



COMUNICATO STAMPA

CLABO: il CdA approva il bilancio al 31 dicembre 2015. Utile netto consolidato pro forma pari a Euro 2,8 milioni, +57% rispetto al 2014

- **Ricavi consolidati pro-forma pari a Euro 34,9 milioni (Euro 35,8 milioni al 31/12/2014) con una quota di mercato internazionale al 30%**
- **EBIT consolidato pro-forma pari a Euro 3,2 milioni (Euro 3,8 milioni al 31/12/2014)**
- **Utile Netto consolidato pro-forma pari a Euro 2,8 milioni (Euro 1,8 milioni al 31/12/2014)**
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata pari a Euro 17,8 (22,2 milioni al 31/12/2014)**
- **Prosegue l'espansione internazionale in Cina, mercato con grandi potenzialità di crescita**

Jesi (AN), 31 marzo 2016

Il Consiglio di Amministrazione di **Clabo S.p.A.**, leader mondiale nel settore delle vetrine espositive professionali per gelaterie, pasticcerie, bar, caffetterie ed hotel, quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana, riunitosi in data odierna, ha approvato bilancio consolidato e il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti che si terrà in prima e unica convocazione in data 29 aprile 2016.

Pierluigi Bocchini, Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo, ha così dichiarato:

"Il 2015 è stato un anno importante per il nostro Gruppo sia per i risultati ottenuti che per la quotazione sul mercato AIM Italia che ci ha consentito di ampliare la visibilità del nostro marchio, già leader a livello europeo e tra i principali player internazionali con una quota di mercato pari al 30% nel segmento "core", nonché di raccogliere nuovo capitale da destinare al nostro progetto di espansione e innovazione continua. Il nostro mercato di riferimento offre importanti opportunità legate alla gelateria artigianale, soprattutto in paesi quali la Cina, su cui il nostro Gruppo è già presente con una filiale commerciale e, presto, anche produttiva. Guardiamo con estrema fiducia a questo mercato, caratterizzato da una crescita particolarmente promettente, che conta oggi solo 600 gelaterie artigianali e dove siamo presenti da tre anni.



COMUNICATO STAMPA

Ad oggi il gelato artigianale è ancora un fenomeno di nicchia, ma intendiamo sfruttarne a pieno le opportunità, che derivano anche dalle evoluzioni nello stile dei consumi alimentari. Continuiamo a concentrarci sul posizionamento internazionale facendo leva su due caratteristiche chiave per competere su scala internazionale: la riconoscibilità del nostro brand, noto nel mondo per qualità, design e affidabilità, e sulla nostra capacità di offrire un portafoglio prodotti molto ampio e corrispondente alle richieste di personalizzazione della clientela. Ciò è possibile grazie all'attenzione continua che rivolgiamo alla ricerca e all'innovazione di prodotto, che ci hanno consentito fino ad oggi di stabilire rapporti consolidati di lunga durata con clientela internazionale e di elevato standing."

Risultati economico-finanziari del Bilancio Consolidato Pro forma al 31 dicembre 2015

Per meglio comprendere l'andamento dei ricavi e dell'attività del Gruppo Clabo e di Clabo S.p.A. si riportano i risultati consolidati pro-forma ottenuti ipotizzando il conferimento del ramo d'azienda di Clabo Group srl con decorrenza 1° gennaio 2015. Peraltro il confronto con il 2014 è evidenziato solo nell'esposizione dei bilanci pro forma, poiché l'azienda non era sostanzialmente attiva nel 2014.

Di seguito sono riportati i risultati del bilancio consolidato, con riferimento al periodo di 9 mesi, dal 27 marzo 2015 (data effettiva di conferimento) fino al 31 dicembre 2015.

I **Ricavi** sono pari a Euro 34,9 milioni (Euro 35,8 milioni al 31 dicembre 2014). Rispetto alle vendite nette, pari a Euro 33,0 milioni, il 50% è stato realizzato in Italia (il 48% nel 2014), il 25% in UE (29% nel 2014) e il 25% (22% nel 2014) nel resto del Mondo.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 4,9 milioni (Euro 5,6 milioni al 31 dicembre 2014) con EBITDA margin del 15%. Tale marginalità, particolarmente positiva, beneficia di un mix di prodotti venduti a maggior valore aggiunto e in particolare della quota delle vendite di vetrine "Gelato" caratterizzate da maggior tecnologia e marginalità superiori.

