



COMUNICATO STAMPA

CLABO: il CdA approva il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016. Valore della produzione del Gruppo pari a Euro 37,3 milioni, con vendite dall'estero pari al 54%. Proposta di dividendo pari a € 0,035 p.a.

- **Valore della produzione pari a Euro 37,3 mln (Euro 34,9 mln al 31/12/2015)**
- **EBITDA consolidato pari a Euro 4,1 mln (Euro 4,9 mln pro-forma al 31/12/2015)**
- **Utile Netto consolidato pari a Euro 0,7 mln (Euro 2,8 mln pro-forma al 31/12/2015)**
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata pari a Euro 16,8 mln (17,8 mln al 31/12/2015)**
- **In crescita del 20% la raccolta ordini al 31 marzo 2017 pari a Euro 12,7 milioni (Euro 10,6 milioni al 31 marzo 2016)**
- **Ottenuta la qualifica di "PMI INNOVATIVA" a riconoscimento della forte propensione all'innovazione tecnologica che caratterizza i prodotti Clabo e l'evoluzione del business**

Jesi (AN), 31 marzo 2017

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 il bilancio consolidato 2016 e il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 da sottoporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti che si terrà in prima e unica convocazione in data 28 aprile 2017.

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

"Il 2016 è stato un anno di crescita e di importanti investimenti per il nostro Gruppo. Abbiamo consolidato la nostra presenza internazionale portando la quota di export prossima al 54% delle vendite complessive. I buoni risultati di vendita nel resto del mondo ci hanno consentito di accrescere le vendite nette complessivamente di oltre il 3%, nonostante il perdurare della debolezza del mercato domestico. Sul fronte degli investimenti, abbiamo iniziato, come previsto dal piano presentato agli investitori, con l'implementazione del nuovo ERP, SAP, che consentirà uno sviluppo internazionale più rapido grazie alla possibilità di supportare le società controllate estere in modo efficiente e controllato. Nei primi mesi del 2017, inoltre, siamo riusciti ad acquisire il



COMUNICATO STAMPA

principale operatore nel nostro business nel mercato cinese ed asiatico, Easy Best. Questa importante acquisizione ci permette di accrescere enormemente la nostra quota di mercato in Asia, che rappresenta il primo mercato al mondo per tassi di crescita. Gli investimenti in nuovi prodotti, in comunicazione e marketing, nel nuovo sistema informativo e nei conseguenti processi di riorganizzazione interna, hanno pesato sulla redditività, che già dall'anno in corso tornerà a livelli di marginalità più elevati e in linea con quelli degli anni passati. Nonostante l'entità degli investimenti effettuati, l'attenta gestione del circolante ci ha consentito di diminuire la nostra posizione finanziaria netta di circa un milione. Stiamo dando piena attuazione al piano industriale comunicato in sede di IPO e riteniamo che a breve anche l'andamento del titolo recupererà su livelli di quotazione consoni al reale valore del Gruppo".

Risultati economico-finanziari del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2016

Di seguito sono riportati i risultati del bilancio consolidato 2016 riferiti all'intero esercizio. Il confronto omogeneo con i dati economici 2015 prende in esame il consolidato pro-forma dell'anno precedente ottenuti ipotizzando il conferimento del ramo d'azienda di Clabo Group srl con decorrenza 1° gennaio 2015.

Il Valore della Produzione è pari a Euro 37,3 milioni (Euro 34,9 milioni al 31 dicembre 2015). Rispetto alle vendite nette, pari a Euro 34,0 milioni (Euro 33,0 milioni al 2015), il 54% è stato realizzato all'estero.

