

Expertos en nutrición y control del peso



Resultados Diciembre 2023

15 de Marzo 2024

	Dic 23	Dic 22	%
Ventas	50.407	52.403	-3,81%
EBITDA	18.551	15.717	18,03%
Margen EBITDA	36,8%	30,0%	
Beneficio Neto	11.293	9.627	17,31%
Centros ***	1.433	1.556	-123
Países	29	31	-2
Caja Neta *	16.333	6.726	142,84%
Caja Neta **	19.492	9.993	95,1%

Datos en miles de euros

*caja neta a 31/12/2023 respecto 31/12/2022

***Centros respecto a 31/12/2022

- En Septiembre las ventas han descendido un 3,81%.
- El EBITDA se sitúa en 18,55 miles de €, mejorando un 18,03% respecto Diciembre 2022. El Margen EBITDA se sitúa en un 36,8%.
- Diciembre cierra con 1.433 centros, acumulando 123 cierres netos respecto a 2022.
- La posición de caja neta se sitúa en 16,33*mn de €. Aislado el efecto de la NIIF16 la caja neta ascendería a 19,49**mn.

❑ Las ventas se situaron en 50,41 mn disminuyendo un 3,81 % Vs Diciembre 2022.

- ✓ Las ventas de las franquicias han descendido un 5,18 % Vs. Diciembre 2022
- ✓ Las ventas en tiendas propias han crecido un 2,9% Vs Diciembre 2022, en este epígrafe está incluida la venta online.
- ✓ Las ventas exportación disminuido un 5,18% VS Diciembre 2022.

Por países destacar:

- ✓ **Francia:** Las ventas se situaron en 18,84 mn de €, lo que supone un decremento 1,30% vs cierre de Diciembre 2022.
- ✓ **España:** Las ventas se sitúan en 9,61 miles de €, lo que supone un descenso vs Diciembre 2022 del 9,49%. El comportamiento del mercado español sigue lastrando al Grupo.
- ✓ **Italia:** las ventas se sitúan en 14,99 mn de €, lo que supone un decremento del 1,60% vs Diciembre 2022.
- ✓ **Polonia:** sitúa sus ventas en 5,47 mn de €, lo que supone un descenso 6,97% respecto a cierre de Diciembre 2022. Polonia junto con España están teniendo un comportamiento peor de los 4 países importante del Grupo.
- ✓ **Resto de Países:** descenso de ventas respecto a Diciembre de 2022 situándose en 1,49 mn de euros que representa un 5,50% de caída.

❑ El margen bruto se sitúa en 72,82% Vs 71,5% Diciembre 2022

❑ El EBITDA con una variación del +18,03%, situándose en 18.551 miles de €.

Destacamos:

- ✓ Descenso en el gasto de personal: -12,18% (-1,29 mn de €).
- ✓ Disminución en servicios exteriores: -10,58% (-1,10 mn de euros), entre ellos destaca un descenso en publicidad del -24% (-833 miles de €), así mismo por criterio contable en 2023 se incluye dentro de servicios exteriores la partida de Gastos Bancarios (-30 miles de €) que anteriormente se contabilizaba como Gastos Financieros.
- ✓ Descenso gastos de suministros: - 3% (-14 miles €).
- ✓ Descenso gasto de transporte: -11% (-190 miles de €).
- ✓ Descenso agentes independientes: -18% (-479 miles de €).

Por países a destacar:

- ✓ Francia: Se alcanza un EBITDA de 7.891 miles de €, lo que supone un incremento del 28,58% vs cierre de Diciembre 22. La reversión de los pelitos con franquiciados está impactando positivamente.
- ✓ Italia: el EBITDA en Italia se ha situado en 5.675 miles de € (+14,69%).
- ✓ España: el EBITDA de España se sitúa en 2.522 miles de €, lo que supone un descenso del 0,16%.
- ✓ Polonia: El EBITDA de Polonia se sitúa en 1.594 miles de €, lo que supone un incremento del 0,76%.
- ✓ Resto de países: EBITDA de 869 miles de € +65,84% respecto Diciembre 22.

❑ El margen EBITDA se situó en el 36,8% vs 30,0% de cierre de Diciembre 22.

