

Comunicato Stampa

Gruppo Zucchi**Approvato il resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2024****Risultati consolidati al 30 settembre 2024**

- Fatturato consolidato pari a 70,2 mln/€ (100,6 mln/€ al 30/09/2023)
- Margine attività operative positivo per 1,9 mln/€ (positivo per 8,3 mln/€ al 30/09/2023)
- Ebit positivo per 0,1 mln/€ (positivo per 5,4 mln/€ al 30/09/2023)
- Ebitda adj positivo per 9,7 mln/€ (positivo per 15,9 mln/€ al 30/09/2023)
- Risultato del periodo negativo per 2,1 mln/€ (positivo per 2,9 mln/€ al 30/09/2023)
- Indebitamento finanziario netto pari a 40,7 mln/€ (40,8 mln/€ al 31/12/2023)

Rescaldina, 30 aprile 2025 - 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 2024.

Il **fatturato consolidato** al 30 settembre 2024 è stato pari a 70,2 milioni di Euro registrando un decremento del 30,3% rispetto all'analogo periodo dell'esercizio precedente (100,6 milioni di Euro).

La diminuzione è da ricondurre alla contrazione del fatturato che si è verificata a seguito della crisi internazionale in atto ma soprattutto, alla cessazione del contratto di vendita della controllata Descamps S.A.S. con un cliente della grande distribuzione che era presente nei primi nove mesi dell'esercizio precedente.

Il **marginale delle attività operative** è positivo per 1,9 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2024, rispetto a 8,3 milioni di Euro del corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

L'utile operativo (**EBIT**) dei primi nove mesi del 2024 è stato pari a 0,1 milioni di Euro (di cui proventi non ricorrenti e di ristrutturazione per 1,8 milioni di Euro) rispetto ad un utile operativo di 5,4 milioni di Euro del corrispondente periodo 2023 (di cui oneri non ricorrenti e di ristrutturazione per 2,9 milioni di Euro).

L'**EBITDA ADJUSTED** al netto dei proventi non ricorrenti e di ristrutturazione è stato positivo per 9,7 milioni di Euro rispetto ad un valore di 15,9 milioni di Euro registrato nei primi nove mesi del 2023.

L'**EBITDA** è stato positivo per 7,8 milioni di Euro, rispetto a quello del corrispondente periodo 2023 che era stato positivo per 14,2 milioni di Euro.

Il **risultato del periodo** è negativo per 2,1 milioni di Euro (positivo per 2,9 milioni di Euro nei primi nove mesi del 2023).

L'**indebitamento finanziario netto** è diminuito da 40,8 milioni di Euro al 31 dicembre 2023 a 40,7 milioni di Euro al 30 settembre 2024.

Il **patrimonio netto** consolidato al 30 settembre 2024 è positivo per 46,9 milioni di Euro, in diminuzione rispetto al valore positivo di 49,1 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 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 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 30 settembre 2024 il debito verso Illimity Bank S.p.A. è pari a 10,8 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 del ritorno graduale alla normalità, dei piani di rateizzazione messi in atto e delle buone risultanze ottenute nella gestione degli impatti nonostante la crisi internazionale, 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, Claudia Mancuso, 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:

Claudia Pina Mancuso: claudia.mancuso@zucchigroup.it
Cell. +39 349 9799104

Contatti per la stampa:

Simona Paties simona.paties@zucchigroup.it
Cell. +39 366 6861405

Allegati

Si allegano di seguito gli schemi consolidati sintetici e riclassificati al 30 settembre 2024

