

| | | |
|---|--|------------------------------|
| <p>Informazione Regolamentata n. 20103-2-2025</p> | <p>Data/Ora Inizio Diffusione 20 Marzo 2025 17:01:20</p> | <p>Euronext Growth Milan</p> |
|---|--|------------------------------|

Societa' : CULTI MILANO

Identificativo Informazione Regolamentata : 202688

Utenza - Referente : CULTIN01 - Mariani Valentina

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 20 Marzo 2025 17:01:20

Data/Ora Inizio Diffusione : 20 Marzo 2025 17:01:20

Oggetto : CULTI MILANO SPA: Approvati i risultati 2024

Testo del comunicato

Vedi allegato

CULTI

MILANO

COMUNICATO STAMPA

Approvati i risultati consolidati dell'esercizio 2024: Ricavi di vendita per Euro 20,8 milioni (Euro 19,1 milioni nel 2023, a parità di perimetro), EBITDA Euro 4,7 milioni (Euro 4,2 milioni nel 2023, a parità di perimetro)

Proposta all'approvazione degli azionisti la distribuzione di un dividendo di Euro 0,10 per azione, con pagamento a partire dal 7 maggio 2025, stacco cedola n. 8 in data 5 maggio 2025 e *record date* il 6 maggio 2025.

Proposto un nuovo piano di incentivazione per il *management* basato su *Phantom Shares*.

Milano, 20 marzo 2025 – 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 dell'esercizio 2024, che incrementa i risultati dell'esercizio precedente grazie anche al ritorno degli investimenti effettuati per lo sviluppo della rete commerciale.

L'operazione più rilevante dell'esercizio è stata la cessione parziale della partecipazione in BAKEL SpA (in precedenza BAKEL Srl), dove la quota di partecipazione di CULTI Milano è scesa dal 50,01% al 24,90%, con conseguente perdita del controllo. CULTI Milano potrà beneficiare degli esiti della quotazione al mercato EGM di Bakel, il cui *iter* è attualmente in corso. Per maggiori dettagli si rimanda al comunicato stampa del 16 dicembre 2024.

Di seguito i principali indicatori economico-finanziari al 31 dicembre 2024 del Gruppo CULTI nella sua attuale configurazione e quindi con esclusione di quelli relativi a BAKEL SpA ed alla sua controllata BAKEL Inc. (per omogeneità sono stati riesposti anche gli indicatori economici del precedente esercizio, a parità di perimetro):

- Vendite complessive: Euro 20,8 milioni, con un incremento dell'8,9% rispetto agli Euro 19,1 milioni del 2023;
- EBITDA di Euro 4,7 milioni ed EBIT di Euro 4,2 milioni (rispettivamente Euro 4,2 milioni ed Euro 3,6 milioni nel 2023), con incrementi rispetto all'esercizio precedente, rispettivamente del 12,0% e del 14,4%;
- Risultato ante imposte (EBT) pari a Euro 4,2 milioni e risultato netto consolidato pari a Euro 4,0 milioni (i medesimi dati nell'esercizio 2023 erano stati rispettivamente pari a Euro 2,2 milioni ed Euro 1,5 milioni);
- Posizione finanziaria netta consolidata positiva per Euro 0,2 milioni (negativa per Euro 3,2 milioni al 31 dicembre 2023), in miglioramento grazie agli effetti della cessione di BAKEL.

* * *

Il Consiglio ha inoltre esaminato ed approvato un nuovo piano di *phantom shares* denominato “Piano di *Phantom Shares 2025-2029*” (il “**Piano**”) in favore del *top management*, individuato nelle figure del Presidente Franco Spalla, dell’Amministratore Delegato Pierpaolo Manes e del Direttore Generale Giovanni Maria Franco Casale (i “**Beneficiari**”). Il Piano, che sarà sottoposto all’approvazione dell’Assemblea in sede ordinaria, unitamente al relativo Regolamento, prevede l’assegnazione gratuita ai Beneficiari di massime n. 155.000 *Phantom Shares*, avuto riguardo alla rilevanza della rispettiva posizione ricoperta nell’ambito della Società in relazione alla valorizzazione della medesima.

L’adozione del Piano è finalizzata all’incentivazione e alla fidelizzazione, nel medio-lungo termine, dei Beneficiari che occupano le posizioni di maggior rilievo all’interno della Società e che sono quindi più direttamente responsabili dei risultati aziendali.

