

COMUNICATO STAMPA

ERFO: NEL 1H2022 RICAVI IN CRESCITA DEL 4%, EBITDA MARGIN ADJUSTED AL 39% E PFN ADJUSTED PER 2,5 MLN EURO (CASH POSITIVE)

- RICAVI: Euro 2,8 €M, +4% (1H2021: 2,7 €M)
- EBITDA *adjusted*: 1,1 €M con un EBITDA *margin adjusted* pari al 39%
- POSIZIONE FINANZIARIA NETTA *adjusted*: *cash positive* per 2,5 €M

Prosegue la crescita dei centri diretti e in franchising Diètnatural, il cui totale ad oggi è pari a 120. Nel 2022 aperti 10 nuovi punti vendita di cui 5 nel terzo trimestre

Villafranca Tirrena (ME), 28 settembre 2022

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 la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2022.

Alessandro Cutè, Presidente e Amministratore Delegato di Erfo: *“I risultati del primo semestre 2022 ci rendono particolarmente fiduciosi sulle nostre prospettive di crescita, che verrà ulteriormente accelerata con i proceeds raccolti in IPO. Le aperture avvenute nel corso dei primi nove mesi rappresentano la premessa per l’affermazione del marchio Diètnatural su tutto il territorio italiano. I punti cardine del futuro sono innovazione e managerializzazione della struttura, con particolare focus allo sviluppo internazionale. Continueremo ad investire in ricerca e sviluppo, con l’obiettivo di ampliare il nostro portafoglio prodotti con formulazioni innovative e sempre più efficaci”*.

Principali risultati al 30 giugno 2022

I ricavi del gruppo al **30 giugno 2022** sono pari a circa **2,8 milioni di euro**, in crescita del 4,0% rispetto ai 2,7 milioni di euro al 30 giugno 2021.

Il numero di **centri in Franchising Diètnatural attivi** al 30 giugno 2022 è **107**. Le aperture nette in franchising del semestre sono state **4**, mentre nel primo semestre dell’esercizio precedente non erano state registrate nuove aperture. Nello stesso periodo è stato aperto un nuovo centro diretto a Modena.

Al 30 giugno 2022 il numero di **centri diretti** è dunque pari a **8**, oltre a **1 centro diretto in Spagna**.

Nel corso del primo semestre 2022 l’**EBITDA Adjusted** generato dalla società, alla luce dei costi di startup della Medical Division e per la campagna pubblicitaria condotta sulle principali reti televisive nazionali, è pari **1,1 milioni di euro**, in linea rispetto allo stesso periodo del 2021 e con una marginalità pari al **39% sul valore della produzione**.

COMUNICATO STAMPA

L'**EBIT** di periodo è stato pari a circa **0,7 milioni di euro** in riduzione del 23% rispetto allo scorso anno anche a seguito dell'incremento degli ammortamenti.

L'**Utile Netto** di periodo è pari a c. 0,5 milioni di euro in riduzione del 28% rispetto allo scorso anno anche a seguito di minusvalenze scaturite da alcuni investimenti eseguiti dalla società

La **PFN Adjusted** è **cash positive** e pari a c. **2,5 milioni di euro** (comprensivi dei *proceeds* rinvenuti dalla IPO dello scorso giugno). L'aggiustamento della PFN è dato da titoli/polizze immediatamente liquidabili per c. **0,4 milioni di euro**.

Eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo

In data 01/08/2022, il soggetto capofila del progetto PLATFORM ha notificato al MISE l'avvio delle attività con decorrenza 11 gennaio 2022. In questo progetto Erfo sarà impegnata nella formulazione di soluzioni brevettabili per la promozione di processi di osteointegrazione. In data 29/08/2022 il MISE ha comunicato la registrazione del progetto alla Corte dei conti.

In data 29/08/2022 si è formalizzato l'atto di fusione in capogruppo della società precedentemente partecipata al 100%, Giano Pharma s.r.l.

Inoltre, si evidenzia l'apertura nel mese di settembre di **5 nuovi punti vendita** dislocati in **Lombardia, Toscana, Sicilia e Piemonte**. I 5 nuovi centri Diètnatural sono dislocati tramite accordi di affiliazione in franchising a Seveso (MO), e attraverso centri diretti a Viareggio (Lu), Villafranca Tirrena (Me), Asti (AT) e Alcamo (TP). Il totale dei centri attivi sul territorio nazionale è dunque di **120**. A questo si aggiunge che durante il mese di settembre, l'azienda ha firmato altri 3 contratti con nuovi affiliati a Imperia, Civitanova Marche e Udine, che avvieranno il proprio centro entro il 2022.

Evoluzione prevedibile della gestione

I risultati conseguiti nel semestre confermano l'estrema capacità di ERFO di generare cassa, con un **Cash Conversion Rate dell'80%** e di saper cogliere le opportunità connesse ad una fase positiva del mercato della nutraceutica, grazie principalmente alla continua espansione della rete franchising sul territorio nazionale. Il processo di internazionalizzazione in atto rappresenta un'ulteriore opportunità di crescita ed espansione nel breve termine che, va in parallelo agli investimenti previsti nella multicanalità. Sono infatti stati avviati i primi sviluppi di integrazione dell'app DiètnPlan, per migliorare sempre di più l'esperienza del cliente Diètnatural. Inoltre, è stato avviato lo studio di campagne di performance marketing, su tutto il territorio nazionale, per accelerare l'acquisizione di affiliati e clienti. Al contempo, nella linea Medical Division, si è intensificato lo scouting di ISF, anche grazie alla notorietà che l'azienda ha acquisito grazie all'IPO. Le prospettive future sono dunque di crescita e di sviluppo, trainate da due principali punti cardine: Innovazione e managerializzazione della struttura.

