

Informazione Regolamentata n. 20259-6-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 28 Marzo 2024 20:18:31	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : LABORATORIO FARMACEUTICO ERFO

Identificativo Informazione
Regolamentata : 188240

Utenza - Referente : ERFON02 - Cutè

Tipologia : 1.1; REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 28 Marzo 2024 20:18:31

Data/Ora Inizio Diffusione : 28 Marzo 2024 20:18:31

Oggetto : Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. - CdA
approva risultati 2023

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA

**LABORATORIO FARMACEUTICO ERFO:
IL CDA APPROVA I RISULTATI AL 31 DICEMBRE 2023**

VALORE DELLA PRODUZIONE PARI A EURO 6,3 MLN (+25 YoY)

EBITDA MARGIN PARI AL 26% E CASH CONVERSION¹ PROSSIMA AL 100%

IL NUMERO DEI CENTRI ATTIVI AL 31 DICEMBRE 2023 È DI 149 (+31 CENTRI RISPETTO AL 31 DICEMBRE 2022), DI CUI 30 A MARCHIO "BODYSANO" (29 IN FRANCIA E 1 IN BELGIO)

- **PROPOSTA DI DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO ORDINARIO PARI A EURO 0,064 PER AZIONE, DIVIDEND YIELD 5,9%**

PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

PRINCIPALI DATI CONSOLIDATI AL 31.12.2023:

- **RICAVI²: 6,2 €M, +23% YoY (5,0 €M)³**
- **VALORE DELLA PRODUZIONE: 6,3 €M, +25% YoY (5,0 €M)³**
- **EBITDA: 1,6 €M con un EBITDA *margin* pari al 26%, in linea con il 2022**
- **POSIZIONE FINANZIARIA NETTA *adjusted*⁴: *cash positive* per 1,7 €M (1,00 €M)³**

¹ A tale risultato ha contribuito la cassa generata dai crediti di imposta

² Il calcolo dei ricavi gestionali è diverso dai ricavi delle vendite in quanto include talune voci ricomprese nel valore della produzione.

³ I dati in parentesi si riferiscono ai dati economico-finanziari al 31 dicembre 2022

⁴ La PFN Adjusted 2023 include titoli/polizze immediatamente liquidabili per circa 0,97 milioni (importo che nel 2022 era pari a 0,4 milioni) e le azioni proprie pari a 0,4 milioni, in quanto anch'esse titoli immediatamente liquidabili

COMUNICATO STAMPA

Villafranca Tirrena (ME), 28 marzo 2024

Il Consiglio di Amministrazione di **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), ha approvato in data odierna il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

Alessandro Cutè, Presidente e Amministratore Delegato di Erfo: *“Siamo molto soddisfatti dei risultati raggiunti, che confermano quanto di buono costruito in questi anni, e sempre più proiettati verso una dimensione internazionale. La nostra presenza in Francia e Belgio con due diversi marchi - Diètnatural e BodySano - rappresenta un ulteriore consolidamento della nostra espansione nei Paesi europei nei quali la nutraceutica è maggiormente in crescita. Nel comparto dove operiamo l’Italia è leader con circa il 26% del mercato europeo e noi – con particolare riferimento alla nutrizione e dietetica - rappresentiamo ormai una eccellenza tutta italiana in questo settore. A livello di numeri emerge l’ottima performance dei ricavi, cresciuti del 23% a 6,2 milioni di euro, con un EBITDA pari al 26% ed il miglioramento della PFN, nonostante l’impiego di cassa per attività non ricorrenti (M&A). Non solo Diètnatural e BodySano, nel 2023 la crescita ha coinvolto anche i prodotti della linea Medical Division, che raddoppia quasi i ricavi rispetto all’anno scorso, attraverso la quale continuiamo a sviluppare prodotti performanti ad alta valenza scientifica. Guardiamo quindi con fiducia ai prossimi mesi che ci vedranno principalmente impegnati nello sviluppo della rete a marchio Diètnatural in Italia e all’estero, con l’obiettivo di aumentare il numero di centri in franchising. Dopo aver integrato perfettamente il format francese BodySano, integrando processi gestionali e circa il 90% della produzione dell’intera gamma, siamo pronti a continuare ad incrementare la value proposition anche attraverso operazioni di crescita per linee esterne. Crescerà, infine, anche l’impegno in ambito R&D, con l’avvio nuovi progetti sfidanti nei quali sono coinvolti alcuni tra i più importanti partner scientifici italiani con l’obiettivo di allargare la nostra offerta con prodotti sempre più innovativi”.*

