

Expertos en nutrición y control del peso



Resultados Junio 2024

30 de Junio 2024

| | Jun 24 | Jun23 | % |
|-----------------------|---------------|---------------|----------------|
| Ventas | 27.980 | 28.492 | -1,80% |
| EBITDA | 9.367 | 11.430 | -18,05% |
| Margen EBITDA | 33,48% | 40,12% | |
| Beneficio Neto | 5.826 | 7.376 | -21,01% |
| Centros *** | 1.386 | 1.433 | -47 |
| Países | 29 | 31 | -2 |
| Caja Neta * | 25.539 | 24.387 | 4,72% |

Datos en miles de euros

*caja neta a 30/06/2024 respecto 31/12/2023

***Centros respecto a 31/12/2023

- En Junio las ventas han registrado un decrecimiento plano.
- El EBITDA se sitúa en 9,3 mn de €, un descenso del 18,03%.
- Junio cierra con 1.386 centros, acumulando 47 cierres netos respecto a 2023.
- La posición de caja neta se sitúa en 25,5*mn de €.

❑ Las ventas se situaron en 28 mn un ligero decrecimiento Vs Junio 2023.

- ✓ Las ventas de las franquicias han disminuido 4,14 % Vs. Junio 2023.
- ✓ Las ventas en tiendas propias han crecido un 12,34% Vs Junio 2023
- ✓ Las ventas online han crecido un 5,98%. Representando un 5,90% sobre la cifra de Negocios Vs 5,47% en Junio 2023
- ✓ Las ventas exportación cierran con un ascenso del 5,06% VS Junio 2023.

Por países destacar:

- ✓ **Francia:** Las ventas se situaron en 10,32 mn de €, lo que supone una variación del +0,49% respecto Junio 2023.
- ✓ **España:** Las ventas se sitúan en 6,01 mn de €, lo que supone un descenso vs Junio 2023 del 2,20%.
- ✓ **Italia:** las ventas se sitúan en 8,67 mn de €, lo que supone un descenso del 4,63% vs Junio 2023.
- ✓ **Polonia:** sitúa sus ventas en 3,00 mn de miles de €, lo que supone un crecimiento del 1,29% respecto a cierre de Junio 2023.
- ✓ **Resto de Países:** disminución de ventas respecto a Junio de 2023 situándose en 765 miles de euros que representa un descenso del 4,89%

❑ El margen bruto se sitúa en 71,43% Vs 72,91% Junio 2023.

❑ El EBITDA con una variación negativa del 18,05% se sitúa en 9,37 mn de €.

Destacamos:

- ✓ Incremento en el gasto de personal: +12,57% (+611 miles de €),
- ✓ Aumento de otros gastos de explotación: +25,61% (+1.156 miles de euros) entre ellos destacan:
 - ✓ Incremento arrendamientos: +24,54% (+62 miles €). El peso s/ventas (1,12% Vs 0,90%) se mantiene estable.
 - ✓ Incremento Agentes independientes: +39,89% (+358 miles €). El peso s/ventas (4,49% Vs 3,21%).
 - ✓ Publicidad: +6,89% (+105 miles de €). El peso s/ventas asciende a 6,21% en Junio 2024 Vs 5,46% Junio 2023.
 - ✓ Disminución deterioros: -100,62% (811 miles de €). → Reversiones a favor.
 - ✓ Disminución reparaciones y conservación: -54,39% (126 miles de €).
 - ✓ Disminución donaciones: -9,27% (18 miles €)

Por países a destacar:

- ✓ Francia: Se alcanza un EBITDA de 4,328 mn de €, lo que supone una disminución del 7,34% vs cierre de Junio 23.
- ✓ Italia: el EBITDA en Italia se ha situado en 2,955 mn de € (-21,87%).
- ✓ España: el EBITDA de España se sitúa en 1,541 miles de € vs 1.734 miles de € a junio 23 (-11,13%)
- ✓ Polonia: El EBITDA de Polonia se sitúa en 636 miles de €, lo que supone una disminución del 35,69%.
- ✓ Resto de países: EBITDA de -94 miles de € -91,67% respecto junio 23.

