

CULTI

MILANO

COMUNICATO STAMPA

Culti Milano: Risultati 1° semestre 2023

Milano, 31 luglio 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di CULTI Milano S.p.A., società a capo di un gruppo operante nell’ambito del benessere per la persona, le cui azioni sono ammesse a negoziazione su *Euronext Growth Milan* di Borsa Italiana, ha approvato oggi i risultati del primo semestre 2023. La relazione semestrale consolidata, che sarà sottoposta a revisione contabile limitata, verrà pubblicata nei termini di regolamento.

Il primo semestre 2023 è stato caratterizzato da una crescita consolidata dei Ricavi delle attività del Gruppo, trovando conferme nella propria strategia di differenziazione e complementarità dei canali. Il Gruppo - costituito da CULTI Milano S.p.A., BAKEL S.r.l., SCENT Company S.r.l., CULTI Milano Asia Ltd (anche attraverso la *subholding* CULTI Milano China Ltd) e BAKEL Inc. - ha di fatto consolidato l’importante crescita commerciale sostenuta negli anni precedenti.

Si riportano di seguito i principali indicatori economico finanziari consolidati al 30 giugno 2023, comparati con i dati al 30 giugno 2022:

| (Euro/migliaia) | 30/06/2023 | 30/06/2022 | Variazione % |
|---------------------------------|------------|------------|--------------|
| Ricavi di vendita | 11.142 | 10.750 | 3.6% |
| EBITDA | 1.820 | 2.345 | -22.4% |
| EBIT | 1.420 | 2.061 | -31.1% |
| Risultato ante imposte | 180 | 1.399 | -87.2% |
| Risultato netto | -101 | 870 | n.s. |
| Patrimonio netto (*) | 7.464 | 8.992 | -17.0% |
| Posizione finanziaria netta (*) | 4.467 | 1.994 | 123.9% |

(*) Dati al 31 dicembre 2023 vs 2022

Il semestre in esame evidenzia Ricavi di Vendita in miglioramento rispetto al primo semestre 2022, nonostante le criticità fatte registrare dal mercato cinese nella prima parte dell’anno per i *lockdown* dovuti al Covid e i mancati ricavi verso i Paesi coinvolti nei problemi conflittuali nell’Est Europeo.

La contingente variazione del risultato della gestione caratteristica (EBITDA) è correlata ai nuovi ed importanti investimenti di natura commerciale e organizzativi messi in atto dalla Capogruppo e dalle Controllate, finalizzati ad un maggiore sviluppo dei mercati.

La riduzione di marginalità nel primo semestre 2023, rispetto allo stesso periodo del 2022, è dovuta ai rilevanti investimenti di Conto Economico avviati nel periodo, specie in ambito di attività di comunicazione e marketing, unitamente ad un potenziamento delle risorse professionali, in particolare in area commerciale, i cui primi segnali si stanno già concretizzando nel corso del corrente esercizio.

La variazione della Posizione Finanziaria Netta (negativa per Euro 4,467 milioni) è principalmente conseguente all’acquisizione – avvenuta nei primi mesi dell’anno – del restante 49% di SCENT Company, per un corrispettivo di Euro 2,8 milioni, oltre che agli esborsi finanziari connessi al pagamento dei dividendi (Euro 273 migliaia).

Le prospettive del Gruppo per la rimanente parte dell'esercizio 2023 permangono positive, proseguendo i piani di espansione commerciale, tramite il rafforzamento del mercato italiano, in particolare verso i punti vendita "farmacie", e lo sviluppo dei mercati europei, soprattutto con il focus nel canale *department store*, oltre alla significativa crescita attesa per le vendite che verranno conseguite nel secondo semestre dalla *joint venture* cinese – e dalla sua controllata – attive sul mercato di Hong Kong e Great China.

Da sottolineare come nel secondo semestre verrà rinnovato e ingrandito lo spazio dedicato presso lo *store* Rinascente di Milano e verrà aperto un nuovo *shop in shop* a Berlino presso KaDeWe.

Alla luce delle informazioni oggi disponibili, ferma restando l'alea del quadro di riferimento economico e inflattivo, l'esercizio in corso dovrebbe evidenziare valori positivi, sostanzialmente allineati a quelli del 2022.

* * * * *

"Il primo semestre 2023 è stato caratterizzato da una crescita che ha visto performare le società del gruppo in maniera positiva rispetto al quadro economico e sociale globale. Ovviamente le criticità dell'economia cinese per gli effetti pandemici nel primo trimestre e la situazione geopolitica europea hanno rallentato alcuni sviluppi commerciali di queste aree, ma, nonostante ciò, le Società del Gruppo hanno potuto contare su una base solida di sviluppo. In termini di marginalità industriale, il gruppo, nonostante la rilevante inflazione che ha colpito i settori strategici per la nostra industria, è migliorata ulteriormente.

Abbiamo pertanto deciso di attuare una forte politica di investimenti tattici e strategici legati soprattutto a consolidare e accrescere le performance commerciali del gruppo.

