

CULTI

MILANO

COMUNICATO STAMPA

Culti Milano: risultati 1° semestre 2022

In crescita ricavi (+18,2%) ed EBITDA (+34,5%) consolidati

Milano, 28 luglio 2022 – Il Consiglio di Amministrazione di CULTI Milano SpA, società a capo di un gruppo operante nell'ambito del benessere per la persona, quotata al segmento *Euronext Growth Milan* di Borsa Italiana, ha approvato oggi i risultati del primo semestre 2022. La relazione semestrale consolidata, che sarà sottoposta a revisione contabile limitata, verrà pubblicata nei termini di regolamento.

Il primo semestre 2022 è stato caratterizzato da una crescita consolidata delle attività del Gruppo, trovando conferme nella propria strategia di differenziazione e complementarietà dei canali. Il Gruppo - costituito da CULTI Milano SpA, BAKEL Srl, SCENT Company Srl, CULTI Milano Asia Ltd (anche attraverso la *subholding* CULTI Milano China Ltd) e BAKEL Inc. - ha fatto infatti registrare un'importante crescita commerciale, sostenuta da significative performance reddituali.

Si riportano di seguito i principali indicatori economico finanziari consolidati al 30 Giugno 2022, comparati con i dati al 30 Giugno 2021:

(Euro/migliaia)	30/06/2022	30/06/2021	Variazione %
Ricavi di vendita	10.750	9.096	18,2%
EBITDA	2.345	1.743	34,5%
EBIT	2.061	1.545	33,4%
Risultato ante imposte	1.399	1.144	22,3%
Risultato netto	870	750	16,0%
Patrimonio netto (*)	13.667	12.865	6,2%
Posizione finanziaria netta positiva (*)	3.587	5.106	-29,7%

(*) dati al 31 dicembre 2021

La crescita dei Ricavi di vendita del 18,2% e il conseguente incremento del 34,5% dell'EBITDA confermano lo sviluppo nel primo semestre 2022 di CULTI Milano e delle sue controllate sia in termini di volumi che di redditività.

La Posizione Finanziaria Netta è influenzata dagli investimenti nel nuovo progetto 3D della controllata Bakel Srl, sia per lo sviluppo del prodotto che per la sua promozione. Inoltre, nel corso del primo semestre sono state potenziate le disponibilità di prodotto finito, sia per ottimizzare la gestione sul territorio della Great China che per poter prevenire la criticità nella consegna di alcuni particolari delle attrezzature di Scent Company Srl. Sulla Posizione Finanziaria Netta impattano anche gli esborsi finanziari connessi al pagamento dei dividendi (Euro 309 migliaia) ed alla seconda ed ultima *tranche* dell'*earn-out* legato all'acquisizione di BAKEL Srl (Euro 250 migliaia). Si segnalano da ultimo gli investimenti per l'approntamento della nuova sede che accoglie gli uffici commerciali e amministrativi della Capogruppo (Euro 128 migliaia).

CULTI

MILANO

Le prospettive del Gruppo per l'esercizio 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* (e dalla sua controllata) attive sul mercato di Hong Kong e Great China.

Tra gli obiettivi del secondo semestre 2022, risulterà centrale lo sviluppo a livello internazionale del cosmetico 3D a marchio BAKEL, lanciato nel mese di maggio e che permette un assorbimento molto più in profondità rispetto ad un generico cosmetico, mentre su quello domestico rimarrà prioritaria la crescita dei canali farmacia e parafarmacia con reparto dermocosmetico e inoltre, particolare attenzione verrà posta sull'ampliamento dell'offerta di "*personal care*" a marchio CULTI Milano.

* * * * *

"Nel primo semestre del 2022 tutti i business del Gruppo hanno visto una crescita sostenuta rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente" - dice Pierpaolo Manes, Amministratore Delegato del Gruppo. "I macro-indicatori sia commerciali che reddituali lasciano ben sperare per la chiusura del 2022. Non dimentichiamo che i primi mesi dell'anno in corso sono stati caratterizzati da incertezze macroeconomiche mondiali che hanno rallentato in parte alcuni mercati. Siamo però confidenti in un riallineamento nei prossimi mesi. Per quanto riguarda le società del Gruppo, CULTI Milano sta vivendo un momento di grande interesse ed espansione soprattutto sui mercati internazionali. Nella seconda parte dell'anno verranno aperte due nuove Culti House ad Hong Kong e Kuwait City. Questo fa parte del long term plan del marchio di voler consolidare la propria presenza sui mercati internazionali. La stessa Scent Company lavorerà sempre di più in maniera sinergica con la parte olfattiva di CULTI Milano, capitalizzando il grande know how di CULTI Milano in tema di fragranze. Nei primi sei mesi, Bakel ha lanciato il progetto Jalu 3D, che è sicuramente uno dei progetti skin care più promettenti e disruptive degli ultimi anni. Crediamo fermamente che il grande lavoro fatto in questi anni su Bakel, lo posizioni come uno dei marchi più promettenti di skin care. Per questo motivo abbiamo deciso di implementare una strategia DTC, che preveda una forte crescita di brand awareness soprattutto sui mercati interazionali."

