

Comunicato Stampa

Gruppo Zucchi

Comunicato stampa

Approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2020

Risultati consolidati al 30 settembre 2020

- *Fatturato consolidato pari a 47,8 mln/€ (48,1 mln/€ al 30/09/2019)*
- *Margine attività operative positivo per 4,2 mln/€ (positivo per 2,4 mln/€ al 30/09/2019)*
- *Ebit positivo per 53,8 mln/€ (positivo per 1,9 mln/€ al 30/09/2019)*
- *Ebitda adj positivo per 8,3 mln/€ (positivo per 6,3 mln/€ al 30/09/2019)*
- *Risultato del periodo positivo per 52,5 mln/€ (positivo per 1 mln/€ al 30/09/2019)*
- *Indebitamento finanziario netto pari a 28,8 mln/€ (84,4 mln/€ al 31/12/2019)*

Rescaldina, 12 Novembre 2020 - 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](https://www.borsaitalia.it/quote/IT0000080553)) - ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2020.

Si segnala che i risultati al 30.09.2020 beneficiano dell'iscrizione dei proventi di natura finanziaria non ricorrenti, pari a 49,7 milioni di Euro, maturati dalla rinuncia al debito da parte delle banche finanziatrici a seguito della risoluzione consensuale dell'Accordo di Ristrutturazione.

Il **fatturato consolidato** al 30 settembre 2020 è stato pari a 47,8 milioni di Euro registrando un decremento dello 0,7% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente (48,1 milioni di Euro).

Nei primi nove mesi del 2020 si è registrato un utile operativo (**EBIT**) pari a 53,8 milioni di Euro (di cui oneri non ricorrenti e di ristrutturazione e proventi finanziari non ricorrenti da rinuncia al debito bancario per 49,6 milioni di Euro) rispetto ad un utile di 1,9 milioni di Euro del corrispondente periodo 2019 (di cui oneri non ricorrenti e di ristrutturazione per 0,5 milioni di Euro).

L'**EBITDA ADJUSTED** al netto degli oneri non ricorrenti e di ristrutturazione e dei proventi finanziari non ricorrenti da rinuncia al debito bancario è stato positivo per 8,3 milioni di Euro rispetto ad un valore di 6,3 milioni di Euro registrato nei primi nove mesi del 2019.

L'**EBITDA** è stato positivo per 58,0 milioni di Euro, rispetto a quello del corrispondente periodo 2019 che era stato positivo per 5,8 milioni di Euro.

Il **risultato del periodo** è positivo per 52,5 milioni di Euro (positivo per 1 milione di Euro nei primi nove mesi del 2019).

L'**indebitamento finanziario netto** è diminuito da 84,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2019 a 28,8 milioni di Euro al 30 settembre 2020.

Il **patrimonio netto** consolidato al 30 settembre 2020 è positivo per 36,8 milioni di Euro, rispetto al valore negativo di 15,7 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2019.

L'indebitamento finanziario netto ed il patrimonio netto consolidato hanno recepito la remissione del debito (pari a circa 50 milioni di Euro) da parte delle Banche Finanziatrici a favore della Società, iscritta a seguito della risoluzione consensuale dell'Accordo di Ristrutturazione.

Per informazioni relative si rinvia alla Nota in merito alla "Continuità aziendale" del Resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2020.

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 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 che l'Accordo di Ristrutturazione stipulato in data 23 dicembre 2015 tra la Vincenzo Zucchi S.p.A. e le banche finanziatrici è stato consensualmente risolto in data 13 ottobre 2020.

Come sopra evidenziato, in data 13 ottobre 2020, è stato messo a disposizione della Vincenzo Zucchi S.p.A. l'importo complessivo pari a 10,4 milioni di Euro ai sensi del Facility Agreement utilizzati, unitamente a risorse proprie della Società, al rimborso dell'esposizione debitoria di cui all'Accordo di Ristrutturazione.

La Vincenzo Zucchi S.p.A. e gli altri soggetti coinvolti nella sottoscrizione dell'Accordo di Ristrutturazione, così come gli eventuali loro aventi causa, hanno risolto per mutuo consenso l'Accordo di Ristrutturazione, concludendo in anticipo il percorso di risanamento iniziato dalla Società nel dicembre del 2015.

Il nuovo finanziamento "Facility Agreement" prevede l'erogazione in favore della Società di un importo complessivo pari 10,4 milioni di Euro di cui (i) una tranche pari a 7,3 milioni di Euro da rimborsare in rate semestrali a partire dal 31 dicembre 2020 e fino al 30 giugno 2025 e (ii) una tranche pari a 3,1 milioni di Euro da rimborsare in un'unica soluzione decorsi 5 anni dall'erogazione.

