

Expertos en nutrición y control del peso



Resultados Diciembre 2024

31 de Diciembre 2024

	Dic 24	Dic 23	%
Ventas	49.425	50.407	-1,95%
EBITDA	15.416	18.551	-16,90%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>31,2%</i>	<i>36,8%</i>	
Beneficio Neto	9.863	11.293	-12,66%
Centros ***	1.324	1.433	-109
Países	29	29	0
Caja Neta *	16.411	16.333	0,48%
Caja Neta **	19.371	19.492	-0,6%

- En Diciembre las ventas han registrado un leve decrecimiento.
- El EBITDA se sitúa en 15,42 mn de €, un decrecimiento del 16,90%.
- Diciembre cierra con 1.324 centros, acumulando 109 cierres netos respecto a 2023.
- La posición de caja neta se sitúa en 19,37*mn de €.

❑ Las ventas se situaron en 49,43 mn un ligero decrecimiento Vs Diciembre 2023.

- ✓ Las ventas de las franquicias han disminuido 4,46 % Vs. Diciembre 2023.
- ✓ Las ventas en tiendas propias han crecido un 12,23% Vs Diciembre 2023
- ✓ Las ventas online han crecido un 9,32%. Representando un 6,04% sobre la cifra de Negocios Vs 5,41% en Diciembre 2023
- ✓ Las ventas exportación cierran con un ascenso del 2,78% VS Diciembre 2023.

Por países destacar:

- ✓ **Francia:** Las ventas se situaron en 18,53 mn de €, lo que supone una variación del -1,65% respecto Diciembre 2023.
- ✓ **España:** Las ventas se sitúan en 9,32 mn de €, lo que supone un descenso vs Diciembre 2023 del -3,03%.
- ✓ **Italia:** las ventas se sitúan en 14,07 mn de €, lo que supone un descenso del 1,95% vs Diciembre 2023.
- ✓ **Polonia:** sitúa sus ventas en 5,4 mn de miles de €, lo que supone un descenso del 1,31% respecto a cierre de Diciembre 2023.
- ✓ **Resto de Países:** disminución de ventas respecto a Diciembre de 2023 situándose en 1.470 miles de euros que representa un descenso del 1,02%

❑ El margen bruto se sitúa en 71,75% Vs 72,82% Diciembre 2023.

❑ El EBITDA con una variación negativa del 16,90% se sitúa en 15,42 mn de €.

Destacamos:

- ✓ Incremento en el gasto de personal: +5,06% (+472 miles de €),
- ✓ Aumento de servicios exteriores: +12,10% (+1.125 miles de euros)

Por países a destacar:

- ✓ Francia: Se alcanza un EBITDA de 7,728 mn de €, lo que supone un descenso del 2,07% vs cierre de Diciembre 23.
- ✓ Italia: el EBITDA en Italia se ha situado en 4,441 mn de € (-21,76%).
- ✓ España: el EBITDA de España se sitúa en 2,212 miles de € vs 2.522 miles de € a Diciembre 23 (-12,29%)
- ✓ Polonia: El EBITDA de Polonia se sitúa en 732 miles de €, lo que supone una disminución del 54,11%.
- ✓ Resto de países: EBITDA de 303 miles de € -65,17% respecto Diciembre 23.

- ❑ El margen EBITDA se situó en el **31,19% vs 36,81% de cierre de Diciembre 23.**
- ❑ **Resultado Neto de 9,863 mn de € vs 11,293 mn de € cierre Diciembre 23.**
- ❑ **Diciembre 24 ha cerrado con 1.324 centros, 109 centros menos que a Diciembre de 2023.**
- ❑ **Resaltar que el porcentaje de centros propios sobre el total de centros es del 8,38% a cierre de Diciembre 2024.**
- ❑ **Posición de caja neta alcanza los 19,371 mn de €.**