- ❑ **El margen EBITDA se situó en el 33,48% vs 40,12% de cierre de Junio 23.**
- ❑ **Resultado Neto de 5,826 mn de € vs 7,373 mn de € cierre Junio 23.**
- ❑ **Junio 24 ha cerrado con 1.386 centros, 47 centros menos que a Junio de 2023.**
- ❑ **Resaltar que el porcentaje de centros propios sobre el total de centros es del 8,3% a cierre de Junio 2024.**
- ❑ **Posición de caja neta alcanza los 25,53 mn de €.**

Pérdidas y Ganancias

| | Jun24 | Jun23 | Var. | Var % |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Ventas totales | 27.980 | 28.492 | -512 | -1,80% |
| Aprovisionamientos | -7.993 | -7.717 | -276 | 3,6% |
| Margen Bruto | 19.987 | 20.775 | -789 | -3,80% |
| <i>Margen Bruto</i> | <i>71,4%</i> | <i>72,9%</i> | | |
| Personal | -5.473 | -4.862 | -612 | 12,6% |
| Otros Gastos Operativos | -5.669 | -4.513 | -1.156 | 25,6% |
| Otros Ingresos | 522 | 30 | 492 | 1641,2% |
| EBITDA | 9.367 | 11.430 | -2.064 | -18,06% |
| <i>Margen EBITDA</i> | <i>33,5%</i> | <i>40,1%</i> | | |
| Deterioros y Amortizaciones | -1.208 | -1.147 | -60 | 5,3% |
| EBIT | 8.159 | 10.283 | -2.124 | -20,66% |
| <i>Margen EBIT</i> | <i>29,2%</i> | <i>36,1%</i> | | |
| Resultados Financieros | -141 | -201 | 59 | -170,4% |
| Part. Puesta en Equivalencia | 199 | -45 | 244 | -547,2% |
| BAI | 8.217 | 10.037 | -1.820 | -18,14% |
| Impuestos | -2.392 | -2.707 | 316 | -11,7% |
| Minoritarios | 1 | 46 | -45 | ns |
| Beneficio Neto | 5.826 | 7.376 | -1.550 | -21,01% |
| <i>Margen sobre Beneficio Neto</i> | <i>20,8%</i> | <i>25,9%</i> | | |