Il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a Euro 4,1 milioni (Euro 4,9 milioni al 31 dicembre 2015), con un EBITDA margin del 11% (14% al 31 dicembre 2015), per effetto di eventi di natura non ricorrente e in particolare:

- Maggiori sconti commerciali alle filiali estere per sostenerne l'attività commerciale, che hanno prodotto un minor margine reddituale consolidato per Euro 0,32 mln, in particolare per il mercato cinese e brasiliano. Su entrambe i mercati si prevede un rapido ritorno alla redditività delle vendite grazie alla nuova acquisizione di Easy Best ed alla disponibilità di prodotti a prezzi più competitivi;
- Avvio filiale tedesca che ha iniziato la sua attività operativa nel marzo del 2016 andando a regime nel corso dell'esercizio. Per il 2017 si prevede il superamento del break-even. L'effetto negativo sulla redditività consolidata del 2016 è stato di Euro 0,11 mln.
- Cartolarizzazione di crediti commerciali maturati in esercizi precedenti e divenuti di incerta esigibilità, per un importo complessivo pari a Euro 650 mila, con conseguente accantonamento per reintegro del fondo svalutazione crediti pari a Euro 228 mila e l'iscrizione, direttamente a perditesu crediti per Euro 121 mila. L'operazione ha comportato un beneficio in termini di minori imposte pari ad Euro 140 mila. L'effetto negativo di natura non ricorrente sulla marginalità aziendale nel 2016 è stato pari



COMUNICATO STAMPA

a Euro 0,35 mln;

- Inefficienze organizzative per passaggio al nuovo ERP che ha richiesto temporanei aumenti di organico destinato a mansioni specifiche. Tale fenomeno è destinato a rientrare con la messa a regime del nuovo sistema informativo, ma nel 2016 ha inciso negativamente per Euro 0,24 mln.

Il Margine Operativo Netto (EBIT) è pari a Euro 1,8 milioni (Euro 3,2 milioni al 31 dicembre 2015) dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 2,4 milioni (Euro 1,7 milioni al 31 dicembre 2015).

Il **Risultato netto** è pari a Euro 0,7 milioni (Euro 2,8 milioni al 31 dicembre 2015), dopo oneri finanziari netti pari a Euro 0,7 milioni (in linea con quelli al 31 dicembre 2015) e imposte per Euro 0,4 milioni .

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 16,8 milioni (Euro 17,8 milioni al 31 dicembre 2015).

Il Minibond emesso in data 30/06/2017 e quotato su Extramot Pro di importo pari ad Euro 3.0 milioni è ad oggi in periodo di preammortamento. Tutti i piani di rimborso e i covenant relativi sia ai finanziamenti a medio lungo termine con gli istituti bancari che al Minibond sono stati rispettati.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 15,3 milioni (Euro 14,6 milioni al 31 dicembre 2015).

Risultati economico-finanziari di CLABO S.p.A al 31 dicembre 2016

Si riportano i principali risultati economico-finanziari 2016 di CLABO S.p.A.; per un più omogeneo confronto con i corrispondenti valori dell'anno precedente, quest'ultimi si riferiscono al pro-forma di CLABO S.p.A al 31 dicembre 2015.

Il **Valore della Produzione** si attesta a Euro 35,4 milioni (Euro 33,1 milioni al 31 dicembre 2015) grazie al positivo andamento delle vendite estere pari a Euro 16,3 milioni in aumento del 4%.

Il Margine Operativo Lordo (**EBITDA**) si attesta a Euro 4,3 milioni (Euro 5,2 milioni al 31 dicembre 2015) con un'incidenza sui Ricavi di Vendita netti superiore al 13%.

Il Margine Operativo Netto (**EBIT**) è pari a Euro 1,9 milioni (Euro 3,5 milioni al 31 dicembre 2015).

Il **Risultato Netto** registra un valore di Euro 0,9 (Euro 2,6 milioni al 31 dicembre 2015)

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 17,1 milioni (Euro 18,1 milioni al 31 dicembre 2015).

La riduzione della Posizione Finanziaria Netta è stata ottenuta grazie all'attenta politica di gestione del capitale circolante netto e nonostante gli ingenti investimenti effettuati nel corso dell'anno.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 16,9 milioni (Euro 16,1 milioni al 31 dicembre 2015).