Il numero di **centri a marchio Diètnatural attivi** in Italia al 31 dicembre 2023 è **119** (+2 YoY), di cui 12 diretti. Il numero di **centri a marchio Bodysano** al 31 dicembre 2023 è di **30** (+3 YoY), di cui 29 in Francia (in franchising) e uno diretto in Belgio.

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2023

I **ricavi² consolidati** del gruppo al **31 dicembre 2023** sono pari a circa **6,2 milioni di euro**, in crescita del **23%** rispetto ai 5,0 milioni di euro al 31 dicembre 2022 e in crescita di circa il 3% rispetto ai ricavi² pro-forma al 31 dicembre 2022 (6,0 milioni di euro).

I Ricavi delle reti franchising sono pari al 77% dei ricavi consolidati (+ 20% YoY), i ricavi dei centri diretti sono pari all’11% dei ricavi consolidati (+ 41% YoY), i ricavi della Medical Division sono pari al 4% dei ricavi consolidati (+ 96% YoY). Gli altri ricavi si attestano all’8% dei ricavi consolidati (+ 6% YoY).

L’**EBITDA** generato dalla società è pari **1,6 milioni di euro**, con una marginalità pari al **26% dei ricavi²**.

COMUNICATO STAMPA

Il dato dell'EBITDA è positivo se si considera che in valore assoluto è in linea rispetto al 2022. Nel 2023, infatti, la società ha rafforzato notevolmente la struttura manageriale e sostenuto costi ricorrenti relativi allo status di quotata, che nell'anno precedente impattavano solo per un semestre.

L'EBITDA Pro-Forma 2022 registrato era di 1,8 milioni di euro (29% sui ricavi²).

L'EBIT di periodo è stato pari a **0,8 milioni di euro** rispetto a 1,0 milioni nel 2022, anche a seguito dell'incremento degli ammortamenti per circa 100 mila euro. L'**Utile Netto** di periodo è pari a **0,6 milioni di euro**, sostanzialmente in linea rispetto ai 0,7 milioni di euro nel 2022.

La **PFN adjusted** è **cash positive** e pari a circa **1,7 milioni di euro**, in miglioramento rispetto al 31 dicembre 2022 in cui era pari rispettivamente a circa 1 milione di euro. Il dato, dunque, evidenzia la capacità della società di generare cassa con la gestione caratteristica

Principali risultati Laboratorio Farmaceutico ERFO S.p.A. al 31 dicembre 2023

Di seguito i risultati principali della Capogruppo:

- Ricavi²: 5,4 milioni di euro (+8% rispetto al 2022)
- EBITDA: circa 1,5 milioni di euro, con una marginalità del 27% (- 13% rispetto al 2022)
- EBIT: 0,8 milioni di euro (-25% rispetto al 2022)
- Utile netto: 0,6 milioni di euro (- 23% rispetto al 2022)
- PFN Adjusted cash positive per 2 milioni (1,2 milioni nel 2022)

Proposta di destinazione dell'utile

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli azionisti per il prossimo 29/04/2024 e di proporre alla stessa di destinare **l'utile di esercizio della capogruppo, di Euro 583.115** per il 5%, pari a Euro 29.156, a Riserva Legale e la restante parte, pari a Euro 553.959, da distribuire come dividendo ordinario pari a 0,064 euro per azione. Lo stacco (cedola n.1) sarà l'01 luglio 2024 (record date 02 luglio 2024) ed il dividendo sarà messo in pagamento il 03 luglio 2024. Il dividend yield risulta pari al 5,9% rispetto all'ultimo prezzo di chiusura.