Datos en miles de euros

| | 2024 | 2023 | Var. | % |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 27.979.008 | 28.492.412 | (513.404) | -1,80% |
| Franquiados | 21.794.670 | 22.758.145 | (963.475) | -4,23% |
| Tiendas Propias | 2.755.145 | 2.452.528 | 302.617 | 12,34% |
| Online | 1.651.018 | 1.557.852 | 93.167 | 5,98% |
| Exportación | 1.402.811 | 1.335.195 | 67.616 | 5,06% |
| Canónes | 376.854 | 388.693 | (11.838) | -3,05% |
| Royalty fee | (300) | 0 | (300) | 100,00% |
| Aprovisionamientos | (7.992.118) | (7.717.977) | (274.141) | 3,55% |
| Consumo de mercaderías | (8.012.145) | (7.904.488) | (107.657) | 1,36% |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles | 20.027 | 186.511 | (166.484) | -89,26% |
| Trabajos realizados por otras empresas | - | - | - | #DIV/0! |
| Deterioro de materias primas, mercaderías y otros aprovisionamientos | - | - | - | #DIV/0! |
| Otros ingresos de explotación | 522.357 | 28.402 | 493.955 | 1739,16% |
| Management Fee | - | 0 | (0) | -100,00% |
| Otros ingresos | 522.357 | 28.402 | 493.955 | 1739,16% |
| Gastos de personal | (5.474.424) | (4.861.853) | (612.571) | 12,60% |
| Sueldos y Salarios | (3.726.135) | (3.378.095) | (348.040) | 10,30% |
| Seguridad Social | (1.042.356) | (703.107) | (339.248) | 48,25% |
| Comisiones | (467.274) | (372.873) | (94.401) | 25,32% |
| Atenciones Personal | (1.553) | (1.120) | (433) | 38,64% |
| Indemnizaciones | (144.865) | (42.169) | (102.696) | 243,54% |
| Otros Gastos Sociales | (92.241) | (364.488) | 272.247 | -74,69% |
| Otros gastos de explotación | (5.669.155) | (4.513.531) | (1.155.624) | 25,60% |
| Management Fee | (0) | (0) | (0) | 117,34% |
| Gastos Marca | (1.325) | (3.511) | 2.187 | -62,28% |
| Arrendamientos | (313.579) | (251.784) | (61.795) | 24,54% |
| Reparación y Conservación | (105.687) | (231.732) | 126.045 | -54,39% |
| Agentes independientes | (1.257.277) | (898.780) | (358.496) | 39,89% |
| Transportes | (910.275) | (895.564) | (14.711) | 1,64% |
| Seguros | (96.817) | (96.195) | (623) | 0,65% |
| Servicios Bancarios | (54.206) | (48.446) | (5.760) | 11,89% |
| Publicidad | (1.637.958) | (1.527.705) | (110.253) | 7,22% |
| Suministros | (192.343) | (208.539) | 16.196 | -7,77% |
| Otros servicios | (567.383) | (589.304) | 21.920 | -3,72% |
| Otros Gastos Rutas | (228.354) | (226.722) | (1.632) | 0,72% |
| Tributos | (131.303) | (150.827) | 19.525 | -12,95% |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | (5) | 805.859 | (805.864) | -100,00% |
| Otros gastos de gestión corriente (Donaciones) | (172.643) | (190.281) | 17.638 | -9,27% |
| Amortización del inmovilizado | (1.031.896) | (1.148.425) | 116.528 | -10,15% |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado | 8.150 | 13.219 | (5.069) | -38,35% |
| Otros resultados | (184.106) | (12.292) | (171.814) | 1397,78% |
| Resultado de explotación | 8.157.815 | 10.279.955 | (2.122.140) | -20,64% |

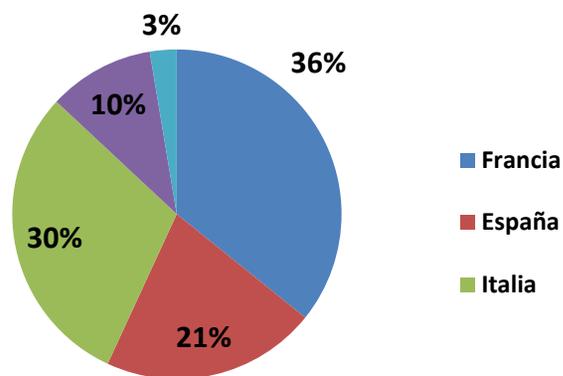
Ventas

Evolución de Ventas por países

| | Jun24 | Jun23 | var % |
|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Francia | 10.332 | 10.278 | 0,53% |
| España | 6.096 | 6.220 | -1,99% |
| Italia | 8.675 | 9.088 | -4,54% |
| Polonia | 3.005 | 2.970 | 1,18% |
| Resto | 764 | 804 | -4,98% |
| Eliminaciones | -892 | -868 | 2,76% |
| Total | 27.980 | 28.492 | -1,80% |
| Área Internacional | 21.884 | 22.272 | -1,74% |

