



COMUNICATO STAMPA

CLABO: Approvati il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 e convocata l'assemblea degli azionisti

Approvata la proposta di modifiche del regolamento del prestito obbligazionario «Clabo S.p.A. – Euribor 3M + 6,50% 2022 – 2030» e convocata l'assemblea degli obbligazionisti

Approvata la procedura per la determinazione dei criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione di indipendenza ai sensi dell'art 6-*bis* del regolamento emittenti EGM e verificata la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo all'amministratore indipendente

Principali risultati consolidati:

- **Vendite nette: Euro 60,5 milioni, +17,7% vs 2022 (Euro 51,4 milioni)**
- **Ricavi totali: Euro 63,5 milioni, +7,1% vs 2022 (Euro 59,3 milioni)**
- **EBITDA: Euro 10,1 milioni, +15,6% vs 2022 (Euro 8,7 milioni) con EBITDA margin al 15,9% rispetto al 14,7% nel 2022**
- **Risultato Netto pari a Euro 1,2 milioni, +39,8% vs 2022 (Euro 0,9 milioni)**
- **Posizione Finanziaria Netta Adj., escluso l'effetto IFRS 16, pari a Euro 31,3 milioni, in miglioramento vs 31/12/2022 (Euro 34,9 milioni) e vs il dato al 30/09/2023 pari a Euro 33,1 milioni. Posizione Finanziaria Netta inclusi gli effetti IFRS 16 pari a Euro 40,7 milioni (Euro 42,4 milioni al 31/12/2022 e Euro 42,3 milioni al 30/09/2023)**
- **Nei primi 2 mesi del 2024 prosegue la crescita del Gruppo con ordini confermati in crescita del 3,8% YoY e vendite nette pari a Euro 9,9 milioni, +8,0% YoY**

Jesi (AN), 2 maggio 2024

Il Consiglio di Amministrazione **Clabo S.p.A.** ("Clabo" o "Società"), società leader mondiale nel settore delle vetrine espositive professionali per gelaterie, pasticcerie, bar, caffetterie e distribuzione alimentare tradizionale, quotata sul mercato Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., si è riunito in data odierna ed ha approvato il Bilancio consolidato del Gruppo e il Progetto di Bilancio di esercizio chiusi al 31 dicembre 2023. Approvata inoltre la proposta di modifiche del regolamento del prestito obbligazionario «Clabo S.p.A. – Euribor 3M + 6,50% 2022 – 2030». Approvata la procedura per la determinazione dei criteri quantitativi e qualitativi ai fini della valutazione di indipendenza ai sensi dell'art 6-*bis* del regolamento emittenti Euronext Growth Milan, nonché verificata la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo all'amministratore indipendente.



COMUNICATO STAMPA

Pierluigi Bocchini, Presidente e Amministratore Delegato di Clabo S.p.A., ha dichiarato: *"Il 2023 è stato il primo anno dal 2019 durante il quale il nostro Gruppo ha potuto operare senza dover fronteggiare l'impatto di quegli eventi straordinari e non prevedibili che si sono succeduti dal 2020 in poi. I risultati registrano vendite in crescita del 17,7%, un Ebitda di oltre 10 milioni di Euro pari al 15,9% dei Ricavi ed una generazione di cassa operativa di 9,2 milioni di Euro rispetto ai 4,9 milioni di Euro del precedente esercizio. Tutte le aziende del gruppo, salvo la Clabo Spa che ha registrato ricavi di poco inferiori rispetto all'anno precedente, hanno incrementato le proprie vendite, siamo ormai una piccola multinazionale con circa l'80% del fatturato distribuito su oltre 80 paesi nel mondo fuori dall'Italia. Il mercato USA si conferma come il primo del Gruppo per vendite e redditività a testimonianza della correttezza della strategia di internazionalizzazione intrapresa. Stiamo continuando ad investire in nuovi progetti nella direzione di prodotti sempre più green e rispettosi dell'ambiente. Il nostro obiettivo è arrivare ad eliminare in modo definitivo i gas CFC sostituendoli con gas naturali da tutti i prodotti del gruppo entro il 2028. Ringrazio tutte le collaboratrici ed i collaboratori del gruppo Clabo per l'impegno e la tenacia che dimostrano ogni giorno nel perseguimento dei nostri obiettivi e per gli ottimi risultati raggiunti. Ed un grazie anche agli investitori, ai nostri azionisti ed a tutti gli stakeholders per la fiducia che continuano a dimostrare verso il nostro operato".*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2023

I **Ricavi Totali** si attestano Euro 63,5 milioni, superiori del 7,1% rispetto a Euro 59,3 milioni dell'esercizio precedente e superiori rispetto alla *guidance* di Euro 62-63 milioni comunicata a luglio 2023.