❑ Resultado Neto de 11,29 mn de € +17,31 % vs 9,63 mn cierre Diciembre 22.

❑ Diciembre 23 ha cerrado con 1.433 centros, 123 centros menos que a Diciembre de 2022.

❑ Resaltar que el porcentaje de centros propios sobre el total de centros es del 8,02% a cierre de Diciembre 2023.

❑ Posición de caja neta alcanza los 16,33 mn de €. Debemos tener en cuenta que se ha incorporado como deuda, minorando esta, el impacto de la normativa NIIF 16 (3,16 mn de €). La posición de caja neta sin el impacto de dicha norma sería de 19,49 mn de €.

	Dic 23	Dic 22	Var.	Var %
Ventas totales	50.407	52.403	-1.996	-3,81%
Aprovisionamientos	-13.701	-14.920	1.219	-8,2%
Margen Bruto	36.706	37.482	-776	-2,07%
<i>Margen Bruto</i>	<i>72,82%</i>	<i>71,5%</i>		
Personal	-9.334	-10.628	1.294	-12,18%
Otros Gastos Operativos	-9.294	-11.308	2.014	-17,81%
Otros Ingresos	473	172	301	175,0%
EBITDA	18.551	15.717	2.834	18,03%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>36,8%</i>	<i>30,0%</i>		
Deterioros -Amortizaciones - Otros resultados	-2.680	-2.866	186	-6,5%
EBIT	15.871	12.852	3.019	23,49%
<i>Margen EBIT</i>	<i>31,5%</i>	<i>24,5%</i>		
Resultados Financieros	-306	-58	-248	-628,1%
Part. Puesta en Equivalencia (Ichem-Ind.-Giro.)	-150	309	-459	-148,6%
BAI	15.415	13.103	2.312	17,65%
Impuestos	-4.168	-3.484	-684	19,6%
Minoritarios	46	8	38	ns
Beneficio Neto	11.293	9.627	1.666	17,31%
<i>Margen sobre Beneficio Neto</i>	<i>22,4%</i>	<i>18,4%</i>		

Datos en miles de euros

CUENTAS	dic-23	dic-22	
VENTAS TOTALES	50.406.894	52.402.577	-3,81%
VENTAS FRANQUICIADOS	39.973.766	42.157.050	-5,18%
ROYALTIES	879.057	776.258	13,24%
VENTAS TIENDAS	7.310.616	7.103.160	2,92%
VENTAS EXPORT	2.243.456	2.366.110	-5,18%
	0		
Consumo Mercancías	-13.701.421	-14.920.157	-8,17%
MARGEN COMERCIAL	36.705.473	37.482.421	-2,07%
%	72,82%	71,53%	1%
FACTURACIÓN TIENDAS	38.885	44.741	-13,09%
SUELDOS Y SALARIOS	-6.533.019	-7.333.312	-10,91%
SEGURIDAD SOCIAL	-1.856.269	-1.867.779	-0,62%
COMISIONES	-631.716	-894.470	-29,38%
ATENCIONES PERSONAL	-45.970	0	0,00%
INDEMNIZACIONES	-117.090	-270.489	-56,71%
OTROS GASTOS SOCIALES	-149.538	-262.336	-43,00%
GASTOS PERSONAL	-9.333.602	-10.628.385	-12,18%
%	19%	20%	-2%
TIENDAS PROPIAS	115	111	4
TIENDAS FRANQUICIAS	1.318	1.518	-200
TOTAL TIENDAS	1.433	1.629	-12,03%
	0		
FACT.MEDIA TDA. FQ	30.329	27.771	9,21%
FACT.MEDIA TDA. PROPIA	63.571	63.992	-0,66%
	0		
EMPLEADOS	0	0	#DIV/0!
MERCANTILES	0	0	#DIV/0!
TOTAL	0	0	#DIV/0!
FACTURACIÓN PER CÁPITA	#DIV/0!	#DIV/0!	#DIV/0!
MANAGEMENT FEE	152	5.092,61	-97%
GASTOS MARCA	-5.962	-8.190	-27%
ARRENDAMIENTOS	-591.976	-483.569	22%
REPARACIÓN/CONSERVA	-201.057	-243.826	-18%
AGENTES INDEPENDIENTES	-2.201.441	-2.680.785	-18%
TRANSPORTES	-1.593.291	-1.783.324	-11%
SEGUROS	-203.309	-178.963	14%
SERVICIOS BANCARIOS	-86.584	-123.331	-30%
PUBLICIDAD	-2.670.596	-3.503.385	-24%
SUMINISTROS	-404.952	-419.267	-3%
OTROS SERVICIOS	-825.655	-650.177	27%
OTROS GASTOS/RUTAS	-554.927	-375.453	48%
SERVICIOS EXTERIORES	-9.339.599	-10.445.177	-10,58%
%	19%	20%	

Servicios exteriores : descenso del 10,58%.

