

CULTI

MILANO

COMUNICATO STAMPA

Approvati i risultati consolidati del Primo Semestre 2024:
Ricavi per Euro 12,0 milioni (Euro 11,1 milioni nel 2023) (+8,0%)
EBITDA di Euro 2,1 milioni (Euro 1,8 milioni nel 2023) (+17,6%)

Milano, 11 settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di CULTI Milano SpA, società specializzata nella produzione e distribuzione di fragranze e cosmesi, le cui azioni sono ammesse a negoziazione sul segmento *Euronext Growth Milan*, ha approvato in data odierna i risultati del primo semestre 2024. La relazione semestrale consolidata, che sarà sottoposta a revisione contabile limitata, verrà pubblicata nei termini di regolamento.

Di seguito i principali indicatori economico-finanziari al 30 giugno 2024 del bilancio consolidato, che comprende la Capogruppo CULTI Milano SpA e le controllate BAKEL Srl, BAKEL Inc., SCENT Company Srl, CULTI Milano Asia Ltd. e CULTI Milano China Ltd.:

- Vendite complessive: Euro 12,0 milioni (Euro 11,1 milioni nel primo semestre 2023, +8,0%); il primo semestre 2024 evidenzia un consolidamento dei Ricavi di vendita nonostante la riduzione delle vendite sul mercato cinese a seguito di una contrazione del mercato, anche per gli effetti legati ai fenomeni pandemici, ma più in generale ad una riduzione generalizzata dei consumi. Il minor fatturato verso il mercato asiatico risulta comunque ampiamente compensato dall'incremento delle vendite nel mercato Europeo, in particolare su quello Italiano, e nel mercato Americano.
- EBITDA di Euro 2,1 milioni ed EBIT di Euro 1,7 milioni (rispettivamente Euro 1,8 milioni ed Euro 1,4 milioni nel primo semestre 2023), con variazioni, rispetto all'esercizio precedente, rispettivamente del +17,6% e del +19,9%. La marginalità dell'EBITDA rispetto al fatturato è pari al 17,5%; mentre nel primo semestre 2023 era stata pari al 16,2%. Gli investimenti in area commerciale e *marketing* effettuati nel primo semestre 2024 hanno concretizzato i primi risultati ed il Gruppo ha beneficiato dello stabilizzarsi degli investimenti in struttura rispetto al primo semestre 2023.
- Risultato ante imposte (EBT) pari a Euro 1,6 milioni e risultato netto consolidato a Euro 0,9 milioni (i medesimi dati al 30 giugno 2023 erano stati rispettivamente pari a Euro 0,2 milioni ed Euro -0,1 milioni).
- Posizione finanziaria netta consolidata negativa per Euro 2,5 milioni (negativa per Euro 3,2 milioni al 31 dicembre 2023), in miglioramento del 21,8% grazie alla generazione operativa di cassa del periodo. La Posizione finanziaria netta era stata penalizzata nel corso del 2023 dall'acquisizione del restante 49% di SCENT Company (Euro 2,8 milioni).
- Patrimonio Netto Consolidato di Euro 9,2 milioni (pari a Euro 8,6 milioni ad inizio esercizio), in aumento per il risultato del periodo al netto dei dividendi distribuiti.

* * *

Il semestre in esame evidenzia quindi un positivo consolidamento dei Ricavi di Vendita del Gruppo con una crescita della marginalità rispetto al primo semestre 2023. La gestione operativa ha quindi portato ad un miglioramento anche della Posizione Finanziaria Netta per effetto della generazione netta di cassa.

Le prospettive del Gruppo per il secondo semestre 2024 rimangono positive confermando quindi la *trend* in atto. Proseguiranno i piani di espansione commerciale supportati dai già avviati investimenti di *marketing*, sia nel mercato domestico che in quelli europei. E' attesa inoltre, per il secondo semestre, una fase di stabilizzazione dei mercati asiatici a maggior sostegno dei mercati europei.

* * *

L'Amministratore Delegato Pierpaolo Manes commenta così i risultati dell'esercizio: *"Nel primo semestre 2024, i risultati commerciali confermano la crescita e il consolidamento del Gruppo nonostante la contrazione del mercato Asiatico a causa del contesto macro economico cinese. Il Gruppo ha consolidato quindi, tramite un forte piano di investimenti, lo sviluppo commerciale per gli anni successivi. Anche il primo semestre 2024 è stato caratterizzato dall'intensificazione delle attività di marketing, promozione e supporto ai punti vendita Wholesale per incrementare la Brand Awareness dei marchi in portafoglio"*.

* * *

Il presente comunicato stampa è consultabile sul sito *internet* della Società www.culticorporate.com.

* * *

Contact:

Culti Milano S.p.A.