Le **Vendite Nette** si attestano Euro 60,5 milioni, anch'essi in linea rispetto alla *guidance* comunicata a luglio 2023, in crescita del 17,7% rispetto a Euro 51,4 milioni del 2022, evidenziando un'eccellente performance (+34,8% YoY) del segmento **Food retail**:

In €/000	31/12/23	31/12/22	% '23 Vs. '22
Ho.Re.Ca.	27.550	26.970	+2,15%
Food retail	32.975	24.459	+34,82%
Totale	60.525	51.429	+17,69%

Le vendite nel canale Ho.Re.Ca. maggiormente concentrate sui mercati europei ed asiatici, registrano un tasso di crescita minore rispetto a quelle del canale Food Retail a causa della debolezza macroeconomica di queste aree rispetto al mercato US, come si evince anche dall'andamento dei ricavi per **area geografica**:

Area	31/12/2023	%	31/12/2022	%
Italia	12.437	20,55%	12.817	24,92%
UE	8.012	13,24%	8.965	17,43%
Resto del mondo	40.076	66,21%	29.647	57,65%
	60.525	100,00%	51.429	100,00%

L'Europa in generale registra un leggero calo delle vendite a causa della debolezza della domanda su entrambi i canali, più marcata in quello del Food Retail. Gli alti tassi di interesse e le politiche monetarie restrittive hanno scoraggiato gli investimenti rendendone più oneroso il finanziamento. Al contrario il continente asiatico e l'area



COMUNICATO STAMPA

nord americana segnano incrementi marcati su entrambi i segmenti, particolarmente significativi nel canale Food Retail/US.

Cresce in modo più che proporzionale il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** che si attesta a Euro 10,1 milioni, +15,6% rispetto a Euro 8,7 milioni del 2022, con conseguente incremento della redditività in termini di **EBITDA margin** che passa dal 14,7% del 2022 al 15,9% del 2023 per effetto sia dell'aumento delle vendite che del contenimento dei costi di struttura. Escludendo le poste di natura non ricorrente¹ si evidenzia un ulteriore incremento della redditività lorda con **EBITDA Normalizzato**¹ pari a Euro 10,4 milioni, in crescita del 18,4% rispetto al dato 2022 (Euro 8,7 milioni).

Dopo ammortamenti e diritti d'uso da IAS IFRS 16 per Euro 5,4 milioni e oneri finanziari netti e differenze su cambi pari a Euro 3,6 milioni, e imposte nette positive per Euro 0,2 milioni, il **Risultato netto** si attesta a Euro 1,2 milioni, in significativa crescita del 39,8% rispetto a Euro 0,9 milioni al 31 dicembre 2022. Il **Risultato netto Normalizzato**¹ si attesta a Euro 2,0 milioni, registrando un incremento del 118,7% rispetto a Euro 0,9 milioni al 31 dicembre 2022.

Positivo l'andamento del **Capitale Circolante Netto** pari a Euro 7,5 milioni che, nonostante la crescita dei volumi di vendita, risulta in calo di Euro 107 migliaia rispetto all'esercizio precedente (Euro 7,6 milioni). La variazione del CCN operativo deriva dall'effetto combinato della riduzione delle rimanenze, della riduzione dei tempi medi di pagamento con conseguente riduzione dell'esposizione verso i fornitori e dei crediti verso clienti che aumentano fisiologicamente per effetto dell'incremento dei volumi di vendita.

Gli **Altri Debiti Correnti** e **Debiti Tributari** inclusi nel Capitale Circolante Netto, di cui viene data ampia e dettagliata esposizione nelle note illustrative alla relazione finanziaria consolidata, sono pari a Euro 12,6 milioni, in crescita di Euro 407 migliaia rispetto al 2022. A riguardo si segnalano le nuove disposizioni agevolative, delle quali Clabo intende usufruire, in materia di ravvedimento per gli omessi versamenti delle ritenute relativamente alle annualità 2019, 2020 e 2021 (Legge 197/2022) che potranno essere regolarizzati al ricevimento degli avvisi bonari mediante il pagamento di una sanzione ridotta pari al 3%.

