



COMUNICATO STAMPA

CLABO: Valore della produzione consolidato al 31 dicembre 2017 pari a Euro 44,8 milioni, in crescita del 20%, con quota export oltre il 60%. EBITDA *adjusted* a Euro 5,0 milioni, +22%

Principali risultati consolidati al 31/12/2017:

- **Valore della produzione pari a Euro 44,8 mln (Euro 37,3 mln al 31/12/2016)**
- **Ricavi realizzati all'estero per Euro 24,9 mln pari al 60,7% (nel 2016 Euro 18,3 mln, 53,7% rispetto al totale dei ricavi di Euro 34,0 mln)**
- **EBITDA *adjusted* pari a Euro 5,0 mln (Euro 4,1 mln al 31/12/2016) ed EBITDA consolidato pari a Euro 4,7 mln**
- **Utile Netto pari a Euro 0,5 mln (Euro 0,7 mln al 31/12/2016)**
- **Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 19,0 mln (16,8 mln al 31/12/2016)**
- **Approvate le modifiche al regolamento Warrant**

Jesi (AN), 30 marzo 2018

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 2017 e il progetto di bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 da sottoporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti che si terrà in prima e unica convocazione in data 27 aprile 2018.

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

"Il 2017 è stato un anno di crescita e di importanti investimenti per il nostro Gruppo che sono proseguiti in modo consistente anche nei primi mesi dell'anno in corso. Abbiamo consolidato la nostra presenza internazionale elevando la nostra quota di export a oltre il 60% delle vendite complessive. Gli ottimi risultati sia in Europa che nel resto del mondo ci hanno consentito di accrescere le vendite nette complessivamente del +21%, mentre sul mercato domestico si è confermato il nostro posizionamento. Sul fronte degli investimenti è proseguita la realizzazione del piano industriale 2017-2020 decidendo di accelerare l'acquisto di alcuni impianti per continuare a beneficiare dei vantaggi



COMUNICATO STAMPA

fiscali derivanti dalla nuova Legge di Bilancio 2018. Questa motivazione, come anche gli effetti finanziari relativi all'acquisizione di Easy Best, principale concorrente e già leader nel mercato cinese ed asiatico, ha influito sulle dinamiche di crescita della PFN. Peraltro, l'attività di M&A, come già noto ai mercati, è proseguita nel corso del 2017 concludendosi nei primi mesi del 2018 con l'acquisizione delle quote di controllo della società americana Howard McCray. Entrambe le acquisizioni rappresentano un importante passo nel percorso di sviluppo del nostro gruppo a livello internazionale e in particolare su quei mercati esteri che per il "Food e la Ristorazione" sono strategici e primari per volumi e tassi di crescita. Gli investimenti in nuovi prodotti, in comunicazione e marketing, nel nuovo sistema informativo (oggi in fase di installazione anche in Cina) e i radicali processi di riorganizzazione interna intervenuti nel corso dell'anno, hanno influito in modo straordinario sui livelli di redditività; in tal senso gli effetti degli oneri non ricorrenti sono stati "normalizzati", con evidenza nel conto economico consolidato di seguito commentato. ."

Risultati economico-finanziari del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017

Di seguito sono riportati i risultati del bilancio consolidato 2017, confrontati con i dati omogenei dell'anno precedente.

Il **Valore della Produzione** è pari a Euro 44,8 milioni (Euro 37,3 milioni al 31 dicembre 2016). Rispetto ai ricavi da vendite nette, pari a Euro 41,1 milioni (Euro 34,0 milioni al 2016), il 60,7% è derivante dall'export.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) *adjusted* (al netto di costi per eventi non ricorrenti)** è pari a Euro 5,0 milioni (Euro 4,1 milioni al 31 dicembre 2016), con un EBITDA margin del 11,2% (in lieve crescita rispetto al margine registrato al 31 dicembre 2016). L'adjustment pari a 280 mila euro è dovuto ai costi sostenuti dalla Società per terminare il rapporto di lavoro con due dirigenti nell'ambito del piano di riorganizzazione interna e che rappresentano costi "one off". L'**EBITDA consolidato** pari a Euro 4,7 mln.

Il **Margine Operativo (EBIT) *adjusted*** è pari nel 2017 ad Euro 2,1 milioni (Euro 2,8 milioni al 31 dicembre 2016) dopo ammortamenti e svalutazioni per Euro 2,9 milioni (Euro 2,4 milioni al 31 dicembre 2016).

