Comunicato Stampa

Gruppo Zucchi

Approvata la relazione finanziaria semestrale 2022

Risultati consolidati al 30 giugno 2022

- Fatturato consolidato pari a 49,5 mln/€ (44,6 mln/€ al 30/06/2021)
- Margine attività operative positivo per 3,3 mln/€ (positivo per 4,5 mln/€ al 30/06/2021)
- Ebit positivo per 2,3 mln/€ (positivo per 3,5 mln/€ al 30/06/2021)
- Ebitda adj positivo per 7,6 mln/€ (positivo per 8,4 mln/€ al 30/06/2021)
- Risultato del periodo positivo per 0,8 mln/€ (positivo per 2,4 mln/€ al 30/06/2021)
- Indebitamento finanziario netto adj pari a 5,7 mln/€ (-7,1 mln/€ al 31/12/2021)

Rescaldina, 30 settembre 2022 – 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 la relazione finanziaria semestrale 2021.

Nei primi mesi del 2022 la ripresa dell'attività economica, che era iniziata col rallentamento della diffusione della pandemia, è stata contrastata da un effetto inflattivo che ha provocato un incremento dei prezzi, in particolare dei costi energetici, e da una incertezza dovuta alla guerra tra Russia e Ucraina, tuttavia nonostante la riduzione delle vendite nel secondo trimestre, il fatturato è cresciuto del 11%

Nel primo semestre 2022 il Gruppo Zucchi ha conseguito un fatturato consolidato di 49,5 milioni di Euro, registrando un incremento pari all' 11,0% nei confronti del corrispondente periodo del 2021 (44,6 milioni di Euro). Il semestre dell'esercizio precedente aveva maggiormente risentito degli effetti della pandemia, soprattutto per le chiusure parziali dei negozi nel primo trimestre, in particolare in Germania e Svizzera. Si segnala che le vendite comprendono 2.534 migliaia di Euro della Basitalia S.r.l. relative alla nuova attività di rinnovazione ed home decor iniziata nel corso del 2021.

L'EBITDA ADJUSTED è stato positivo per 7,6 milioni di Euro, in peggioramento rispetto al valore di 8,4 milioni di Euro registrato nel primo semestre 2021.

L'EBITDA è stato positivo per 6,7 milioni di Euro, rispetto a quello del corrispondente periodo 2021 che era stato positivo per 7,4 milioni di Euro.

Nel primo semestre 2022 si è registrato un utile operativo pari a 2,3 milioni di Euro, dopo aver contabilizzato oneri non ricorrenti e di ristrutturazione pari a 1,0 milione di Euro relativi ad investimenti effettuati e a cessioni di attivo, a fronte di un utile di 3,5 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente (oneri non ricorrenti e di ristrutturazione per 1,0 milione di Euro al 30 giugno 2021).
Prima dei costi e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione, il margine delle attività

operative è passato da un utile operativo di 4,5 milioni di Euro del primo semestre 2021 ad un utile operativo di 3,3 milioni di Euro al 30 giugno 2022.

Il risultato del periodo è positivo per 0,8 milioni di Euro (positivo per 2,4 milioni di Euro nel primo semestre 2021).

L'**indebitamento finanziario netto**, si è incrementato da -7,1 milioni di Euro al 31 dicembre 2021 a 5,7 milioni di Euro al 30 giugno 2022, principalmente a causa del pagamento dei dividendi per un importo di circa 8,9 milioni di Euro.

Il patrimonio netto consolidato al 30 giugno 2022 è pari a 46,1 milioni di Euro rispetto al valore di 54,0 milioni di Euro al 31 dicembre 2021.

***

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 30 giugno 2022 l'importo di 3,6 milioni di Euro è stato interamente utilizzato 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. 2020/1990/2l.

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 alla data del 30 giugno 2022 non è superiore al 3,3, quindi nel rispetto dei parametri, mentre alla data del 31 dicembre 2022 non dovrà essere superiore al 2,8;

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.

Si segnala inoltre che, a sostegno delle esigenze di cassa, nel mese di giugno 2022 la Capogruppo ha posto in essere operazioni di cessione di crediti avvenute a condizioni pro soluto. Pertanto, i relativi crediti, pari a 1,6 milioni di Euro, sono stati eliminati dal bilancio e l'importo incassato dal Factor al netto di commissioni e interessi è stato contabilizzato tra le disponibilità liquide.