Fatti rilevanti avvenuti nell'esercizio

Si riassumono di seguito i principali eventi rilevanti avvenuti nel corso dell'esercizio 2023:

- In data 02/01/2023 Erfo ha aderito, in qualità di partner, al "**Consorzio Mediterranean Health Innovation Hub S.c.a r.l.**" (o "Consorzio M.H.I.H."), costituito a Roma il 16/09/2022 in forma di società consortile a responsabilità limitata, con attività esterna e scopo mutualistico. Il Consorzio M.H.I.H. opera per il raggiungimento del proprio oggetto sociale senza fini di lucro con l'obiettivo di creare un polo per l'innovazione, con particolare ma non esclusivo riguardo all'ambito sanitario e biomedicale, coinvolgendo enti e aziende che da anni collaborano con un lungo track record di successi, attraverso numerose iniziative di carattere scientifico e formativo, spesso declinate tramite l'accesso a bandi regionali, nazionali ed europei, che hanno consentito di sviluppare sinergie, integrare competenze e sperimentare nuovi ambiti di collaborazione, tenendo un focus sulla Sicilia ed in generale sul Mezzogiorno, con una forte attenzione ai giovani.

COMUNICATO STAMPA

- In data 16/01/2023 è avvenuto il closing dell'**acquisizione della maggioranza di BodySano**, (signing avvenuto il 29/12/2022). L'operazione si è articolata nei seguenti step:
 - l'acquisizione da parte di Erfo di una partecipazione di maggioranza pari al 65% di BodySano FR, società di diritto francese, a fronte del pagamento di un prezzo pari a euro 845.000, corrisposto tramite mezzi propri;
 - l'acquisizione da parte di BodySano, a fronte di un finanziamento erogato da Erfo, del marchio "BodySano" e di ulteriori diritti di proprietà intellettuale (loghi, know-how, software dedicato) precedentemente detenuti dalla società lussemburghese BodySano S.A. oltre al 100% del capitale sociale di The Healty Coach SPRL, società di diritto belga, che gestisce il centro diretto di Bruxelles, per complessivi euro 160.000;
 - Modifica denominazione di "BodySano France" in "Erfo France".
- Il 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 è capofila di un vasto partenariato che vede come partner anche l'Istituto per la Ricerca e l'innovazione Biomedica del Consiglio Nazionale delle Ricerche (CNR-IRIB), Campus Bio-Medico S.p.A., CEDEL – Cooperativa Sociale Educativa ELIS., e la partecipazione di Fondazione Policlinico Universitario Campus Bio-Medico, C.O.T. Cure Ortopediche Traumatologiche S.p.A., Università Campus Bio-Medico di Roma e Consorzio Mediterranean Health Innovation Hub S.c.a r.l., 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.
- Il 27/04/2023 è stato autorizzato il piano di acquisto di azioni proprie, avviato il 12 giugno 2023. Il Programma è destinato a consentire alla Società di disporre e/o utilizzare le azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire. Al 31 dicembre 2023, la società deteneva **400 mila azioni proprie, pari al 4,44% del Capitale Sociale**. Alla data del presente comunicato, la società detiene 413.000 azioni proprie, pari al 4,59% del Capitale Sociale.
- Il 07/09/2023 Erfo ha ricevuto comunicazione da parte dell'Autorità Garante della Concorrenza e del mercato (AGCM) relativa al **rinnovo dell'assegnazione del Rating di Legalità** con il punteggio di due stelle.
- Il 02/10/2023, insieme a Farmacosmo S.p.A., società attiva nel settore Health, Pharma & Beauty, anch'essa quotata su Euronext Growth Milan di Borsa Italiana, Erfo ha **perfezionato l'acquisizione della totalità (51% Farmacosmo – 49% Erfo) del capitale sociale di FRCM1 S.r.l., proprietaria del Portale "FarmaWow"**, e-commerce specializzato nei settori Pharma&Beauty.

Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo

Tra i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, si rileva:

- In data 16/01/2024 è stato **inaugurato il primo centro diretto estero a marchio Diètnatural in Belgio**, a Bruxelles, che fungerà da pilota per lo sviluppo della rete in tutto il territorio francofono. La struttura

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

di circa 70 mq oltre ad una parte dedicata alla vendita, si compone di un'area dedicata alla formazione per i futuri affiliati.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati conseguiti nell'esercizio si pongono in continuità con la costante espansione della rete franchising Diètnatural sul territorio nazionale, mentre Erfo France è stata perfettamente integrata nel 2023 ed oltre il 90% dei prodotti a marchio BodySano vengono realizzati internamente. Sono state poste basi solide per l'espansione francofona dei due brand proprietari (Diètnatural e BodySano) caratterizzati entrambi da un business model ad alta generazione di cassa. I due ulteriori pilastri su cui si continuerà a investire per la crescita saranno:

- **Value Proposition:** l'obiettivo è quello di incrementare la *value proposition* del gruppo, anche con prodotti e servizi legati al *well-being* a 360 gradi, sfruttando i servizi di estetica avanzata presenti nei centri francesi. Non solo, dunque, prodotti per la cura pelle, creme, ecc. ecc. ma anche la possibilità di acquisire macchinari/attrezzature estetiche personalizzate da concedere in affitto agli affiliati francesi. A tal proposito, si segnala che a febbraio 2024 Erfo ha avviato uno studio relativo alla produzione di prodotti cosmetici, da commercializzare nei propri canali fisici nazionali ed internazionali;
- **Multicanalità:** dopo il go-live della nuova APP Diètnatural, che ha permesso a tutti i centri aderenti in Italia di avere un ulteriore strumento per intensificare la fidelizzazione dei clienti, con l'introduzione della funzione "shop on center", continueranno gli investimenti nell'area digital, in particolare con nuovi progetti strutturali in marketing e comunicazione.

Autorizzazione per l'acquisto e disposizione azioni proprie

Il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha deliberato di sottoporre alla prossima Assemblea Ordinaria degli Azionisti convocata in prima convocazione il 29 aprile 2024 e in seconda convocazione, occorrendo il 6 maggio 2024, l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

L'autorizzazione all'acquisto è finalizzata a consentire alla Società di dotarsi di uno stock di azioni proprie di cui quest'ultima possa disporre:

- conservazione per successivi utilizzi, ivi inclusi: corrispettivo in operazioni straordinarie, anche di scambio o cessione di partecipazioni da realizzarsi mediante permuta, conferimento o altro atto di disposizione e/o utilizzo, con altri soggetti, ovvero la destinazione al servizio di prestiti obbligazionari convertibili in azioni della Società o prestiti obbligazionari con warrant;
- intervenire, direttamente o tramite intermediari, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi e per sostenere sul mercato la liquidità del titolo, fermo restando in ogni caso il rispetto delle disposizioni vigenti;
- impiego a servizio di futuri piani di compensi e incentivazione basati su strumenti finanziari e riservati agli amministratori e ai dipendenti della Società, sia mediante la concessione a titolo gratuito di opzioni di acquisto, sia mediante l'attribuzione gratuita di azioni (c.d. piani di stock option e di stock grant) o a servizio di politiche di remunerazione variabile basata su strumenti finanziari;
- operare sulle azioni proprie in un'ottica di investimento a medio-lungo termine, anche per costituire partecipazioni durature, ovvero comunque per cogliere opportunità di mercato anche attraverso l'acquisto e la rivendita delle azioni, operando sia sul mercato, sia (per quel che riguarda

COMUNICATO STAMPA

l'alienazione, la disposizione o l'utilizzo) nei c.d. mercati over the counter o anche al di fuori del mercato o tramite procedure di accelerated bookbuilding o ai blocchi;

- impiego a servizio di eventuali futuri programmi di assegnazione gratuita di azioni agli azionisti.

