

Gruppo Zucchi

Approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022

- Fatturato consolidato pari a 29,1 mln/€ (23,5 mln/€ al 31/03/2021)
- Margine attività operative positivo per 3,4 mln/€ (positivo per 2,5 mln/€ al 31/03/2021)
- Ebitda adj positivo per 5,4 mln/€ (positivo per 4,4 mln/€ al 31/03/2021)
- Ebit positivo per 3,1 mln/€ (positivo per 2,6 mln/€ al 31/03/2021)
- Risultato del periodo positivo per 2,1 mln/€ (positivo per 2,1 mln/€ al 31/03/2021)
- Indebitamento finanziario netto pari a 31,4 mln/€ (24,0 mln/€ al 31/12/2021)

Rescaldina, 30 maggio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione della Vincenzo Zucchi S.p.A. - società quotata presso l'MTA di Borsa Italiana ([IT0000080553](https://www.borsaitalia.it/IT0000080553)) – ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2022.

Il **fatturato consolidato** al 31 marzo 2022 è stato pari a 29,1 milioni di Euro, in aumento del 24,0% rispetto ai 23,5 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente che aveva maggiormente risentito degli effetti della pandemia, soprattutto per le chiusure parziali dei negozi, in particolare in Germania e Svizzera. Si segnala che le vendite comprendono 0,6 milioni di Euro della Basitalia S.r.l. relative alla nuova attività di rinnovazione ed home decor iniziata nel corso del 2021.

Il **marginale delle attività operative** è positivo per 3,4 milioni di Euro nel primo trimestre 2022, rispetto a 2,5 milioni di Euro del primo trimestre dell'esercizio precedente.

L'**EBITDA** è stato positivo per 5,1 milioni di Euro nel primo trimestre 2022, rispetto a 4,6 milioni di Euro del primo trimestre dell'esercizio 2021. Al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione, l'**EBITDA ADJ** è pari a 5,4 milioni di Euro rispetto a 4,4 milioni di Euro del primo trimestre 2021.

Il risultato operativo (**EBIT**), è positivo per 3,1 milioni di Euro nel primo trimestre 2022, rispetto a 2,6 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

L'incremento è da ricondurre all'aumento del fatturato ed all'effetto delle misure di contenimento dei costi.

Il **risultato del periodo** è positivo per 2,1 milioni di Euro nel primo trimestre 2022, sostanzialmente invariato rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio 2021.

L'**indebitamento finanziario netto** è aumentato da 24,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 a 31,4 milioni di Euro al 31 marzo 2022.

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 ai sensi dei contratti di finanziamento term e revolving sottoscritti dalla Società in data 25 settembre 2020 con DeA Capital Alternative Funds SGR S.A. e illimity Bank S.p.A.. La parte residua è destinata allo scopo di sostenere i costi del personale, gli investimenti, il capitale circolante e/o i costi dei canoni di locazione o di affitto di ramo d'azienda, in ciascun caso esclusivamente per stabilimenti produttivi e attività imprenditoriali localizzati in Italia. Al 31 marzo 2022 l'importo residuo è pari a 2,1 milioni di Euro dopo avere utilizzato 1,5 milioni per il pagamento di salari e stipendi.

La Vincenzo Zucchi S.p.A. dovrà rimborsare il finanziamento in rate trimestrali a quota capitale costante a partire dal 31 dicembre 2022 (incluso) e sino alla data di scadenza finale del 30 settembre 2027. Il debito finanziario prevede il rimborso delle somme erogate ad un tasso di interesse pari all'Euribor maggiorato del 3,25% (325 punti base per anno) per tutta la durata del contratto.

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 ed 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. 2020/1990/21.

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;
- b) il rapporto tra la posizione finanziaria netta consolidata e l'Ebitda consolidato non dovrà essere superiore al 3,3 alla data del 30 giugno 2022 ed al 2,8 alla data del 31 dicembre 2022;
- c) il rapporto tra la posizione finanziaria netta consolidata ed il patrimonio netto consolidato non dovrà essere superiore allo 0,9 alla data del 31 dicembre 2022.

In data 18 marzo 2022 è stato approvato il Budget 2022 che prevede lo sviluppo dei nuovi business superando di fatto quanto stabilito nel Business Plan 2020-2025.