Gli effetti della apprezzabile redditività economica sono inoltre riconducibili ad una politica di sconti commerciali più controllata e ad attente politiche di approvvigionamento che hanno permesso di ottenere il contenimento e la riduzione sulle quotazioni di acquisto dei materiali. I costi fissi della struttura hanno beneficiato degli effetti del progetto di razionalizzazione introdotto con il Piano Industriale e con la riorganizzazione commerciale della Società.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 3,2 milioni (Euro 3,8 milioni al 31 dicembre 2014) dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 1,7 milioni.

Il **Risultato netto** è pari a Euro 2,8 milioni in crescita del +57% (Euro 1,8 milioni al 31 dicembre 2014), dopo oneri finanziari netti pari a Euro 0,7 milioni (Euro 0,8 milioni al 31 dicembre 2014). L'Utile netto include proventi pari a Euro 0,5 milioni derivanti dall'alienazione della partecipazione del 100% in Clabo



COMUNICATO STAMPA

Cina, società ritenuta non più necessaria alla strategia del Gruppo a fronte della costituzione nella medesima zona di una nuova branch, più adatta a continuare l'attività di sviluppo commerciale integrandola anche con le eventuali possibilità di natura produttiva dell'area asiatica.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 17,8 milioni (Euro 22,2 milioni al 31 dicembre 2014).

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 14,6 milioni (Euro 4,3 milioni al 31 dicembre 2014).

Risultati economico-finanziari del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2015

I **Ricavi** sono pari a Euro 25,4 milioni.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 3,6.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)** è pari a Euro 2,2 milioni.

Il **Risultato netto** è pari a Euro 1,6 milioni, dopo oneri finanziari netti pari a Euro 0,6 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 17,8 milioni.

Risultati economico-finanziari di CLABO S.p.A. pro-forma al 31 dicembre 2015

Si riportano i principali risultati economico finanziari pro-forma di CLABO S.p.A., che includono i risultati della Capogruppo nell'ipotesi che il conferimento del ramo d'azienda operativo di Clabo srl fosse in essere dal primo gennaio 2015 al fine di meglio comprendere l'andamento dei ricavi, le risultanze economiche e le dinamiche dei valori patrimoniali e finanziari dell'esercizio appena trascorso ed il loro confronto con dati omogenei riferibili all'anno precedente. Si precisa che i risultati riferiti al 2014 sono stati sottoposti a controllo contabile e revisione per quelli ed in corso di revisione per quelli del 2015.

Sono altresì riportati i principali risultati di Clabo S.p.A. del bilancio civilistico relativi ai nove mesi del 2015 e precisamente dalla data di efficacia del conferimento dell'intero ramo dell'azienda della conferente Clabo Group Srl, intervenuta il 27 marzo 2015, fino al termine dello stesso esercizio.

I **Ricavi** si attestano a Euro 33,1 milioni (Euro 34,3 milioni al 31 dicembre 2014) con una riduzione di circa 1 milione di Euro nel 2015, riconducibile principalmente all'effetto combinato di contrazione del mercato brasiliano e svalutazione della valuta locale che di fatto hanno ridotto del 50% il valore delle vendite locali.

Il Margine Operativo Lordo (**EBITDA**) si attesta a Euro 5,2 milioni (Euro 5,6 milioni al 31 dicembre 2014) con un'incidenza sui Ricavi di Vendita netti superiore al 16%.

Il Margine Operativo Netto (**EBIT**) è pari a Euro 3,5 milioni (Euro 4,0 milioni al 31 dicembre 2014).

Il **Risultato Netto** registra un valore di Euro 2,6 (Euro 2,1 milioni al 31 dicembre 2014)



COMUNICATO STAMPA

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 18,0 milioni (Euro 22,3 milioni al 31 dicembre 2014). La riduzione della Posizione Finanziaria Netta da oltre Euro 22 Milioni a circa Euro 18 Milioni è stata ottenuta grazie all'ottimo risultato dell'EBITDA che ha generato cassa addizionale non ancora assorbita dai nuovi investimenti realizzati.