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



CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

AL 30 SETTEMBRE 2024 – III TRIMESTRE 2024

	30.09.2024		30.09.2023		Var. %	III Trimestre 2024		III Trimestre 2023		Var. %
(in migliaia di euro)										
Vendite	70.186	100,0%	100.630	100,0%	(30,3%)	21.097	100,0%	32.965	100,0%	(36,0%)
Costo del venduto	25.086	35,7%	46.276	46,0%	(45,8%)	7.347	34,8%	16.087	48,8%	(54,3%)
Margine industriale	45.100	64,3%	54.354	54,0%	(17,0%)	13.750	65,2%	16.878	51,2%	(18,5%)
Spese di vendita e distribuzione	32.411	46,2%	33.677	33,5%	(3,8%)	10.325	48,9%	10.725	32,5%	(3,7%)
Pubblicità e promozione	943	1,3%	1.141	1,1%	(17,4%)	240	1,1%	453	1,4%	(47,0%)
Costi di struttura	11.047	15,7%	12.058	12,0%	(8,4%)	3.073	14,6%	3.540	10,7%	(13,2%)
Altri (ricavi) e costi	(1.254)	(1,8%)	(832)	(0,8%)	50,7%	290	1,4%	(43)	(0,1%)	(774,4%)
Margine delle attività operative	1.953	2,8%	8.310	8,3%	(76,5%)	(178)	(0,8%)	2.203	6,7%	(108,1%)
Oneri e (proventi) non ricorrenti e di ristrutturazione	1.812	2,6%	2.947	2,9%	(38,5%)	609	2,9%	532	1,6%	14,5%
Risultato operativo (EBIT)	141	0,2%	5.363	5,3%	(97,4%)	(787)	(3,7%)	1.671	5,1%	(147,1%)
Oneri e (proventi) finanziari netti	1.851	2,6%	1.856	1,8%	(0,3%)	701	3,3%	(94)	(0,3%)	(845,7%)
Oneri e (proventi) da partecipazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte	(1.710)	(2,4%)	3.507	3,5%	(148,8%)	(1.488)	(7,1%)	1.765	5,4%	(184,3%)
Imposte	367	0,5%	575	0,6%	(36,2%)	172	0,8%	281	0,9%	(38,8%)
Risultato del periodo	(2.077)	(3,0%)	2.932	2,9%	(170,8%)	(1.660)	(7,9%)	1.484	4,5%	(211,9%)
Attribuibile a:										
Azionisti della controllante	(2.077)	-3,0%	2.932	2,9%	(170,8%)	(1.660)	(7,9%)	1.484	4,5%	(211,9%)
Azionisti di minoranza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)	141	0,2%	5.363	5,3%	(97,4%)	(787)	(3,7%)	1.671	5,1%	(147,1%)
Ammortamenti e svalutazioni	1.182	1,7%	1.238	1,2%	(4,5%)	380	1,8%	413	1,3%	(8,0%)
Ammortamenti IFRS 16	6.425	9,2%	6.227	6,2%	3,2%	2.168	10,3%	2.028	12,6%	6,9%
Acc.to fondo svalutaz. crediti	46	1,1%	50	1,0%	100,0%	-	-	-	-	-
Acc.ti fondi rischi e oneri	58	0,1%	1.321	1,3%	(95,6%)	4	0,02%	2	0,01%	100,0%
Acc.to fondo svalut. rimanenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EBITDA	7.852	11,2%	14.199	14,1%	(44,7%)	1.805	8,6%	4.114	12,5%	(56,1%)
Oneri (proventi) non ricorrenti	1.812	2,6%	1.711	1,7%	5,9%	609	2,9%	532	1,6%	14,5%
EBITDA al netto degli oneri e proventi non ricorrenti e di ristrutturazione	9.664	13,8%	15.910	15,8%	(39,3%)	2.414	11,4%	4.646	14,1%	(48,0%)

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 2024

(in migliaia di euro)	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Crediti commerciali	9.068	9.733	9.348
Altri crediti e crediti per imposte correnti	9.813	7.897	10.123
Rimanenze	45.721	42.008	45.960
Debiti a breve (commerciali e altri debiti)	(43.819)	(37.106)	(37.609)
Capitale circolante netto	20.783	22.532	27.822
Attività non correnti destinate alla vendita	-	-	-
Immobili, impianti e macchinari	26.741	26.986	26.927
Diritto di utilizzo beni in Lease	29.328	31.740	31.379
Attività immateriali	18.562	17.430	16.428
Partecipazioni contabilizzate con il metodo del P.N. e altre	117	117	117
Altre attività non correnti	2.249	2.009	2.078
Attivo non corrente	76.997	78.282	76.929
Benefici a dipendenti	(3.550)	(3.963)	(4.155)
Fondi per rischi e oneri e passività per imposte differite	(6.625)	(6.931)	(7.377)
Capitale investito netto	87.605	89.920	93.219
Coperto da:			
Debiti correnti verso banche ed altri finanziatori	4.495	4.887	5.052
Debiti correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	7.776	7.960	7.386
Disponibilità liquide e attività finanziarie a breve	(5.488)	(11.114)	(10.994)
Debiti non correnti verso banche ed altri finanziatori	9.117	11.626	12.959
Debiti non correnti verso altri finanziatori per beni in Lease	22.623	24.793	25.001
Debiti commerciali ed altri debiti non correnti	2.170	2.656	4.711
Posizione finanziaria netta	40.693	40.808	44.115
Capitale e riserve di terzi	-	-	-
Patrimonio netto del Gruppo	46.912	49.112	49.104
Totale come sopra	87.605	89.920	93.219