La **Posizione Finanziaria Netta Adjusted**, escluso l'IFRS 16 e i Debiti commerciali e altri debiti non correnti, è pari a Euro 31,3 milioni, in miglioramento rispetto a Euro 34,9 milioni al 31 dicembre 2022. L'effetto IFRS 16 ammonta a Euro 4,7 milioni ed è legato prevalentemente ai contratti di affitto degli immobili della controllata HMC, mentre gli altri debiti di natura non finanziaria con scadenza oltre i 12 mesi alla luce della circolare ESMA di maggio 2021 sono pari a Euro 4,7 milioni di cui Euro 4.667 migliaia relativi alla parte non corrente delle rateazioni in essere con l'Agenzia delle Entrate e Riscossione per debiti erariali e contributivi.

Per quanto riguarda la verifica del **rispetto dei parametri finanziari** contenuti nei contratti di finanziamento sottoscritti dalla Società e modificati nel corso dei primi mesi del 2024, questi sono costantemente monitorati, e si riportano di seguito i covenant PFN/EBITDA, PFN Adjusted/EBITDA, PFN/PN e DSCR al 31 dicembre 2023 che risultano regolarmente rispettati come evidenziato nelle seguenti tabelle:

COVENANT ACCORDO FINANZIARIO	Target 31/12/2023	Actual 31/12/2023
Posizione finanziaria netta / EBITDA	≤ 3,75	3,02
Posizione finanziaria netta / Patrimonio netto	≤ 3,25	2,70

¹ Le poste non ricorrenti sono relative agli oneri finanziari e alle sanzioni relative ai ravvedimenti contributivi ed erariali presenti nella capogruppo, pari a Euro 705 migliaia di cui Euro 251 con impatto sull'EBITDA.



COMUNICATO STAMPA

COVENANT PRESTITO OBBLIGAZIONARIO RIELLO	Target 31/12/2023	Actual 31/12/2023
Posizione finanziaria netta / EBITDA	≤ 3,75	3,02
PFN Adjusted / EBITDA	≤ 4,50	4,23
Posizione finanziaria netta / Patrimonio netto	≤ 3,25	2,70
Flussi operativi / Servizio del debito (DSCR)	> 1,00	1,56

Si riportano di seguito in dettaglio le modifiche apportate ai parametri finanziari a valere dai dati consolidati 2023:

COVENANT ACCORDO QUADRO:

Parametri originari	2023	2024	2025	2026	2027
PFN / EBITDA	≤3,50x	≤2,80x	≤2,50x	≤2,50x	≤2,50x
PFN / PN	≤2,10x	≤1,50x	≤1,50x	≤1,50x	≤1,50x

Parametri modificati	2023	2024	2025	2026	2027
PFN / EBITDA	≤3,75x	≤3,50x	≤3,00x	≤2,75x	≤2,50x
PFN / PN	≤3,25x	≤3,15x	≤2,75x	≤2,25x	≤1,50x

COVENANT PRESTITO OBBLIGAZIONARIO RIELLO:

Parametri originari	2023	2024	2025	2026	2027
PFN / EBITDA	≤4,00x	≤3,00x	≤2,50x	≤2,50x	≤2,50x
PFN / PN	≤2,20x	≤1,50x	≤1,50x	≤1,50x	≤1,50x
DSCR	>1,00x	>1,00x	>1,00x	>1,00x	>1,00x

Parametri modificati	2023	2024	2025	2026	2027
PFN / EBITDA	≤3,75x	≤3,50x	≤3,00x	≤2,75x	≤2,50x
PFN / PN	≤3,25x	≤3,15x	≤2,75x	≤2,25x	≤1,50x
PFN Adj. / EBITDA	≤4,50x	≤4,50x	≤3,75x	≤3,50x	≤3,25x
DSCR	>1,00x	>1,00x	>1,00x	>1,00x	>1,00x

Per le Date di Calcolo successive all'anno 2027 i covenant di riferimento rimangono quelli indicati con riferimento al 31/12/2027.



COMUNICATO STAMPA

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 11,6 milioni, rispetto a Euro 10,9 milioni al 31 dicembre 2022.

I **Debiti Commerciali** scaduti oltre i 60 giorni e per i quali non sono stati concordati piani di pagamento sono pari a Euro 1,2 milioni; in relazione a tali poste non si segnalano particolari criticità.

PRINCIPALI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO E DELLE SOCIETA' CONTROLLATE AL 31 DICEMBRE 2023

La capogruppo **Clabo S.p.A.** ha realizzato ricavi totali pari a Euro 29 milioni, di poco inferiori rispetto a Euro 30,5 milioni del 2022. L'Ebitda è pari a Euro 5 milioni e il risultato netto pari a Euro -2 milioni. Il Patrimonio Netto di Clabo S.p.A. è pari a 7,7 milioni.