Danilo Rantucci
Tel. 02 49784974(+2)
ir@culti.com

EGA

EnVent Italia SIM S.p.A.
Paolo Verna
pverna@envent.it

Specialist

Banca Akros
Bruno Mestice
02 43444630
bruno.mestice@bancaakros.it

Per ulteriori informazioni: www.culticorporate.com.

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO in euro	30 giugno 2024	31 dicembre 2023
(B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	362.224	434.916
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	254.570	304.708
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	185.470	166.348
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.504.690	1.562.528
5) Avviamento	3.521.358	3.799.495
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti	36.577	33.827
7) Altre:	452.980	478.190
Totale immobilizzazioni immateriali	6.317.869	6.780.012
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario:	20.414	5.419
3) Attrezzature industriali e commerciali:	21.394	25.217
4) Altri beni	627.760	599.502
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti	-	9.770
Totale immobilizzazioni materiali	669.568	639.909
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in: d-bis) Altre imprese	1.074	1.074
Totale partecipazioni	1.074	1.074
2) Crediti: d-bis) Verso altri Crediti verso	81.741	110.541
Totale crediti verso altri	81.741	110.541
3) Altri titoli	81.741	110.541
Totale crediti	81.741	110.541
Strumenti finanziari derivati attivi	97.060	114.592
Totale Strumenti finanziari derivati attivi	97.060	114.592
Totale immobilizzazioni finanziarie	179.875	226.207
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	7.167.312	7.646.128
(C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I) Rimanenze</i>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	2.541.187	1.643.293
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	527.178	317.828
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Prodotti finiti e merci	4.064.770	3.636.541
5) Acconti	71.595	100.561
Totale rimanenze	7.204.730	5.698.223
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti Esigibili entro l'esercizio successivo Esigibili oltre esercizio successivo	4.489.547 - -	4.639.149 - -
Totale crediti verso clienti	4.489.547	4.639.149
4) Verso controllanti Esigibili entro l'esercizio successivo Esigibili oltre l'esercizio successivo	59.733 - -	3.521 - -
Totale crediti verso imprese controllanti	59.733	3.521
5-bis) Crediti Tributari Esigibili entro l'esercizio successivo Esigibili oltre l'esercizio successivo	27.131 - -	89.194 - -
Totale crediti tributari	27.131	89.194
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.032.809	1.108.966
Totale imposte anticipate	1.032.809	1.108.966
5-quater) Verso altri Esigibili entro l'esercizio successivo Esigibili oltre l'esercizio successivo	308.242 8.021 -	235.705 8.021 -
Totale crediti verso altri	316.263	243.726
Totale crediti	5.925.483	6.084.556
<i>IV) Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	3.487.304	4.124.843
2) Assegni	10.269	1.789
3) Danaro e valori in cassa	12.394	6.787
Totale disponibilità liquide	3.509.967	4.133.419
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	16.640.180	15.916.198
(D) RATEI E RISCONTI	308.596	217.754
TOTALE ATTIVO	24.116.088	23.780.080

PASSIVO in euro	30 giugno 2024	31 dicembre 2023
(A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	3.095.500	3.095.500
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	4.303.849	4.303.849
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	619.100	619.100
V - Riserve Statutarie		
VI - Altre riserve:		
- Riserve straordinarie	291.547	387.709
- Riserva da differenze di traduzione	(37.582)	(22.401)
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	73.766	87.091
- Riserve di consolidamento	-	-
VIII - Utile / Perdite portati a nuovo	5.826.355	4.606.996
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.092.810	1.391.522
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(6.263.802)	(6.263.802)
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	9.001.543	8.205.564
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	375.403	710.303
Utile (perdita) di terzi	(163.863)	(344.708)
Totale patrimonio netto di terzi	211.540	365.595
Totale patrimonio netto consolidato	9.213.083	8.571.159
(B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1 - Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	-	-
2 - Per imposte, anche differite	23.295	27.566
3 - strumenti finanziari derivati passivi	-	-
4) - Altri	1.141.807	1.466.094
Totale fondi per rischi ed oneri	1.165.102	1.493.660
(C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	746.000	695.335
(D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.219.085	3.308.929
Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.826.532	4.026.586
Totale debiti verso banche	6.045.617	7.335.515
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.706	21.921
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	12.706	21.921
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.463.187	3.746.095
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	4.463.187	3.746.095
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	983.335	630.828
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	983.335	630.828
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	19.385	19.385
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	19.385	19.385
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	457.703	247.885
Totale debiti tributari	457.703	247.885
13) Debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	190.757	193.239
Totale debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale	190.757	193.239
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	583.184	606.868
Totale altri debiti	583.184	606.868
Totale debiti	12.755.874	12.801.736
(E) RATEI E RISCONTI	236.029	218.190
TOTALE PASSIVO	24.116.088	23.780.080