Destinazione dell'utile

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea di destinare l'utile d'esercizio pari a Euro 851.285 come segue:



COMUNICATO STAMPA

- per Euro 42.565 a Riserva Legale,
- per Euro 38.743 a Riserva utili su cambi (ex art.2426, comma 8 bis C.C.);
- per Euro 276.570 agli azionisti mediante la distribuzione di un dividendo pari a Euro 0,035 per azione La data per il relativo stacco della cedola è prevista per il 12 luglio 2017, con record date il 13 luglio 2017 mese e pagamento a decorrere dal 14 luglio 2017.
- per la differenza, pari a Euro 493.407, a Riserva Straordinaria.

Fatti successivi alla chiusura dell'esercizio 2016

In data odierna 31 marzo, la società Clabo S.p.A. ha ottenuto la qualifica di PMI innovativa dalla Camera di commercio di Ancona a riconoscimento dell'importanza che l'innovazione ha da sempre ricoperto nell'evoluzione del business. Clabo, oltre a un personale altamente qualificato, conta al suo attivo oltre 20 brevetti per l'efficientamento dei sistemi di refrigerazione interni alle vetrine e un design "made in Italy" e all'avanguardia che lo distinguono nel panorama mondiale. Con l'ottenimento della qualifica la società ottiene importanti facilitazioni per l'accesso alla finanza agevolata e favorisce l'investimento sull'equity offrendo ai propri investitori rilevanti agevolazioni fiscali ai sensi della "Legge di Stabilità 2017". La qualifica è stata ottenuta in collaborazione con la divisione Compliance di IR Top Consulting.

In data 14 gennaio 2017 Clabo ha reso noto di aver siglato l'accordo per l'acquisizione degli asset industriali e del marchio "Easy Best" per l'attività di produzione e commercializzazione del business riguardante le "vetrine refrigerate" dell'azienda cinese Qingdao Easy Best Refrigeration Co. Ltd. (di seguito "Easy Best"), già leader nel settore di riferimento nel mercato domestico con una quota di mercato superiore al 30%. L'operazione riveste un elevato valore strategico per Clabo, già presente in Cina con una propria organizzazione commerciale, in quanto rafforza la presenza del Gruppo in un mercato con rilevanti tassi di crescita nel settore del "gelato artigianale italiano". Il ramo di Easy Best acquisito da Clabo ha generato nel 2016 ricavi per circa 40 milioni di RMB (5,5 milioni di Euro) in crescita dell'8% rispetto al 2015 con un Ebitda margin nel 2016 pari a circa il 12% e circa 80 addetti. Il controvalore dell'operazione è stato pari a 20 milioni di RMB (circa Euro 2,7 milioni) da versare per cassa entro la data del closing, previsto entro marzo 2017. L'accordo è stato perfezionato esclusivamente dalla Clabo SpA, che sta valutando con la società pubblica Simest il suo possibile ingresso nella holding Clabo Pacific HK con una quota fino al 49%.

Infine a seguito dell'esecuzione del piano di acquisto di azioni proprie, deliberato dall'assemblea in data 29 luglio 2016, alla data di oggi Clabo S.p.A. possiede n. 100.500 azioni proprie, pari al 1,27% del



COMUNICATO STAMPA

capitale sociale.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo è attualmente impegnato nell'integrazione del ramo di azienda di Easy Best recentemente acquisito e dal quale si attende risultati molto positivi in termini di aumento delle vendite e miglioramento dei margini di prodotto. Inoltre, grazie alla maggior conoscenza del mercato cinese di fornitura, sono attesi miglioramenti significativi anche nel costo delle materie prime impiegate anche nelle attività italiane.

Peraltro grazie all'apporto della nuova società cinese, seppur limitato al solo mese di marzo, Clabo ha registrato un incremento del 20% della raccolta ordini pari a Euro 12,7 milioni rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (Euro 10,6 milioni). A parità di perimetro, la raccolta ordini è pari a Euro 12,2 milioni con una crescita del 15,2%. I migliori tassi di crescita si registrano in alcuni tra i principali mercati europei, in medio Oriente ed in Asia. Anche il mercato domestico ha registrato un buon avanzamento degli ordinativi

Prosegue nel contempo l'attività di R&D con lo sviluppo di nuovi modelli particolarmente innovativi grazie all'applicazione della domotica e al design che consente di avere una superficie vetrata molto ampia e unica nel settore. In particolare, durante l'ultima edizione del SIGEP sono stati lanciati due nuovi modelli: il MiniJobs, naturale integrazione alla gamma già esistente di Jobs, e la nuova gamma di espositori verticali canalizzabili BLUE, entrambi caratterizzati da un elevato design e efficienza energetica.