Destinazione dell'utile

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea del Azionisti, che si terrà il prossimo 29 aprile, di destinare l'utile d'esercizio di euro 1,9 milioni:

- per Euro 96 mila a Riserva Legale, e
- i restanti Euro 1,8 milioni a Riserva Straordinaria.

Fatti successivi alla chiusura dell'esercizio 2015

In data 30 marzo Clabo ha reso noto che, in base agli impegni assunti nell'ambito dell'offerta finalizzata all'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia delle proprie azioni ordinarie (di seguito l'"Offerta"), a ciascun aderente all'Offerta che abbia mantenuto senza soluzione di continuità la piena proprietà delle azioni dell'Emittente, per almeno 12 mesi decorrenti dal 31 Marzo 2015, data di inizio delle negoziazioni del titolo Clabo, e che, per il medesimo periodo di tempo ossia sino al 30 marzo 2016 incluso, tali Azioni siano rimaste depositate presso un intermediario finanziario aderente alla Monte titoli S.p.A., spetterà il diritto all'assegnazione, senza ulteriori esborsi, di una azione aggiuntiva ogni dieci azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta e non alienate.

In data 4 marzo Clabo ha acquisito del ramo di azienda operativo di Orfeo s.r.l., azienda in concordato (ex Bocchini s.p.a.) con sede a Monsano, operante nell'ambito degli arredi completi "custom made" per gelaterie e pasticcerie e proprietaria del marchio Bocchini (che l'acquirente potrà utilizzare sin d'ora in qualità di licenziatario). L'impegno di acquisto rilasciato prevede la stipula del relativo contratto da effettuarsi entro il 20 febbraio 2019 ed il pagamento del prezzo concordato corrisposto in modo frazionato a partire dal 31/12/2017 e subordinatamente al buon esito della procedura ex art. 162 L.F.

In data 8 febbraio la società Clabo S.p.A. ha nominato Francesco Merone nuovo Chief Financial Officer del gruppo a seguito delle dimissioni di Piergiorgio Polenti, avvenute in data 11 gennaio.

Infine a seguito dell'esecuzione del piano di acquisto di azioni proprie in data odierna Cla.Bo.Fin. S.r.l. possiede n. 328.000 azioni Clabo pari al 4,25% del capitale sociale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Società si propone di mantenere la posizione di leadership internazionale nel business dei banchi per l'esposizione del gelato e della pasticceria artigianali anche attraverso l'espansione commerciale sui



COMUNICATO STAMPA

mercati internazionali ad alto potenziale di crescita, l'apertura di nuovi insediamenti produttivi all'estero e lo sviluppo di nuovi prodotti altamente innovativi per design e tecnologia.

Avviso di convocazione dell'assemblea ordinaria degli azionisti e deposito della documentazione

Entro i termini previsti dalla normativa vigente, l'avviso di convocazione dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico presso la Sede Legale della Società nonché reso disponibile nel sito internet della Società all'indirizzo www.clabo.it (sezione "Investor Relations"), dove saranno disponibili anche le relazioni illustrative degli amministratori all'Assemblea sulle proposte concernenti gli argomenti posti all'ordine del giorno.

In allegato:

- Conto economico consolidato e consolidato pro-forma al 31 dicembre 2015
- Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2015 e pro forma 2014
- Rendiconto finanziario netto consolidato al 31 dicembre 2015
- Conto economico Clabo S.p.A. e pro-forma al 31 dicembre 2015
- Stato patrimoniale Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2015 e pro forma 2014
- Rendiconto finanziario Netto Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2015

Il comunicato è disponibile sul sito internet www.clabo.it

Clabo SpA, fondata nel 1958 e leader internazionale nel settore degli arredi per la ristorazione, è specializzata nella produzione e commercializzazione di vetrine espositive professionali per gelaterie, pasticcerie, bar, caffetterie e hotel. Fra i principali clienti annovera Nestlè, Häagen-Dazs, Puro gusto, Venchi, Eataly, campus Apple e i parchi Walt Disney. Con oltre 20 brevetti legati alle tecnologie della conservazione e della "catena del freddo", Clabo offre una gamma-prodotti di oltre 1.100 modelli caratterizzati da ricercatezza nel design e tecnologia, declinabili in più versioni grazie alle numerose combinazioni fra allestimenti, accessori e colori. La società, che opera sul mercato con i brand Orion, FB e Artic, realizza oltre il 60% del fatturato all'estero in circa 95 paesi ed è presente in USA, Cina e Brasile. Clabo ha una precisa strategia di crescita basata su tre pilastri: l'apertura di nuovi stabilimenti produttivi in Asia e Sud America, l'espansione delle filiali commerciali esistenti e l'apertura di nuove nel Sud Est asiatico, nella penisola arabica e nei principali mercati europei. Clabo è quotato sul mercato Aim Italia da marzo 2015.