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Conto economico consolidato al 30 giugno 2024

in euro	Giugno 2024	Giugno 2023
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.027.709	11.142.269
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	1.016.571	407.399
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.190	4.834
Altri	588.923	134.412
Totale altri ricavi e proventi	588.923	134.412
Totale valore della produzione	13.636.393	11.688.914
(B) Costi della produzione		
6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.582.548	3.158.749
7 Per servizi	4.527.093	4.959.156
8 Per godimento di beni di terzi	452.177	425.871
9 Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.489.849	1.367.622
b) Oneri sociali	382.277	327.242
c) Trattamento di fine rapporto	89.219	80.166
d) Trattamento di quiescenza e simili	92	-
e) Altri costi	51.874	63.272
Totale costi per il personale	2.013.311	1.838.302
10 Ammortamenti e svalutazioni:		
(a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	593.612	595.387
(b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	124.008	88.306
(c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
(d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	45.792	36.510
Totale ammortamenti e svalutazioni	763.412	720.203
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(847.894)	(161.162)
12 Accantonamenti per rischi	4.633	4.941
14 Oneri diversi di gestione	419.097	324.032
Totale costi della produzione	11.914.377	11.270.092
Differenza tra valore e costi della produzione	1.722.016	418.822
15 Proventi da partecipazioni:		
(c) Dividendi da altre imprese	4	3
Totale proventi da partecipazioni	4	3
16 Altri proventi finanziari:		
(d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	52.873	59.188
Totale proventi diversi dai precedenti	52.873	59.188
Totale altri proventi finanziari	52.873	59.188
17 Interessi ed altri oneri finanziari		
- Interessi e commissioni a controllanti	-	-
Altri	202.064	263.020
Totale interessi e altri oneri finanziari	202.064	263.020
17bis Utili e Perdite su Cambi	17.232	(35.289)
Totale proventi ed oneri finanziari	(131.955)	(239.118)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.590.061	179.704
20 Imposte sul reddito dell'esercizio		
- Correnti	584.960	484.643
- Differite	-	-
- Anticipate	76.156	(203.749)
	661.116	280.894
UTILE (PERDITA) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO	928.945	(101.190)
	0	
RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO	1.092.810	133.796
Risultato di pertinenza di terzi	(163.862)	(234.986)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

Rendiconto finanziario consolidato
(metodo indiretto)
(importi in Euro)

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa	30/06/2024	30/06/2023
Utile (perdita) di periodo	928.947	(101.190)
Imposte sul reddito	661.116	280.894
Interessi passivi (Interessi attivi)	149.191	203.832
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.739.254	383.536
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	717.620	684.180
Accantonamento TFR	89.219	72.082
Accantonamenti ai fondi	10.080	634.731
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	-	-
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	7.293	(56.995)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	2.563.465	1.717.535
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.506.507)	(439.315)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	149.602	(353.560)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	717.092	156.384
Decremento/(Incremento) dei risconti attivi	(90.842)	(127.188)
Incremento (Decremento) ratei e risconti passivi	17.839	(52.250)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(115.487)	348.011
Utilizzo / Aumento fondo imposte	(8.479)	(13.623)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.726.683	1.235.994
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(149.191)	(203.832)
(Utilizzo Fondi)	(372.919)	(53.169)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.204.572	978.993
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(156.233)	(111.273)
Disinvestimenti	2.566	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(134.243)	(275.585)
Disinvestimenti	2.774	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	28.800	20.180
Variazione per acquisizione 49% SCENT COMPANY S.r.l.		(2.811.671)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(256.336)	(3.178.349)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamento bancario	-	-
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.299.113)	(438.152)
Apporto Capitale da terzi	-	-
<i>Mezzi propri</i>		
Distribuzione dividendi	(272.575)	(272.575)
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.571.688)	(710.727)
Disponibilità liquide all'inizio del periodo	4.133.419	8.763.893
Disponibilità liquide da società acquisite		
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(623.452)	(2.910.083)
Disponibilità liquide alla fine del periodo	3.509.967	5.853.810

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO

(€/000)	<i>30/06/2024</i>	<i>31/12/2023</i>
A Depositi bancari e postali	3.499	4.127
B Denaro e valori in cassa	12	7
C. Liquidità (A) + (B)	3.510	4.134
D. Debiti bancari correnti	3.219	3.309
F. Altri debiti finanziari correnti	13	22
G. Indebitamento finanziario corrente (D) + (E) + (F)	3.232	3.331
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (C)	(278)	(803)
I. Parte non corrente dei finanziamenti con le banche	2.827	4.027
K. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J)	2.827	4.027
L. Indebitamento finanziario netto (H) + (K)	2.548	3.224