Pérdidas y Ganancias

	Dic 24	Dic 23	Var.	Var %	2024	2023	Var.	%
Ventas totales	49.425	50.407	-982	-1,95%	49.424.642	50.406.895	(982.253)	-1,95%
Aprovisionamientos	-13.962	-13.701	-261	1,9%	(13.962.370)	(13.701.421)	(260.949)	1,90%
Margen Bruto	35.463	36.706	-1.243	-3,39%	35.462.272	36.705.474	(1.243.202)	-3,39%
<i>Margen Bruto</i>	<i>71,75%</i>	<i>72,82%</i>						
Personal	-9.806	-9.334	-472	5,1%	(9.805.504)	(9.333.602)	(471.902)	5,06%
Otros Gastos Operativos	-10.418	-9.294	-1.124	12,1%	(10.418.563)	(9.293.989)	(1.124.574)	12,10%
Otros Ingresos	177	473	-296	-62,6%	177.449	475.941	(298.492)	-62,72%
EBITDA	15.416	18.551	-3.135	-16,90%	15.416.227	18.551.492	(3.135.265)	-16,90%
<i>Margen EBITDA</i>	<i>31,19%</i>	<i>36,8%</i>						
Deterioros y Amortizaciones	-2.267	-2.287	20	-0,9%	(2.267.000)	(2.287.000)	20.000	-0,9%
EBIT	13.149	16.264	-3.115	-19,15%	13.149.928	16.264.492	(3.114.564)	-19,15%
<i>Margen EBIT</i>	<i>26,6%</i>	<i>32,3%</i>						
Resultados Financieros	-80	-699	619	-111,4%	(80.000)	(699.000)	619.000	-111,4%
Part. Puesta en Equivalencia	473	-150	623	-415,3%	473.000	(150.000)	623.000	-415,3%
BAI	13.542	15.415	-1.873	-12,15%	13.542.928	15.415.492	(1.872.564)	-12,15%
Impuestos	-3.679	-4.168	489	-11,7%	(3.679.000)	(4.168.000)	489.000	-11,7%
Minoritarios	0	46	-46	ns	0	46	(46)	ns
Beneficio Neto	9.863	11.293	-1.430	-12,66%	9.863.928	11.293.492	(1.429.564)	-12,66%
<i>Margen sobre Beneficio Neto</i>	<i>20,0%</i>	<i>22,4%</i>						
<i>Datos en miles de euros</i>								
Importe neto de la cifra de negocios					49.424.642	50.406.895	(982.253)	-1,95%
Franquiados					38.189.522	39.973.766	(1.784.244)	-4,46%
Tiendas Propias					5.141.637	4.581.372	560.265	12,23%
Online					2.983.641	2.729.244	254.397	9,32%
Exportación					2.305.751	2.243.456	62.295	2,78%
Canónes					804.091	879.057	(74.966)	-8,53%
Royalty fee					(0)	-	(0)	100,00%
Aprovisionamientos					(13.962.370)	(13.701.421)	(260.949)	1,90%
Consumo de mercaderías					(13.962.370)	(13.701.421)	(260.949)	1,90%
Consumo de materias primas y otras materias consumibles					-	-	-	0,00%
Trabajos realizados por otras empresas					-	-	-	0,00%
Deterioro de materias primas, mercaderías y otros aprovisionamientos					-	-	-	0,00%
Otros ingresos de explotación					177.449	475.941	(298.492)	-62,72%
Management Fee					(0)	-	(0)	#DIV/0!
Otros ingresos					177.449	475.941	(298.492)	-62,72%
Gastos de personal					(9.805.504)	(9.333.602)	(471.902)	5,06%
Sueldos y Salarios					(6.440.393)	(6.533.019)	92.626	-1,42%
Seguridad Social					(2.084.368)	(1.856.269)	(228.099)	12,29%
Comisiones					(829.654)	(631.716)	(197.938)	31,33%
Atenciones Personal					(53.255)	(45.970)	(7.285)	15,85%
Indemnizaciones					(235.243)	(117.090)	(118.153)	100,91%
Otros Gastos Sociales					(162.590)	(149.538)	(13.052)	8,73%
Otros gastos de explotación					(10.418.563)	(9.293.989)	(1.124.574)	12,10%
Management Fee					(0)	152	(152)	0,00%
Gastos Marca					(24.092)	(5.962)	(18.130)	304,10%
Arrendamientos					(702.659)	(591.976)	(110.683)	18,70%
Reparación y Conservación					(185.172)	(201.057)	15.885	-7,90%
Agentes independientes					(2.778.797)	(2.201.441)	(577.356)	26,23%
Transportes					(1.709.246)	(1.593.291)	(115.955)	7,28%
Seguros					(171.440)	(203.309)	31.869	-15,68%
Servicios Bancarios					(98.700)	(86.584)	(12.116)	13,99%
Publicidad					(2.797.246)	(2.670.596)	(126.650)	4,74%
Suministros					(364.988)	(404.952)	39.964	-9,87%
Otros servicios					(838.575)	(825.655)	(12.920)	1,56%
Otros Gastos Rutas					(501.237)	(554.927)	53.690	-9,68%
Tributos					(364.012)	(369.321)	5.309	-1,44%
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales					365.571	751.615	(386.044)	-51,36%
Otros gastos de gestión corriente (Donaciones)					(247.969)	(336.685)	88.716	-26,35%
Amortización del inmovilizado					(1.949.691)	(2.263.034)	313.343	-13,85%
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado					14.247	(14.133)	28.380	-200,81%
Otros resultados					(330.283)	(12.995)	(317.288)	2441,62%
Resultado de explotación					13.149.928	16.263.662	(3.113.734)	-19,15%