L'autorizzazione è richiesta al fine di attribuire al Consiglio di Amministrazione facoltà di effettuare l'acquisto nei limiti di seguito indicati:

- in una o più tranches, fermo restando che gli acquisti di azioni proprie saranno effettuati a un corrispettivo non inferiore nel minimo del 20% e non superiore nel massimo del 20% al prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta di Borsa del giorno precedente ogni singola operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla Market Abuse Regulation, dal Regolamento Delegato (UE) n. 1052 dell'8 marzo 2016 e dalle prassi ammesse, ove applicabili. La richiesta di autorizzazione assembleare riguarda la facoltà dell'organo amministrativo di procedere a ripetute e successive operazioni di acquisto e vendita (o altri atti dispositivi) di azioni proprie su base anche rotativa (cd. "revolving"), anche per frazioni del quantitativo sopra indicato;
- per la durata di 18 mesi a far tempo dalla data di autorizzazione da parte dell'Assemblea, con la facoltà del Consiglio stesso di procedere alle operazioni autorizzate in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati nel rispetto delle norme applicabili, con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società.

Approvazione dei criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione di indipendenza ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti EGM

Il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, ha provveduto, nel rispetto dell'art. 6-bis Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, a definire i criteri quantitativi e qualitativi in base ai quali valutare la significatività, anche di carattere economico, delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini dell'indipendenza degli amministratori ("Politica").

La Politica è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.erfo.it.

Convocata assemblea degli azionisti il 29 aprile 2024, in prima convocazione e il 6 maggio 2024 in seconda convocazione

Il Consiglio di Amministrazione, sempre in data odierna, ha deliberato di convocare l'assemblea degli azionisti in sede ordinaria e straordinaria per approvazione il bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 e presentare il bilancio consolidato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, destinare il risultato di esercizio, autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, come sopra descritta e, in sede straordinaria, modificare gli artt. 16, 17 e 22 dello Statuto sociale al fine di (i) introdurre la possibilità per Società di prevedere che l'intervento dei soci e l'esercizio del diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie avvenga esclusivamente tramite il rappresentante designato dalla Società ai sensi dell'articolo 135-undecies.1 TUF, (ii) prevedere la facoltà che le assemblee, ordinarie e straordinarie, possano essere svolte esclusivamente mediante mezzi di telecomunicazione e (iii) eliminare all'articolo 22 dello statuto ogni riferimento alla necessità che i candidati amministratori indipendenti siano preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor della Società con rilascio di apposita dichiarazione da parte dello stesso Euronext Growth Advisor, in considerazione dell'entrata in vigore del nuovo art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, intervenuta il 4 dicembre 2023, e della conseguente

COMUNICATO STAMPA

soppressione della previsione secondo la quale l'amministratore indipendente deve essere "scelto tra i candidati che siano stati preventivamente individuati o valutati positivamente dall'Euronext Growth Advisor"

Le relazioni illustrative sui punti all'ordine del giorno saranno messe a disposizione sul sito internet della Società.

Ulteriori informazioni saranno contenute nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, che sarà messa a disposizione del pubblico secondo le modalità previste dalla legge e dai regolamenti, inclusa la pubblicazione sul sito www.erfo.it.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti e deposito della documentazione

Il Consiglio di Amministrazione in data odierna ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 29 aprile 2024 per l'approvazione del bilancio d'esercizio, la presentazione del bilancio consolidato di Gruppo al 31 dicembre 2023, della relazione di impatto e l'approvazione dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, il sito di Borsa Italiana e sul sito www.erfo.it nei termini previsti dalla normativa vigente.

Allegati al comunicato

- Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2023
- Stato Patrimoniale Consolidato al 31 dicembre 2023
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2023
- Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2023
- Conto Economico Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. al 31 dicembre 2023
- Stato Patrimoniale Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. al 31 dicembre 2023
- Rendiconto Finanziario Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. al 31 dicembre 2023
- Posizione Finanziaria Netta Laboratorio Farmaceutico Erfo S.p.A. al 31 dicembre 2023

Si precisa che il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 saranno sottoposti a revisione legale dei conti da parte di BDO Italia S.p.A. che rilascerà le proprie relazioni nei termini di legge.

