

Comunicato Stampa

Gruppo Zucchi

Approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2023

Risultati consolidati al 30 settembre 2023

- Fatturato consolidato pari a 100,6 mln/€ (76,1 mln/€ al 30/09/2022)
- Margine attività operative positivo per 8,3 mln/€ (positivo per 5,6 mln/€ al 30/09/2022)
- Ebit positivo per 5,4 mln/€ (positivo per 3,8 mln/€ al 30/09/2022)
- Ebitda adj positivo per 15,9 mln/€ (positivo per 12,3 mln/€ al 30/09/2022)
- Risultato del periodo positivo per 2,9 mln/€ (positivo per 1,4 mln/€ al 30/09/2022)
- Indebitamento finanziario netto pari a 44,1 mln/€ (45,8 mln/€ al 31/12/2022)

Rescaldina, 30 novembre 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 il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2023.

Si evidenzia che i risultati dei primi nove mesi del 2023 includono il consolidamento del gruppo Descamps S.A.S. presente solo parzialmente nello stesso periodo dell'anno precedente in quanto acquisita in data 22 luglio 2022.

Il **fatturato consolidato** al 30 settembre 2023 è stato pari a 100,6 milioni di Euro registrando un incremento del 32,1% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente (76,1 milioni di Euro).

I ricavi consolidati comprendono 45,2 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 64,3 milioni di Euro con un decremento del 12,9%.

Il **margin delle attività operative** è positivo per 8,3 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2023, rispetto a 5,6 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Nei primi nove mesi del 2023 si è registrato un utile operativo (**EBIT**) pari a 5,4 milioni di Euro (di cui proventi non ricorrenti e di ristrutturazione per 2,9 milioni di Euro) rispetto ad un utile di 3,8 milioni di Euro del corrispondente periodo 2022 (di cui oneri non ricorrenti e di ristrutturazione per 1,7 milioni di Euro).

L'**EBITDA ADJUSTED** al netto dei proventi non ricorrenti e di ristrutturazione è stato positivo per 15,9 milioni di Euro rispetto ad un valore di 12,3 milioni di Euro registrato nei primi nove mesi del 2022.

L'**EBITDA** è stato positivo per 14,2 milioni di Euro, rispetto a quello del corrispondente periodo 2022 che era stato positivo per 10,5 milioni di Euro.

Il **risultato del periodo** è positivo per 2,9 milioni di Euro (positivo per 1,4 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2022).

L'**indebitamento finanziario netto** è diminuito da 45,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2022 a 44,1 milioni di Euro al 30 settembre 2023.

Il **patrimonio netto** consolidato al 30 settembre 2023 è positivo per 49,1 milioni di Euro, sostanzialmente invariato rispetto al valore positivo di 49,1 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 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, 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 settembre 2023 il debito verso Illimity Bank S.p.A. è pari a 15,063 milioni di Euro, di cui 3,545 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 30 giugno 2023 risultava pari a 0,55 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 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 6861405

Allegati

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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO
AL 30 SETTEMBRE 2023 – III TRIMESTRE 2023

