

Историческая итальянская винокурня по производству



MERGERSCORP

Историческая итальянская винокурня по производству граппы премиум-класса со 120-летним опытом

Компания с многолетней историей, работающая в сфере производства спиртных напитков премиум-класса и дистилляции, расположенная в Северной Италии, обладающая признанным брендом с богатой историей и стабильной выручкой, ищет финансового и/или промышленного партнера для поддержки рекапитализации и переориентации бизнеса с целью возобновления роста.

Обзор компании

Данная компания представляет собой ликероводочный завод с многолетней историей, расположенный в одном из главных винодельческих и ликероводочных регионов Италии и непрерывно работающий с конца XIX века. На протяжении всей своей истории предприятие оставалось в собственности одной и той же семьи, занимаясь производством, выдержкой и реализацией граппы премиум-класса, которая пользуется устоявшейся репутацией на внутреннем рынке и завоевывает всё более широкое признание за рубежом, причём экспорт в Европу составляет 14 % выручки.

Коммерческая ценность бренда и его узнаваемость на рынке остаются неизменными. Основные активы не затронуты текущими финансовыми трудностями компании и включают в себя давно существующий товарный знак, погреба для выдержки спиртных напитков, недвижимость, используемую в производственных целях, а также запасы спиртных напитков, находящихся на стадии созревания, которые представляют собой значительную встроенную стоимость.

Финансы	2024	2023
Доход	1,9 млн евро	1,9 млн евро
Операционная прибыль	(0,4 млн евро)	(0,6 млн евро)
Общие активы	5,7 млн евро	
Собственный капитал	0,6 млн евро	
Сотрудники	8 (средний балл)	
Доля экспорта в ЕС	14 % выручки	

В настоящее время компания переживает период финансовых и операционных трудностей. Выручка в целом оставалась стабильной на уровне примерно 1,9 млн евро, однако систематические операционные убытки и ограниченная ликвидность обусловили необходимость привлечения внешнего капитала и реструктуризации задолженности перед кредиторами в ближайшей перспективе.

Инвестиционная возможность

TARGET PRICE
\$ 2,500,000

GROSS REVENUE
\$ 1,900,000

EBITDA
\$ 400,000

BUSINESS TYPE
Производственные
компании

COUNTRY
Италия

BUSINESS ID
L#20261105

Именно эта ситуация создает благоприятную возможность: она позволяет инвестору приобрести высококачественный бизнес, обеспеченный активами, по оценке, отражающей его текущее финансовое состояние, а не базовую ценность бренда, с возможностью формирования — в рамках механизма урегулирования кризисных ситуаций — реструктурированного периметра, свободного от прежних обязательств.

Собственный капитал остаётся неизменным и составляет 586 тыс. евро, поскольку капитальные резервы достаточны для покрытия накопленных на данный момент убытков.

Основные моменты инвестиционного проекта

- Традиционный бренд: исторический бренд граппы премиум-класса (с 1898 года), обладающий уникальным имиджем и высоким уровнем узнаваемости, которые трудно повторить: это основной фактор, определяющий ценность бренда и успех его перезапуска.
- База реальных активов: эксплуатируемая недвижимость и старинные погреба, высеченные в туфе, переоцененные в 2020 году, которые обеспечивают стоимость активов и выступают в качестве залога по сделке.
- Запасы, находящиеся на хранении в течение длительного времени: представляют собой сырье, относящееся к сегменту премиум-класса, а также запасы с отложенной стоимостью.
- Налаженная цепочка поставок: действующие производственные мощности, торговая сеть и присутствие на экспортных рынках ЕС, на основе которых будет реализовываться план возобновления деятельности.
- Фрагментированный рынок: Сегмент граппы премиум-класса характеризуется фрагментированностью, что создает экономические предпосылки для объединения и получения синергетического эффекта для участников отрасли.
- Вход на основе реальной стоимости: Вход на рынок на условиях, характерных для особых ситуаций, при котором риск потери стоимости защищен реальной стоимостью активов и предусмотрена возможность выделения унаследованной задолженности с помощью инструментов урегулирования кризисных ситуаций.

Возможные схемы сделок

Данная сделка допускает различные варианты организации, не ограничивающиеся одним типом, которые могут быть адаптированы с учетом профиля инвестора:

1. **Выведение капитала** и/или приобретение доли участия в акционерном капитале в целях поддержки рекапитализации.
2. **Приобретение в рамках официальной реструктуризации** или механизма урегулирования кризисных ситуаций, предусматривающего передачу бренда и операционной деятельности на платформу, свободную от задолженности.

3. Прекращение финансирования, обеспечивающее непрерывность деятельности в ходе процесса реструктуризации, возможно, с приоритетным статусом погашения.

The information contained herein does not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer or a recommendation to purchase securities under the securities laws of any jurisdiction, including the United States Securities Act of 1933, as amended, or any US state securities laws, or a solicitation to enter into any other transaction

The projected financial information contained in the Memorandum is based on judgmental estimates and assumptions made by the management of the target Company, about circumstances and events that have not yet taken place. Accordingly, there can be no assurance that the projected results will be attained. In particular, but without prejudice to the generality of the foregoing, no representation or warranty whatsoever is given in relation to the reasonableness or achievability of the projections contained in the Memorandum or in relation to the bases and assumptions underlying such projections and you must satisfy yourself in relation to the reasonableness, achievability and accuracy thereof.

By delivering this Memorandum, neither MergersUS Inc., nor its authorized agents are making any recommendations regarding the acquisition or strategies outlined herein. Interested parties shall exercise independent judgment in, and have sole responsibility for, determining whether an acquisition of the Company is suitable for them, and neither MergersUS Inc, nor its authorized agents have responsibility to, and will not, monitor the condition of interested parties to determine that an acquisition is or remains suitable for them. Among other things, suitability of an acquisition will depend upon an interested party's investment and business plans and financial situation.

This document is prepared for information purposes only. It is made available on the express understanding that it will be used for the sole purpose of assisting the recipients to decide whether they wish to proceed with a further investigation of the Proposed Transaction.

The recipients realize and agree that this document is not intended to form the basis of any investment decision or any other appraisal or decision regarding the Proposed Transaction, and does not constitute the basis for the contract which may be concluded in relation to the Proposed Transaction.

All information contained in this document may subsequently be updated and adjusted. MergersUS Inc. has not independently verified any of the information contained herein or on which this document is based. Neither the Company, nor its management or shareholders, nor MergersUS Inc. , nor any of their respective directors, partners, officers, employees or affiliates make any representation or warranty (express or implied) or accept or will accept any responsibility or liability regarding or in relation to the accuracy or completeness of the information contained in this document or any other written or oral information made available to any interested party or its advisers. Any liability in respect of any such information or any inaccuracy in or omission from the document is expressly disclaimed.

MERGERSCORP

© 2026 MergersCorp M&A International. All rights reserved.

© 2026 MergersCorp M&A International. MergersCorp™ M&A International is the collective brand name of independent affiliates of MergersCorp M&A International. For more details on the nature of our affiliation, please visit us on our website <https://www.mergerscorp.com/disclaimer>. MergersCorp M&A International is not a registered broker-dealer under the U.S. securities laws. MergersCorp M&A International does not offer or sell securities or provide investment advice or underwriting services. The articles or publications contained in this presentation are not intended to provide specific business or investment advice. The author or MergersCorp M&A International shall not be liable for any errors or omissions, or for any loss suffered by any person or organization acting or refraining from acting as a result of the content of this website. It is recommended that specific independent advice be sought before making any business or investment decision.

MERGERSCORP

WWW.MERGERSCORP.COM