Alla luce dei positivi eventi che hanno sancito il riequilibrio finanziario del Gruppo, in considerazione delle previsioni contenute nei budget 2022, e a fronte delle buone risultanze sinora ottenute nella gestione degli impatti derivanti dalla pandemia in atto, 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 vanta attrezzature tecniche d'avanguardia, efficienti reti di vendita, i due marchi leader di settore in Italia (Zucchi e Bassetti). Persegue una costante politica d'innovazione e i suoi prodotti si contraddistinguono per un elevato contenuto di design e per il posizionamento nelle fasce media e medio-alta del mercato. Distribuisce i suoi prodotti in migliaia di punti vendita nei mercati europei e nel mondo con più di 2.000 clienti attivi tra distribuzione organizzata e dettaglio indipendente, disponendo di 130 negozi di proprietà o in franchising e di oltre 300 corner e shop in shop nei più qualificati department stores.

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 6861405

Allegati

Si allegano di seguito gli schemi consolidati sintetici e riclassificati al 31 marzo 2022

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 MARZO 2022

(in migliaia di euro)	31.03.2022		31.03.2021		Var. %
Vendite	29.146	100,0%	23.498	100,0%	24,0%
Costo del venduto	14.558	49,9%	11.489	48,9%	26,7%
Margine industriale	14.588	50,1%	12.009	51,1%	21,5%
Spese di vendita e distribuzione	8.079	27,7%	6.818	29,0%	18,5%
Pubblicità e promozione	170	0,6%	224	1,0%	(24,1%)
Costi di struttura	2.933	10,1%	2.516	10,7%	16,6%
Altri (ricavi) e costi	(3)	(0,01%)	(63)	(0,3%)	(95,2%)
Margine delle attività operative	3.409	11,7%	2.514	10,7%	35,6%
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	295	1,0%	(141)	(0,6%)	(309,2%)
Risultato operativo (EBIT)	3.114	10,7%	2.655	11,3%	17,3%
Oneri e (proventi) finanziari netti	436	1,5%	193	0,8%	125,9%
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	2.678	9,2%	2.462	10,5%	8,8%
Imposte	527	1,8%	378	1,6%	39,4%
Risultato del periodo	2.151	26,6%	2.084	30,6%	3,2%
Attribuibile a:					
Azionisti della controllante	2.151	7,4%	2.084	8,9%	3,2%
Azionisti di minoranza	-	-	-	-	-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	3.114	10,7%	2.655	11,3%	17,3%
Ammortamenti e svalutazioni	327	1,1%	273	1,2%	19,8%
Ammortamenti I.F.R.S. 16	1.678	5,8%	1.629	6,9%	3,0%
Acc.to fondo svalutazione crediti	-	-	-	-	-
Acc.ti fondi rischi e oneri	12	0,04%	10	0,04%	20,0%
Acc.to fondo svalutazione rimanenze	-	-	1	-	-
EBITDA	5.131	17,6%	4.568	19,4%	12,3%
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	295	1,0%	(141)	(0,6%)	(309,2%)
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	5.426	18,6%	4.427	18,8%	22,6%

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2022

(in migliaia di euro)	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
Crediti commerciali	20.595	17.258	22.237
Crediti finanziari verso controllante	1.193	1.179	-
Altri crediti e crediti per imposte correnti	5.479	4.676	6.052
Rimanenze	33.693	33.555	30.722
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(26.049)	(28.291)	(26.821)
Capitale circolante netto	34.911	28.377	32.190
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
Immobili, impianti e macchinari	29.241	29.376	29.112
Diritto di utilizzo beni in Lease	28.731	28.680	23.597
Attività immateriali	2.041	2.090	2.149
Partecipazioni cont. con il metodo del P.N. e altre	114	114	114
Altre attività non correnti	1.201	1.040	1.002
Attivo non corrente	61.328	61.300	55.974
Benefici a dipendenti e altri debiti esigibili altre l'esercizio successivo	(4.824)	(4.838)	(4.740)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(6.695)	(6.797)	(7.170)
Capitale investito netto	84.720	78.042	76.254
Coperto da:			
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	1.833	862	4.906
Debiti correnti verso altri finanz. per beni in Lease	5.899	6.693	6.025
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(16.969)	(25.311)	(11.126)
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	16.328	17.333	9.653
Debiti non correnti v.so altri fin. per beni in Lease	23.737	23.699	18.185
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	574	722	385
Crediti finanziari verso correlate a breve termine	-	-	(656)
Posizione finanziaria netta	31.402	23.998	27.372
Capitale e riserve di terzi	-	-	-
Patrimonio netto del Gruppo	53.318	54.044	48.882
Totale come sopra	84.720	78.042	76.254