Il **Risultato netto** si attesta a Euro 0,5 milioni (Euro 0,7 milioni al 31 dicembre 2016), dopo oneri finanziari netti pari a Euro 0,9 milioni (in crescita di circa Euro 0,2 milioni rispetto a quelli dell'anno precedente), differenze negative cambio per Euro 0,2 milioni e imposte per Euro 0,2 milioni



COMUNICATO STAMPA

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a Euro 19,0 milioni (Euro 16,8 milioni al 31 dicembre 2016). Il prestito obbligazionario emesso in data 30/06/2016 e poi integrato a dicembre 2017, quotato su Extramot Pro dell'importo complessivo di Euro 5,0 milioni, nonché l'operazione di *direct lending* sottoscritta con Hedge Invest SGR per Euro 3 milioni, sono in regolare periodo di ammortamento. Tutti i piani di rimborso sono stati rispettati.

L'aumento della PFN è ascrivibile sia all'aumento del Capitale Circolante Netto (+2,7 milioni) che agli investimenti effettuati, nel dettaglio:

- M&A per € 3,8 milioni
- R&D per € 1,4 milioni
- Nuovi macchinari, impianti e software per € 1,2
- Altri minori per € 1,1 milioni

Il **Patrimonio Netto 2017** è di Euro 16,0 milioni (Euro 15,3 milioni al 31 dicembre 2016).

Risultati economico-finanziari di CLABO S.p.A al 31 dicembre 2017

Si riportano di seguito i principali risultati economico-finanziari 2017 di CLABO S.p.A., confrontati con i corrispondenti valori al 31 dicembre 2016.

Il **Valore della Produzione** si attesta a Euro 38,2 milioni (Euro 35,4 milioni al 31 dicembre 2016) grazie al positivo andamento delle vendite estere pari a Euro 19,3 milioni in aumento del 15%.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA) adjusted (al netto degli eventi non ricorrenti)** si attesta a Euro 4,4 milioni (Euro 4,3 milioni al 31 dicembre 2016) con un'incidenza sui Ricavi di Vendita netti del 12,4%.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT) adjusted** è pari a Euro 1,6 milioni (Euro 1,9 milioni al 31 dicembre 2016).

Il **Risultato Netto** registra un valore di Euro 0,1 milioni (Euro 0,9 milioni al 31 dicembre 2016).

La **Posizione Finanziaria Netta** è cresciuta al 31/12/2017 ad Euro 19,3 milioni (Euro 17,1 milioni al 31 dicembre 2016). Le dinamiche in crescita della PFN sono conseguenti agli importanti investimenti effettuati ed ancora in corso.

Il **Patrimonio Netto** è pari a Euro 17,5 milioni in crescita rispetto ai 16,9 milioni al 31 dicembre 2016).



COMUNICATO STAMPA

Destinazione dell'utile

Il Consiglio di Amministrazione proporrà all'Assemblea di destinare l'utile d'esercizio pari a Euro 102.912, come segue:

- per Euro 5.146 a Riserva Legale, e
- per la differenza, pari a Euro 97.766, a Riserva Straordinaria.

Fatti successivi alla chiusura dell'esercizio 2017

In data 1° marzo 2018 la Società ha concluso l'acquisizione del 51% delle quote di Classe A (con diritto di voto) della società statunitense Howard McCray ("HMC"), con sede a Philadelphia, per un corrispettivo pari a US\$ 2,1 milioni e dell'equivalente controvalore di US\$ 200 mila di quote di Classe B (senza diritto di voto); la valutazione complessiva (equity value) di HMC è stata fissata dalle parti in US\$ 5,1 milioni. L'acquisizione è stata finanziata utilizzando la liquidità a disposizione del gruppo Clabo e il corrispettivo è stato versato per intero al closing. A parziale regolamento del prezzo di acquisto sono state trasferite ai venditori anche di 92.715 azioni proprie Clabo SpA detenute in portafoglio. L'operazione consentirà al Gruppo Clabo di consolidare la propria presenza negli Stati Uniti, dove opera direttamente attraverso la propria filiale commerciale Clabo USA. Il mercato statunitense assume particolare rilievo quale mercato estero di sbocco del Gruppo vantando il primato mondiale nel settore del "Food" e della "Ristorazione". Grazie alla partecipazione con HMC, Clabo disporrà di una nuova base produttiva e logistica dove verranno concentrate tutte le attività relativa al Nord America, nonché la produzione di quei modelli di vetrine per il gelato e la pasticceria oggi importate dall'Italia, con sensibili risparmi ed un time to market più efficace. Sono inoltre attese rilevanti sinergie commerciali, alla luce della perfetta complementarietà delle due gamme di prodotto che, pur essendo simili in termini di caratteristiche tecniche, non hanno elementi di sovrapposizione.