| | 30.09.2023 | | 30.09.2022 | | Var. % | III Trimestre 2023 | | III Trimestre 2022 | | Var. % |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|---------------|
| (in migliaia di euro) | | | | | | | | | | |
| Vendite | 100.630 | 100,0% | 76.155 | 100,0% | 32,1% | 32.965 | 100,0% | 26.658 | 100,0% | 23,7% |
| Costo del venduto | 46.276 | 46,0% | 36.601 | 48,1% | 26,4% | 16.087 | 48,8% | 11.374 | 42,7% | 41,4% |
| Margine industriale | 54.354 | 54,0% | 39.554 | 51,9% | 37,4% | 16.878 | 51,2% | 15.284 | 57,3% | 10,4% |
| Spese di vendita e distribuzione | 33.677 | 33,5% | 25.066 | 32,9% | 34,4% | 10.725 | 32,5% | 9.551 | 35,8% | 12,3% |
| Pubblicità e promozione | 1.141 | 1,1% | 765 | 1,0% | 49,2% | 453 | 1,4% | 348 | 1,3% | 30,2% |
| Costi di struttura | 12.058 | 12,0% | 8.905 | 11,7% | 35,4% | 3.540 | 10,7% | 3.199 | 12,0% | 10,7% |
| Altri (ricavi) e costi | (832) | (0,8%) | (761) | (1,0%) | 9,3% | (43) | (0,1%) | (65) | (0,2%) | (33,8%) |
| Margine delle attività operative | 8.310 | 8,3% | 5.579 | 7,3% | 49,0% | 2.203 | 6,7% | 2.251 | 8,4% | (2,1%) |
| Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione | 2.947 | 2,9% | 1.738 | 2,3% | 69,6% | 532 | 1,6% | 756 | 2,8% | (29,6%) |
| (Proventi finanziari) non ricorrenti da rinuncia al debito bancario | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Risultato operativo (EBIT) | 5.363 | 5,3% | 3.841 | 5,0% | 39,6% | 1.671 | 5,1% | 1.495 | 5,6% | 11,8% |
| Oneri e (proventi) finanziari netti | 1.856 | 1,8% | 1.201 | 1,6% | 54,5% | (94) | (0,3%) | 401 | 1,5% | (123,4%) |
| Oneri e (proventi) da partecipazione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Risultato prima delle imposte | 3.507 | 3,5% | 2.640 | 3,5% | 32,8% | 1.765 | 5,4% | 1.094 | 4,1% | 61,3% |
| Imposte | 575 | 0,6% | 1.227 | 1,6% | (53,1%) | 281 | 0,9% | 479 | 1,8% | (41,3%) |
| Risultato del periodo | 2.932 | 2,9% | 1.413 | 1,9% | 107,5% | 1.484 | 4,5% | 615 | 2,3% | 141,3% |
| Attribuibile a: | | | | | | | | | | |
| Azionisti della controllante | 2.932 | 2,9% | 1.413 | 1,9% | 107,5% | 1.484 | 4,5% | 615 | 2,3% | 141,3% |
| Azionisti di minoranza | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| RISULTATO OPERATIVO (EBIT) | 5.363 | 5,3% | 3.841 | 5,0% | 39,6% | 1.671 | 5,1% | 1.495 | 5,6% | 11,8% |
| Ammortamenti e svalutazioni | 1.238 | 1,2% | 1.019 | 1,3% | 21,5% | 413 | 1,3% | 362 | 1,4% | 14,1% |
| Ammortamenti IFRS 16 | 6.227 | 6,2% | 5.403 | 7,1% | 15,3% | 2.028 | 6,2% | 1.992 | 17,5% | 1,8% |
| Acc.to fondo svalutaz. crediti | 50 | 1,0% | - | - | 100,0% | - | - | - | - | - |
| Acc.ti fondi rischi e oneri | 1.321 | 1,3% | 257 | 0,34% | 414,0% | 2 | 0,01% | 11 | 0,04% | (81,8%) |
| Acc.to fondo svalut. rimanenze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| EBITDA | 14.199 | 14,1% | 10.520 | 13,8% | 35,0% | 4.114 | 12,5% | 3.860 | 14,5% | 6,6% |
| Oneri (proventi) non ricorrenti | 1.711 | 1,7% | 1.738 | 2,3% | (1,6%) | 532 | 1,6% | 756 | 2,8% | (29,6%) |
| EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione | 15.910 | 15,8% | 12.258 | 16,1% | 29,8% | 4.646 | 14,1% | 4.616 | 17,3% | 0,6% |

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

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 SETTEMBRE 2023

| (in migliaia di euro) | 30.09.2023 | 31.12.2022 | 30.09.2022 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Crediti commerciali | 9.348 | 12.712 | 9.900 |
| Altri crediti e crediti per imposte correnti | 10.123 | 6.577 | 11.572 |
| Rimanenze | 45.960 | 45.866 | 49.543 |
| Debiti a breve (commerciali e altri debiti) | (37.609) | (37.275) | (38.934) |
| Capitale circolante netto | 27.822 | 27.880 | 32.081 |
| Attività non correnti destinate alla vendita | - | - | - |
| Immobili, impianti e macchinari | 26.927 | 26.899 | 29.545 |
| Diritto di utilizzo beni in Lease | 31.379 | 35.655 | 36.261 |
| Attività immateriali | 16.428 | 14.961 | 14.747 |
| Partecipazioni contabilizzate con il metodo del P.N. e altre | 117 | 114 | 114 |
| Altre attività non correnti | 2.078 | 2.344 | 3.583 |
| Attivo non corrente | 76.929 | 79.973 | 84.250 |
| Benefici a dipendenti | (4.155) | (4.392) | (4.652) |
| Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite | (7.377) | (8.547) | (9.335) |
| Capitale investito netto | 93.219 | 94.914 | 102.344 |
| Coperto da: | | | |
| Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori | 5.052 | 5.088 | 4.919 |
| Debiti correnti verso altri finanziatori per beni in Lease | 7.386 | 7.776 | 7.693 |
| Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve | (10.994) | (16.177) | (10.917) |
| Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori | 12.959 | 16.445 | 17.591 |
| Debiti non correnti verso altri finanziatori per beni in Lease | 25.001 | 28.664 | 29.265 |
| Debiti commerciali ed altri debiti non correnti | 4.711 | 4.050 | 3.889 |
| Posizione finanziaria netta | 44.115 | 45.846 | 52.440 |
| Capitale e riserve di terzi | - | - | - |
| Patrimonio netto del Gruppo | 49.104 | 49.068 | 49.904 |
| Totale come sopra | 93.219 | 94.914 | 102.344 |