Le *Phantom Shares*, che determinano, ai termini e alle condizioni previste dal relativo Regolamento, l’insorgere in capo a ciascun Beneficiario del diritto alla corresponsione del Bonus, verranno attribuite a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi né assoggettate a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

Considerato che, come indicato, tra i Beneficiari del Piano vi sono amministratori della Società, si precisa che la deliberazione consiliare di attribuzione delle *Phantom Shares* è stata adottata nel rispetto di quanto previsto dall’art. 2391 c.c. e, per quanto occorrer possa, dell’art. 2389 c.c..

Trattandosi di un piano di *Phantom Shares*, il Piano non prevede l’assegnazione o l’acquisto di azioni da parte della Società.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto a verificare ed accertare la sussistenza requisito di indipendenza stabilito dall’art. 147-ter, comma 3 del D.lgs. 58/1998, in capo all’Amministratore indipendente.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato altresì di proporre all’Assemblea ordinaria il rinnovo dell’autorizzazione all’acquisto di azioni proprie ai sensi dell’art. 2357 c.c., nonché del Regolamento EGM e relative disposizioni di attuazione attualmente in vigore, previa revoca della precedente delibera del 18 aprile 2024.

* * *

Il Consiglio ha deliberato infine di convocare l’Assemblea dei Soci per i giorni 29 e 30 aprile 2025 (rispettivamente in prima e seconda convocazione).

L’Assemblea sarà chiamata ad approvare, in sede ordinaria, la Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione ed il Bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, che chiude con un utile netto di Euro 3,8 milioni, nonché la relativa proposta di distribuzione dell’utile che prevede un dividendo pari a Euro 0,10 per azione che, considerate le n. 369.750 azioni proprie detenute dalla Società, sarà pari a complessivi Euro 272.575. Il dividendo sarà messo in pagamento a partire dal 7 maggio 2025, con stacco della cedola n. 8 in data 5 maggio 2025 e con data di legittimazione, ai sensi dell’art. 83-terdecies del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, (cd. *record date*) il 6 maggio 2025.

L’Assemblea ordinaria sarà chiamata anche a deliberare in merito (i) all’adozione di un piano incentivante per il *top management* della Società, basato su *Phantom Shares* (corrispondenti a n. 155 mila azioni della Società), approvandone altresì il relativo Regolamento e (ii) al conferimento dell’incarico di revisione legale per il triennio 2025-2027.

L’Assemblea verrà convocata anche in sede straordinaria per l’approvazione di alcune modifiche statutarie, anche al fine di adeguarne le disposizioni a quanto previsto dalla Legge 5 marzo 2024 pubblicata in G.U. n. 60 del 12 marzo 2024 n. 21 (cd. “Legge Capitali”).

L’avviso di convocazione dell’Assemblea, che prevedrà l’intervento degli azionisti esclusivamente tramite il rappresentante designato ai sensi dell’articolo 135-*undecies* del D.Lgs. n. 58/1998, sarà pubblicato nei termini di legge sul sito internet della Società.

Il testo integrale delle proposte di deliberazione e delle relazioni del Consiglio di Amministrazione relative agli argomenti all'ordine del giorno, con tutta la relativa documentazione, sarà reso disponibile, secondo i termini e le modalità indicati dalla legge, presso la sede legale della Società, nonché sul sito internet della Società (www.culticorporate.com) e su quello di Borsa Italiana SpA.

* * *

Le prospettive del Gruppo per l'esercizio 2025 sono positive con la prosecuzione dei piani di espansione commerciale, tramite il rafforzamento del mercato italiano e lo sviluppo dei mercati europei soprattutto con il *focus* nel canale *retail*, oltre alla significativa ripresa delle vendite che si attende verranno conseguite dalla *joint venture* e dalla sua controllata, attive sul mercato di Hong Kong e Great China.

* * *

L'Amministratore Delegato Pierpaolo Manes commenta così i risultati dell'esercizio: *"Il 2024 è stato caratterizzato da un ritorno di crescita commerciale e reddituale importante, ponendo di nuovo le basi per una crescita organica e strutturata del gruppo. Continuiamo ad essere cauti, ma positivi, soprattutto per quanto riguarda i mercati asiatici, visto il contesto macroeconomico globale. Gli Stati Uniti rimangono il focus di sviluppo commerciale dei prossimi mesi e anni alla luce del nuovo partner distributivo che ha tutte le caratteristiche per uno sviluppo commerciale importante"*.