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

CODICI IDENTIFICATIVI

COMUNICATO STAMPA

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 tre 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. 3. Bodsano: format sviluppato in Francia e Belgio, che integra la vendita di prodotti nutraceutici, l'assistenza continuativa nei percorsi nutrizionali e trattamenti estetici innovativi.

La strategia della società è quella di investire nello sviluppo delle diverse linee di business, in particolare attraverso: nuove aperture di centri Diètnatural sul territorio nazionale ed europeo (i.e. Francia, Spagna e Belgio), 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,
Ivana Quartarone: ufficiostampa@irtop.com

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

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

Conto Economico (Dati in euro)	31/12/2023	31/12/2022 Pro-forma ⁵	31/12/2022	Var. % 23vs22 PF	Var. % 23vs22
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.737.059	5.634.314	4.624.287	2%	24%
Contributi in c/esercizio	332.148	309.090	309.090	7%	7%
Altri ricavi	194.971 ⁶	95.073	95.073	105%	105%
Valore della Produzione	6.264.178	6.038.477	5.028.450	4%	25%
(-) Mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.626.779)	(1.842.089)	(1.614.622)	(12%)	1%
(-) Costi per servizi	(1.668.825)	(1.504.496)	(949.883)	11%	76%
(-) Costi per Godimento di beni di terzi	(202.534)	(144.896)	(144.896)	40%	40%
(-) Costi per il Personale	(1.036.069)	(969.501)	(890.572)	7%	16%
(-) Variazione RM Mp, Suss. e Mercati	(35.591)	294.752	294.752	(112%)	(112%)
(-) Oneri diversi di Gestione	(110.299)	(91.568)	(85.419)	20%	29%
EBITDA	1.584.081	1.780.680	1.637.811	(11%)	(3%)
(-) Ammortamenti	(719.240)	(642.328)	(620.673)	12%	16%
(-) Svalutazioni	(28.099)	(13.294)	(13.294)	111%	111%
EBIT	836.742	1.125.058	1.003.844	(26%)	(17%)
(+/-) Proventi Finanziari	7.269	121	121	5922%	5922%
(+/-) Oneri Finanziari	(29.755)	(41.573)	(38.647)	(28%)	(23%)
(+/-) Utili/Perdite su cambi	904	-	-	-	-
(+/-) Rettifiche di attività / svalutazione partecip.ni	-	(16.812)	(16.812)	(100%)	(100%)
EBT	815.161	1.066.794	948.506	(24%)	(14%)
(+/-) Imposte	(224.830)	(232.968)	(232.433)	(3%)	(3%)
Risultato d'esercizio	590.331	833.826	716.072	(29%)	(18%)

⁵ Dato al 31/12/2022 proformato assumendo il consolidamento integrale del Gruppo BodySano e di Diètnatural Nutricenter S.I. dal 01/01/2022.

⁶ La voce comprende 92 mila euro di sopravvenienze attive relative allo stralcio di un debito commerciale di The Healty Coach, scaturito dalla riorganizzazione del Gruppo BodySano (oggi Erfo France) post acquisizione.

