

<p>Informazione Regolamentata n. 20259-25-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 26 Settembre 2023 17:31:51</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
--	--	------------------------------

Societa' : LABORATORIO FARMACEUTICO ERFO

Identificativo : 181485

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ERFON02 - Cutè

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 26 Settembre 2023 17:31:50

Data/Ora Inizio : 26 Settembre 2023 17:31:51

Diffusione

Oggetto : Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. -
Approvazione relazione semestrale
consolidata al 30/06/2023

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA
LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA
AL 30 GIUGNO 2023**

**RICAVI PER EURO 3,38 MLN (+21% YoY)
EBITDA REPORTED PER EURO 1,03 MLN
EBITDA ADJUSTED PER EURO 1,02 MLN
EBITDA MARGIN PARI AL 30%
UTILE NETTO PER EURO 0,47 MLN
PFN ADJUSTED CASH POSITIVE PARI A EURO 1,53 MLN**

**IL NUMERO DEI CENTRI ATTIVI AL 30 GIUGNO 2023 È DI 147
+ 30 RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2022**

Villafranca Tirrena (ME), 26 settembre 2023

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. ("Erfo" o la "Società"), PMI Innovativa e *società benefit* operante nel settore nutraceutico e quotata su Euronext Growth Milan (Ticker: ERFO), comunica che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023.

Alessandro Cutè, Presidente e Amministratore Delegato di Erfo: *"Il 2023 segna una pietra miliare per Erfo: dopo il closing dell'acquisizione di BodySano (oggi Erfo France), che rappresenta la prima M&A della nostra storia, abbiamo fin da subito avviato importanti sinergie industriali che ci hanno permesso di avviare concretamente il percorso di internazionalizzazione che avevamo annunciato in IPO e di iniziare a sfruttare al meglio la nostra capacità produttiva.*

Siamo soddisfatti dei risultati del semestre: abbiamo mantenuto un'ottima marginalità (30% di EBITDA Margin) e generato cassa, nonostante il notevole incremento di costi fissi per rafforzare la struttura manageriale post quotazione. Il valore della produzione continua a crescere, grazie al contributo della linea BodySano ed alla crescita della Medical Division (+130% di ricavi YoY).

Nell'ultima parte dell'anno il focus sarà sul lancio della campagna di affiliazione Diètnatural in Francia e su nuove iniziative di digital marketing e customer engagement in Italia.

Principali risultati al 30 giugno 2023

COMUNICATO STAMPA

I **ricavi** del gruppo al **30 giugno 2023**, non considerando la componente one-off di 92 mila euro in capo alla controllata belga, sono pari a circa **3,38 milioni di euro**, in crescita del 21% rispetto ai 2,79 milioni di euro al 30 giugno 2022.

Il numero di **centri in Franchising Diètnatural attivi** al 30 giugno 2023 è **108**. Le aperture nette in franchising del semestre sono state **3**. Nello stesso periodo è stato aperto un nuovo centro diretto a Battipaglia (SA).

Al 30 giugno 2023 il numero di **centri diretti** è pari a **11**, **oltre a 1 centro diretto in Spagna** che fino a tale data ha avuto esclusivamente la funzione di esplorare nuove opportunità di sviluppo nel territorio.

Il numero di **centri in Francia** a marchio Bodysano al 30 giugno 2023 è di **26** a cui si aggiunge un **centro diretto in Belgio**.

L'**EBITDA** nel corso del primo semestre 2023 è **pari a 1,03 milioni di euro**. L'**EBITDA adjusted** è di **1,02 milioni di euro** e pari al **30% dei ricavi**. L'adjustment è legato a componenti di costi/ricavi che hanno carattere di straordinarietà. In particolare:

- riorganizzazione struttura societaria Erfo France, che ha generato sia componenti straordinari di costo che di ricavo;
- costi straordinari finalizzati al riposizionamento sul mercato del centro pilota di Madrid, gestito dalla controllata Diètnatural Nutricenter.

L'**EBITDA adjusted** al 30 giugno 2023, in valore assoluto, è in linea rispetto al 2022 (che era pari al 39% dei ricavi). Il dato è particolarmente positivo se si considera che a partire dal 2° semestre 2022 la società ha rafforzato la struttura manageriale, anche in relazione al nuovo status di quotata. In particolare, ciò ha comportato maggiori costi fissi per circa 0,30 milioni di euro nel 1° semestre 2023 rispetto al 1° semestre 2022.