Allegati al comunicato

- Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2022
- Stato Patrimoniale Consolidato al 30 giugno 2022
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2022

COMUNICATO STAMPA

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 oltre 60 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 due specifiche aree terapeutiche (gastroenterologia e urologia) 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 terapeutici 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 «Dietplan».

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

EMITTENTE

Erfo
Viale Geki Russo Lo. Pontegallo,
98049 Villafranca T. (Me)
Tel. +39 090 914 6125
Alessandro Cutè: 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

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO

| Conto Economico (Dati in euro) | | 30/06/2022 | 30/06/2021 | Var % |
|-----------------------------------|---|------------------|------------------|-------------|
| | Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 2.688.583 | 2.629.755 | 2% |
| | Contributi in c/esercizio | 103.022 | 55.245 | 86% |
| | Valore della Produzione | 2.791.606 | 2.685.000 | 4% |
| (-) | Mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci | (830.815) | (684.212) | 21% |
| (-) | Costi per servizi | (429.557) | (399.854) | 7% |
| (-) | Costi per Godimento di beni di terzi | (65.770) | (34.039) | 93% |
| (-) | Costi per il Personale | (457.800) | (378.242) | 21% |
| (-) | Variazione RM Mp, Suss. e Merc | 18.807 | (53.860) | -135% |
| (-) | Oneri diversi di Gestione | (33.850) | (17.339) | 95% |
| | EBITDA | 992.622 | 1.117.454 | -11% |
| (-) | Ammortamenti | (285.030) | (210.052) | 36% |
| (-) | Svalutazioni | (9.379) | | |
| | EBIT | 698.212 | 907.403 | -23% |
| (+/-) | Proventi Finanziari | 12 | | |
| (+/-) | Oneri Finanziari | (5.361) | (1.715) | -212% |
| (+/-) | Utili/Perdite su cambi | 147 | | |
| (+/-) | Rettifiche di attività / svalutazione partecip.ni | (39.305) | | |
| | EBT | 653.705 | 905.688 | -28% |
| (+/-) | Imposte | (176.908) | (245.101) | -28% |
| | Risultato d'esercizio | 476.797 | 660.587 | -28% |
| KPIs | | | | |
| | % EBITDA / VdP | 36% | 42% | |
| | % EBITDA adj/ VdP | 39% | N/A | |
| | % Costi per materie prime / VdP | -29% | -27% | |
| | % Costi per servizi / VdP | -15% | -15% | |
| | % Godimento beni di terzi / VdP | -2% | -1% | |
| | % Costi del personale / VdP | -16% | -14% | |

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE

| Stato Patrimoniale (Dati in euro) | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|---|--------------------|------------------|
| (+) Immobilizzazioni immateriali | 2.913.953 | 2.390.124 |
| (+) Immobilizzazioni materiali | 2.064.499 | 2.065.864 |
| (+) Immobilizzazioni finanziarie | 200 | 91.326 |
| Attivo Fisso Netto | 4.978.652 | 4.547.314 |
| (+) Rimanenze | 650.302 | 646.815 |
| (+) Crediti commerciali | 521.770 | 361.595 |
| (-) Debiti commerciali | (739.749) | (312.987) |
| Capitale Circolante Commerciale | 432.323 | 695.423 |
| (+) Altri crediti | 82.503 | 104.890 |
| (-) Altri debiti | (260.142) | (364.892) |
| (+/-) Crediti e debiti tributari | 36.125 | 75.079 |
| (+/-) Ratei e risconti netti | (9.290) | (155.562) |
| Capitale Circolante Netto | 281.519 | 354.938 |
| (-) Fondi rischi ed oneri | | |
| (-) Fondo TFR | (188.031) | (156.326) |
| Capitale Investito Netto | 5.072.140 | 4.745.926 |
| (+) Banche entro 12 mesi | 133.807 | 166.770 |
| (+) Banche oltre 12 mesi | 510.958 | 575.159 |
| (-) Crediti v/soci entro 12 mesi | | |
| (-) Crediti v/controllate oltre 12 M | | |
| (+) Debiti v/soci | 374.463 | 495.000 |
| (-) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | (3.118.387) | (369.121) |
| Posizione Finanziaria Netta | (2.099.159) | 867.808 |
| (-) Crediti finanziari v/controllante | | (30.000) |
| (-) Titoli | (422.890) | (829.485) |
| Posizione Finanziaria Netta Adj | (2.522.049) | 8.323 |
| (+) Capitale sociale | 1.750.000 | 1.500.000 |
| (+) Riserva legale | 158.299 | 100.000 |
| (+) Riserva da sovrapprezzo | 2.750.000 | |
| (+) Altre Riserve | 2.459.093 | 1.971.627 |
| (+/-) Utile (perdita) d'esercizio | 476.797 | 1.165.976 |
| Patrimonio Netto (Mezzi propri) | 7.594.189 | 4.737.603 |
| Fonti di Finanziamento | 5.072.140 | 4.745.926 |

COMUNICATO STAMPA

| RENDICONTO FINANZIARIO (Metodo Indiretto) | 30/06/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|--------------------|
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 681.400 | 1.568.046 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN | 999.150 | 2.067.456 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN | 944.613 | 2.746.372 |
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | 785.868 | 2.273.672 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 785.868 | 2.273.672 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (319.227) | (623.551) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 2.282.626 | (2.177.645) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 2.749.266 | (527.524) |
| Disponibilità liquide iniziali | 369.121 | 896.645 |
| Disponibilità liquide finali | 3.118.387 | 369.121 |