Il gruppo continuerà a proseguire la propria strategia di sviluppo commerciale e reddituale di lungo periodo, senza tralasciare nessuna opportunità di crescita della brand awareness globale."

* * * * *

Contact:

Culti Milano S.p.A.

Danilo Rantucci
Tel. 02 49784974(+2)

ir@culti.com

Euronext Growth Advisor

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

| | 30 giugno 2023 | 31 dicembre 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| ATTIVO in euro | | |
| (B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| <i>I - Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 506.186 | 610.305 |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | 316.693 | 319.416 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | - | - |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 189.975 | 168.278 |
| 5) Avviamento | 1.622.016 | 1.665.584 |
| 6) Immobilizzazioni in corso ed acconti | 4.077.633 | 2.594.500 |
| 7) Altre: | 47.954 | 124.482 |
| | 519.957 | 367.850 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 7.280.414 | 5.850.415 |
| <i>II - Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | | |
| 2) Impianti e macchinario: | 6.492 | 6.883 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali: | 33.543 | 41.048 |
| 4) Altri beni | 536.702 | 520.112 |
| 5) Immobilizzazioni in corso ed acconti | 14.833 | 1.050 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 591.571 | 569.094 |
| <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 | 110.541 | 130.721 |
| Totale crediti verso altri | 110.541 | 130.721 |
| 3) Altri titoli | | |
| Totale crediti | 110.541 | 130.721 |
| Strumenti finanziari derivati attivi | 208.172 | 236.338 |
| Totale Strumenti finanziari derivati attivi | 208.172 | 236.338 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 319.787 | 368.133 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 8.191.772 | 6.787.642 |
| (C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| <i>I) Rimanenze</i> | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.824.358 | 1.663.196 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 482.656 | 383.089 |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) Prodotti finiti e merci | 3.668.244 | 3.507.618 |
| 5) Acconti | 36.511 | 18.551 |
| Totale rimanenze | 6.011.769 | 5.572.454 |
| <i>II) Crediti</i> | | |
| 1) Verso clienti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 4.526.242 | 4.172.682 |
| Esigibili oltre esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti verso clienti | 4.526.242 | 4.172.682 |
| 4) Verso controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 1.850 | 595 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti verso imprese controllanti | 1.850 | 595 |
| 5-bis) Crediti Tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 178.784 | 139.648 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti tributari | 178.784 | 139.648 |
| 5-ter) Imposte Anticipate | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 730.433 | 527.436 |
| Totale imposte anticipate | 730.433 | 527.436 |
| 5-quater) Verso altri | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 210.756 | 360.958 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | 8.021 |
| Totale crediti verso altri | 210.756 | 368.979 |
| Totale crediti | 5.648.065 | 5.209.340 |
| <i>IV) Disponibilità liquide</i> | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 5.846.391 | 8.748.064 |
| 2) Assegni | - | 9.864 |
| 3) Danaro e valori in cassa | 7.419 | 5.965 |
| Totale disponibilità liquide | 5.853.810 | 8.763.893 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 17.513.644 | 19.545.687 |
| (D) RATEI E RISCONTI | 372.481 | 245.293 |
| TOTALE ATTIVO | 26.077.897 | 26.578.622 |