* * *

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 | 31 dicembre 2024 | 31 dicembre 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| (B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| <i>I - Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 3.277 | 434.916 |
| 2) Costi di sviluppo | - | 304.708 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | - | 166.348 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.424.683 | 1.562.528 |
| 5) Avviamento | 2.126.282 | 3.799.495 |
| 6) Immobilizzazioni in corso ed acconti | - | 33.827 |
| 7) Altre: | 442.221 | 478.190 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 3.996.463 | 6.780.012 |
| <i>II - Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 6.271 | - |
| 2) Impianti e macchinario: | 18.803 | 5.419 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 6.552 | 25.217 |
| 4) Altri beni | 478.858 | 599.502 |
| 5) Immobilizzazioni in corso ed acconti | - | 9.770 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 510.484 | 639.909 |
| <i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| (a) imprese controllate | - | - |
| (b) | - | - |
| d-bis) Altre imprese | 1.249.033 | 1.074 |
| Totale partecipazioni | 1.249.033 | 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 | | |
| Totale crediti | 81.741 | 110.541 |
| Strumenti finanziari derivati attivi | 21.135 | 114.592 |
| Totale Strumenti finanziari derivati attivi | 21.135 | 114.592 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 1.351.909 | 226.207 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 5.858.856 | 7.646.128 |
| (C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| <i>I) Rimanenze</i> | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 2.315.624 | 1.643.293 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 478.126 | 317.828 |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) Prodotti finiti e merci | 3.132.655 | 3.636.541 |
| 5) Acconti | 129.982 | 100.561 |
| Totale rimanenze | 6.056.387 | 5.698.223 |
| <i>II) Crediti</i> | | |
| 1) Verso clienti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 4.264.737 | 4.639.149 |
| Esigibili oltre esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti verso clienti | 4.264.737 | 4.639.149 |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | - | 3.521 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti verso imprese controllanti | - | 3.521 |
| 5-bis) Crediti Tributarî | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 55.050 | 89.194 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti tributarî | 55.050 | 89.194 |
| C II 5-ter Crediti per imposte anticipate | 513.309 | 1.108.966 |
| Totale imposte anticipate | 513.309 | 1.108.966 |
| 5-quater Verso altri | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 264.983 | 235.705 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.137.682 | 8.021 |
| Totale crediti verso altri | 1.402.665 | 243.726 |
| Totale crediti | 6.235.761 | 6.084.556 |
| <i>IV) Disponibilità liquide</i> | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 2.766.944 | 4.124.843 |
| 2) Assegni | 15.496 | 1.789 |
| 3) Danaro e valori in cassa | 8.146 | 6.787 |
| Totale disponibilità liquide | 2.790.586 | 4.133.419 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 15.082.734 | 15.916.198 |
| (D) RATEI E RISCONTI | 99.921 | 217.754 |
| TOTALE ATTIVO | 21.041.511 | 23.780.080 |

| PASSIVO in euro | 31 dicembre 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 | - | 387.709 |
| - Riserva da differenze di traduzione | (46.261) | (22.401) |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 16.093 | 87.091 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 6.210.393 | 4.606.996 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 3.998.271 | 1.391.522 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (6.263.802) | (6.263.802) |
| Totale Patrimonio Netto di Gruppo | 11.933.143 | 8.205.564 |
| Patrimonio netto di terzi | | |
| Capitale e riserve di terzi | 255.861 | 710.303 |
| Utile (perdita) di terzi | (156.492) | (344.708) |
| Totale patrimonio netto di terzi | 99.369 | 365.595 |
| Totale patrimonio netto consolidato | 12.032.512 | 8.571.159 |
| (B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| 1 Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili | - | - |
| 2 Per imposte, anche differite | 5.043 | 27.566 |
| 3 strumenti finanziari derivati passivi | - | - |
| 4) Altri | 1.122.839 | 1.466.094 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 1.127.882 | 1.493.660 |
| (C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 616.541 | 695.335 |
| (D) DEBITI | | |
| 4) Debiti verso banche | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 2.304.375 | 3.308.929 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 271.935 | 4.026.586 |
| Totale debiti verso banche | 2.576.310 | 7.335.515 |
| 5 Debiti verso altri finanziatori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | - | 21.921 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale debiti verso altri finanziatori | - | 21.921 |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 3.041.008 | 3.746.095 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale debiti verso fornitori | 3.041.008 | 3.746.095 |
| 11) Debiti verso controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 588.798 | 630.828 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale debiti verso controllanti | 588.798 | 630.828 |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 12.980 | 19.385 |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 12.980 | 19.385 |
| 12) Debiti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 181.776 | 247.885 |
| Totale debiti tributari | 181.776 | 247.885 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 193.718 | 193.239 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale | 193.718 | 193.239 |
| 14) Altri debiti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 531.871 | 606.868 |
| Totale altri debiti | 531.871 | 606.868 |
| Totale debiti | 7.126.461 | 12.801.736 |
| (E) RATEI E RISCOINTI | 138.115 | 218.190 |
| TOTALE PASSIVO | 21.041.511 | 23.780.080 |

