771920154 — Capitale sociale Euro 17.546.782,57 — REA Milano 443968

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2024

	30.06.2024		30.06.2023		Var. %
(in migliaia di euro)					
Vendite nette	49.089	100,0%	67.665	100,0%	(27,5%)
Costo del venduto	17.739	36,1%	30.189	44,6%	(41,2%)
Margine industriale	31.350	63,9%	37.476	55,4%	(16,3%)
Spese di vendita e distribuzione	22.086	45,0%	22.952	33,9%	(3,8%)
Pubblicità e promozione	703	1,4%	688	1,0%	2,2%
Costi di struttura	7.974	16,2%	8.518	12,6%	(6,4%)
Altri (ricavi) e costi	(1.544)	(3,1%)	(789)	(1,2%)	95,7%
Margine delle attività operative	2.131	4,3%	6.107	9,0%	(65,1%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	1.203	2,5%	2.415	3,6%	(50,2%)
Risultato operativo (EBIT)	928	1,9%	3.692	5,5%	(74,9%)
Oneri e (proventi) finanziari	1.150	2,3%	1.950	2,9%	(41,0%)
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	(222)	(0,5%)	1.742	2,6%	(112,7%)
Imposte	195	0,4%	294	0,4%	(33,7%)
Utile/(Perdita) del periodo	(417)	(0,8%)	1.448	2,1%	(128,8%)
Attribuibile a:					
Azionisti della controllante	(417)		1.448		(128,8%)
Azionisti di minoranza	-		-		
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	928	1,9%	3.692	5,5%	(74,9%)
Ammortamenti e svalutazioni	802	1,6%	825	1,2%	(2,8%)
Ammortamenti IFRS 16	4.257	8,7%	4.199	6,2%	1,4%
Acc.to fondo svalutazione crediti	6	0,03%	50	0,1%	(88,0%)
Acc.to fondo svalutaz.rimanenze	-	-	-	-	-
Acc.ti fondi rischi e oneri	54	0,1%	1.319	1,9%	(95,9%)
EBITDA	6.047	12,3%	10.085	14,9%	(40,0%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti	1.203	2,5%	1.179	1,7%	2,0%
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	7.250	14,8%	11.264	16,6%	(35,6%)

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2024

	30.06.2024	31.12.2022	30.06.2023
(in migliaia di euro)			
Crediti commerciali	8.915	9.733	12.979
Altri crediti e crediti per imposte correnti	8.879	7.897	9.203
Rimanenze	43.626	42.008	44.627
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(39.350)	(37.106)	(37.749)
Capitale circolante netto	22.070	22.532	29.060
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
Immobili, impianti e macchinari	26.832	26.986	26.970
Diritto di utilizzo beni in Lease	31.451	31.740	33.780
Attività immateriali	18.707	17.430	15.738
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del P.N. e altre	117	117	117
Altre attività non correnti	2.098	2.009	2.335
Attivo non corrente	79.205	78.282	78.940
Benefici a dipendenti	(3.660)	(3.963)	(4.203)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(6.593)	(6.931)	(9.117)
Capitale investito netto	91.022	89.920	94.680
Coperto da:			
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	5.261	4.887	5.324
Debiti correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	7.771	7.960	7.632
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	9.275	11.626	14.104
Debiti non correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	24.719	24.793	27.090
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(6.193)	(11.114)	(10.905)
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	1.752	2.656	3.876
Posizione finanziaria netta	42.585	40.808	47.121
Capitale e riserve di terzi	-	-	-
Patrimonio netto del Gruppo	48.437	49.112	47.559
Totale come sopra	91.022	89.920	94.680