| PASSIVO in euro | 30 giugno 2023 | 31 dicembre 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| (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 | 408.778 | 368.668 |
| - Riserva da differenze di traduzione | (49.679) | (10.983) |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 149.397 | 189.102 |
| VIII - Utili / Perdite portati a nuovo | 4.532.534 | 2.865.917 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 133.796 | 2.076.462 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (6.263.802) | (6.263.802) |
| Totale Patrimonio Netto di Gruppo | 6.929.473 | 7.243.813 |
| Patrimonio netto di terzi | | |
| Capitale e riserve di terzi | 769.808 | 1.556.599 |
| Utile (perdita) di terzi | (234.986) | 190.738 |
| Totale patrimonio netto di terzi | 534.822 | 1.747.337 |
| Totale patrimonio netto consolidato | 7.464.295 | 8.991.150 |
| (B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| 1 - Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili | - | - |
| 2 - Per imposte, anche differite | 49.961 | 56.824 |
| 3 - strumenti finanziari derivati passivi | - | - |
| 4) Altri | 1.445.022 | 810.291 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 1.494.983 | 867.115 |
| (C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 640.910 | 621.997 |
| (D) DEBITI | | |
| 4) Debiti verso banche | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 3.751.651 | 2.584.962 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 6.569.397 | 8.168.442 |
| Totale debiti verso banche | 10.321.048 | 10.753.404 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | - | 5.796 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale debiti verso altri finanziatori | - | 5.796 |
| 6) Acconti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 9.718 | 10.167 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale acconti | 9.718 | 10.167 |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 3.706.876 | 3.550.043 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale debiti verso fornitori | 3.706.876 | 3.550.043 |
| 11) Debiti verso controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 1.080.594 | 544.273 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale debiti verso controllanti | 1.080.594 | 544.273 |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 19.215 | 25.010 |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 19.215 | 25.010 |
| 12) Debiti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 347.233 | 295.942 |
| Totale debiti tributari | 347.233 | 295.942 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 168.318 | 150.161 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale | 168.318 | 150.161 |
| 14) Altri debiti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 620.704 | 507.311 |
| Totale altri debiti | 620.704 | 507.311 |
| Totale debiti | 16.273.706 | 15.842.107 |
| (E) RATEI E RISCOINTI | 204.003 | 256.253 |
| TOTALE PASSIVO | 26.077.897 | 26.578.622 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| in euro | Giugno 2023 | Giugno 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 11.142.269 | 10.750.420 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 407.399 | 984.354 |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 4.834 | 8.023 |
| Altri | 134.412 | 106.420 |
| Totale altri ricavi e proventi | 134.412 | 106.420 |
| Totale valore della produzione | 11.688.914 | 11.849.217 |
| (B) Costi della produzione | | |
| 6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 3.158.749 | 4.262.841 |
| 7 Per servizi | 4.959.156 | 4.166.427 |
| 8 Per godimento di beni di terzi | 425.871 | 402.997 |
| 9 Per il personale: | | |
| a) Salari e stipendi | 1.367.622 | 1.133.653 |
| b) Oneri sociali | 327.242 | 291.063 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 80.166 | 88.035 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | 0 | 0 |
| e) Altri costi | 63.272 | 44.513 |
| Totale costi per il personale | 1.838.302 | 1.557.264 |
| 10 Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| (a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 595.387 | 481.721 |
| (b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 88.306 | 66.289 |
| (c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 |
| (d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 36.510 | 26.924 |
| 11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 720.203 | 574.934 |
| 12 Accantonamenti per rischi | (161.162) | (854.314) |
| 14 Oneri diversi di gestione | 4.941 | 7.423 |
| | 324.032 | 314.102 |
| Totale costi della produzione | 11.270.092 | 10.431.674 |
| Differenza tra valore e costi della produzione | 418.822 | 1.417.543 |
| 15 Proventi da partecipazioni: | | |
| (c) Dividendi da altre imprese | 3 | 2 |
| Totale proventi da partecipazioni | 3 | 2 |
| 16 Altri proventi finanziari: | | |
| (d) Proventi diversi dai precedenti | | |
| Altri | 59.188 | 56 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 59.188 | 56 |
| Totale altri proventi finanziari | 59.188 | 56 |
| 17 Interessi ed altri oneri finanziari | | |
| - Interessi e commissioni a controllanti | 0 | 0 |
| Altri | 263.020 | 47.283 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 263.020 | 47.283 |
| 17bis Utili e Perdite su Cambi | (35.289) | 29.075 |
| Totale proventi ed oneri finanziari | (239.118) | (18.151) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 179.704 | 1.399.392 |
| 20 Imposte sul reddito dell'esercizio | | |
| - Correnti | 484.643 | 679.368 |
| - Differite | - | - |
| - Anticipate | (203.749) | (149.718) |
| | 280.894 | 529.650 |
| UTILE (PERDITA) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO | (101.190) | 869.742 |
| RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO | 133.796 | 759.907 |
| Risultato di pertinenza di terzi | (234.986) | 109.832 |

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

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

| | 30/06/2023 | 30/06/2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa | | |
| Utile (perdita) di esercizio | (101.190) | 869.739 |
| Imposte sul reddito | 280.894 | 529.650 |
| Interessi passivi (Interessi attivi) | 203.832 | 47.228 |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 383.536 | 1.446.617 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 684.180 | 548.010 |
| Accantonamento TFR | 72.082 | 88.035 |
| Accantonamenti ai fondi | 634.731 | 268.124 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria | - | 89.713 |
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari | (56.995) | (1.875) |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN | 1.717.535 | 2.438.623 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (439.315) | (1.772.054) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (353.560) | (633.963) |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori | 156.384 | 1.189.617 |
| Decremento/(Incremento) dei risconti attivi | (127.188) | (78.199) |
| Incremento (Decremento) ratei e risconti passivi | (52.250) | 57.032 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 348.011 | (1.135.225) |
| Utilizzo/Aumento Fondo imposte | | 28.738 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN | 1.235.994 | 94.569 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (203.832) | (47.228) |
| (Utilizzo Fondi) | (53.169) | (67.633) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 978.993 | (20.292) |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (111.273) | (193.435) |
| Disinvestimenti | - | - |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (275.585) | (1.048.151) |
| Disinvestimenti | - | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | - | - |
| Disinvestimenti | 20.180 | (119.740) |
| Variazione per acquisizione 49% SCENT COMPANY S.r.l. | (2.811.671) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (3.178.349) | (1.361.326) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Accensione finanziamento bancario | - | 1.800.000 |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | (438.152) | (367.787) |
| Apporto Capitale da terzi | - | 165.163 |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Distribuzione dividendi | (272.575) | (308.550) |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (710.727) | 1.288.826 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 8.763.893 | 9.284.366 |
| Disponibilità liquide da società acquisite | - | - |
| Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (2.910.083) | (92.793) |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo | 5.853.810 | 9.191.573 |