Personal: descenso del coste de personal 12,18%

Publicidad: descenso del 24%

Suministros: descenso del 3%.

Ventas

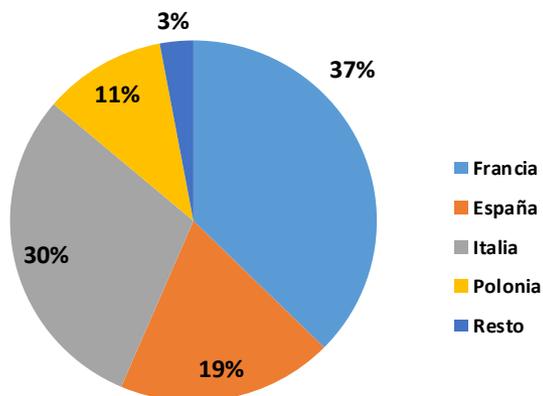
Evolución de Ventas por países

Desglose de Ventas por países

	Dic 23	Dic 22	var %
Francia	18.837	19.086	-1,30%
España	9.615	10.623	-9,49%
Italia	14.998	15.241	-1,59%
Polonia	5.471	5.881	-6,97%
Resto	1.485	1.572	-5,50%
Total	50.407	52.403	-3,81%
Área Internacional	40.792	41.779	-2,36%