L'**EBIT** di periodo è stato pari a **0,66 milioni di euro**, in lieve flessione del 5% rispetto allo scorso anno, principalmente a seguito dell'incremento degli ammortamenti (+20%).

L'**Utile Netto** di periodo è pari a **0,47** milioni di euro, in linea rispetto allo scorso anno (0,48 milioni di euro).

La **PFN adjusted** è **cash positive** e pari a **1,53 milioni di euro**, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2022 e al 31 marzo 2023 in cui era pari rispettivamente a 1,00 e 0,98 milioni di euro. Il dato evidenzia ancora una volta la capacità della società di generare cassa. L'aggiustamento della PFN è dato da titoli/polizze immediatamente liquidabili per 0,44 milioni di euro.

Eventi di rilievo avvenuti nel periodo

Si riassumono di seguito i tre principali eventi avvenuti nel corso del primo semestre 2023:

- **BodySano: il 16/01/2023 è avvenuto il closing** dell'acquisizione della maggioranza di **BodySano France (denominata successivamente Erfo France)**, azienda attiva nel settore degli integratori alimentari e dell'estetica con 27 centri in Francia e Belgio

COMUNICATO STAMPA

- **App Diètnatural:** è stata potenziata la digitalizzazione della rete Diètnatural con e-commerce su app dedicata: grazie alla **nuova funzione “Shop On-Center”**, a seguito dell’avvenuta registrazione presso uno dei centri di riferimento nazionali, il cliente Diètnatural ha la possibilità di acquistare i propri prodotti direttamente tramite applicazione web mobile, mantenendo il rapporto diretto con il proprio centro di fiducia, ma con la comodità, allo stesso tempo, di ricevere i prodotti presso il proprio domicilio
- **Progetto PLANTS:** in data 17/02/2023 è risultato ammesso alla valutazione istruttoria con Decreto Direttoriale del 17 febbraio 2023 del Ministero delle Imprese e del Made in Italy il progetto “PLANTS” (Produzione e Laboratori per Adjuvanti Nutraceutici su Terreni Smart) in cui Erfo ha aderito in qualità di capofila di un vasto partenariato che vede come partner anche l’Istituto per la Ricerca e l’innovazione Biomedica del Consiglio Nazionale delle Ricerche, Campus Bio-Medico S.p.A., ELIS S.c.a r.l., e la partecipazione di Fondazione Policlinico Universitario Campus Bio-Medico, C.O.T. Cure Ortopediche Traumatologiche S.p.A. ed EasyLock S.r.l. ed il cui obiettivo finale è la realizzazione di innovativi prodotti nutraceutici green rivolti alla prevenzione e al miglioramento della sintomatologia nei casi di osteopenia e/o sarcopenia
- **BuyBack:** il 12 giugno 2023 è stato avviato il piano di acquisto di azioni proprie. Al 22/09/2023 la Società detiene complessivamente 200.000 azioni proprie, rappresentative del 2,22% del capitale sociale.

Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo

- In data 03/08/2023 Erfo e Farmacosmo S.p.A., società attiva nel settore Health, Pharma & Beauty, anch’essa quotata su Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, hanno sottoscritto un accordo vincolante per l’acquisizione della totalità del capitale sociale di FRCM1 S.r.l., proprietaria del Portale “**FarmaWow¹**”, **e-commerce specializzato nei settori Pharma&Beauty con più di 43 mila referenze nel proprio catalogo. Il closing dell’operazione è previsto entro il termine essenziale del 30/09/2023.**

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati conseguiti nell’esercizio confermano l’estrema capacità di Erfo di generare cassa e di saper cogliere le opportunità connesse ad una fase positiva del mercato della nutraceutica, grazie non solo alla continua espansione della rete franchising sul territorio nazionale, ma anche all’integrazione di Erfo France caratterizzato da un business model ad alta generazione di cassa, con una struttura flessibile a basso impiego di capitale.

Nella seconda parte dell’anno l’obiettivo è di incrementare la value proposition del gruppo con prodotti e servizi legati al well-being a 360 gradi, sfruttando i servizi di estetica avanzata presenti nei centri francesi.