En miles de euros

Contribución ventas por países



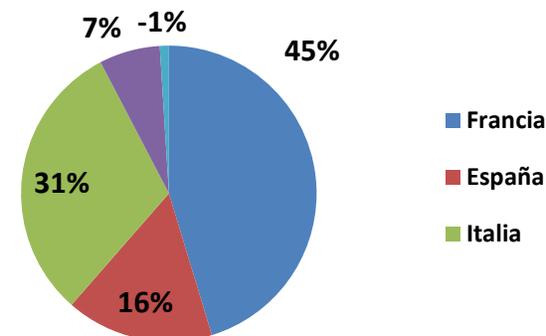
EBITDA

Evolución de EBITDA por países

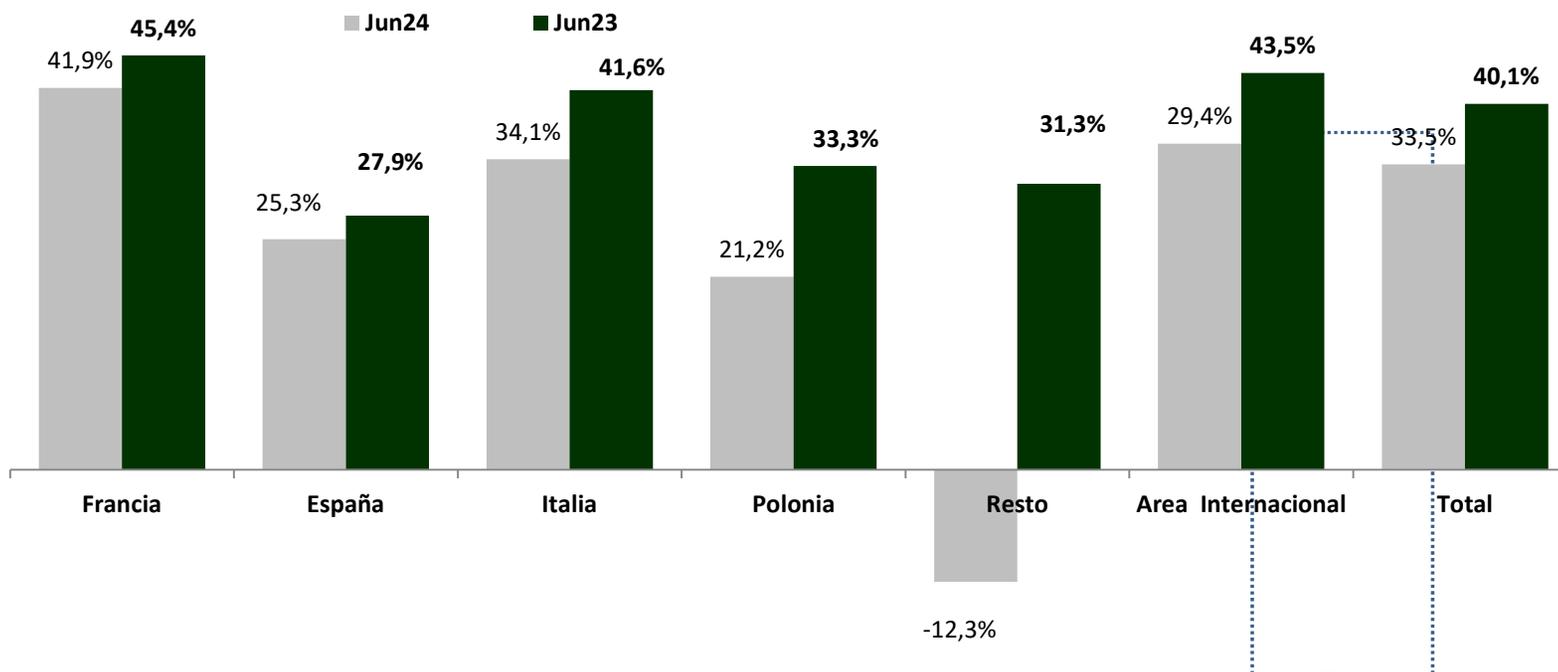
| | Jun24 | Jun23 | var % |
|---------------------------|--------------|---------------|----------------|
| Francia | 4.328 | 4.671 | -7,34% |
| España | 1.541 | 1.734 | -11,13% |
| Italia | 2.955 | 3.782 | -21,87% |
| Polonia | 636 | 989 | -35,69% |
| Resto | -94 | 252 | -137,30% |
| Eliminaciones | 0 | 0 | 0,00% |
| Total | 9.366 | 11.428 | -18,04% |
| Área Internacional | 7.825 | 9.694 | -19,28% |