Le prospettive si dimostrano da subito positive per HMC e *in data 21 marzo 2018* Clabo SpA ha comunicato che la controllata statunitense Howard McCray ha ricevuto conferma della pianificazione degli ordinativi da parte della catena di convenient stores "Dollar General" per il secondo quadrimestre 2018 per un totale di US\$ 1,5 milioni, portando il totale annuo a 2,3 milioni di dollari. Le proiezioni dei ricavi negli USA per l'2018 crescono così a circa 16 milioni di dollari ai quali vanno sommati US\$ 2,5 milioni provenienti dalla fusione con Clabo USA.

Il nuovo perimetro allargato del gruppo Clabo che recepisce l'ingresso della cinese Qingdao Clabo Easy Best e dell'americana Howard McCray consente di puntare all'obiettivo dei 58 milioni di euro di ricavi già nel 2018 anticipando così il target 2020 indicato nel piano industriale. Si è reso necessario quindi lavorare sul nuovo piano industriale 2018-2022 ed *in data 27 marzo 2018*, Clabo ha reso noto al mercato l'invito



COMUNICATO STAMPA

all'evento del 6/4/18 per la presentazione del nuovo piano industriale 2018-2022 e delle linee strategiche che lo orienteranno.

Con l'ingresso di HMC nel gruppo Clabo, il portafoglio ordini aggregato, alla data di pubblicazione del presente comunicato, risulta di poco inferiore ai 9 milioni di Euro.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Gruppo prevede un significativo sviluppo che si articolerà attraverso 4 direttrici strategiche:

- Internazionalizzazione,
- Diversificazione,
- Innovazione,
- Efficientamento produttivo.

Il nuovo piano industriale 2018-2022 recepirà obiettivi coerenti con gli indirizzi strategici indicati; in via primaria l'integrazione organizzativa e la crescita delle due aziende produttive estere recentemente acquisite coinvolgeranno in modo dominante le attività e gli investimenti del gruppo volti a perseguire i primi due obiettivi strategici sopra indicati. Con riguardo invece all'efficientamento produttivo, proseguirà il progetto strategico di riqualificazione produttiva del sito di Jesi che si completerà, in questa fase, nei primi mesi del 2019, con un investimento complessivo di circa 5 milioni di euro in parte finanziato dall'intervento agevolato di Invitalia, in forza del bando per le aree di crisi di cui alla legge 181.

Per quanto attiene invece l'orientamento all'"Innovazione" che ha da sempre rappresentato un'attitudine primaria e la principale chiave di successo di Clabo, proseguirà in modo incessante l'attività di R&D con lo sviluppo di nuovi modelli particolarmente innovativi sotto il profilo delle soluzioni tecnologiche in grado di migliorare le prestazioni nel rispetto dei contenuti di efficienza energetica. Le proposte di elevato design caratterizzanti il "Made in Italy" nell'offerta dei prodotti del Gruppo, continueranno a condizionare e valorizzare l'orientamento all'innovazione nel senso delle aspettative del mercato.

Altre delibere

Il CDA approva inoltre la proposta di modifica del regolamento warrant e le relazioni da sottoporre all'assemblea dei portatori di warrant ed all'assemblea degli azionisti.