Dopo il go-live della nuova App Diètnatural, continueranno gli investimenti nell’area digital, in particolare con nuovi progetti strutturali in marketing e comunicazione. Per la linea Medical Division, anche grazie alla notorietà che l’azienda ha acquisito grazie all’IPO, la presenza dei prodotti Erfo è andata oltre il territorio siciliano, con accordi commerciali di distribuzione anche nella penisola. Gli Informatori scientifici del farmaco in organico coprono al momento esclusivamente il territorio siciliano, ma nel corso della seconda parte

¹ Per maggiori info si veda comunicato diffuso il 3/08/2023

COMUNICATO STAMPA

dell'anno sono previsti ulteriori innesti per coprire direttamente ancora più capillarmente il territorio siciliano e poter iniziare a sviluppare anche altre regioni del sud Italia. Per i prodotti della linea Medical Division è previsto, inoltre, l'avvio di canali di vendita online, sfruttando partnership attualmente in essere con alcuni principali player di settore ma soprattutto tramite il portale **FarmaWow**.

Allegati al comunicato

- Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2023
- Stato Patrimoniale Consolidato al 30 giugno 2023
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2023

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della società www.erfo.it, Sezione *Investor Relations* e su www.emarketstorage.it.

CODICI IDENTIFICATIVI

Azioni Ordinarie | ISIN **IT0005497885** | Ticker: **ERFO**

Warrant Erfo 2022-2025 | ISIN **IT0005497836** | Ticker: **WERFO**

LA SOCIETÀ

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. è una PMI Innovativa integrata su tutta la filiera, specializzata nella formulazione, produzione e commercializzazione di prodotti nutraceutici, che derivano da una continua attività di Ricerca e Sviluppo che fino ad oggi ha generato 70 prodotti.

La commercializzazione e distribuzione avviene tramite due linee di business: 1. Diètnatural: format ideato e sviluppato dalla società dedicato alla vendita di prodotti nutraceutici e all'assistenza continuativa nel percorso della terapia della nutrizione 2. Medical Division: linea di nutraceutici nata nel 2021, dedicata a specifiche aree terapeutiche (gastroenterologica, neurologica e muscolo scheletrica) con importanti sviluppi in programma nell'area ortopedica.

La strategia della società è quella di investire nello sviluppo di entrambe le linee di business, ed in particolare attraverso: nuove aperture di centri Diètnatural sul territorio nazionale ed europeo (i.e., Francia e Spagna), sviluppo della linea Medical Division sia in termini di prodotto (i.e., R&D) che in termini di rete commerciale, investimenti in marketing, digitalizzazione e miglioramento della user experience relativa all'app Diètnatural.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

EMITTENTE

Erfo

Viale Geki Russo Lo. Pontegallo,
98049 Villafranca T. (Me)
Tel. +39 090 914 6125
Daniele Travisano: ir@erfo.it

EURONEXT GROWTH ADVISOR

illimity Bank

Via Soperga, 9 - 20124 Milano
Tel. +39 02 82849699
Mail: erfo@illimity.com

INVESTOR & MEDIA RELATIONS ADVISOR

IR Top Consulting

Via Bigli, 19 - 20121 Milano
Tel. +39 02 45473883
Domenico Gentile: ufficiostampa@irtop.com

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO

Conto Economico (Dati in euro)		30/06/23	30/06/22	Var. %
	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.173.360	2.666.782	19%
	Contributi in c/esercizio	167.293	103.022	62%
	Altri ricavi	134.565 ²	21.801	517%
	Valore della Produzione	3.475.219	2.791.606	24%
(-)	Mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	(910.877)	(830.815)	10%
(-)	Costi per servizi	(812.165)	(429.557)	89%
(-)	Costi per Godimento di beni di terzi	(98.331)	(65.770)	50%
(-)	Costi per il Personale	(547.772)	(457.800)	20%
(-)	Variazione RM Mp, Suss. e Mercè	(13.749)	18.807	(173%)
(-)	Oneri diversi di Gestione	(62.453)	(33.850)	85%
	EBITDA	1.029.871	992.622	4%
(-)	Ammortamenti	(342.432)	(285.030)	20%
(-)	Svalutazioni	(24.546)	(9.379)	162%
	EBIT	662.894	698.212	(5%)
(+/-)	Proventi Finanziari	48	12	314%
(+/-)	Oneri Finanziari	(14.444)	(5.361)	169%
(+/-)	Utili/Perdite su cambi	996	147	
(+/-)	Rettifiche di attività / svalutazione partecip.ni		(39.305)	(100%)
	EBT	649.493	653.705	(1%)
(+/-)	Imposte	(179.240)	(176.908)	1%
	Risultato d'esercizio	470.253	476.797	(1%)