Contatti

IR TOP Consulting

INVESTOR RELATIONS

Via C. Cantù, 1
20123 Milano
Tel. +39 02 45473884/3
www.aimnews.it
Floriana Vitale
ir@irtop.com

CLABO

EMITTENTE

Via dell'Industria, 15
60035 Jesi (AN)
Tel. +39 0731 61531
www.clabo.it
Francesco Merone
fmerone@clabo.it

ENVENT CAPITAL MAREKTS

NOMAD

25 Savile Row
W1S 2ER London
Paolo Verna
pverna@enventcapitalmarkets.uk

BANCA FINNAT EURAMERICA

SPECIALIST

Piazza del Gesù, 49
00186 Roma
Tel: +39 06 69933446
Lorenzo Scimia
l.scimia@finnat.it

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO FORMA (12 MESI) E CONSOLIDATO (9 MESI) . AL 31 DICEMBRE 2015



COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO (Euro)	31/12/2015 (9 mesi)	31/12/2015 (12 mesi)	31/12/14
- Vendite nette	24.433.630	32.985.334	33.730.192
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(149.887)	574.371	688.345
- Altri ricavi	1.115.518	1.346.982	1.410.049
Valore della produzione	25.399.261	34.906.687	35.828.586
- Materie prime e di consumo	(8.951.677)	(12.733.749)	(12.639.923)
- Servizi	(5.407.931)	(7.401.898)	(7.527.737)
- Costi godimento beni di terzi	(1.152.893)	(1.529.132)	(1.627.681)
- Personale	(5.876.890)	(7.730.654)	(7.599.506)
- Oneri diversi di gestione	(453.599)	(579.089)	(781.138)
Ebitda	3.556.271	4.932.165	5.652.602
- Ammortamenti immateriali	(1.143.211)	(1.488.152)	(1.321.955)
- Ammortamenti materiali	(186.146)	(238.424)	(249.795)
- Altre svalutazioni	-	-	(281.577)
Ebit	2.226.914	3.205.589	3.799.275
- Proventi finanziari	21.977	22.161	11.967
- Oneri finanziari	(558.615)	(703.966)	(801.685)
- Delta cambio	(56.694)	(564)	32.325
EBT	1.633.582	2.523.220	3.041.882
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-	-
Imposte sul reddito del periodo	(635.314)	(1.011.807)	(1.349.238)
Imposte differite	806.689	834.321	123.660
Risultato netto del periodo da attività continuativa	1.804.957	2.345.734	1.816.303
Risultato operativo da attività destinata alla vendita	502.500	502.500	-
Risultato di periodo	2.307.457	2.848.234	1.816.303



COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015

	31-dic-15	31-dic-14
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Avviamento	295.397	295.397
Immobilizzazioni immateriali	29.777.510	30.573.000
Immobili, impianti e macchinari	1.239.474	1.009.732
Investimenti immobiliari	-	-
Partecipazioni in imprese controllate e collegate	0	50.000
Partecipazioni	8.050	8.050
Crediti finanziari e altre attività finanziarie	141.840	180.929
Crediti vs controllanti e altre società del gruppo non correnti	14.893	2.416.074
Attività per imposte anticipate	804.781	472.444
Altri crediti e attività non correnti	87.675	56.380
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	32.369.620	35.062.006
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	9.049.223	8.957.242
Crediti commerciali	10.595.476	10.159.068
Crediti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	686.514	-
Altri crediti correnti	410.723	1.148.126
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	3.158.387	961.511
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	23.900.323	21.225.947
ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	1	-
TOTALE ATTIVITA'	56.269.944	56.287.953