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

| in euro | 2024 | | 2023 | |
|--|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | Totale | di cui CULTI Group ⁽¹⁾ | Totale | di cui CULTI Group ⁽¹⁾ |
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 24.752.634 | 20.805.336 | 22.628.876 | 19.108.780 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 1.011.753 | 1.011.753 | 220.974 | 216.715 |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | - | - | - | - |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 272.425 | - | 14.979 | - |
| 5) Altri ricavi e proventi | - | - | - | - |
| Contributi in conto esercizio | - | - | - | - |
| Altri | 887.022 | 768.307 | 487.269 | 485.893 |
| Totale altri ricavi e proventi | 887.022 | 768.307 | 487.269 | 485.893 |
| Totale valore della produzione | 26.923.834 | 22.585.396 | 23.352.098 | 19.811.388 |
| (B) Costi della produzione | | | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 7.081.558 | 6.165.633 | 5.444.273 | 4.609.905 |
| 7) Per servizi | 8.979.519 | 7.172.367 | 9.349.656 | 7.370.583 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 897.449 | 754.137 | 872.340 | 767.637 |
| 9) Per il personale: | | | | |
| a) Salari e stipendi | 2.984.697 | 2.442.880 | 2.765.953 | 2.213.578 |
| b) Oneri sociali | 768.871 | 616.602 | 660.316 | 522.007 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 184.427 | 145.192 | 166.381 | 131.287 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | 92 | 92 | - | - |
| e) Altri costi | 91.151 | 90.951 | 125.473 | 125.273 |
| Totale costi per il personale | 4.029.238 | 3.295.717 | 3.718.123 | 2.992.145 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | | | |
| (a) Ammortamento delle immobilizzazioni immat. | 1.280.565 | 628.168 | 1.197.442 | 617.542 |
| (b) Ammortamento delle immobilizzazioni mater | 253.895 | 218.350 | 214.309 | 175.806 |
| (c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - | - | - |
| (d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo ci e delle disponibilità liquide | 73.747 | 58.747 | 26.895 | 6.895 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.608.207 | 905.265 | 1.438.646 | 800.243 |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e merci | (502.064) | (622.331) | 19.903 | 19.903 |
| 12) Accantonamenti per rischi | - | - | 12.651 | 12.651 |
| 13) Altri accantonamenti | - | - | - | - |
| 14) Oneri diversi di gestione | 941.235 | 904.026 | 769.572 | 699.203 |
| Totale costi della produzione | 23.035.142 | 18.574.814 | 21.625.164 | 17.272.270 |
| Differenza tra valore e costi della produzione | 3.888.692 | 4.010.582 | 1.726.934 | 2.539.118 |
| (C) Proventi ed oneri finanziari | | | | |
| 15) Proventi da partecipazioni: | | | | |
| (a) Proventi da partecipazioni da imprese contro | 1.167.142 | 1.167.142 | - | - |
| (b) Proventi da partecipazioni da imprese colleg. | - | - | - | - |
| (c) Proventi da altre imprese | 4 | - | 3 | - |
| Totale proventi da partecipazioni | 1.167.146 | 1.167.142 | 3 | - |
| (d) Proventi diversi dai precedenti | | | | |
| Interessi e commissioni da imprese controllate | | | | |
| Interessi e commissioni da imprese collegate | | | | |
| Interessi e commissioni da controllanti | | | | |
| Altri | 95.534 | 71.593 | 109.530 | 89.618 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 95.534 | 71.593 | 109.530 | 89.618 |
| Totale altri proventi finanziari | 95.534 | 71.593 | 109.530 | 89.618 |
| 17) Interessi ed altri oneri finanziari | | | | |
| interessi e altri oneri finanziari da controllate | - | - | - | - |
| Interessi e commissioni ad imprese collegate | - | - | - | - |
| interessi e altri oneri finanziari da controllanti | - | - | - | - |
| Altri interessi e altri oneri finanziari | 464.751 | 321.242 | 513.593 | 362.972 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 464.751 | 321.242 | 513.593 | 362.972 |
| 17bis) Utili e Perdite su Cambi | 47.018 | 12.344 | (72.911) | (41.850) |
| Totale proventi ed oneri finanziari | 844.948 | 929.837 | (476.971) | (315.204) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | 4.733.641 | 4.940.420 | 1.249.963 | 2.223.914 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio | | | | |
| - Correnti | 847.954 | 835.315 | 784.680 | 847.796 |
| - Differite | - | - | - | - |
| - Anticipate | 43.908 | 103.212 | (581.531) | (176.671) |
| | 891.862 | 938.527 | 203.149 | 671.125 |
| UTILE (PERDITA) CONSOLIDATI DELL'ESERCIZIO | 3.841.779 | 4.001.893 | 1.046.814 | 1.552.789 |
| RISULTATO DI PERTINENZA DEL GRUPPO | 3.998.271 | 4.203.186 | 1.391.522 | 1.780.788 |
| Risultato di pertinenza di terzi | (156.492) | (201.296) | (344.709) | (227.997) |