* * * * *

Contact:

Culti Milano S.p.A.

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

Nomad

EnVent Capital Markets Ltd
Paolo Verna
pverna@enventcapitalmarkets.co.uk

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 2022	31 Dicembre 2021
(B) IMMOBILIZZAZIONI			
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>			
1) Costi di impianto e di ampliamento		466.246	208.916
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		257.382	10.000
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		75.030	82.618
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		1.629.394	1.671.751
5) Avviamento		2.784.575	2.712.744
6) Immobilizzazioni in corso ed acconti		146.324	218.032
7) Altre:		241.049	129.509
Totale immobilizzazioni immateriali		5.600.000	5.033.570
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>			
1) Terreni e fabbricati			
2) Impianti e macchinario:		10.274	13.666
3) Attrezzature industriali e commerciali:		26.065	28.341
4) Altri beni		425.753	291.301
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti		-	1.639
Totale immobilizzazioni materiali		462.093	334.947
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>			
d-bis) Altre imprese		1.074	1.074
Totale partecipazioni		1.074	1.074
Esigibili oltre l'esercizio successivo		131.650	131.650
Totale crediti verso altri		131.650	131.650
Totale crediti		131.650	131.650
Strumenti finanziari derivati attivi		119.740	-
Totale Strumenti finanziari derivati attivi		119.740	-
Totale immobilizzazioni finanziarie		252.464	132.724
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		6.314.557	5.501.241
(C) ATTIVO CIRCOLANTE			
<i>I) Rimanenze</i>			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		1.916.285	1.067.500
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		402.354	239.071
3) Lavori in corso su ordinazione		-	-
4) Prodotti finiti e merci		3.592.535	2.801.590
5) Acconti		22.476	53.435
Totale rimanenze		5.933.650	4.161.596
<i>II) Crediti</i>			
1) Verso clienti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		4.050.989	3.417.026
Esigibili oltre esercizio successivo		-	-
Totale crediti verso clienti		4.050.989	3.417.026
4) Verso controllanti			
Esigibili entro l'esercizio successivo		360	-
Esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
Totale crediti verso imprese controllanti		360	-
5-bis) Crediti Tributari			
Esigibili entro l'esercizio successivo		478.267	91.186
Esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-
Totale crediti tributari		478.267	91.186
5-ter) Imposte Anticipate			
Esigibili entro l'esercizio successivo		469.251	320.543
Totale imposte anticipate		469.251	320.543
5-quate) Verso altri			
Esigibili entro l'esercizio successivo		323.177	250.909
Totale crediti verso altri		323.177	250.909
Totale crediti		5.322.044	4.079.664
<i>IV) Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali		9.177.510	9.274.053
2) Assegni		-	-
3) Danaro e valori in cassa		14.063	10.313
Totale disponibilità liquide		9.191.573	9.284.366
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		20.447.267	17.525.626
(D) RATEI E RISCONTI		211.249	133.050
TOTALE ATTIVO		26.973.073	23.159.917

PASSIVO in euro	30 Giugno 2022	31 Dicembre 2021
(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	368.668	102.339
-Altre riserve	500.000	500.000
- Riserva da differenze di traduzione	44.859	46.734
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	100.488	5.399
VIII - Utili / Perdite portati a nuovo	2.365.917	582.773
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	759.907	2.334.573
X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(148.346)	(148.346)
Totale Patrimonio Netto di Gruppo	12.009.942	11.441.921
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	1.563.992	1.008.529
Utile (perdita) di terzi	109.832	413.750
Totale patrimonio netto di terzi	1.673.824	1.422.279
Totale patrimonio netto consolidato	13.683.766	12.864.200
(B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2 Per imposte, anche differite	28.982	244
3 strumenti finanziari derivati passivi	-	5.376
4) Altri	645.143	377.019
Totale fondi per rischi ed oneri	674.125	382.639
(C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	560.655	540.254
(D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.496.823	1.069.069
Esigibili oltre l'esercizio successivo	4.106.917	3.099.473
Totale debiti verso banche	5.603.740	4.168.542
5 Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.148	4.133
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	1.148	4.133
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.179.667	2.990.050
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	4.179.667	2.990.050
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	591.492	921.840
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	591.492	921.840
11-bis Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	33.347	11.810
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle contr	33.347	11.810
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	578.553	273.470
Totale debiti tributari	578.553	273.470
13) Debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	156.175	154.950
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale	156.175	154.950
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	722.527	717.182
Totale altri debiti	722.527	717.182
Totale debiti	11.866.649	9.241.977
(E) RATEI E RISCOINTI		
	187.878	130.847
TOTALE PASSIVO	26.973.073	23.159.917