STATO PATRIMONIALE

Stato Patrimoniale (Dati in euro)		30/06/2023	31/12/2022
(+)	Immobilizzazioni immateriali	3.728.545	2.811.612
(+)	Immobilizzazioni materiali	2.107.423	2.187.594
(+)	Immobilizzazioni finanziarie	1.519	200
	Attivo Fisso Netto	5.837.487	4.999.406
(+)	Rimanenze	1.028.016	941.380
(+)	Crediti commerciali	621.334	469.326
(-)	Debiti commerciali	(604.167)	(658.177)
	Capitale Circolante Commerciale	1.045.183	752.530
	<i>Incidenza % CCO /Ricavi delle vendite</i>	<i>32%</i>	<i>16%</i>

² Il dato comprende una componente *one-off* di 92 mila euro generato dalla società controllata belga "The Healty Coach SPRL", in forza di un *write-off* di passività.

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A.

Viale Geki Russo 9 98049 Villafranca Tirrena (ME)

P.IVA 03247570835- Capitale Sociale € 1.750.000 i.v.

Tel. 090 914 6125- E-mail: info@erfo.it- PEC: erfospa@pec.it

www.erfo.it- www.dietnatural.it



integratori & salute



COMUNICATO STAMPA

(+)	Altri crediti	42.227	1.038.397
(-)	Altri debiti	(296.329)	(207.463)
(+/-)	Crediti e debiti tributari	544.496	981.231
(+/-)	Ratei e risconti netti	(296.870)	(529.878)
	Capitale Circolante Netto	1.038.707	2.034.816
(-)	Fondi rischi ed oneri		
(-)	Fondo TFR	(208.712)	(198.305)
	Capitale Investito Netto	6.667.482	6.835.916
(+)	Banche entro 12 mesi	147.699	134.504
(+)	Banche oltre 12 mesi	391.843	446.590
(-)	Crediti v/soci entro 12 mesi		
(-)	Crediti v/controllate oltre 12 M		
(+)	Debiti v/soci	104.043	329.463
(-)	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(1.734.980)	(1.470.625)
	Posizione Finanziaria Netta	(1.091.395)	(560.068)
(-)	Crediti finanziari vs controllante		
(-)	Titoli	(443.552)	(437.481)
	Posizione Finanziaria Netta Adj	(1.534.948)	(997.549)
(+)	Capitale sociale	1.750.000	1.750.000
(+)	Riserva legale	195.583	157.877
(+)	Riserve di rivalutazione	1.964.358	1.964.358
(+)	Riserva da sovrapprezzo	2.750.000	2.750.000
(+)	Altre Riserve	1.125.720	495.157
(+/-)	Utili (perdite) a nuovo	(38.057)	
(+/-)	Utile (perdita) d'esercizio	437.790	716.072
	Patrimonio Netto (Mezzi propri)	8.185.395	7.833.465
	Patrimonio Netto di terzi	17.035	
	Fonti di Finanziamento	6.667.482	6.835.916

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto Finanziario (Dati in euro)	30/06/23	30/06/22
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	662.894	681.400
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	1.031.470	999.150
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	867.706	944.613
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	713.602	785.868
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(117.813)	(319.227)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(331.434)	2.282.626

Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A.

Viale Geki Russo 9 98049 Villafranca Tirrena (ME)

P.IVA 03247570835- Capitale Sociale € 1.750.000 i.v.

Tel. 090 914 6125- E-mail: info@erfo.it- PEC: erfospa@pec.it

www.erfo.it- www.dietnatural.it



integratori & salute



COMUNICATO STAMPA

Disponibilità liquide iniziali (31/12)	1.470.625	369.121
Disponibilità liquide finali (30/06)	1.734.980	3.118.388

Fine Comunicato n.20259-25

Numero di Pagine: 9