(1): CULTI Group comprende le attività di CULTI Milano SpA, SCENT Company Srl e CULTI Milano Asia Ltd

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

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

| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| Utile (perdita) di periodo | 3.841.779 | 1.046.814 |
| Imposte sul reddito | 891.862 | 203.149 |
| Interessi passivi (Interessi attivi) | 369.217 | 404.063 |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | (1.176.171) | - |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 3.926.688 | 1.654.026 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.534.460 | 1.411.751 |
| Accantonamento TFR | 118.096 | 157.936 |
| Accantonamenti ai fondi | 121.974 | 655.804 |
| 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 | 17.051 | 7.134 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN | 5.718.269 | 3.886.650 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (1.368.674) | (125.769) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (654.031) | (466.467) |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori | (239.857) | 185.885 |
| Decremento/(Incremento) dei risconti attivi | 5.393 | 27.539 |
| Incremento (Decremento) ratei e risconti passivi | (43.665) | (38.063) |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | (853.753) | (436.390) |
| Utilizzo / Aumento fondo imposte | - | (58.477) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN | 2.563.682 | 2.974.908 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (369.217) | (404.063) |
| (Utilizzo Fondi) | (56.220) | (84.598) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 2.138.245 | 2.486.247 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (233.630) | (285.124) |
| Disinvestimenti | 1.799 | - |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (149.234) | (365.768) |
| Disinvestimenti | 2.778 | - |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | - | - |
| Disinvestimenti | 38.780 | 20.180 |
| Acquisto di società controllate al netto delle disponibilità liquide SCENT Company Srl | - | (2.811.671) |
| Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide BAKEL SpA | (777.568) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (1.117.075) | (3.442.383) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Accensione finanziamento bancario | - | - |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | (2.098.600) | (3.401.764) |
| 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) | (2.371.175) | (3.674.339) |
| Disponibilità liquide all'inizio del periodo | 4.133.419 | 8.763.893 |
| Disponibilità liquide da società cedute | 7.172 | - |
| Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (1.350.005) | (4.630.474) |
| Disponibilità liquide alla fine del periodo | 2.790.586 | 4.133.419 |