En miles de euros

Contribución EBITDA por países

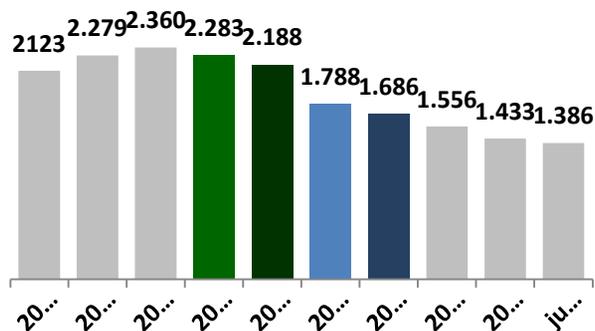


Evolución de Margen EBITDA por países



1.386 centros, en 29 países
-47 centros netos menos a cierre de 2023

Total Centros



Desglose aperturas netas:

-47 { -47 franquicias
+2 aperturas y -2 cierres de centros propios

77,94 % de los centros fuera de España.

- ✓ **Francia:** pérdida de 8 franquicias y apertura de 1 centro propio
- ✓ **Italia:** pérdida de 8 franquiciados
- ✓ **España:** pérdida de 17 franquicias.
- ✓ **Polonia:** pérdida de 10 franquicias y apertura de 1 centro propio
- ✓ **Resto de filiales:** pérdida de 2 centros propios y 1 franquicia
- ✓ **Masterfranquicias:** pérdida de 5 franquicias

1.062 de los centros son franquicia, 114 centros propios y 211 másterfranquicias

| | 2023 | | |
|----------------------------|--------------|------------|--------------|
| | Total | Propios | Franquicias |
| Francia | 346 | 23 | 323 |
| España | 321 | 42 | 279 |
| Italia | 361 | 17 | 344 |
| Polonia | 139 | 21 | 118 |
| Resto países filiales | 49 | 12 | 37 |
| Países masterfranquiciados | 217 | | 217 |
| Total | 1.433 | 115 | 1.318 |

| | Jun24 | | | Aperturas netas 2024 | | |
|----------------------------|--------------|------------|--------------|----------------------|----------|-------------|
| | Total | Propios | Franquicias | Total | Propios | Franquicias |
| Francia | 339 | 24 | 315 | -7 | 1 | -8 |
| España | 304 | 42 | 262 | -17 | 0 | -17 |
| Italia | 355 | 17 | 338 | -6 | 0 | -6 |
| Polonia | 130 | 22 | 108 | -9 | 1 | -10 |
| Resto países filiales | 46 | 10 | 36 | -3 | -2 | -1 |
| Países masterfranquiciados | 212 | | 212 | -5 | 0 | -5 |
| Total | 1.386 | 115 | 1.271 | -47 | 0 | -47 |

Balance

| | jun.-24 | dic.-23 |
|---|---------------|---------------|
| Inmovilizado Intangibles | 382 | 444 |
| Inmovilizado Material | 3.686 | 3.665 |
| Activos Financieros no Corrientes | 478 | 467 |
| Inversiones en Empresas Asociadas | 9.907 | 9.821 |
| Activos por Impuestos Diferidos | 63 | 79 |
| ACTIVO FIJO | 14.516 | 14.476 |
| Existencias | 2.940 | 2.753 |
| Clientes | 3.097 | 2.514 |
| Activos por impuestos corrientes | 215 | 1.544 |
| Otros Activos Corrientes | 2.693 | 3.172 |
| Participaciones en Compañías Vinculadas | 0 | 0 |
| Activos Financieros | 16.246 | 3.175 |
| Efectivo y Equivalentes | 9.293 | 21.212 |
| ACTIVO CIRCULANTE | 34.484 | 34.370 |
| TOTAL ACTIVO | 49.000 | 48.846 |
| FFPP | 27.601 | 30.633 |
| Provisiones no Corrientes | 1.130 | 1.641 |
| Deuda Financiera LP | 3.393 | 3.539 |
| Pasivos por Impuestos Diferidos | 343 | 275 |
| PASIVO FIJO | 4.866 | 5.455 |
| Provisiones Corrientes | 468 | 465 |
| Deuda Financiera CP | 7.182 | 4.515 |
| Pasivos con Compañías Vinculadas | 0 | 0 |
| Proveedores | 2.757 | 2.274 |
| Proveedores Partes Vinculadas | 3.818 | 2.715 |
| Pasivos por Impuestos Corrientes | 2.308 | 2.790 |
| PASIVO CIRCULANTE | 16.533 | 12.759 |
| TOTAL PASIVO | 49.000 | 48.846 |