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

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Stato Patrimoniale (Dati in euro)		31/12/23	31/12/22
(+)	Immobilizzazioni immateriali	3.575.197	2.811.612
(+)	Immobilizzazioni materiali	2.150.021	2.187.594
(+)	Immobilizzazioni finanziarie	1.124.323	437.681
	Attivo Fisso Netto	6.849.541	5.436.886
(+)	Rimanenze	996.355	941.380
(+)	Crediti commerciali	665.450	469.326
(-)	Debiti commerciali	(592.240)	(658.177)
	Capitale Circolante Commerciale	1.069.564	752.530
	<i>Incidenza % CCO /Ricavi delle vendite</i>	<i>18%</i>	<i>16%</i>
(+)	Altri crediti	43.310	1.038.397
(-)	Altri debiti	(240.014)	(207.463)
(+/-)	Crediti e debiti tributari	446.473	981.231
(+/-)	Ratei e risconti netti	(373.637)	(529.878)
	Capitale Circolante Netto	945.697	2.034.816
(-)	Fondi rischi ed oneri		
(-)	Fondo TFR	(227.382)	(198.305)
	Capitale Investito Netto	7.567.855	7.273.397
(+)	Banche entro 12 mesi	134.675	134.504
(+)	Banche oltre 12 mesi	330.332	446.590
(-)	Crediti v/soci entro 12 mesi		-
(-)	Crediti v/controllate oltre 12 M		-
(+)	Debiti v/soci	64.905	329.463
(-)	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(843.436)	(1.470.625)
	Posizione Finanziaria Netta	(313.524)	(560.068)
(+)	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
(-)	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(441.128)	
(+/-)	Utili (perdite) a nuovo	(38.057)	
(+/-)	Utile (perdita) d'esercizio	553.815	716.072
	Patrimonio Netto (Mezzi propri)	7.860.292	7.833.465
	Patrimonio Netto di terzi	21.088	
	Fonti di Finanziamento	7.567.855	7.273.397

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

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

RENDICONTO FINANZIARIO (Dati in Euro)	31/12/2023	31/12/2022
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	836.742	987.153
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	1.609.642	1.671.847
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.549.577	1.129.081
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.296.964	761.805
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.099.687)	(1.879.256)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(824.467)	2.218.955
Disponibilità liquide al 1 gennaio 2023	1.470.625	369.121
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2023	843.436	1.470.625

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Indebitamento finanziario netto (Dati in Euro)	31/12/23	31/12/22	Var. %
A. Disponibilità liquide	843.436	1.470.625	(43%)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			n/a
C. Altre attività finanziarie correnti			n/a
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	843.436	1.470.625	(43%)
E. Debito finanziario corrente	64.905	329.463	(80%)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	134.675	134.504	0%
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	199.580	463.967	(57%)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(643.856)	(1.006.658)	(36%)
I. Debito finanziario non corrente	330.332	446.590	(26%)
J. Strumenti di debito			n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti			n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	330.332	446.590	(26%)
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	(313.524)	(560.068)	(44%)
N. Titoli	969.945	437.481	122%
O. Azioni proprie	441.128	-	n/a
P. Totale indebitamento finanziario Adj (M) - (N) - (O)	(1.724.598)	(997.549)	73%

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

CONTO ECONOMICO CAPOGRUPPO

Conto Economico (Dati in euro)		31/12/2023	31/12/2022	Var. % 23vs22
	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.005.123	4.612.973	9%
	Contributi in c/esercizio	332.148	309.090	7%
	Altri ricavi	82.269	95.073	(13%)
	Valore della Produzione	5.419.539	5.017.137	8%
(-)	Mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci	(1.599.713)	(1.613.564)	(1%)
(-)	Costi per servizi	(1.160.261)	(936.743)	24%
(-)	Costi per Godimento di beni di terzi	(169.601)	(128.596)	32%
(-)	Costi per il Personale	(972.780)	(863.560)	13%
(-)	Variazione RM Mp, Suss. e Merci	38.217	294.752	(87%)
(-)	Oneri diversi di Gestione	(85.081)	(84.814)	0%
	EBITDA	1.470.320	1.684.611	(13%)
(-)	Ammortamenti	(647.577)	(616.730)	5%
(-)	Svalutazioni	(28.099)	(13.294)	111%
	EBIT	794.643	1.054.587	(25%)
(+/-)	Proventi Finanziari	7.262	121	5916%
(+/-)	Oneri Finanziari	(26.010)	(38.647)	(33%)
(+/-)	Utili/Perdite su cambi	(133)	-	
(+/-)	Rettifiche di attività / svalutazione partecip.ni		(16.812)	(100%)
	EBT	775.763	999.249	(22%)
(+/-)	Imposte	(192.648)	(245.119)	(21%)
	Risultato d'esercizio	583.115	754.130	(23%)