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO DEL GRUPPO

| Indebitamento Finanziario Netto | | |
|--|--------------|--------------|
| (€/000) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| A Depositi bancari e postali | 2.783 | 4.127 |
| B Denaro e valori in cassa | 8 | 7 |
| C. Liquidità (A) + (B) | 2.791 | 4.134 |
| D. Debiti bancari correnti | 66 | 772 |
| E. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 2.239 | 2.537 |
| F. Altri debiti finanziari correnti | - | 22 |
| G. Indebitamento finanziario corrente (D) + (E) + (F) | 2.305 | 3.331 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (C) | (487) | (803) |
| I. Parte non corrente dei finanziamenti con le banche | 272 | 4.027 |
| J. Altri debiti finanziari non correnti | - | - |
| K. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) | 272 | 4.027 |
| L. Indebitamento finanziario netto (H) + (K) | (215) | 3.224 |

STATO PATRIMONIALE CULTI MILANO S.P.A.

| ATTIVO in euro | 31 DICEMBRE 2024 | 31 DICEMBRE 2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| (B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| <i>I - Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | - | 158 |
| 2) Costi di sviluppo | - | - |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | - | - |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 1.375.736 | 1.474.914 |
| 5) Avviamento | - | - |
| 6) Immobilizzazioni in corso ed acconti | - | 12.377 |
| 7) Altre: | 340.656 | 380.054 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 1.716.393 | 1.867.503 |
| <i>II - Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| 2) Impianti e macchinario: | 17.743 | 2.905 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 5.672 | 4.596 |
| 4) Altri beni | 252.744 | 238.663 |
| 5) Immobilizzazioni in corso ed acconti | - | 9.770 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 276.159 | 255.934 |
| <i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| (a) imprese controllate | 5.144.798 | 7.653.362 |
| (b) imprese controllate | 1.249.027 | 12 |
| (c) imprese controllate | - | - |
| (d-bis) Altre imprese | - | - |
| Totale partecipazioni | 6.393.826 | 7.653.374 |
| Crediti verso altri | 73.741 | 102.541 |
| Totale crediti verso altri | 73.741 | 102.541 |
| 3) Altri titoli | - | - |
| Totale crediti | 73.741 | 102.541 |
| Strumenti finanziari derivati attivi | 14.052 | 53.772 |
| Totale Strumenti finanziari derivati attivi | 14.052 | 53.772 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 6.481.619 | 7.809.687 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI | 8.474.171 | 9.933.124 |
| (C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| <i>I) Rimanenze</i> | | |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo | 1.346.965 | 983.388 |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | 478.126 | 317.828 |
| 3) Lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) Prodotti finiti e merci | 1.776.833 | 1.315.232 |
| 5) Acconti | 92.020 | 34.168 |
| Totale rimanenze | 3.693.945 | 2.650.616 |
| <i>II) Crediti</i> | | |
| 1) Verso clienti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 2.412.979 | 2.093.158 |
| Esigibili oltre esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti verso clienti | 2.412.979 | 2.093.158 |
| 2) Verso imprese controllate | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 776.739 | 500.161 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti verso controllate | 776.739 | 500.161 |
| 4) Verso controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | - | 3.521 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti verso imprese controllanti | - | 3521 |
| 5-bis) Crediti Tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 41.321 | 46.545 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale crediti tributari | 41.321 | 46.545 |
| 5-ter) Imposte Anticipate | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 357.589 | 426.781 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale imposte anticipate | 357.589 | 426.781 |
| 5-quater) Verso altri | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 60.767 | 26.736 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.129.661 | - |
| Totale crediti verso altri | 1.190.428 | 26.736 |
| Totale crediti | 4.779.055 | 3.096.902 |
| <i>IV) Disponibilità liquide</i> | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 2.081.534 | 2.397.310 |
| 2) Assegni | 15.496 | 1.789 |
| 3) Danaro e valori in cassa | 4.967 | 4.367 |
| Totale disponibilità liquide | 2.101.997 | 2.403.466 |
| TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE | 10.574.997 | 8.150.984 |
| (D) RATEI E RISCONTI | 81.523 | 92.098 |
| TOTALE ATTIVO | 19.130.691 | 18.176.206 |