Nella seduta odierna l'organo amministrativo ha successivamente deliberato le relazioni predisposte al fine di sottoporre all'assemblea dei portatori di warrant ed all'assemblea straordinaria degli azionisti le modifiche che verranno sottoposte al regolamento dei warrant, che prevedono:



COMUNICATO STAMPA

- la modifica del terzo periodo di esercizio, come definito nel regolamento dei *Warrant*, che avrà durata per ogni giorno di mercato aperto dal 4 giugno 2018 al 15 giugno 2018 (compresi);
- la modifica del termine di scadenza dei warrant, posticipato dal 2 luglio 2018 al 29 marzo 2019, e per l'effetto la modifica della stessa denominazione dei Warrant, che verranno denominati "*Warrant Clabo 2015-2019*";
- l'introduzione di un quarto periodo di esercizio, per la modifica dell'allungamento del termine di scadenza, che avrà durata per ogni giorno di mercato aperto dal 18 al 29 marzo 2019 (compresi) ("**Quarto Periodo di Esercizio**");
- di stabilire, in relazione al Quarto Periodo di Esercizio, che il prezzo di sottoscrizione di ciascuna azione di compendio sarà pari a Euro 3,80 e che il rapporto per la conversione dei warrant in azioni sarà modificato in n. 1 Azione per n. 2 Warrant posseduti.

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

E' stato dato mandato al Presidente affinché convochi, nei tempi ritenuti opportuni ed in conformità alle previsioni di legge e dello Statuto Sociale, l'Assemblea degli Azionisti per il giorno 27 aprile 2018 alle ore 17:00, per deliberare in merito all'approvazione del Bilancio civilistico nonché alla presa visione del Bilancio consolidato relativi all'esercizio sociale chiuso al 31/12/2017.

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 2017 con evidenza delle componenti non ricorrenti
- Conto economico consolidato al 31 dicembre 2017
- Stato patrimoniale consolidato al 31 dicembre 2017
- Rendiconto finanziario consolidato al 31 dicembre 2017



COMUNICATO STAMPA

- Conto economico Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2017 con evidenza delle componenti non ricorrenti
- Conto economico Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2017
- Stato patrimoniale Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2017
- Rendiconto finanziario Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2017

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, 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 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
Paolo Bracceschi
pbracceschi@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

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017 CON EVIDENZA DELLE COMPONENTI NON RICORRENTI

CONTO ECONOMICO (Euro)	31/12/17	31/12/16
- vendite nette	41.096.317	34.028.776
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(61.209)	746.800
- altri ricavi	3.730.056	2.557.837
Totale ricavi	44.765.164	37.333.413
- Materie prime e di consumo	(16.155.921)	(13.396.917)
- servizi	(11.207.311)	(8.980.043)
- costi godimento beni di terzi	(1.648.722)	(1.565.996)
- personale	(9.920.520)	(8.406.603)
- oneri diversi di gestione	(818.638)	(864.702)
Ebitda prima degli eventi non ricorrenti	5.014.052	4.119.152
- ammortamenti immateriali	(2.511.151)	(2.103.460)
- ammortamenti materiali	(412.195)	(251.738)
- altre svalutazioni	-	-
Ebit prima degli eventi non ricorrenti	2.090.706	1.763.954
- Componenti non ricorrenti	(283.000)	
Ebit	1.807.706	1.763.954
- Proventi finanziari	8.971	19.166
- Oneri finanziari	(904.247)	(719.300)
- Delta cambio	(222.310)	73.913
EBT	690.120	1.137.733
Imposte sul reddito del periodo	(272.708)	(277.112)
Imposte esercizi precedenti	(10.741)	-
Imposte differite	81.595	(140.622)
Risultato di periodo	488.266	719.999

VENDITE NETTE – RIPARTIZIONE PER AREA GEOGRAFICA

Area	31/12/2017	%	31/12/2016	%	Delta
Italia	16.151.478	39,30%	15.751.684	46,29%	399.794
UE	11.598.117	28,22%	8.982.366	26,40%	2.615.751
Resto del mondo	13.346.722	32,48%	9.294.726	27,31%	4.051.996
	41.096.317		34.028.776		7.067.541