La controllata cinese **Qingdao Clabo Easy Best Refrigeration Equipment Co. Ltd**, ha realizzato ricavi totali pari a Euro 4,4 milioni, in crescita di Euro 584 migliaia rispetto al 2022. L'Ebitda è pari a Euro 1,1 milioni ed il risultato economico pari a 0,4 milioni di Euro.

La controllata americana **Howard McCray Enterprises LLC**, ha realizzato ricavi totali pari a Euro 30,9 milioni, in crescita di Euro 5,4 milioni rispetto al 2022. L'Ebitda è pari a Euro 4 milioni e l'utile netto pari a Euro 3 milioni.

L'attività di revisione da parte della società incaricata alla data di redazione della presente relazione risulta ancora in corso.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato di proporre all'Assemblea dei Soci di rinviare a nuovo la perdita di esercizio pari a Euro 1.995 migliaia.

EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Con efficacia a valere dai dati di bilancio consolidato 2023, la Società ha provveduto a modificare, in accordo con i finanziatori dell'Accordo Quadro del 2022, i covenant che regolano i finanziamenti in corso. Nel mese di aprile è stata siglata una lettera di Modifica e di waiver dei covenants originariamente stabiliti dal Regolamento del Prestito Obbligazionario denominato «Clabo S.p.A. – Euribor 3M + 6,50% 2022 – 2030» sottoscritto da Riello Investimenti Partners SGR S.p.A, allineandoli così a quelli previsti nella Modifica dell'Accordo Quadro.

Nel corso dei primi mesi del 2024 la Clabo S.p.A. ha ottenuto nuovi finanziamenti per complessivi Euro 10,1 milioni. Come ampiamente descritto nei comunicati diffusi, quanto ad Euro 5.687 migliaia la nuova finanza è stata utilizzata per acquisire il 100% delle quote di Clabo Holding USA e di Howard McCray. In data 22 marzo 2024 Clabo ha acquistato da Simest il 46% di Clabo Holding USA per Euro 1.862 migliaia. In data 26 marzo 2024 la Clabo Holding USA ha acquistato le quote di minoranza di proprietà di Diane Scott di Howard McCray per un importo pari ad Euro 3.825 migliaia.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Prosegue la crescita delle Vendite Nette e degli Ordini Confermati a livello aggregato nei primi 2 mesi del 2024 come di seguito illustrato:



COMUNICATO STAMPA

in €/000	Gen-Feb 2024	Gen-Feb 2023	Gen-Feb 24 vs Gen-Feb 23 %
Vendite Nette	9.939	9.201	8,02%
Ordini Confermati	12.480	12.019	3,83%

Il management al momento della redazione del presente bilancio rileva il permanere di un contesto di incertezza geopolitica e macroeconomica tali da non consentire ancora di esprimere una valutazione puntuale sull'andamento futuro dell'esercizio in corso.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEI SOCI E DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti di Clabo in data 31 Maggio 2024 in prima e unica convocazione, agli orari e presso i luoghi che verranno comunicati nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa e dai regolamenti applicabili. Si segnala che, sia il Collegio Sindacale che la società di Revisione rinunciano ai termini come previsto dall'art. 2429 del codice civile.

La documentazione sarà disponibile, nei termini di legge e regolamenti applicabili, sul sito della Società www.clabo.it nella sezione Investor Relations/AzionistiAssemblee.

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "CLABO S.p.A. – Euribor 3M + 6,50% 2022- 2030"

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato le proposte di modifiche del regolamento del prestito obbligazionario «Clabo S.p.A. – Euribor 3M + 6,50% 2022 – 2030» emesso in data 14 aprile 2022 per complessivi Euro 3.150.000,00 e sottoscritto integralmente da Riello Investimenti Sgr S.p.A., al fine di adeguarlo al contenuto del regolamento del nuovo prestito obbligazionario «Clabo S.p.A. – Prestito Obbligazionario PIK – fino ad Euro 8.350.000,00 – 2024 – 2030» emesso in data 26 marzo 2024 per complessivi Euro 6.850.000 e sottoscritto da Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. per Euro 5.000.000 e da Riello Investimenti Sgr S.p.A. per Euro 1.850.000.

Il CdA ha dunque deliberato di convocare l'assemblea degli obbligazionisti ai sensi dell'art. 2415, comma 2 del codice civile, al fine di implementare le modifiche al suddetto regolamento, con particolare riguardo alla fissazione dei nuovi covenant come sopra meglio specificato, dei nuovi livelli di indebitamento consentiti e l'introduzione della facoltà in capo a Clabo Holding USA di acquisire le residue quote di minoranza di HMC.