| | PASSIVO in euro | 31 DICEMBRE 2024 | 31 DICEMBRE 2023 |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|
| (A) PATRIMONIO NETTO | | | |
| I Capitale | | 3.095.500 | 3.095.500 |
| II Riserva da sovrapprezzo delle azioni | | 4.303.849 | 4.303.849 |
| IV Riserva legale | | 619.100 | 619.100 |
| VI Altre riserve | | - | - |
| VII Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | | 10.680 | 40.867 |
| VIII Utili / Perdite portati a nuovo | | 7.133.413 | 5.778.439 |
| IX Utile (perdita) dell'esercizio | | 3.842.290 | 1.627.549 |
| X Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | | (6.263.802) | (6.263.802) |
| Totale patrimonio netto | | 12.741.029 | 9.201.502 |
| (B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | | |
| 1 Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili | | - | - |
| 2 Per imposte, anche differite | | 3.373 | 12.905 |
| 3 Strumenti finanziari derivati passivi | | - | - |
| 4) Altri | | 1.122.557 | 1.358.943 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | | 1.125.930 | 1.371.848 |
| (C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | | 511.681 | 478.199 |
| (D) DEBITI | | | |
| 4) Debiti verso banche | | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | | 1.969.513 | 1.964.457 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | | 158.610 | 2.049.674 |
| Totale debiti verso banche | | 2.128.123 | 4.014.131 |
| 7) Debiti verso fornitori | | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | | 1.653.502 | 2.124.665 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | | - | - |
| Totale debiti verso fornitori | | 1.653.502 | 2.124.665 |
| 8 Debiti rappresentati da titoli di credito | | | |
| 9 Debiti verso imprese controllate | | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | | 8.450 | 2.776 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | | - | - |
| Totale debiti verso controllate | | 8.450 | 2.776 |
| 11) Debiti verso controllanti | | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | | 588.797 | 630.828 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | | - | - |
| Totale debiti verso controllanti | | 588.797 | 630.828 |
| 11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | | 12.980 | 19.385 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | | - | - |
| Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | | 12.980 | 19.385 |
| 12) Debiti tributari | | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | | 102.824 | 75.529 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | | - | - |
| Totale debiti tributari | | 102.824 | 75.529 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale | | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | | 109.126 | 94.004 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | | - | - |
| Totale debiti verso istituti di previdenza di sicurezza sociale | | 109.126 | 94.004 |
| 14) Altri debiti | | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | | 107.522 | 129.274 |
| Esigibili oltre l'esercizio successivo | | - | - |
| Totale altri debiti | | 107.522 | 129.274 |
| Totale debiti | | 4.711.325 | 7.090.592 |
| (E) RATEI E RISCONTI | | 40.726 | 34.065 |
| TOTALE PASSIVO | | 19.130.691 | 18.176.206 |

CONTO ECONOMICO CULTI MILANO S.P.A.

| | in euro | 31 DICEMBRE 2024 | 31 DICEMBRE 2023 |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | 13.228.370 | 11.968.753 |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | | 621.899 | 206.938 |
| 5) Altri ricavi e proventi Altri | | 701.161 | 364.271 |
| Totale altri ricavi e proventi | | 701.161 | 364.271 |
| Totale valore della produzione | | 14.551.430 | 12.539.962 |
| (B) Costi della produzione | | | |
| 6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | 3.173.940 | 2.008.957 |
| 7 Per servizi | | 4.580.017 | 4.826.611 |
| 8 Per godimento di beni di terzi | | 520.679 | 551.905 |
| 9 Per il personale: | | | |
| a) Salari e stipendi | | 1.328.279 | 1.244.292 |
| b) Oneri sociali | | 383.303 | 352.291 |
| c) Trattamento di fine rapporto | | 97.922 | 91.315 |
| d) Trattamento di quiescenza e simili | | - | - |
| e) Altri costi | | 50.879 | 41.285 |
| Totale costi per il personale | | 1.860.383 | 1.729.183 |
| 10 Ammortamenti e svalutazioni: | | | |
| (a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | | 251.420 | 250.281 |
| (b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | | 83.130 | 75.467 |
| (c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni | | - | - |
| (d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | | 50.000 | - |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | | 384.550 | 325.748 |
| 11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | | (363.577) | 193.792 |
| 12 Accantonamenti per rischi | | - | 12.651 |
| 13 Altri accantonamenti | | - | - |
| 14 Oneri diversi di gestione | | 836.460 | 658.377 |
| Totale costi della produzione | | 10.992.452 | 10.307.224 |
| Differenza tra valore e costi della produzione | | 3.558.977 | 2.232.738 |
| (C) Proventi ed oneri finanziari | | | |
| 15 Proventi da partecipazioni | | 1.100.000 | - |
| Totale proventi da partecipazioni | | 1.100.000 | - |
| 16 Altri proventi finanziari: | | | |
| (d) Proventi diversi dai precedenti | | | |
| Altri | | 50.682 | 65.493 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | | 50.682 | 65.493 |
| Totale altri proventi finanziari | | 50.682 | 65.493 |
| 17 Interessi ed altri oneri finanziari | | | |
| Interessi e altri oneri finanziari da controllate | | 9.029 | - |
| Altri interessi e altri oneri finanziari | | 294.087 | 322.822 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | | 303.116 | 322.822 |
| 17bis (Utili e) Perdite su Cambi | | (313) | (6.481) |
| Totale proventi ed oneri finanziari | | 847.253 | (263.810) |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE | | 4.406.230 | 1.968.928 |
| 20 Imposte sul reddito dell'esercizio | | | |
| Correnti | | 494.748 | 535.670 |
| Differite | | - | - |
| Anticipate | | 69.192 | (194.291) |
| | | 563.940 | 341.379 |
| UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | | 3.842.290 | 1.627.549 |

