

Comunicato Stampa

Gruppo Zucchi

Approvato il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024

- Fatturato consolidato pari a 29,3 mln/€ (33,3 mln/€ al 31/03/2023)
- Margine attività operative positivo per 2,6 mln/€ (positivo per 3,3 mln/€ al 31/03/2023)
- Ebitda adj positivo per 5,4 mln/€ (positivo per 5,8 mln/€ al 31/03/2023)
- Ebit positivo per 2,0 mln/€ (positivo per 2,9 mln/€ al 31/03/2023)
- Risultato del periodo positivo per 1,2 mln/€ (positivo per 1,9 mln/€ al 31/03/2023)
- Indebitamento finanziario netto pari a 40,0 mln/€ (40,8 mln/€ al 31/12/2023)

Rescaldina, 17 giugno 2024 – Il Consiglio di Amministrazione della Vincenzo Zucchi S.p.A. - società quotata presso l'MTA di Borsa Italiana ([IT0000080553](https://www.borsaitalia.it/quote/IT0000080553)) – ha approvato oggi il resoconto intermedio di gestione al 31 marzo 2024.

Il **fatturato consolidato** al 31 marzo 2024 è stato pari a 29,3 milioni di Euro, in diminuzione del 12,1% rispetto ai 33,3 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente. La riduzione è da ricondurre alla contrazione del fatturato che si verificata a seguito della crisi internazionale in atto ed a causa della cessazione del contratto di vendita della controllata Descamps S.A.S. con un cliente della grande distribuzione che era presente nel primo trimestre dell'esercizio precedente.

Il **marginale delle attività operative** è positivo per 2,6 milioni di Euro nel primo trimestre 2024, rispetto a 3,3 milioni di Euro del primo trimestre dell'esercizio precedente.

L'**EBITDA** è stato positivo per 4,8 milioni di Euro nel primo trimestre 2024, rispetto a 5,5 milioni di Euro del primo trimestre dell'esercizio 2023. Al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione, l'**EBITDA ADJ** è pari a 5,4 milioni di Euro rispetto a 5,8 milioni di Euro del primo trimestre 2023.

Il risultato operativo (**EBIT**), è positivo per 2,0 milioni di Euro nel primo trimestre 2024, rispetto a 2,9 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il **risultato del periodo** è positivo per 1,2 milioni di Euro nel primo trimestre 2024, rispetto a 1,9 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio 2023.

L'**indebitamento finanziario netto** si è ridotto da 40,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2023 a 40,0 milioni di Euro al 31 marzo 2024.

**

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 31 marzo 2024 il debito verso Illimity Bank S.p.A. è pari a 12,6 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 di verifica 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 delle previsioni contenute nei budget 2024 e a fronte delle buone risultanze ottenute nella gestione degli impatti derivanti dalla crisi in corso, 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 31 marzo 2024

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 31 MARZO 2024

(in migliaia di euro)	31.03.2024		31.03.2023		Var.%
Vendite	29.308	100,0%	33.334	100,0%	(12,1%)
Costo del venduto	11.023	37,6%	13.561	40,7%	(18,7%)
Margine industriale	18.285	62,4%	19.773	59,3%	(7,5%)
Spese di vendita e distribuzione	11.432	39,0%	11.976	35,9%	(4,5%)
Pubblicità e promozione	407	1,4%	443	1,3%	(8,1%)
Costi di struttura	4.008	13,7%	4.185	12,6%	(4,2%)
Altri (ricavi) e costi	(164)	(0,56%)	(87)	(0,26%)	88,5%
Margine delle attività operative	2.602	8,9%	3.256	9,8%	(20,1%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	588	2,0%	313	0,9%	87,9%
Risultato operativo (EBIT)	2.014	6,9%	2.943	8,8%	(31,6%)
Oneri e (proventi) finanziari netti	445	1,5%	648	1,9%	(31,3%)
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	1.569	5,4%	2.295	6,9%	(31,6%)
Imposte	365	1,2%	362	1,1%	0,8%
Risultato del periodo	1.204	10,5%	1.933	16,1%	(37,7%)
Attribuibile a:					
Azionisti della controllante	1.204	4,1%	1.933	5,8%	(37,7%)
Azionisti di minoranza	-	-	-	-	-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	2.014	6,9%	2.943	8,8%	(31,6%)
Ammortamenti e svalutazioni	397	1,4%	417	1,3%	(4,8%)
Ammortamenti I.F.R.S. 16	2.398	8,2%	2.105	6,3%	13,9%
Acc.to fondo svalutazione crediti	-	-	-	-	-
Acc.ti fondi rischi e oneri	7	0,02%	13	0,04%	(46,2%)
Acc.to fondo svalutazione rimanenze	-	-	-	-	-
EBITDA	4.816	16,4%	5.478	16,4%	(12,1%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	588	2,0%	313	0,9%	87,9%
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	5.404	18,4%	5.791	17,4%	(6,7%)

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 MARZO 2024

(in migliaia di euro)	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Crediti commerciali	11.675	9.733	15.557
Crediti finanziari verso controllante	-	-	-
Altri crediti e crediti per imposte correnti	8.936	7.897	9.224
Rimanenze	42.678	42.008	42.864
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(39.298)	(37.106)	(30.669)
Capitale circolante netto	23.991	22.532	36.976
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
Immobili, impianti e macchinari	26.928	26.986	26.779
Diritto di utilizzo beni in Lease	29.670	31.740	34.020
Attività immateriali	17.890	17.430	15.442
Partecipazioni cont. con il metodo del P.N. e altre	117	117	114
Altre attività non correnti	2.008	2.009	1.943
Attivo non corrente	76.613	78.282	78.298
Benefici a dipendenti e altri debiti esigibili altre l'esercizio successivo	(3.790)	(3.963)	(4.393)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(6.818)	(6.931)	(8.583)
Capitale investito netto	89.996	89.920	102.298
Coperto da:			
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	4.845	4.887	6.357
Debiti correnti verso altri finanz. per beni in Lease	8.012	7.960	7.656
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(8.596)	(11.114)	(9.259)
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	10.452	11.626	15.210
Debiti non correnti v.so altri fin. per beni in Lease	22.764	24.793	27.257
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	2.547	2.656	4.138
Posizione finanziaria netta	40.024	40.808	51.359
Capitale e riserve di terzi	-	-	-
Patrimonio netto del Gruppo	49.972	49.112	50.939
Totale come sopra	89.996	89.920	102.298