La documentazione che verrà predisposta nell'ambito dell'Assemblea sarà messa a disposizione degli Obbligazionisti, nei termini di legge sul sito internet della Società www.clabo.it.

ALTRE DELIBERE

Nel rispetto dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, il Consiglio di Amministrazione della Società in data odierna ha provveduto a definire i criteri quantitativi e qualitativi in base ai quali valutare la significatività, anche di carattere economico, delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini dell'indipendenza degli amministratori (la "Politica").

La Politica è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.clabo.it alla sezione Investor Relations.



COMUNICATO STAMPA

Contestualmente all'approvazione della Politica, il Consiglio di Amministrazione ha verificato i requisiti di indipendenza in capo all'amministratore indipendente Claudio Marcantognini sulla base della Politica stessa approvata nel corso dell'odierna riunione del consiglio di amministrazione oltre che dei requisiti stabiliti dall'art. 148, comma 3, D. Lgs 58/1998 così come richiamato dallo statuto. In tale contesto il Consiglio di Amministrazione ha positivamente valutato la sussistenza dei requisiti di indipendenza per il predetto amministratore indipendente.

IN ALLEGATO:

- Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023
- Conto Economico Consolidato riclassificato al 31 dicembre 2023
- Conto Economico Consolidato Adjusted riclassificato al 31 dicembre 2023
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2023
- Dettaglio di composizione della Posizione Finanziaria Netta Consolidata 2023
- Stato Patrimoniale Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2023
- Conto Economico Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2023
- Rendiconto Finanziario Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2023

Il comunicato stampa è disponibile sul sito www.clabo.it, sezione Investor Relations/Comunicati Stampa.

Clabo S.p.A., 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, Artic, Bocchini ed Easy Best, realizza oltre il 65% del fatturato all'estero in circa 95 paesi ed è presente in Cina, Germania, Stati Uniti 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 quotata sul mercato Euronext Growth Milan da marzo 2015 e ha ottenuto la qualifica di PMI Innovativa il 31 marzo 2017.

Contatti

Clabo s.p.a.

Emittente

Via dell'Industria, 15
60035 Jesi (AN)
Tel. +39 0731 61531
Catia Lucarini
clucarini@clabo.it

IR Top Consulting

Investor Relations

Via Bigli, 19
20123 Milano (MI)
Tel. +39 02 4547 3883/4
Floriana Vitale
ir@irtop.com

MIT SIM

EGA

C.so Venezia 16
20121 Milano
Tel: +39 02 87399069
Francesca Martino

Francesca.martino@mitsim.it

MIT SIM

Specialist

C.so Venezia 16
20121 Milano
Tel: +39 02 87399069

info@mitsim.it



COMUNICATO STAMPA

Stato Patrimoniale Consolidato al 31 dicembre 2023

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO (Euro/000)	31/12/23	31/12/22
Crediti commerciali	9.545	9.067
Rimanenze	21.195	22.188
Debiti Commerciali	(14.708)	(16.099)
CCN Operativo	16.032	15.156
Altri crediti correnti	1.316	1.902
Crediti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	2.627	2.604
Altri debiti correnti	(6.256)	(5.944)
Debiti tributari	(6.297)	(6.202)
Titoli detenuti per la negoziazione	62	76
Debiti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	-	-
Capitale Circolante netto	7.484	7.592
Immobilizzazioni materiali	8.057	8.258
Immobilizzazioni immateriali	31.755	32.584
Diritti d'uso	4.336	5.176
Partecipazioni	8	8
Altre attività non correnti	228	224
Crediti vs controllanti e collegate non correnti	2.529	2.141
Attivo Immobilizzato	46.913	48.391
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(748)	(843)
Accantonamenti	(48)	(48)
Altri debiti non correnti	-	-
Attività fiscali per imposte anticipate	1.734	1.469
Debiti vs controllanti e collegate non correnti	-	-
Passività fiscali per imposte differite	(3.092)	(3.260)
Capitale Investito Netto	52.243	53.301
Capitale sociale	(9.524)	(9.524)
Altre riserve	1.126	1.229
Capitale di terzi	(1.925)	(1.696)
Risultato di esercizio	(1.247)	(892)
Patrimonio netto	(11.570)	(10.883)
Disponibilità liquide	4.888	1.175
Attività finanziarie detenute fino a scadenza	905	1.251
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(4.700)	(1.916)
Passività finanziarie non correnti	(26.601)	(33.521)
Passività finanziarie correnti	(15.165)	(9.407)
Posizione Finanziaria Netta	(40.673)	(42.418)
Patrimonio Netto ed Indebitamento Finanziario Netto	(52.243)	(53.301)