Si evidenzia che, in data 22 luglio 2022 la Capogruppo ha acquisito l'intero capitale sociale di Descamps S.A.S., per un corrispettivo di 4 milioni di Euro, creando così una delle principali realtà europee nel settore dei tessili per la casa che oggi, grazie anche all'attività di Bassetti Home Innovation e a nuovi progetti in cantiere, è altresì attiva nei servizi al consumatore nella ristrutturazione della casa e nell'home decoration.
Nell'esercizio precedente il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo aveva approvato un finanziamento intercompany tra la Vincenzo Zucchi S.p.A. e la controllante Zucchi S.p.A. pari a 1,15 milioni di Euro che prevedeva interessi a decorrere dalla data del 30 giugno 2021 calcolati ad un tasso pari a 500 punti base per anno, sulla base di un anno di 365 giorni, per il numero effettivo di giorni trascorsi.
Alla data di scadenza finale del 30 giugno 2022 la controllante Zucchi S.p.A. ha rimborsato alla Capogruppo in un'unica soluzione il finanziamento e gli interessi maturati per un importo di 1,2 milioni di Euro.
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, 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 30 giugno 2022

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO AL 30 GIUGNO 2022

(in migliaia di euro)	30.06.2022		30.06.2021		Var.%
Vendite nette	49.497	100,0%	44.600	100,0%	11,0%
Costo del venduto	25.227	51,0%	21.040	47,2%	19,9%
Margine industriale	**24.270**	**49,0%**	**23.560**	**52,8%**	**3,0%**
Spese di vendita e distribuzione	15.515	31,3%	13.988	31,4%	10,9%
Pubblicità e promozione	417	0,8%	399	0,9%	4,5%
Costi di struttura	5.706	11,5%	5.182	11,6%	10,1%
Altri (ricavi) e costi	(696)	(1,4%)	(499)	(1,1%)	39,5%
Margine delle attività operative	**3.328**	**6,7%**	**4.490**	**10,1%**	**(25,9%)**
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	982	2,0%	999	2,2%	(1,7%)
Risultato operativo (EBIT)	**2.346**	**4,7%**	**3.491**	**7,8%**	**(32,8%)**
Oneri e (proventi) finanziari	800	1,6%	692	1,6%	15,6%
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	**1.546**	**3,1%**	**2.799**	**6,3%**	**(44,8%)**
Imposte	748	1,5%	353	0,8%	111,9%
Utile/(Perdita) del periodo	**798**	**1,6%**	**2.446**	**5,5%**	**(67,4%)**
Attribuibile a:					
Azionisti della controllante	798		2.446		(67,4%)
Azionisti di minoranza	-		-		
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	**2.346**	**4,7%**	**3.491**	**7,8%**	**(32,8%)**
Ammortamenti e svalutazioni	657	1,3%	550	1,2%	19,5%
Ammortamenti IFRS 16	3.411	6,9%	3.296	7,4%	3,5%
Acc.to fondo svalutazione crediti	-	-	-	-	-
Acc.to fondo svalutaz.rimanenze	-	0,0%	1	-	(100,0%)
Acc.ti fondi rischi e oneri	246	0,5%	21	0,0%	1.071,4%
EBITDA	**6.660**	**13,5%**	**7.359**	**16,5%**	**(9,5%)**
Oneri e (proventi) non ricorrenti	982	2,0%	999	2,2%	(1,7%)
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	**7.642**	**15,4%**	**8.358**	**18,7%**	**(8,6%)**

STRUTTURA PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2022

(in migliaia di euro)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Crediti commerciali	13.034	17.258	14.802
Crediti finanziari verso controllante	-	1.179	984
Altri crediti e crediti per imposte correnti	10.597	4.676	5.734
Rimanenze	39.597	33.555	33.949
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(31.517)	(28.291)	(24.694)
Capitale circolante netto	**31.711**	**28.377**	**30.775**
Attività non correnti destinate alla vendita	**-**	**-**	**-**
Immobili, impianti e macchinari	29.147	29.376	29.296
Diritto di utilizzo beni in Lease	29.551	28.680	29.269
Attività immateriali	1.934	2.090	2.094
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del P.N. e altre	114	114	114
Altre attività non correnti	1.476	1.040	954
Attivo non corrente	**62.222**	**61.300**	**61.727**
Benefici a dipendenti	**(4.565)**	**(4.838)**	**(4.665)**
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	**(6.709)**	**(6.797)**	**(7.116)**
Capitale investito netto	**82.659**	**78.042**	**80.721**
Coperto da:			
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	3.232	862	5.732
Debiti correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	6.073	6.693	6.749
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(12.943)	(25.311)	(16.091)
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	15.454	17.333	8.944
Debiti non correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	24.260	23.699	23.978
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	499	722	299
Posizione finanziaria netta	**36.575**	**23.998**	**29.611**
Capitale e riserve di terzi	**-**	**-**	**-**
Patrimonio netto del Gruppo	**46.084**	**54.044**	**51.110**
Totale come sopra	**82.659**	**78.042**	**80.721**