	31-dic-15	31-dic-14
PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		
PATRIMONIO NETTO:		
Capitale sociale	7.726.500	2.110.000
Riserva legale	-	64.694
Altre riserve	4.564.808	310.134
Risultato dell'esercizio di gruppo	2.307.456	1.816.302
Patrimonio netto del Gruppo	14.598.764	4.301.130
Capitale e riserve di terzi	-	-
Risultato dell'esercizio di terzi	-	-
Patrimonio netto di terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	14.598.764	4.301.130
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Accantonamenti	128.440	279.420
Fondi per trattamento di quiescenza e di fine rapporto da lavoro subordinato	1.474.842	1.628.542
Passività finanziarie non correnti	9.841.412	11.796.878
Debiti tributari non correnti	-	-
Altri debiti e passività non correnti	-	22.360
Debiti vs controllanti e altre società del gruppo non correnti	-	4.313.522
Passività per imposte differite	5.997.740	6.840.212
Strumenti Finanziari Derivati	-	-
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	17.442.434	24.880.934
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	11.102.066	11.411.630
Debiti commerciali	8.785.321	9.368.660
Debiti tributari	1.524.280	1.065.926
Debiti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	-	1.618.069
Altri debiti e passività correnti	2.817.079	3.641.604
Strumenti Finanziari Derivati	-	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	24.228.746	27.105.889
TOTALE PASSIVITA'	41.671.180	51.986.823



COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2015

FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE	
Utile derivante da attività continuative	1.804.956
Utile derivante da attività destinate alla vendita	502.500
Componenti economici imputati direttamente a Patrimonio Netto	(1.673.442)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	1.143.211
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	186.146
Accantonamenti	289.039
Utilizzi fondi	(352.999)
Acc.to/utilizzi di imposte anticipate e imposte differite	(806.689)
Variazioni nelle attività e passività operative:	
Crediti commerciali	358.489
Rimanenze	1.071.641
Debiti commerciali	(2.214.021)
Debiti tributari	627.990
Altri debiti/crediti correnti e non correnti	183.565
Crediti e debiti società del gruppo	(1.332.539)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	(212.153)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO	
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(1.035.858)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(367.797)
Variazione crediti finanziari	715
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.402.940)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA	
Erogazioni di finanziamenti bancari a medio - lungo termine	
Rimborso di finanziamenti bancari a medio - lungo termine	(2.093.560)
Incremento patrimonio netto per quotazione	7.361.550
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti	(931.498)
Effetto cambio	65.008
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	4.401.501
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	2.786.408
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	371.979
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)	3.158.387
RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31/12/15
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	(212.153)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(1.402.940)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	4.401.501
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	2.786.408

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CLABO S.P.A. PRO-FORMA (12 MESI) E 9 MESI AL 31 DICEMBRE 2015

CONTO ECONOMICO (Euro)	27/03/15-31/12/15	31/12/15	31/12/14
	(9 MESI CLABO SPA)	AGGREGATO NORMALIZZATO (12 MESI CLABO SPA)	
	CIVILISTICO	CIVILISTICO	CIVILISTICO
- Vendite nette	23.064.524	31.197.360	32.108.000
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	60.359	644.769	882.224
- Altri ricavi	1.073.809	1.285.422	1.259.281
Totale ricavi	24.198.692	33.127.551	34.249.505
- Materie prime e di consumo	(8.732.161)	(12.244.320)	(12.401.783)
- Servizi	(4.867.726)	(6.682.623)	(6.924.884)
- Costi godimento beni di terzi	(1.000.204)	(1.339.090)	(1.340.490)
- Personale	(5.409.269)	(7.090.996)	(7.331.839)
- Oneri diversi di gestione	(422.200)	(540.091)	(641.595)
Ebitda	3.767.132	5.230.431	5.608.914
- Ammortamenti immateriali	(1.143.211)	(1.488.152)	(1.321.955)
- Ammortamenti materiali	(182.313)	(234.425)	(246.861)
- Altre svalutazioni	-	-	-
Ebit	2.441.608	3.507.854	4.040.098
- Proventi finanziari	20.949	21.299	11.456
- Oneri finanziari	(556.104)	(701.464)	(799.478)
- Delta cambio	4.955	81.529	48.534
EBT	1.911.408	2.909.218	3.300.610
Rettifiche di valore di attività finanziarie	(172.588)	(172.588)	-
Imposte sul reddito del periodo	(635.268)	(1.011.761)	(1.324.384)
Imposte differite	812.602	840.234	121.433
Risultato di periodo	1.916.153	2.565.103	2.097.659