COMUNICATO STAMPA

Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2023

CONTRO ECONOMICO CONSOLIDATO (Euro/000)	31/12/2023	% SUI RICAVI	31/12/2022	% SUI RICAVI
- vendite nette	60.525		51.429	
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(397)		3.485	
- altri ricavi	3.397		4.405	
Totale ricavi	63.525	100%	59.319	100%
- Materie prime e di consumo	(27.729)	-43,65%	(25.764)	-43,43%
- servizi	(10.838)	-17,06%	(9.845)	-16,60%
- costi godimento beni di terzi	(553)	-0,87%	(548)	-0,92%
- personale	(13.368)	-21,04%	(13.303)	-22,43%
- oneri diversi di gestione	(937)	-1,48%	(1.121)	-1,89%
Ebitda	10.100	15,90%	8.738	14,73%
- ammortamenti immateriali	(3.401)	-5,35%	(2.739)	-4,62%
- ammortamenti materiali	(983)	-1,55%	(1.129)	-1,90%
- ammortamento diritto d'uso	(1.080)	-1,70%	(1.146)	-1,93%
Ebit	4.635	7,30%	3.724	6,28%
- proventi finanziari	95	0,15%	83	0,14%
- oneri finanziari	(3.683)	-5,80%	(2.670)	-4,50%
- delta cambio	(33)	-0,05%	(31)	-0,05%
- Oneri da chiusura partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
Risultato prima delle imposte	1.015	1,60%	1.106	1,86%
- Imposte sul reddito del periodo	(226)	-0,36%	(210)	-0,35%
- Imposte esercizi precedenti	1	0,00%	(45)	-0,08%
- Imposte differite	449	0,71%	40	0,07%
- Provento da consolidato fiscale	7	0,01%	-	0,00%
Risultato netto del periodo da attività continuative	1.246	1,96%	891	1,50%
di competenza del gruppo	(6)	-0,01%	429	0,72%
di competenza di terzi	1.251	1,97%	462	0,78%



COMUNICATO STAMPA

Conto Economico Consolidato Adjusted al 31 dicembre 2023

CONTRO ECONOMICO CONSOLIDATO ADJUSTED (Euro)	31/12/23	% SUI RICAVI	31/12/22	% SUI RICAVI
- vendite nette	60.525		51.429	
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(397)		3.485	
- altri ricavi	3.397		4.405	
Totale ricavi	63.525	100%	59.319	100%
- Materie prime e di consumo	(27.729)	-43,65%	(25.764)	-43,43%
- servizi	(10.838)	-17,06%	(9.845)	-16,60%
- costi godimento beni di terzi	(553)	-0,87%	(548)	-0,92%
- personale	(13.368)	-21,04%	(13.303)	-22,43%
- oneri diversi di gestione	(687)	-1,08%	(1.121)	-1,89%
Ebitda prima degli eventi non ricorrenti	10.350	16%	8.738	15%
- ammortamenti immateriali	(3.401)	-5,35%	(2.739)	-4,62%
- ammortamenti materiali	(983)	-1,55%	(1.129)	-1,90%
- ammortamento diritto d'uso	(1.080)	-1,70%	(1.146)	-1,93%
Ebit prima degli eventi non ricorrenti	4.886	8%	3.724	6%
- Proventi finanziari	95	0,15%	83	0,14%
- Oneri finanziari	(3.228)	-5,08%	(2.670)	-4,50%
- Oneri da chiusura partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
- Delta cambio	(33)	-0,05%	(31)	-0,05%
EBT prima degli eventi non ricorrenti	1.720	3%	1.107	2%
Imposte sul reddito del periodo	(226)	-0,36%	(210)	-0,35%
Imposte esercizi precedenti	1	0,00%	(45)	-0,08%
Imposte differite	449	0,71%	40	0,07%
Provento da consolidato fiscale	7	0,01%	-	0,00%
Risultato di periodo normalizzato	1.951	3%	892	2%
<i>-Adjustments</i>	<i>(705)</i>	<i>-1,11%</i>	<i>-</i>	<i>0,00%</i>
Risultato di periodo	1.246	2%	892	2%
di competenza del gruppo	(6)	0%	429	1%
di competenza di terzi	1.251	2%	463	1%