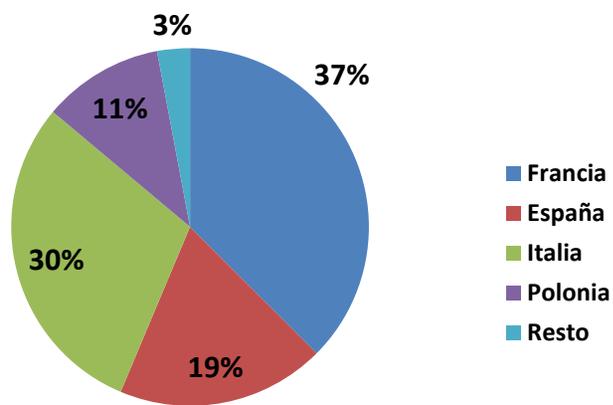
Ventas

Evolución de Ventas por países

	Dic 24	Dic 23	var %
Francia	18.527	18.837	-1,65%
España	9.323	9.615	-3,03%
Italia	14.706	14.998	-1,95%
Polonia	5.399	5.471	-1,31%
Resto	1.470	1.485	-1,02%
Total	49.425	50.406	-1,95%
Área Internacional	40.101	40.791	-1,69%

En miles de euros

Contribución ventas por países



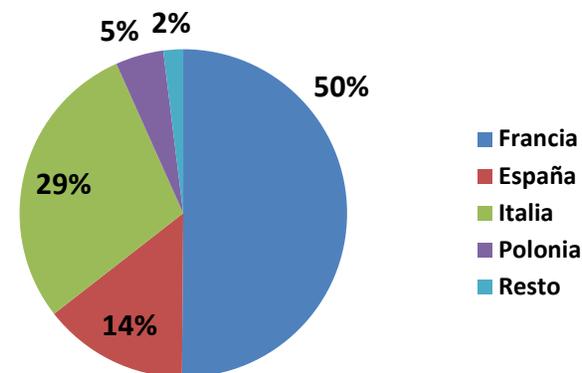
EBITDA

Evolución de EBITDA por países

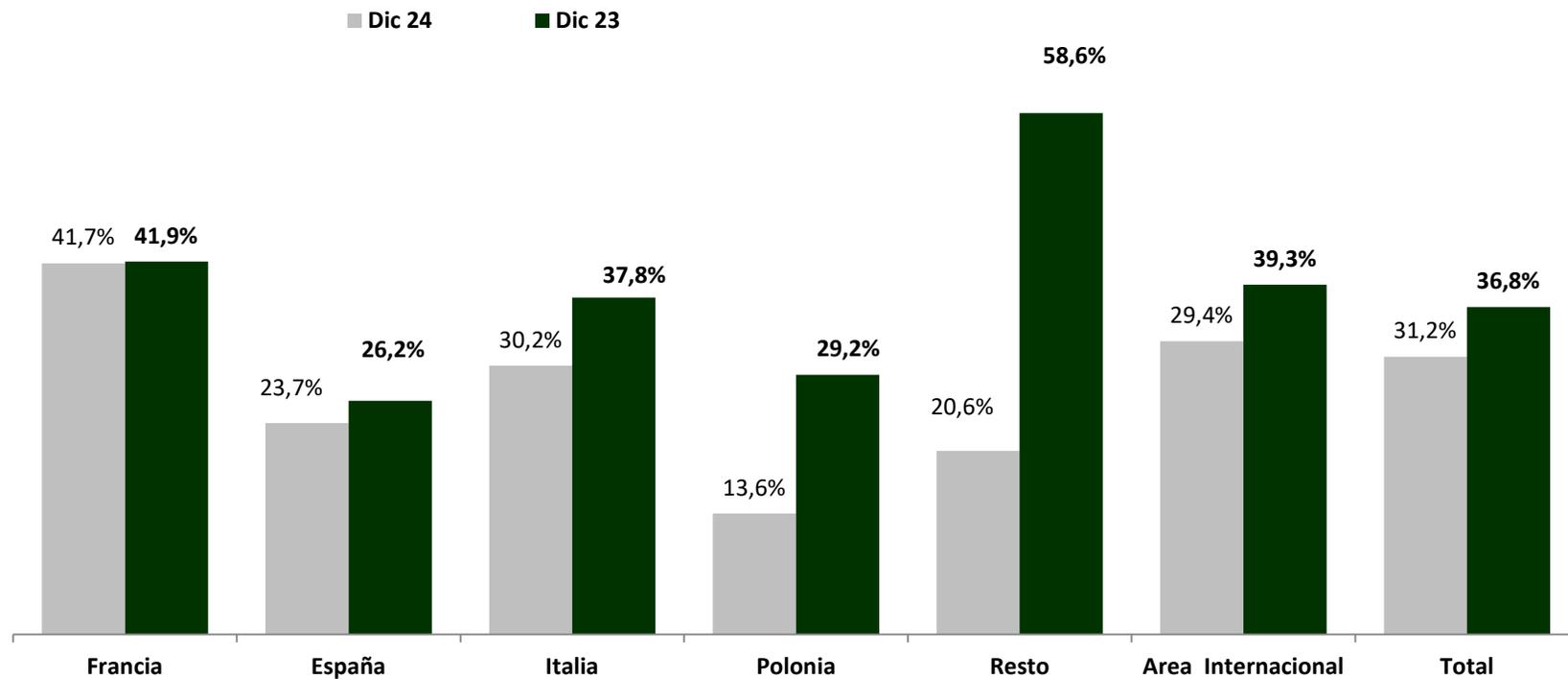
	Dic 24	Dic 23	var %
Francia	7.728	7.891	-2,07%
España	2.212	2.522	-12,29%
Italia	4.441	5.676	-21,76%
Polonia	732	1.595	-54,11%
Resto	303	870	-65,17%
Total	15.416	18.555	-16,92%
Área Internacional	13.204	16.033	-17,64%

En miles de euros

Contribución EBITDA por países

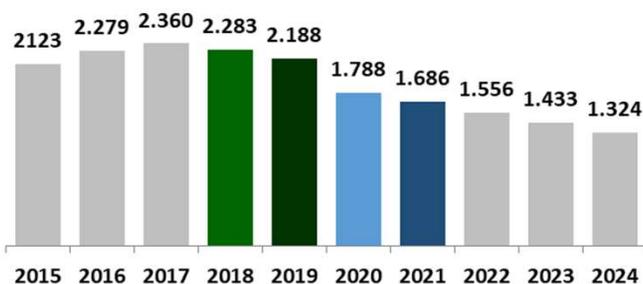


Evolución de Margen EBITDA por países



1.324 centros, en 29 países
-109 centros netos menos a cierre de 2023

Total Centros



Desglose aperturas netas:

-109 { -105 franquicias
+3 aperturas y -7 cierres de centros propios

78,78 % de los centros fuera de España.