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

		in euro	Giugno 2022	Giugno 2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
A1	1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		10.750.420	9.095.799
A2	2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		984.354	925.105
	3 Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		0	0
A4	4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		8.023	0
A5	Altri		106.420	39.137
	Totale altri ricavi e proventi		106.420	39.137
	Totale valore della produzione		11.849.217	10.060.041
(B) Costi della produzione				
B6	6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		4.262.841	3.662.979
B7	7 Per servizi		4.166.427	3.339.579
B8	8 Per godimento di beni di terzi		402.997	398.798
B9	9 Per il personale:			
B9a	a) Salari e stipendi		1.133.653	1.018.105
B9b	b) Oneri sociali		291.063	264.407
B9c	c) Trattamento di fine rapporto		88.035	72.464
B9d	d) Trattamento di quiescenza e simili		0	730
B9e	e) Altri costi		44.513	41.542
	Totale costi per il personale		1.557.264	1.397.248
	10 Ammortamenti e svalutazioni:			
B10a	(a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		481.721	401.594
B10b	(b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		66.289	45.727
B10c	(c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		0	176
	(d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		0	4.714
B10d			26.924	15.324
	Totale ammortamenti e svalutazioni		574.934	467.535
	11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(854.314)	(613.449)
B11			(854.314)	(613.449)
B12	12 Accantonamenti per rischi		7.423	0
B14	14 Oneri diversi di gestione		314.102	237.305
	Totale costi della produzione		10.431.674	8.889.995
	Differenza tra valore e costi della produzione		1.417.543	1.170.046
	15 Proventi da partecipazioni:			
C15c	(c) Dividendi da altre imprese		2	0
	Totale proventi da partecipazioni		2	0
	16 Altri proventi finanziari:			
	(d) Proventi diversi dai precedenti			
C16d	Altri		56	121
	Totale proventi diversi dai precedenti		56	121
	Totale altri proventi finanziari		56	121
	17 Interessi ed altri oneri finanziari			
C17d	- Interessi e commissioni a controllanti		0	77
C17e	Altri		47.283	27.746
	Totale interessi e altri oneri finanziari		47.283	27.823
C17bis	17bis Utili e Perdite su Cambi		29.075	1.985
	Totale proventi ed oneri finanziari		(18.151)	(25.717)
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		1.399.392	1.144.329
	20 Imposte sul reddito dell'esercizio			
E22 1	- Correnti		679.368	515.945
E22 3	- Anticipate		(149.718)	(122.102)
			529.650	393.843
	UTILE (PERDITA) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO		869.742	750.486
	RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO		759.907	622.908
	Risultato di pertinenza di terzi		109.832	127.581

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

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

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa	30/06/2022	30/06/2021
Utile (perdita) di esercizio	869.739	750.489
Imposte sul reddito	529.650	393.843
Interessi passivi (Interessi attivi)	47.228	27.702
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.446.617	1.172.034
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	548.010	447.321
Accantonamento TFR	88.035	72.464
Accantonamenti ai fondi	268.124	23.066
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	89.713	(13.305)
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	(1.875)	7.281
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	2.438.623	1.708.861
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.772.054)	(1.568.893)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(633.963)	(399.068)
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori	1.189.617	304.844
Decremento/(Incremento) dei risconti attivi	(78.199)	(45.998)
Incremento (Decremento) ratei e risconti passivi	57.032	-
Altre variazioni del capitale circolante netto	(1.135.225)	480.083
Utilizzo / Aumento fondo imposte	28.738	-
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	94.569	479.830
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(47.228)	(27.702)
(Utilizzo Fondi)	(67.633)	(78.602)
Incremento (Decremento) dei fondi per affitto dell'azienda	-	-
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	(20.292)	373.526
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(193.435)	(60.525)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.048.151)	(398.057)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(119.740)	-
Disinvestimenti	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.361.326)	(458.582)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi propri</i>		
Distribuzione dividendi	(308.550)	-
Accensione finanziamento bancario	1.800.000	-
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(367.787)	299.125
Apporto Capitale da terzi	165.163	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.288.826	299.125
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	9.284.366	6.226.700
Disponibilità liquide da società acquisite	-	-
Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(92.793)	214.068

Indebitamento finanziario consolidato

(€/000)	30/06/2022	31/12/2021
A Depositi bancari e postali	9.178	9.274
B Denaro e valori in cassa	14	10
C. Liquidità (A) + (B)	9.192	9.284
D. Debiti bancari correnti	1.497	1.069
F. Altri debiti finanziari correnti	1	10
G. Indebitamento finanziario corrente (D) + (E) + (F)	1.498	1.079
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (C)	(7.694)	(8.206)
I. Parte non corrente dei finanziamenti con le banche	4.107	3.099
K. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J)	4.107	3.099
L. Indebitamento finanziario netto (H) + (K)	(3.587)	(5.106)