COMUNICATO STAMPA

Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2023

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO (Euro/000)	31/12/23	31/12/22
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		
Utile derivante da attività continuative	1.246	892
Imposte di competenza	(231)	215
Oneri e proventi finanziari di competenza	3.587	2.587
Rettifiche per elementi non monetari	69	61
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	3.401	2.739
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	983	1.129
Ammortamento diritto d'uso	1.080	1.146
Accantonamenti	342	366
Plusvalenze/Minusvalenze	-	(12)
Utilizzi fondi	(469)	(481)
Imposte (pagate)	(168)	(162)
Oneri e proventi finanziari incassati/pagati	(3.240)	(2.800)
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	(589)	697
Rimanenze	716	(3.893)
Debiti commerciali	(1.232)	2.820
Debiti tributari	43	1.479
Altri debiti/credit correnti e non correnti	3.675	(1.862)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	9.213	4.918
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	-	12
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(2.653)	(3.012)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(939)	(1.966)
Attività detenute fino a scadenza	347	-
Crediti finanziari vs controllante	(298)	(80)
Crediti finanziari e altri crediti non correnti	(4)	-
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.547)	(5.046)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Erogazioni passività finanziarie a lungo termine	56	5.449
Rimborso passività finanziarie - lungo termine	(3.756)	(7.219)
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti	1.917	384
Aumenti di capitale sociale/versamenti c/cop.perdite	-	750
Dividendi pagati a soci terzi	(75)	(74)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	(1.858)	(710)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	3.810	(838)



COMUNICATO STAMPA

DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	1.175	1.985
EFFETTO CAMBIO	(97)	28
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)	4.888	1.175
RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31/12/23	31/12/22
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	9.214	4.918
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.547)	(5.046)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	(1.857)	(710)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	3.810	(838)

Tabella di dettaglio della Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2023

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA (Euro/000)	31/12/23	31/12/22	Variazione
Disponibilità Liquide	5.793	2.426	3.367
Debiti Correnti Vs. Istituti di Credito Ordinario	7.078	5.162	1.916
Quota Corrente dei Debiti a M/L Vs. Istituti di Credito Ordinario	2.715	2.394	321
Quota Corrente dei Debiti a M/L Vs. Prestiti obbligazionari	394	-	394
Quota Corrente dei Debiti a M/L Vs. Altri Finanziatori	3.952	804	3.148
Totale debiti operativi a breve	14.139	8.360	5.779
Debiti a M/L Vs. Istituti di Credito Ordinario	1.254	3.622	(2.368)
Debiti a M/L Vs. Altri Finanziatori	15.648	19.147	(3.499)
Prestiti Obbligazionari	2.142	2.393	(251)
Totale debiti operativi a M/L	19.044	25.162	(6.118)
Totale PFN operativa	27.390	31.096	(3.706)
Simest in c/capitale Clabo Holding USA	1.763	1.763	-
Simest in c/capitale Clabo Pacific	2.107	2.107	-
Totale PFN (escluso IFRS 16)	31.260	34.966	(3.706)
Effetti IFRS 16	4.713	5.536	(823)
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	4.700	1.916	2.784
Totale PFN	40.673	42.418	(1.745)



COMUNICATO STAMPA

Stato Patrimoniale Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2023

STATO PATRIMONIALE (Euro/000)	31/12/2023	31/12/2022
Crediti commerciali	7.512	7.106
Rimanenze	15.190	15.311
Debiti Commerciali	(10.342)	(11.496)
CCN Operativo	12.360	10.921
Crediti vs. controllanti correnti	2.627	2.604
Altri crediti correnti	523	1.157
Altri debiti correnti	(5.199)	(5.070)
Debiti tributari	(6.157)	(6.100)
Titoli detenuti per la negoziazione	62	76
Capitale Circolante netto	4.216	3.588
Immobilizzazioni materiali	5.290	4.878
Immobilizzazioni immateriali	28.376	29.249
Diritti d'uso	500	541
Partecipazioni	9.249	9.238
Crediti vs. controllanti non correnti	2.529	2.141
Crediti vs. controllate non correnti	77	44
Altre attività non correnti	228	224
Attivo Immobilizzato	46.249	46.315
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(748)	(843)
Accantonamenti	(48)	(48)
Attività fiscali per imposte anticipate	1.733	1.468
Passività fiscali per imposte differite	(3.092)	(3.259)
Capitale Investito Netto	48.310	47.221
Capitale sociale	(9.524)	(9.524)
Riserva legale	(145)	(145)
Versamento soci c/futuro aumento capitale sociale	(350)	(350)
Riserva sovrapprezzo azioni	(8.844)	(8.844)
Altre riserve	(115)	(123)
Utili /(perdite) portati a nuovo	9.230	8.898
Riserva negativa da fusione	20	20
Risultato di esercizio	1.995	332
Patrimonio Netto	(7.733)	(9.736)
Disponibilità liquide	662	904
Attività finanziarie non correnti detenute fino alla scadenza	905	1.251
Passività finanziarie non correnti	(22.952)	(29.028)
Passività finanziarie correnti	(14.491)	(8.695)
Debiti commerciali non correnti	(34)	(204)