- ✓ **Francia:** pérdida de 16 franquicias y apertura de 1 centro propio
- ✓ **Italia:** pérdida de 16 franquiciados y 3 centros propios
- ✓ **España:** pérdida de 39 franquicias y 2 centros propios y apertura de 1 centro propio
- ✓ **Polonia:** pérdida de 16 franquicias y apertura de 3 centros propios
- ✓ **Resto de filiales:** pérdida de 3 centros propios y 3 franquicia
- ✓ **Masterfranquicias:** pérdida de 11 franquicias

1.007 de los centros son franquicia, 111 centros propios y 206 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

	dic-24			Aperturas netas 2024		
	Total	Propios	Franquicias	Total	Propios	Franquicias
Francia	331	24	307	-15	1	-16
España	281	41	240	-40	-1	-39
Italia	342	14	328	-19	-3	-16
Polonia	121	23	98	-18	2	-20
Resto países filiales	43	9	34	-6	-3	-3
Países masterfranquiciados	206		206	-11	0	-11
Total	1.324	111	1.213	-109	-4	-105

Balance

	dic.-24	dic.-23
Inmovilizado Intangibles	371	444
Inmovilizado Material	3.332	3.665
Activos Financieros no Corrientes	456	467
Inversiones en Empresas Asociadas	10.199	9.821
Activos por Impuestos Diferidos	58	79
ACTIVO FIJO	14.416	14.476
Existencias	3.445	2.753
Clientes	1.964	2.514
Activos por impuestos corrientes	2.028	1.544
Otros Activos Corrientes	1.384	3.172
Participaciones en Compañías Vinculadas	0	0
Activos Financieros	0	0
Efectivo y Equivalentes	20.682	24.387
ACTIVO CIRCULANTE	29.503	34.370
TOTAL ACTIVO	43.919	48.846
FFPP	31.687	30.633
Provisiones no Corrientes	930	1.641
Deuda Financiera LP	3.268	3.538
Pasivos por Impuestos Diferidos	244	275
PASIVO FIJO	4.442	5.454
Provisiones Corrientes	388	465
Deuda Financiera CP	1.003	4.515
Pasivos con Compañías Vinculadas	0	0
Proveedores	1.877	2.274
Proveedores Partes Vinculadas	2.672	2.715
Pasivos por Impuestos Corrientes	1.850	2.790
PASIVO CIRCULANTE	7.790	12.759
TOTAL PASIVO	43.919	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 19,371 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.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024
(Miles de Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	31/12/2024	31/12/2023	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	31/12/2024	31/12/2023
ACTIVO NO CORRIENTE:				PATRIMONIO NETO:			
Inmovilizado intangible	Nota 8	371	444	Capital y reservas-			
Inmovilizado material	Nota 9	3.332	3.665	Capital suscrito	Nota 14	3.000	3.000
Activos financieros no corrientes	Nota 11.1	456	467	Prima de emisión		2.149	2.149
Inversiones en empresas asociadas -				Reservas		23.086	20.564
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	Nota 11.2	10.199	9.821	Acciones propias	Nota 14	-142	-142
Activos por impuestos diferidos	Nota 18.3	58	79	Diferencias de conversión	Nota 14	-275	-237
Total activo no corriente		14.416	14.476	Resultado del ejercicio - Beneficio		9.863	11.293
				Dividendo a cuenta	Nota 5	-6.000	-6.000
				PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A SOCIOS DE LA SOCIEDAD DOMINANTE		31.681	30.627
				PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A SOCIOS EXTERNOS	Nota 14	6	6
				Total Patrimonio Neto		31.687	30.633
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO NO CORRIENTE:			
Existencias	Nota 12	3.445	2.753	Provisiones no corrientes	Nota 15	930	1.641
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		1.737	2.280	Deudas no corrientes	Nota 16	3.268	3.538
Clientes, empresas vinculadas	Nota 20.1	227	234	Pasivos por impuestos diferidos	Nota 18.5	244	275
Activos por impuesto corriente y otros créditos con administraciones públicas	Nota 18.1	2.028	1.544	Total pasivo no corriente		4.442	5.454
Otros activos corrientes	Nota 11.3	1.384	3.172				
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	Nota 13	20.682	24.387	PASIVO CORRIENTE:			
Total activo corriente		29.503	34.370	Provisiones corrientes	Nota 15	388	465
TOTAL ACTIVO		43.919	48.846	Deudas corrientes	Nota 16	1.003	4.515
				Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Nota 17	1.877	2.274
				Proveedores, empresas vinculadas	Nota 20.1	2.672	2.715
				Pasivos por impuestos corrientes y otras deudas con administraciones públicas	Nota 18.1	1.850	2.790
				Total pasivo corriente		7.790	12.759
				TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		43.919	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