

Gruppo Zucchi

Approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023

- Fatturato consolidato pari a 33,3 mln/€ (29,1 mln/€ al 31/03/2022)
- Margine attività operative positivo per 3,3 mln/€ (positivo per 3,4 mln/€ al 31/03/2022)
- Ebitda adj positivo per 5,8 mln/€ (positivo per 5,4 mln/€ al 31/03/2022)
- Ebit positivo per 2,9 mln/€ (positivo per 3,1 mln/€ al 31/03/2022)
- Risultato del periodo positivo per 1,9 mln/€ (positivo per 2,1 mln/€ al 31/03/2022)
- Indebitamento finanziario netto pari a 51,4 mln/€ (45,8 mln/€ al 31/12/2022)

Rescaldina, 14 giugno 2023 – Il Consiglio di Amministrazione della Vincenzo Zucchi S.p.A. - società quotata presso l'MTA di Borsa Italiana ([IT0000080553](#)) – ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2023.

Il **fatturato consolidato** al 31 marzo 2023 è stato pari a 33,3 milioni di Euro, in aumento del 14,4% rispetto ai 29,1 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. I ricavi consolidati comprendono 11,9 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 25,4 milioni di Euro con un decremento del 12,7%.

Il **marginale delle attività operative** è positivo per 3,3 milioni di Euro nel primo trimestre 2023, rispetto a 3,4 milioni di Euro del primo trimestre dell'esercizio precedente.

L'**EBITDA** è stato positivo per 5,5 milioni di Euro nel primo trimestre 2023, rispetto a 5,1 milioni di Euro del primo trimestre dell'esercizio 2022. Al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione, l'**EBITDA ADJ** è pari a 5,8 milioni di Euro rispetto a 5,4 milioni di Euro del primo trimestre 2022. Al netto del gruppo Descamps l'EBITDA è positivo per 3,5 milioni di Euro, esclusi gli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione l'EBITDA è stato positivo per 3,6 milioni di Euro.

Il risultato operativo (**EBIT**), è positivo per 2,9 milioni di Euro nel primo trimestre 2023, rispetto a 3,1 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. Al netto del gruppo Descamps il risultato operativo è stato pari a 1,5 milioni di Euro.

Il **risultato del periodo** è positivo per 1,9 milioni di Euro nel primo trimestre 2023, rispetto a 2,1 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio 2022. Al netto del gruppo Descamps il risultato del periodo è stato pari a 0,6 milioni di Euro.

L'**indebitamento finanziario netto** è aumentato da 45,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 a 51,4 milioni di Euro al 31 marzo 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, 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 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 1,136 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 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 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

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 2023

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 MARZO 2023

(in migliaia di euro)	31.03.2023		31.03.2022		Var.%
Vendite	33.334	100,0%	29.146	100,0%	14,4%
Costo del venduto	13.561	40,7%	14.558	49,9%	(6,8%)
Margine industriale	19.773	59,3%	14.588	50,1%	35,5%
Spese di vendita e distribuzione	11.976	35,9%	8.079	27,7%	48,2%
Pubblicità e promozione	443	1,3%	170	0,6%	160,6%
Costi di struttura	4.185	12,6%	2.933	10,1%	42,7%
Altri (ricavi) e costi	(87)	(0,26%)	(3)	(0,01%)	2.800,0%
Margine delle attività operative	3.256	9,8%	3.409	11,7%	(4,5%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	313	0,9%	295	1,0%	6,1%
Risultato operativo (EBIT)	2.943	8,8%	3.114	10,7%	(5,5%)
Oneri e (proventi) finanziari netti	648	1,9%	436	1,5%	48,6%
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	2.295	6,9%	2.678	9,2%	(14,3%)
Imposte	362	1,1%	527	1,8%	(31,3%)
Risultato del periodo	1.933	16,1%	2.151	26,6%	(10,1%)
Attribuibile a:					
Azionisti della controllante	1.933	5,8%	2.151	7,4%	(10,1%)
Azionisti di minoranza	-	-	-	-	-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	2.943	8,8%	3.114	10,7%	(5,5%)
Ammortamenti e svalutazioni	417	1,3%	327	1,1%	27,5%
Ammortamenti I.F.R.S. 16	2.105	6,3%	1.678	5,8%	25,4%
Acc.to fondo svalutazione crediti	-	-	-	-	-
Acc.ti fondi rischi e oneri	13	0,04%	12	0,04%	8,3%
Acc.to fondo svalutazione rimanenze	-	-	-	-	-
EBITDA	5.478	16,4%	5.131	17,6%	6,8%
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	313	0,9%	295	1,0%	6,1%
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	5.791	17,4%	5.426	18,6%	6,7%

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2023

(in migliaia di euro)	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Crediti commerciali	15.557	12.712	20.595
Crediti finanziari verso controllante	-	-	1.193
Altri crediti e crediti per imposte correnti	9.224	6.577	5.479
Rimanenze	42.864	45.866	33.693
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(30.669)	(37.275)	(26.049)
Capitale circolante netto	36.976	27.880	34.911
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
Immobili, impianti e macchinari	26.779	26.899	29.241
Diritto di utilizzo beni in Lease	34.020	35.655	28.731
Attività immateriali	15.442	14.961	2.041
Partecipazioni cont. con il metodo del P.N. e altre	114	114	114
Altre attività non correnti	1.943	2.344	1.201
Attivo non corrente	78.298	79.973	61.328
Benefici a dipendenti e altri debiti esigibili altre l'esercizio successivo	(4.393)	(4.392)	(4.824)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(8.583)	(8.547)	(6.695)
Capitale investito netto	102.298	94.914	84.720
Coperto da:			
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	6.357	5.088	1.833
Debiti correnti verso altri finanz. per beni in Lease	7.656	7.776	5.899
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(9.259)	(16.177)	(16.969)
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	15.210	16.445	16.328
Debiti non correnti v.so altri fin. per beni in Lease	27.257	28.664	23.737
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	4.138	4.050	574
Crediti finanziari verso correlate a breve termine	-	-	-
Posizione finanziaria netta	51.359	45.846	31.402
Capitale e riserve di terzi	-	-	-
Patrimonio netto del Gruppo	50.939	49.068	53.318
Totale come sopra	102.298	94.914	84.720