En miles de euros

Balance sólido con una situación de caja muy positiva que permite afrontar cualquier impacto negativo.

La Caja Neta asciende a 25, millones de euros si aislamos el efecto de la NIIF 16.

Epígrafe Activos Financieros Corrientes muestra la cartera de acciones bursátiles de la filial de Estados.

Deuda Financiera a c/p y l/p es el impacto de la deuda provocado por la implantación de la norma IFRS16.

| ACTIVO | 30/06/2024 | 31/12/2023 | PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 30/06/2024 | 31/12/2023 |
|---|---------------|---------------|---|---------------|---------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | PATRIMONIO NETO: | | |
| Inmovilizado intangible | 382 | 444 | Capital y reservas- | | |
| Inmovilizado material | 3.686 | 3.665 | Capital suscrito | 3.000 | 3.000 |
| Activos financieros no corrientes | 478 | 467 | Prima de emisión | 2.149 | 2.149 |
| Inversiones en empresas asociadas- | | | Reservas | 22.857 | 20.564 |
| Participaciones puestas en equivalencia | 9.907 | 9.821 | Acciones propias | (142) | (142) |
| Activos por impuestos diferidos | 63 | 79 | Diferencias de conversión | (94) | (237) |
| | | | Resultado del ejercicio | 5.826 | 11.293 |
| | | | Dividendo a cuenta | (6.000) | (6.000) |
| Total activo no corriente | 14.516 | 14.476 | PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A SOCIOS DE LA SOCIEDAD DOMINANTE | 27.596 | 30.627 |
| | | | PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A SOCIOS EXTERNOS | 5 | 6 |
| | | | Total Patrimonio Neto | 27.601 | 30.633 |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | PASIVO NO CORRIENTE: | | |
| Existencias | 2.940 | 2.753 | Provisiones no corrientes | 1.130 | 1.641 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 3.083 | 2.280 | Deudas no corrientes | 3.393 | 3.538 |
| Clientes, empresas vinculadas | 14 | 234 | Pasivos por impuestos diferidos | 343 | 275 |
| Activos por impuesto corriente y otros créditos con Administraciones Públicas | 215 | 1.544 | Total pasivo no corriente | 4.866 | 5.454 |
| Otros activos corrientes | 2.693 | 3.172 | | | |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 25.539 | 24.387 | PASIVO CORRIENTE: | | |
| | | | Provisiones corrientes | 468 | 465 |
| Total activo corriente | 34.484 | 34.370 | Deudas corrientes | 7.182 | 4.515 |
| TOTAL ACTIVO | 49.000 | 48.846 | Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 2.757 | 2.274 |
| | | | Proveedores, empresas vinculadas | 3.818 | 2.715 |
| | | | Pasivos por impuestos corrientes y otras deudas con Administraciones Públicas | 2.308 | 2.790 |
| | | | Total pasivo corriente | 16.533 | 12.759 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 49.000 | 48.846 |

Las deudas a c/p y l/p se corresponden con la aplicación de la IFRS 16, no siendo deudas bancarias reales.



CONTACTO

David Lamigueiro

Director Administración

Teléfono: +34 914323953

Email: directoradministracion@naturhouse.com