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017

CONTO ECONOMICO (Euro)	31/12/17	31/12/16
- vendite nette	41.096.317	34.028.776
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(61.209)	746.800
- altri ricavi	3.730.056	2.557.837
Totale ricavi	44.765.164	37.333.413
- Materie prime e di consumo	(16.155.921)	(13.396.917)
- servizi	(11.207.311)	(8.980.043)
- costi godimento beni di terzi	(1.648.722)	(1.565.996)
- personale	(10.077.520)	(8.406.603)
- oneri diversi di gestione	(944.638)	(864.702)
Ebitda	4.731.052	4.119.152
- ammortamenti immateriali	(2.511.151)	(2.103.460)
- ammortamenti materiali	(412.195)	(251.738)
- altre svalutazioni	-	-
Ebit	1.807.706	1.763.954
- proventi finanziari	8.971	19.166
- oneri finanziari	(904.247)	(719.300)
- delta cambio	(222.310)	73.913
Risultato prima delle imposte	690.120	1.137.733
Imposte sul reddito del periodo	(272.708)	(277.112)
Imposte esercizi precedenti	(10.741)	
Imposte differite	81.595	(140.622)
Risultato netto del periodo da attività continuative	488.266	719.999
Risultato netto del periodo da attività destinate alla vendita		-
Risultato dell'esercizio	488.266	719.999

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017

ATTIVO:

	31-dic-17	31-dic-16
ATTIVITA'		
ATTIVITA' NON CORRENTI		
Avviamento	893.751	496.196
Immobilizzazioni immateriali	33.647.017	31.595.061
Immobili, impianti e macchinari	3.704.331	1.581.455
Investimenti immobiliari	-	-
Partecipazioni in imprese controllate e collegate	-	-
Partecipazioni	8.050	8.050
Crediti finanziari e altre attività finanziarie	116.180	161.234
Attività finanziarie detenute fino a scadenza	172.778	
Crediti vs controllanti e altre società del gruppo non correnti	-	-
Attività per imposte anticipate	560.563	574.251
Altri crediti e attività non correnti	21.213	122.882
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI	39.123.883	34.539.129
ATTIVITA' CORRENTI		
Rimanenze	11.532.257	10.383.080
Crediti commerciali	11.703.011	8.408.670
Crediti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	2.671.884	2.439.426
Altri crediti correnti	1.275.032	1.115.668
Titoli detenuti per la negoziazione	-	1.078.937
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	5.945.722	1.562.400
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI	33.127.906	24.988.181
ATTIVITA' DESTINATE ALLA VENDITA	-	-
TOTALE ATTIVITA'	72.251.789	59.527.310

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017

PASSIVO:

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	31-dic-17	31-dic-16
PATRIMONIO NETTO:		
Capitale sociale	8.193.999	7.902.000
Azioni proprie	(281.732)	
Riserva legale	138.372	95.808
Altre riserve	7.502.257	6.542.843
Risultato dell'esercizio di gruppo	488.266	719.999
Patrimonio netto del Gruppo	16.041.162	15.260.650
Capitale e riserve di terzi	-	-
Risultato dell'esercizio di terzi	-	-
Patrimonio netto di terzi	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	16.041.162	15.260.650
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Accantonamenti	128.440	128.440
Fondi per trattamento di quiescenza e di fine rapporto da lavoro subordinato	1.442.838	1.484.457
Passività finanziarie non correnti	13.721.344	10.749.781
Debiti tributari non correnti	-	-
Altri debiti e passività non correnti	600.000	800.000
Debiti vs controllanti e altre società del gruppo non correnti	-	-
Passività per imposte differite	5.812.549	5.907.832
Strumenti Finanziari Derivati	-	-
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI	21.705.171	19.070.510
PASSIVITA' CORRENTI		
Passività finanziarie correnti	11.387.721	8.735.883
Debiti commerciali	13.331.515	11.576.883
Debiti per acquisti immobilizzazioni	2.700.000	200.000
Debiti tributari	1.202.368	911.377
Debiti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	210.619	132.261
Altri debiti e passività correnti	5.673.233	3.639.746
Strumenti Finanziari Derivati	-	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI	34.505.456	25.196.150
TOTALE PASSIVITA'	56.210.627	44.266.660
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'	72.251.789	59.527.310

COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2017

RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31/12/17	31/12/16
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		
Utile derivante da attività continuative	488.266	719.999
Imposte di competenza	201.854	417.734
Oneri e proventi finanziari di competenza	895.276	700.134
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	2.511.151	2.103.460
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	412.195	251.738
Accantonamenti	424.720	354.575
Utilizzi fondi	(489.366)	(401.773)
Effetto cambio	(165.608)	(25.012)
Imposte (pagate)	(430.353)	(529.734)
Oneri e proventi finanziari incassati/pagati	(790.209)	(625.056)
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	(3.294.341)	2.186.806
Rimanenze	(1.149.177)	(1.333.857)
Debiti commerciali	1.754.632	2.790.058
Debiti tributari	269.563	(725.042)
Altri debiti/crediti correnti e non correnti	1.975.792	85.622
Crediti e debiti società del gruppo	20.785	(1.265.361)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	2.635.180	4.704.291
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(2.660.580)	(2.921.011)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(2.531.070)	(593.248)
Acquisizione società controllate al netto delle disponibilità liquide acquisite		(201.240)
Variazione crediti finanziari	45.054	(15.735)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(5.146.596)	(3.731.234)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Erogazioni passività finanziarie a lungo termine	6.302.000	2.781.139
Rimborso passività finanziarie - lungo termine	(1.975.708)	(1.880.007)
Titoli detenuti per negoziazione	1.042.594	(1.078.937)
Attività finanziarie detenute fino a scadenza	(172.778)	
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti	1.237.564	(2.391.239)
Aumenti di capitale sociale/versamenti c/cop.perdite	905.202	
Acquisto/ vendita azioni proprie	(173.757)	
Dividendi pagati	(270.379)	
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	6.894.738	(2.569.044)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	4.383.322	(1.595.987)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	1.562.400	3.158.387
RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31/12/17	31/12/16
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	2.635.180	4.704.291
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(5.146.596)	(3.731.234)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	6.894.738	(2.569.044)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	4.383.322	(1.595.987)

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CLABO SPA AL 31 DICEMBRE 2017 CON EVIDENZA DELLE COMPONENTI NON RICORRENTI

CONTO ECONOMICO (Euro)	31/12/17	31/12/16
- Vendite nette	35.468.920	32.544.803
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(427.682)	296.675
- Altri ricavi	3.179.875	2.556.546
Totale ricavi	38.221.114	35.398.024
- Materie prime e di consumo	(14.034.903)	(13.066.450)
- Servizi	(9.503.905)	(8.146.703)
- Costi godimento beni di terzi	(1.333.532)	(1.381.844)
- Personale	(8.151.206)	(7.661.292)
- Oneri diversi di gestione	(799.973)	(838.852)
Ebitda prima degli eventi non ricorrenti	4.397.593	4.302.883
- Ammortamenti immateriali	(2.507.485)	(2.103.460)
- Ammortamenti materiali	(258.079)	(249.692)
- Altre svalutazioni	-	-
Ebit prima degli eventi non ricorrenti	1.632.030	1.949.731
- Componenti non ricorrenti	(283.000)	-
Ebit	1.349.030	1.949.731
- Proventi finanziari	7.511	13.756
- Oneri finanziari	(902.261)	(713.929)
- Delta cambio	(160.512)	26.869
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
EBT	293.768	1.276.426
- Imposte sul reddito del periodo	(271.013)	(251.189)
- Imposte differite	90.898	(148.029)
- imposte esercizi precedenti	(10.741)	(25.923)
Risultato di periodo	102.912	851.285

COMUNICATO STAMPA

CONTO ECONOMICO CLABO SPA AL 31 DICEMBRE 2017

Euro	31/12/17	31/12/16
- vendite nette	35.468.920	32.544.803
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(427.682)	296.675
- altri ricavi	3.179.875	2.556.546
Totale ricavi	38.221.114	35.398.024
- Materie prime e di consumo	(14.034.903)	(13.066.450)
- servizi	(9.503.905)	(8.146.703)
- costi godimento beni di terzi	(1.333.532)	(1.381.844)
- personale	(8.308.206)	(7.661.292)
- oneri diversi di gestione	(925.973)	(838.852)
Ebitda	4.114.593	4.302.883
- ammortamenti immateriali	(2.507.485)	(2.103.460)
- ammortamenti materiali	(258.079)	(249.692)
- altre svalutazioni	-	-
Ebit	1.349.030	1.949.731
- proventi finanziari	7.511	13.756
- oneri finanziari	(902.261)	(713.929)
- delta cambio	(160.512)	26.869
- rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
Risultato prima delle imposte	293.768	1.276.426
Imposte sul reddito del periodo	(271.013)	(251.189)
Imposte differite	90.898	(148.029)
Imposte esercizi precedenti	(10.741)	(25.923)
Provento da consolidamento fiscale	-	-
Risultato di periodo	102.912	851.285