En miles de euros

Contribución ventas por países



EBITDA

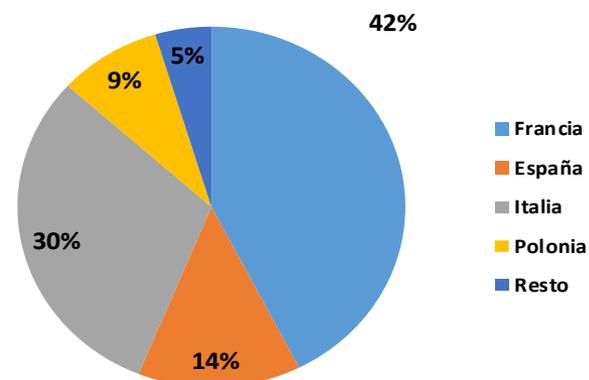
Evolución de EBITDA por países

EBITDA por países

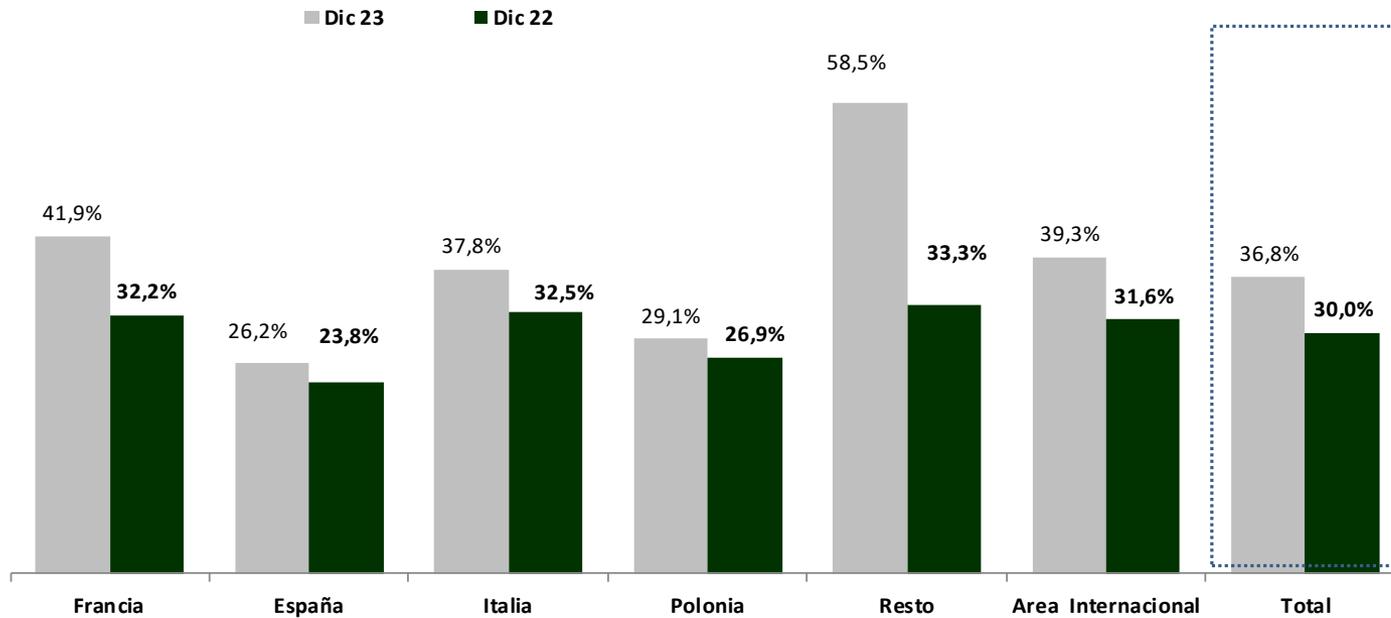
	Dic 23	Dic 22	var %
Francia	7.891	6.137	28,58%
España	2.522	2.526	-0,16%
Italia	5.675	4.948	14,69%
Polonia	1.594	1.582	0,76%
Resto	869	524	65,84%
Total	18.551	15.717	18,03%
Área Internacional	16.029	13.191	21,51%

En miles de euros

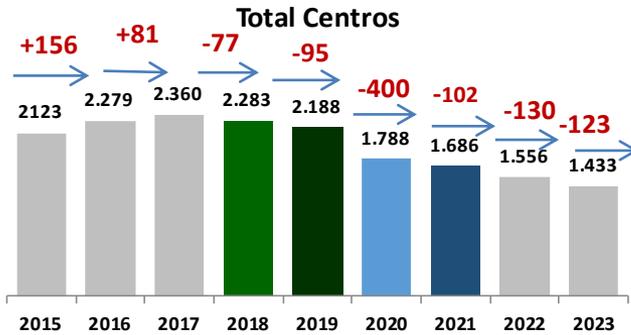
Contribución EBITDA por países



Evolución de Margen EBITDA por países



1.433 centros, en 31 países
-123 centros netos menos a cierre de 2022



Desglose aperturas netas:

-123 {
-124 franquicias
+1 centros propios

77,60 % de los centros fuera de España.

- ✓ **Francia:** pérdida de 21 franquicias.
- ✓ **Italia:** pérdida de 20 franquiciados
- ✓ **España:** pérdida de 39 franquicias y 1 centro propio
- ✓ **Polonia:** pérdida de 34 franquicias y apertura de 2 tiendas propias
- ✓ **Resto filiales:** pérdida de 1 franquicia.
- ✓ **Masterfranquicias:** pérdida de 9 franquicias

1.101 de los centros son franquicia, 115 centros propios y 217 másterfranquicias

	2022		
	Total	Propios	Franquicias
Francia	367	23	344
España	361	43	318
Italia	381	17	364
Polonia	171	19	152
Resto países filiales	50	12	38
Países masterfranquiciados	226		226
Total	1.556	114	1.442