RENDICONTO FINANZIARIO DEI FLUSSI DI LIQUIDITÀ CULTI MILANO S.P.A.

| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale | 2024 | 2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| Utile (perdita) di esercizio | 3.842.290 | 1.627.549 |
| Imposte sul reddito | 563.940 | 341.379 |
| Interessi passivi (Interessi attivi) | 243.405 | 257.329 |
| (Dividendi) | (1.100.000) | - |
| Minusvalenze da cessione di attività | 9.029 | - |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 3.558.664 | 2.226.257 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 334.550 | 325.748 |
| Accantonamento TFR | 80.238 | 91.315 |
| Accantonamenti ai fondi | 121.973 | 709.033 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria | - | - |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN | 4.095.425 | 3.352.353 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | (1.043.329) | (46.118) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (316.300) | (422.673) |
| Incremento (Decremento) debiti verso fornitori | (471.163) | 557.901 |
| Decremento/(Incremento) dei risconti attivi | 10.575 | 10.887 |
| Incremento (Decremento) risconti passivi | 6.661 | 21.964 |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | (822.229) | (681.385) |
| Utilizzo / Aumento fondo imposte | - | - |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN | 1.459.641 | 2.792.929 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (243.405) | (257.329) |
| (Utilizzo Fondi) | (294.755) | (64.863) |
| Dividendi incassati | 1.100.000 | - |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 2.021.481 | 2.470.737 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | |
| <i>Immobilizzazioni</i> | | |
| (Acquisto)/Dismissione di cespiti | (203.665) | (258.169) |
| Acquisto partecipazione di controllo e Altre imm. finanziarie | - | (2.811.671) |
| Disinvestimenti immobilizzazioni finanziarie | 39.299 | - |
| Costi relativi alla quotazione | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (164.365) | (3.069.840) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| Dividendi pagati | (272.575) | (272.575) |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | - | - |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | (1.886.008) | (3.223.288) |
| Accensione finanziamento bancario | - | - |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (2.158.583) | (3.495.863) |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 2.403.466 | 6.498.432 |
| Incremento delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (301.468) | (4.094.966) |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 2.101.998 | 2.403.466 |

INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO CULTI MILANO S.P.A.

| Indebitamento Finanziario Netto | | |
|--|-------------------|-------------------|
| (€/000) | 31/12/2024 | 31/12/2023 |
| A Depositi bancari e postali | 2.097 | 2.399 |
| B Denaro e valori in cassa | 5 | 4 |
| C. Liquidità (A) + (B) | 2.102 | 2.403 |
| D. Debiti bancari correnti | - | - |
| E. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | 1.969 | 1.964 |
| F. Altri debiti finanziari correnti | - | - |
| G. Indebitamento finanziario corrente (D) + (E) + (F) | 1.969 | 1.964 |
| H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (C) | (133) | (439) |
| I. Parte non corrente dei finanziamenti con le banche | 159 | 2.049 |
| J. Altri debiti finanziari non correnti | - | - |
| K. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) | 159 | 2.049 |
| L. Indebitamento finanziario netto (H) + (K) | 26 | 1.610 |

Fine Comunicato n.20103-2-2025

Numero di Pagine: 15