COMUNICATO STAMPA

STATO PATRIMONIALE CLABO SPA AL 31 DICEMBRE 2017

Euro	31-dic-17	31-dic-16
Crediti commerciali	15.198.979	11.878.333
Rimanenze	8.936.801	9.085.696
Debiti Commerciali	(12.595.692)	(10.963.960)
Debiti Commerciali per acquisto immobilizzazioni immateriali	(2.700.000)	(200.000)
Altri debiti e passività non correnti	(600.000)	(800.000)
CCN Operativo	8.240.088	9.000.069
Crediti vs. controllanti correnti	547.986	379.654
Altri crediti correnti	958.042	890.742
Altri debiti correnti	(4.689.476)	(3.462.745)
Debiti tributari	(1.174.938)	(903.668)
Capitale Circolante netto	3.881.702	5.904.052
Immobilizzazioni materiali	1.937.113	1.575.220
Immobilizzazioni immateriali	33.392.559	31.595.061
Partecipazioni	4.132.664	1.713.864
Crediti vs. controllate non correnti	125.055	9.300
Altre attività non correnti	134.241	250.515
Attivo Immobilizzato	43.603.334	41.048.012
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(1.442.838)	(1.484.457)
Accantonamenti	(128.440)	(128.440)
Attività fiscali per imposte anticipate	541.019	545.404
Passività fiscali per imposte differite	(5.812.549)	(5.907.832)
Altre passività a breve vs. controllate	-	(86.063)
Capitale Investito Netto	36.760.526	33.986.623
Capitale sociale	(8.194.000)	(7.902.000)
Riserva legale	(138.372)	(95.808)
Riserva straordinaria	(2.350.224)	(1.804.564)
Riserva sovrapprezzo azioni	(6.920.921)	(6.199.744)
Altre riserve	(44.357)	(65.163)
Utili /(perdite) portati a nuovo	(6.192)	-
Riserva negativa da azioni proprie	281.732	-
Risultato di esercizio	(102.912)	(851.285)
Patrimonio Netto	(17.475.246)	(16.918.564)
Titoli detenuti per la negoziazione	0	1.078.937
Disponibilità liquide	5.649.067	1.336.018
Attività finanziarie non correnti detenute fino alla scadenza	172.778	0
Passività finanziarie non correnti	(13.721.344)	(10.749.781)
Passività finanziarie correnti	(11.385.781)	(8.733.233)
Posizione Finanziaria Netta	(19.285.280)	(17.068.059)
Patrimonio Netto ed Indebitamento Finanziario Netto	(36.760.526)	(33.986.623)



COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO CLABO SPA AL 31 DICEMBRE 2017

RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		
Utile di periodo derivante da attività continuative	103	851
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	2.507	2.103
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	258	250
Accantonamenti al fondo trattamento di fine rapporto a CE	436	401
Pagamento trattamento di fine rapporto	(458)	(451)
Accantonamento indennità suppletiva clientela	4	26
Pagamento indennità suppletiva clientela	(32)	0
Interessi passivi/(Interessi attivi)	858	0
Imposte di competenza	282	0
Variazioni di imposte anticipate e imposte differite (a CE e a PN)	(91)	148
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione attività	36	0
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	(3.314)	341
Rimanenze	149	(637)
Debiti commerciali	1.632	2.408
Debiti tributari	251	(573)
Altre attività / passività correnti - nette	905	(133)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(805)	0
Imposte (pagate)	(262)	0
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	2.461	4.735
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(2.005)	(2.921)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(620)	(591)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(1.291)	(247)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.916)	(3.759)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Erogazioni di finanziamenti bancari a medio - lungo termine	175	0
Rimborso di finanziamenti bancari a medio - lungo termine	(1.964)	(1.960)
Erogazione di passività finanziarie medio - lungo termine	3.574	2.868
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti	2.653	(2.369)
Disinvestimenti / (Investimenti) in titoli detenuti per la negoziazione	1.043	(1.079)
Attività detenute fino alla scadenza	(173)	0
Aumenti di capitale sociale	905	0
Acquisto/ vendita azioni proprie	(174)	0
Pagamento dividendi	(270)	0
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	5.768	(2.539)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	4.313	(1.563)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	1.336	2.899
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)	5.649	1.336



COMUNICATO STAMPA

RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	2.461	4.735
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.916)	(3.759)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	5.768	(2.539)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	4.313	(1.563)