STATO PATRIMONIALE CLABO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2015

STATO PATRIMONIALE (Euro)	31/12/15	31/12/14	30/06/15	30/06/14
	Clabo Spa	Clabo Group	Clabo Spa	Clabo Group
Crediti commerciali	10.496.223	10.083.847	12.199.276	11.132.021
Rimanenze	8.449.090	8.112.003	8.417.368	8.880.783
Debiti Commerciali	(8.555.608)	(9.123.174)	(10.324.655)	(10.720.060)
CCN Operativo	10.389.705	9.072.676	10.291.989	9.292.744
Altri crediti correnti	2.105.379	2.371.047	2.018.868	1.613.599
Altri debiti correnti	(2.808.109)	(3.609.433)	(3.318.335)	(3.108.653)
Debiti tributari	(1.476.575)	(1.021.649)	(802.680)	(868.877)
Capitale Circolante netto	8.210.400	6.812.641	8.189.842	6.928.813
Immobilizzazioni materiali	1.233.881	1.000.530	1.139.424	811.716
Immobilizzazioni immateriali	29.777.510	30.024.513	29.703.030	30.311.515
Partecipazioni	1.511.189	1.677.720	1.751.952	1.007.669
Altre attività non correnti	230.201	215.540	225.974	790.554
Attivo Immobilizzato	32.752.781	32.918.303	32.820.380	32.921.454
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(1.474.842)	(1.628.542)	(1.620.840)	(1.660.953)
Accantonamenti	(128.440)	(337.656)	(337.656)	(501.585)
Attività fiscali per imposte anticipate	783.341	450.212	885.332	454.089
Passività fiscali per imposte differite	(5.997.738)	(6.840.212)	(6.778.685)	(6.888.274)
Passività nette non correnti	(6.817.679)	(8.356.198)	(7.851.849)	(8.596.723)
Capitale Investito Netto	34.145.502	31.374.746	33.158.373	31.253.544
Capitale sociale	7.726.500	50.000	7.726.500	50.000
Altre riserve	6.458.199	3.293.395	6.481.852	3.440.044
Riserva da proforma	(648.950)	3.586.104	(648.950)	3.132.164
Risultato di esercizio	2.565.104	2.097.659	1.269.530	1.170.949
Patrimonio netto	16.100.853	9.027.158	14.828.932	7.793.157
Disponibilità liquide	(2.898.836)	(735.210)	(4.216.561)	(733.305)
Passività finanziarie non correnti	11.862.424	13.885.234	12.935.133	14.953.901
Passività finanziarie correnti	9.081.061	9.197.564	9.610.869	9.239.791
Posizione Finanziaria Netta	18.044.649	22.347.588	18.329.441	23.460.387



COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CLABO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2015

EBIT	3.507.855
Ammortamenti Immateriali	1.488.152
Ammortamenti Materiali	234.425
Variazione di fondi (TFR, rischi e oneri)	(1.538.519)
Imposte di competenza	(171.527)
Autofinanziamento operativo	3.520.386
Variazione capitale circolante netto	(1.397.759)
Flusso di cassa operativo	2.122.627
Investimenti Netti Imm. Immateriali	(1.241.149)
Investimenti Netti Imm. Materiali	(467.776)
Investimenti Netti Imm. Finanziarie	151.870
Investimenti netti	(1.557.055)
Flusso di cassa operativo netto (Free Cash Flow)	565.572
AUCAP	7.361.550
Oneri di quotazione	(1.673.444)
Variazione PN	(1.352.103)
Flussi di cassa al servizio del debito finanziario	4.901.575
Rettifiche di valore di attività finanziarie	
(Oneri) / Proventi finanziari - Debiti Finanziari	(598.636)
(Rimborsi) / Accensioni Debiti Vs Banche	(2.022.810)
Variazione flusso di cassa	2.280.129
Indebitamento netto a breve termine iniziale	8.462.354
Indebitamento netto a breve termine finale	6.182.225