	Dic 23			Aperturas netas 2023		
	Total	Propios	Franquicias	Total	Propios	Franquicias
Francia	346	23	323	-21	0	-21
España	321	42	279	-40	-1	-39
Italia	361	17	344	-20	0	-20
Polonia	139	21	118	-32	2	-34
Resto países filiales	49	12	37	-1	0	-1
Países masterfranquiciados	217		217	-9	0	-9
Total	1.433	115	1.318	-123	1	-124

	dic.-23	dic.-22
Inmovilizado Intangibles	444	609
Inmovilizado Material	3.666	3.979
Activos Financieros no Corrientes	467	529
Inversiones en Empresas Asociadas	9.822	10.554
Activos por Impuestos Diferidos	79	81
ACTIVO FIJO	14.479	15.752
Existencias	2.752	2.669
Clientes	2.512	2.403
Activos por impuestos corrientes	1.544	6.759
Otros Activos Corrientes	3.175	3.127
Participaciones en Compañías Vinculadas	0	0
Activos Financieros	0	0
Efectivo y Equivalentes	24.387	12.108
ACTIVO CIRCULANTE	34.370	27.066
TOTAL ACTIVO	48.849	42.818
FFPP	30.633	27.862
Provisiones no Corrientes	1.641	2.399
Deuda Financiera LP	3.539	3.857
Pasivos por Impuestos Diferidos	275	306
PASIVO FIJO	5.455	6.562
Provisiones Corrientes	465	401
Deuda Financiera CP	4.515	1.524
Pasivos con Compañías Vinculadas	0	0
Proveedores	2.271	2.560
Proveedores Partes Vinculadas	2.719	1.900
Pasivos por Impuestos Corrientes	2.790	2.007
PASIVO CIRCULANTE	12.760	8.392
TOTAL PASIVO	48.849	42.818

En miles de euros

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

□ El próximo mes de Enero 2024 se distribuirán 3 millones con cargo a resultado de 2023.

□ La Caja Neta asciende a 19,49 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 Unidos así como la imposición a corto plazo de España de 5,1 mn.

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

□ En el epígrafe Efectivo y Equivalentes se incluyen los depósitos con vencimiento inferior a 3 meses impuestos en la entidad financiera Societé Generale.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DICIEMBRE 2023
(Miles de Euros)

ACTIVO	31/12/2023	31/12/2022	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO NO CORRIENTE:			PATRIMONIO NETO:		
Inmovilizado intangible	444	609	Capital y reservas-		
Inmovilizado material	3.666	3.979	Capital suscrito	3.000	3.000
Activos financieros no corrientes	467	529	Prima de emisión	2.149	2.149
Inversiones en empresas asociadas -			Reservas	20.565	16.925
Participaciones puestas en equivalencia	9.822	10.554	Acciones y participaciones en patrimonio propias	(142)	(142)
Activos por impuestos diferidos	79	81	Diferencias de conversión	(237)	(751)
Total activo no corriente	14.479	15.752	Resultado del ejercicio	11.292	9.627
			Dividendo a cuenta	(6.000)	(3.000)
			PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A SOCIOS DE LA		
			SOCIEDAD DOMINANTE	30.627	27.809
			PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A SOCIOS EXTERNOS	6	54
			Total Patrimonio Neto	30.633	27.862
			PASIVO NO CORRIENTE:		
			Provisiones no corrientes	1.641	2.399
			Deudas no corrientes	3.539	3.857
			Pasivos por impuestos diferidos	275	306
			Total pasivo no corriente	5.455	6.563
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Existencias	2.752	2.669	Provisiones corrientes	465	401
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	2.280	2.400	Deudas corrientes	4.515	1.524
Clientes, empresas vinculadas	232	3	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.271	2.559
Activos por impuesto corriente y otros créditos con administraciones públicas	1.544	6.759	Proveedores, empresas vinculadas	2.719	1.900
Otros activos corrientes (Depósito España y Cartera valores USA)	3.175	3.126	Pasivos por impuestos corrientes y otras deudas	2.790	2.008
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	24.387	12.108			
Total activo corriente	34.370	27.065	Total pasivo corriente	12.760	8.392
TOTAL ACTIVO	48.849	42.817	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	48.849	42.817

- En la partida de efectivo se incluyen los depósitos a 3 meses mantenidos en Societé General, que la norma indica que son equivalentes a Efectivo.
- Se incluyen los deterioros de Girofibra e Ichem valorados en 322 y 393 miles de euros respectivamente.
- Disminución de Activos por Impuesto Corrientes (IS) debido a la política de eficiencia fiscal implantada.
- Las deudas a c/p y l/p se corresponden con la aplicación de la IFRS 16, no siendo deudas bancarias reales.



CONTACTO

Manuel Castro

Director Financiero

Teléfono: +34 914323953

Email: accionista@naturhouse.com