L'importo del Facility Agreement potrà essere incrementato su richiesta della Società fino a un massimo di 5 milioni di Euro.

Le obbligazioni di cui al Facility Agreement saranno garantite, inter alia, da un'ipoteca di primo grado costituita su parte degli immobili di proprietà della Vincenzo Zucchi S.p.A. conferiti nel Patrimonio destinato ex art. 2447-bis c.c..

Il Facility Agreement prevede il rispetto di alcuni parametri finanziari, con cadenza semestrale, a partire dal 31.12.2020 sino alla scadenza del 30.06.2025.

Alla data del 31 dicembre 2020 dovranno essere rispettati i seguenti parametri:

- a) il rapporto tra il finanziamento ed il valore degli immobili ipotecati dovrà essere inferiore o uguale al 60% degli stessi come da valore di perizia;
- b) il rapporto tra la posizione finanziaria netta consolidata e l'Ebitda consolidato non dovrà essere superiore al 2,50;
- c) il rapporto tra la posizione finanziaria netta consolidata ed il patrimonio netto consolidato non dovrà essere superiore al 1,00.

In data 8 ottobre 2020 il Consiglio di Amministrazione della Vincenzo Zucchi S.p.A. ha approvato un Business Plan funzionale alla - e posto alla base della- analisi effettuata dall'attestatore sulla capacità della Società, da un lato, di sostenere la risoluzione anticipata dell'Accordo di Ristrutturazione rispetto al raggiungimento dell'equilibrio finanziario e, dall'altro lato, di far fronte agli impegni finanziari connessi alla sottoscrizione del Facility Agreement.

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) e una serie di firme in licenza che ne completano l'offerta. 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 30 settembre 2020

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 SETTEMBRE 2020

(in migliaia di euro)	30.09.2020		di cui Patrimonio destinato	30.09.2019		di cui Patrimonio destinato	Var. %
Vendite	47.834	100,0%	-	48.152	100,0%	-	(0,7%)
Costo del venduto	23.043	48,2%	389	21.792	45,3%	408	5,7%
Margine industriale	24.791	51,8%	(389)	26.360	54,7%	(408)	(6,0%)
Spese di vendita e distribuzione	13.524	28,3%	273	15.803	32,8%	301	(14,4%)
Pubblicità e promozione	615	1,3%	-	949	2,0%	-	(35,2%)
Costi di struttura	6.721	14,1%	118	7.272	15,1%	156	(7,6%)
Altri (ricavi) e costi	(278)	(0,6%)	(750)	(74)	(0,2%)	(750)	275,7%
Margine delle attività operative	4.209	8,8%	(30)	2.410	5,0%	(115)	74,6%
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	58	0,1%	71	508	1,1%	-	(88,6%)
(Proventi finanziari) non ricorrenti da rinuncia al debito bancario	(49.670)	(103,8%)	-	-	0,0%	-	100,0%
Risultato operativo (EBIT)	53.821	112,5%	(101)	1.902	3,9%	(115)	2.729,7%
Oneri e (proventi) finanziari netti	(67)	(0,1%)	-	(5)	(0,0%)	-	1.240,0%
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	53.888	112,7%	(101)	1.907	4,0%	(115)	2.725,8%
Imposte	1.376	2,9%	-	874	1,8%	-	57,4%
Risultato del periodo	52.512	109,8%	(101)	1.033	2,1%	(115)	4.983,4%
Attribuibile a:							
Azionisti della controllante	52.512	109,8%	(101)	1.033	2,1%	(115)	4.983,4%
Azionisti di minoranza	-	-	-	-	-	-	-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	53.821	112,5%	(101)	1.902	3,9%	(115)	2.729,7%
Ammortamenti e svalutazioni	844	1,8%	404	831	1,7%	333	1,6%
Ammortamenti IFRS 16	3.072	6,4%	-	2.995	6,2%	-	2,6%
Acc.to fondo svalutaz. crediti	100	0,2%	-	-	-	-	100,0%
Acc.ti fondi rischi e oneri	25	0,1%	-	35	0,1%	-	(28,6%)
Acc.to fondo svalut. rimanenze	105	0,2%	-	-	-	-	100,0%
EBITDA	57.967	121,2%	303	5.763	12,0%	218	905,8%
Oneri (proventi) non ricorrenti	(49.683)	(103,9%)	-	508	1,1%	-	(9.880,1%)
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	8.284	17,3%	303	6.271	13,0%	218	32,1%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO III TRIMESTRE 2020