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

STATO PATRIMONIALE CAPOGRUPPO

Stato Patrimoniale		31/12/23	31/12/22
(Dati in euro)			
(+)	Immobilizzazioni immateriali	2.563.845	2.811.612
(+)	Immobilizzazioni materiali	2.106.704	2.145.939
(+)	Immobilizzazioni finanziarie	2.073.135	440.681
Attivo Fisso Netto		6.743.684	5.398.232
(+)	Rimanenze	983.533	938.295
(+)	Crediti commerciali	643.167	490.372
(-)	Debiti commerciali	(550.090)	(655.545)
Capitale Circolante Commerciale		1.076.610	773.122
<i>Incidenza % CCO /Ricavi delle vendite</i>		<i>21%</i>	<i>16%</i>
(+)	Altri crediti	33.058	1.028.880
(-)	Altri debiti	(228.180)	(206.800)
(+/-)	Crediti e debiti tributari	453.612	945.085
(+/-)	Ratei e risconti netti	(384.303)	(529.878)
Capitale Circolante Netto		950.797	2.010.409
(-)	Fondi rischi ed oneri		
(-)	Fondo TFR	(227.382)	(198.305)
Capitale Investito Netto		7.467.099	7.210.336
(+)	Banche entro 12 mesi	129.327	134.504
(+)	Banche oltre 12 mesi	324.093	446.590
(-)	Crediti v/soci entro 12 mesi		-
(-)	Crediti finanziari vs controllate	(310.000)	(40.000)
(-)	Crediti v/controlate oltre 12 M		-
(+)	Debiti v/soci	1.405	185.963
(-)	Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(761.614)	(1.458.623)
Posizione Finanziaria Netta		(616.789)	(731.566)
(+)	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	1.281.961	565.537
(-)	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(441.128)	
(+/-)	Utili (perdite) a nuovo	-	
(+/-)	Utile (perdita) d'esercizio	583.115	754.130
Patrimonio Netto (Mezzi propri)		8.083.888	7.941.902
Fonti di Finanziamento		7.467.099	7.210.336

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

RENDICONTO FINANZIARIO CAPOGRUPPO

RENDICONTO FINANZIARIO (Dati in Euro)	31/12/2023	31/12/2022
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	794.643	1.037.775
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	1.495.881	1.718.527
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	1.532.616	1.066.692
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.267.611	689.131
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.229.854)	(1.875.059)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(734.766)	2.297.769
Disponibilità liquide al 1 gennaio 2023	1.458.623	346.783
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2023	761.614	1.458.623

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CAPOGRUPPO

Indebitamento finanziario netto (Dati in Euro)	31/12/23	31/12/22	Var. %
A. Disponibilità liquide	761.614	1.458.623	(48%)
B. Mezzi equivalenti a disponibilità liquide			n/a
C. Altre attività finanziarie correnti	310.000	40.000	n/a
D. Liquidità (A) + (B) + (C)	1.071.614	1.498.623	(28%)
E. Debito finanziario corrente	1.405	185.963	(99%)
F. Parte corrente dell'indebitamento non corrente	129.327	134.504	(4%)
G. Indebitamento finanziario corrente (E) + (F)	130.731	320.467	(59%)
H. Indebitamento finanziario corrente netto (G) - (D)	(940.882)	(1.178.157)	(20%)
I. Debito finanziario non corrente	324.093	446.590	(27%)
J. Strumenti di debito			n/a
K. Debiti commerciali e altri debiti non correnti			n/a
L. Indebitamento finanziario non corrente (I) + (J) + (K)	324.093	446.590	(27%)
M. Totale indebitamento finanziario (H) + (L)	(616.789)	(731.566)	(16%)
N. Titoli	969.945	437.481	122%
O. Azioni proprie	441.128	-	n/a
P. Totale indebitamento finanziario Adj (M) - (N) - (O)	(2.027.863)	(1.169.047)	73%

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