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 al 31 dicembre 2016
- Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2016



COMUNICATO STAMPA

- Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2016
- Conto economico Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2016
- Stato patrimoniale Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2016
- Rendiconto finanziario Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2016

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 Nestlé, Häagen-Dazs, Puro gusto, Venchi, Eataty, 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 50% 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.

Codice ISIN IT0005091324

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

ENVENT CAPITAL MARKETS LTD

NOMAD

42 Berkeley Square
London W1J 5AW Tel06896841
Tel. 06896841

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

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016

CONTO ECONOMICO (Euro)	31/12/16	31/12/2015 (Pro forma)
- vendite nette	34.028.776	32.985.334
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	746.800	574.371
- altri ricavi	2.557.837	1.346.982
Totale ricavi	37.333.413	34.906.687
- Materie prime e di consumo	-13.396.917	-12.733.749
- servizi	-8.980.043	-7.401.898
- costi godimento beni di terzi	-1.565.996	-1.529.132
- personale	-8.406.603	-7.730.654
- oneri diversi di gestione	-864.702	-579.089
Ebitda	4.119.152	4.932.165
- ammortamenti immateriali	-2.103.460	-1.488.152
- ammortamenti materiali	-251.738	-238.424
- altre svalutazioni	-	-
Ebit	1.763.954	3.205.589
- proventi finanziari	19.166	22.161
- oneri finanziari	-719.300	-703.966
- delta cambio	73.913	-564
Risultato prima delle imposte	1.137.733	2.523.220
Imposte sul reddito del periodo	-277.112	-1.011.807
Imposte differite	-140.622	834.321
Risultato netto del periodo da attività continuative	719.999	2.345.734
Risultato netto del periodo da attività destinate alla vendita	-	502.500
Risultato dell'esercizio	719.999	2.848.234

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016

ATTIVO:

ATTIVITA'	31-dic-16	31-dic-15
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Avviamento	496.196	295.397
Immobilizzazioni immateriali	31.595.061	29.777.510
Immobili, impianti e macchinari	1.581.455	1.239.474
Partecipazioni	8.050	8.050
Crediti finanziari e altre attività finanziarie	161.234	141.840
Crediti vs controllanti e altre società del gruppo non correnti	-	-
Attività per imposte anticipate	574.251	804.781
Altri crediti e attività non correnti	122.882	87.675
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	34.539.129	32.354.727
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	10.383.080	9.049.223
Crediti commerciali	8.408.670	10.595.476
Crediti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	2.439.426	701.407
Altri crediti correnti	1.115.668	410.723
Titoli detenuti per la negoziazione	1.078.937	-
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	1.562.400	3.158.387
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	24.988.181	23.915.216
ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	-	1
TOTALE ATTIVITA'	59.527.310	56.269.944

COMUNICATO STAMPA

PASSIVO:

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31-dic-16	31-dic-15
PATRIMONIO NETTO:		
Capitale sociale	7.902.000	7.726.500
Riserva legale	95.808	-
Altre riserve	6.542.843	4.564.808
Risultato dell'esercizio di gruppo	719.999	2.307.456
Patrimonio netto del Gruppo	15.260.650	14.598.764
Capitale e riserve di terzi	-	-
Risultato dell'esercizio di terzi	-	-
Patrimonio netto di terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	15.260.650	14.598.764
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Accantonamenti	128.440	128.440
Fondi per trattamento di quiescenza e di fine rapporto da lavoro subordinato	1.484.457	1.474.842
Passività finanziarie non correnti	10.749.781	9.841.412
Altri debiti e passività non correnti	815.000	-
Passività per imposte differite	5.907.832	5.997.740
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	19.085.510	17.442.434
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	8.735.883	11.102.066
Debiti commerciali	11.761.883	8.785.321
Debiti tributari	911.377	1.524.280
Debiti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	132.261	-
Altri debiti e passività correnti	3.639.746	2.817.079
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	25.181.150	24.228.746
TOTALE PASSIVITA'	44.266.660	41.671.180
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	59.527.310	56.269.944



COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2016

RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31/12/16	31/12/15
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		
Utile derivante da attività continuative	719.999	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	2.103.460	1.143.211
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	251.738	186.146
Accantonamenti	377.814	172.109
Utilizzi fondi	-401.773	-236.069
Acc.to/utilizzi di imposte anticipate e imposte differite	140.622	-806.691
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	2.186.806	358.489
Rimanenze	-1.333.857	1.071.641
Debiti commerciali	2.790.058	-2.214.021
Debiti tributari	-612.903	627.990
Altri debiti/credit correnti e non correnti	85.622	183.565
Attività destinate alla vendita	-	-1
Crediti e debiti società del gruppo	-1.605.758	-1.347.432
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	4.701.828	-227.048
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Incessi dalla vendita di immobilizzazioni materiali		
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	-2.921.011	-1.035.858
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	-593.248	-367.796
Acquisizione società controllate al netto delle disponibilità liquide acquisite	-201.240	-
Variazione crediti finanziari	-15.735	15.608
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	-3.731.234	-1.388.046
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Erogazioni passività finanziarie a lungo termine	2.781.139	-
Rimborso passività finanziarie - lungo termine	-1.852.532	-2.093.560
Incremento patrimonio netto per quotazione	-	7.361.550
Titoli detenuti per negoziazione	-1.078.937	-
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti	-2.391.239	-931.498
Effetto cambio	-25.012	65.010
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	-2.566.581	4.401.502
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	-1.595.987	2.786.408
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	3.158.387	371.979
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)	1.562.400	3.158.387
RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31/12/16	31/12/15
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	4.701.828	-227.048
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	-3.731.234	-1.388.046
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	-2.566.581	4.401.502
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	-1.595.987	2.786.408



COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CLABO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2016

CONTO ECONOMICO (Euro)	31/12/16	31/12/2015 Pro-forma
- Vendite nette	32.544.803	31.197.360
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	296.675	644.769
- Altri ricavi	2.556.546	1.285.422
Totale ricavi	35.398.024	33.127.551
- Materie prime e di consumo	(13.066.450)	(12.244.320)
- Servizi	(8.146.703)	(6.682.623)
- Costi godimento beni di terzi	(1.381.844)	(1.339.090)
- Personale	(7.661.292)	(7.090.996)
- Oneri diversi di gestione	(838.852)	(540.091)
Ebitda	4.302.883	5.230.431
- Ammortamenti immateriali	(2.103.460)	(1.488.152)
- Ammortamenti materiali	(249.692)	(234.425)
- Altre svalutazioni	-	-
Ebit	1.949.731	3.507.854
- Proventi finanziari	13.756	21.299
- Oneri finanziari	(713.929)	(701.464)
- Delta cambio	26.869	81.529
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	(172.588)
EBT	1.276.426	2.736.630
- Imposte sul reddito del periodo	(251.189)	(1.011.761)
- Imposte differite	(148.029)	840.234
- imposte esercizi precedenti	(25.923)	840.234
Risultato di periodo	851.285	2.565.103



COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE CLABO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2016