(in migliaia di euro)	III Trimestre 2020		di cui Patrimonio destinato	III Trimestre 2019		di cui Patrimonio destinato	Var. %
Vendite	21.087	100,0%	-	17.523	100,0%	-	20,3%
Costo del venduto	9.651	45,8%	131	7.188	41,0%	136	34,3%
Margine industriale	11.436	54,2%	(131)	10.335	59,0%	(136)	10,7%
Spese di vendita e distribuzione	4.827	22,9%	91	5.328	30,4%	99	(9,4%)
Pubblicità e promozione	233	1,1%	-	342	2,0%	-	(31,9%)
Costi di struttura	2.288	10,9%	41	2.371	13,5%	42	(3,5%)
Altri (ricavi) e costi	125	0,6%	(250)	(12)	(0,1%)	(250)	(1.141,7%)
Margine delle attività operative	3.963	18,8%	(13)	2.306	13,2%	(27)	71,9%
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	(167)	(0,8%)	-	170	1,0%	-	(198,2%)
(Proventi finanziari) non ricorrenti da rinuncia al debito bancario	(49.670)	(235,5%)	-	-	0,0%	-	100,0%
Risultato operativo (EBIT)	53.800	255,1%	(13)	2.136	12,2%	(27)	2.418,7%
Oneri e (proventi) finanziari netti	30	0,1%	-	43	0,2%	-	(30,2%)
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	53.770	255,0%	(13)	2.093	11,9%	(27)	2.469,0%
Imposte	677	3,2%	-	361	2,1%	-	87,5%
Risultato del periodo	53.093	251,8%	(13)	1.732	9,9%	(27)	2.965,4%
Attribuibile a:							
Azionisti della controllante	53.093	251,8%	(13)	1.732	9,9%	(27)	2.965,4%
Azionisti di minoranza	-	-	-	-	-	-	-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	53.800	255,1%	(13)	2.136	12,2%	(27)	2.418,7%
Ammortamenti e svalutazioni	250	1,2%	111	262	1,5%	111	(4,6%)
Ammortamenti IFRS 16	971	4,6%	-	991	13,8%	-	(2,0%)
Acc.to fondo svalutaz. crediti	-	-	-	-	-	-	-
Acc.ti fondi rischi e oneri	10	0,0%	-	10	0,1%	-	0,0%
Acc.to fondo svalut. rimanenze	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	55.031	261,0%	98	3.399	19,4%	84	1.519,0%
Oneri (proventi) non ricorrenti	(49.837)	(236,3%)	-	170	1,0%	-	(29.415,9%)
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	5.194	24,6%	98	3.569	20,4%	84	45,5%

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2020

(in migliaia di euro)	30.09.2020	30.09.2020 di cui Patrimonio destinato	31.12.2019	31.12.2019 di cui Patrimonio destinato	30.09.2019	30.09.2019 di cui Patrimonio destinato
Crediti commerciali	17.078	779	23.768	342	17.209	392
Altri crediti e crediti per imposte correnti	4.440		3.203		4.257	11
Rimanenze	29.141		20.509		22.701	
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(23.137)	(134)	(19.270)		(19.272)	(147)
Capitale circolante netto	27.522	645	28.210	342	24.895	256
Immobili, impianti e macchinari	29.657	24.227	30.335	24.631	30.479	24.742
Diritto di utilizzo beni in Lease	17.414		18.832		19.912	
Attività immateriali	1.820		1.551		1.338	
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del P.N. e altre	114		114		114	
Altre attività non correnti	1.812		3.013		4.881	
Attivo non corrente	50.817	24.227	53.845	24.631	56.724	24.742
Benefici a dipendenti e altri debiti esigibili oltre l'esercizio successivo	(5.275)		(5.615)		(5.580)	
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(7.423)		(7.723)		(8.024)	
Capitale investito netto	65.641	24.872	68.717	24.973	68.015	24.998
Coperto da:						
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	31.355	30.000	88.855	30.000	82.360	30.000
Debiti correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	3.530		3.491		3.639	
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(20.052)		(23.465)		(18.300)	
Crediti finanziari verso correlate a breve termine	(651)		-		-	
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	463		-		-	
Debiti non correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	14.150		15.571		16.503	
Posizione finanziaria netta	28.795	30.000	84.452	30.000	84.202	30.000
Capitale e riserve di terzi	-		-		-	
Patrimonio netto del Gruppo	36.846	(5.128)	(15.735)	(5.027)	(16.187)	(5.002)
Totale come sopra	65.641	24.872	68.717	24.973	68.015	24.998