COMUNICATO STAMPA

Altri debiti e passività non correnti	(4.667)	(1.713)
Posizione Finanziaria Netta	(40.577)	(37.485)
Patrimonio Netto ed Indebitamento Finanziario Netto	(48.310)	(47.221)

Conto Economico Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2023

CONTTO ECONOMICO (Euro/000)	31/12/2023	% SUI RICAVI	31/12/2022	% SUI RICAVI
- vendite nette	25.850		24.487	
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	198		2.249	
- altri ricavi	2.943		3.766	
Totale ricavi	28.991	100,00%	30.502	100,00%
- Materie prime e di consumo	(10.592)	-36,53%	(11.216)	-36,77%
- servizi	(5.532)	-19,08%	(5.653)	-18,53%
- costi godimento beni di terzi	(537)	-1,85%	(540)	-1,77%
- personale	(6.616)	-22,82%	(6.778)	-22,22%
- oneri diversi di gestione	(731)	-2,52%	(635)	-2,08%
Ebitda	4.983	17,19%	5.680	18,62%
- ammortamenti immateriali	(3.109)	-10,72%	(2.474)	-8,11%
- ammortamenti materiali	(430)	-1,48%	(461)	-1,51%
- ammortamenti diritti d'uso	(439)	-1,51%	(561)	-1,84%
Ebit	1.005	3,47%	2.184	7,16%
- proventi finanziari	98	0,34%	85	0,28%
- oneri finanziari	(3.496)	-12,06%	(2.483)	-8,14%
- delta cambio	15	0,05%	5	0,02%
- rettifiche di valore di attività finanziarie	-	0,00%	-	0,00%
Risultato prima delle imposte	(2.377)	-8,20%	(209)	-0,68%
- Imposte sul reddito del periodo	(75)	-0,26%	(118)	-0,39%
- Imposte differite	449	1,55%	40	0,13%
- Imposte esercizi precedenti	8	0,03%	(45)	-0,15%
- Provento da consolidamento fiscale	-	0,00%	-	0,00%
Risultato di periodo	(1.995)	-6,88%	(332)	-1,09%



COMUNICATO STAMPA

Rendiconto Finanziario Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2023

RENDICONTO FINANZIARIO (Euro/000)	31/12/23	31/12/22
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		
Utile di periodo derivante da attività continuative	(1.995)	(332)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	3.109	2.474
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	430	461
Ammortamenti diritti d'uso	439	561
Accantonamenti fondo sval. Magazzino	100	100
Accantonamenti al fondo trattamento di fine rapporto a CE	365	369
Pagamento trattamento di fine rapporto	(453)	(481)
Accantonamento indennità suppletiva clientela	19	7
Pagamento indennità suppletiva clientela	(36)	(5)
Interessi passivi/(Interessi attivi)	3.383	2.374
Imposte di competenza	67	163
Variazioni di imposte anticipate e imposte differite (a CE e a PN)	(449)	(40)
(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione attività	-	(12)
Rettifiche per elementi non monetari	14	24
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	(406)	436
Rimanenze	21	(2.565)
Debiti commerciali	(1.324)	1.113
Debiti tributari	78	1.585
Altre attività / passività correnti - nette	757	(1.975)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(3.181)	(2.269)
Imposte (pagate)	(89)	(285)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	849	1.703
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(2.235)	(2.438)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(842)	(1.018)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(343)	12
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.420)	(3.444)
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Erogazioni di passività finanziarie a medio - lungo termine	56	6.509
Rimborso di passività finanziarie a medio - lungo termine	(3.436)	(2.627)
Rimborso di passività IFRS 16	(437)	(488)
Ulteriore variazione delle altre passività finanziarie correnti	5.796	(2.881)
Disinvestimenti / (Investimenti) in titoli detenuti per la negoziazione	-	-
Attività detenute fino alla scadenza	347	(349)
Aumenti di capitale sociale	-	950



COMUNICATO STAMPA

FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	2.326	1.114
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(241)	(627)
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	904	1.530
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)	662	904
RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	31/12/23	31/12/22
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	853	1.703
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.420)	(3.443)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	2.326	1.113
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	(241)	(627)