Euro	31-dic-16	31-dic-15
Crediti commerciali	11.878.333	12.219.392
Rimanenze	9.085.696	8.449.090
Debiti Commerciali	(11.148.960)	(8.555.610)
Altri debiti e passività non correnti	(815.000)	-
CCN Operativo	9.000.069	12.112.872
Crediti vs.controllanti correnti	379.654	14.893
Altri crediti correnti	890.742	382.210
Altri debiti correnti	(3.462.745)	(2.667.067)
Debiti tributari	(903.668)	(1.476.575)
Attività destinate alla vendita	-	1
Capitale Circolante netto	5.904.052	8.366.334
Immobilizzazioni materiali	1.575.220	1.233.881
Immobilizzazioni immateriali	31.595.061	29.777.510
Partecipazioni	1.713.864	1.511.187
Crediti vs.controllate non correnti	9.300	-
Altre attività non correnti	250.515	215.308
Attivo Immobilizzato	41.048.012	41.104.220
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(1.484.457)	(1.474.842)
Accantonamenti	(128.440)	(128.440)
Attività fiscali per imposte anticipate	545.404	783.341
Passività fiscali per imposte differite	(5.907.832)	(5.997.740)
Altre passività a breve vs. controllate	(86.063)	(141.042)
Capitale Investito Netto	33.986.623	34.145.497
Capitale sociale	(7.902.000)	(7.726.500)
Riserva legale	(95.808)	-
Riserva straordinaria	(1.804.564)	-
Riserva sovrapprezzo azioni	(6.199.744)	(6.375.244)
Altre riserve	(65.163)	(85.223)
Utili /(perdite) esercizi precedenti	-	2.270
Risultato di esercizio	(851.285)	(1.916.153)
Patrimonio Netto	(16.918.564)	(16.100.850)
Titoli detenuti per la negoziazione	1.078.937	-
Disponibilità liquide	1.336.018	2.898.836
Passività finanziarie non correnti	(10.749.781)	(9.841.412)
Passività finanziarie correnti	(8.733.233)	(11.102.071)
Posizione Finanziaria Netta	(17.068.059)	(18.044.647)
Patrimonio Netto ed Indebitamento Finanziario Netto	(33.986.623)	(34.145.497)

COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CLABO S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2016

RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31 dicembre 2016	31 dicembre 2015
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		
Utile di periodo derivante da attività continuative	851	1.916
Componenti economici imputati direttamente a Patrimonio Netto: Costi per aumento CS	-	(1.673)
Componenti economici imputati direttamente a Patrimonio Netto: Imposte anticipate	-	333
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	2.103	1.143
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	250	182
Accantonamenti fondo sval. Magazzino	-	98
Accantonamenti fondo sval. Partecipazioni	-	173
Accantonamenti al fondo trattamento di fine rapporto a CE	401	156
Pagamento trattamento di fine rapporto	(451)	(258)
Accantonamento indennità suppletiva clientela	26	16
Pagamento indennità suppletiva clientela	-	(64)
Variazioni di imposte anticipate e imposte differite (a CE e a PN)	148	(1.146)
Variazioni nelle attività e passività operative:	-	-
Crediti commerciali	341	(12.219)
Rimanenze	(637)	(8.547)
Debiti commerciali	2.408	8.529
Debiti tributari	(573)	1.477
Altre attività / passività correnti - nette	(133)	2.438
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	4.736	(7.446)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	-	2
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(2.921)	(30.921)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(591)	(1.419)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie (Crediti di natura finanziaria vs. controllate/controllanti)	(247)	(1.861)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.759)	(34.198)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Erogazioni di finanziamenti bancari a medio - lungo termine	-	9.841
Rimborso di finanziamenti bancari a medio - lungo termine	(1.960)	-
Variazione altre passività finanziarie	2.868	-
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti	(2.369)	11.102
Investimenti netti in titoli detenuti per la negoziazione	(1.079)	-
Accantonamenti	-	128
TFR e fondi quiescenza	-	1.624
Imposte anticipate/fondo imposte differite (da conferimento)	-	6.360
Imposte anticipate/fondo imposte differite a PN	-	(333)
Aumenti di capitale sociale/versamenti c/cop.perdite	-	15.810
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	(2.539)	44.533
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(1.563)	2.890
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	2.899	9
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)	1.336	2.899



COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31 dicembre 2016	31 dicembre 2015
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	4.736	(7.446)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.759)	(34.198)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	(2.539)	44.533
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(1.563)	2.890