Informazione Regolamentata n. 20065-6-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 30 Maggio 2025 22:15:56	Euronext Growth Milan

Societa'	:	CLABO
Identificativo Informazione Regolamentata	:	206472
Utenza - referente	:	CLABON08 - Bocchini Pierluigi
Tipologia	:	REGEM
Data/Ora Ricezione	:	30 Maggio 2025 22:15:56
Data/Ora Inizio Diffusione	:	30 Maggio 2025 22:15:56
Oggetto	:	CLABO: il CdA ha approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e ha convocato l' assemblea degli azionisti

Testo del comunicato

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 2024.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

CLABO: il CdA ha approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 e ha convocato l'assemblea degli azionisti

Principali risultati consolidati:

- **Vendite nette: Euro 54,9 milioni, -9,3% vs 2023 (Euro 60,5 milioni)**
- **Ricavi totali Adj[1]: Euro 59,4 milioni, -6,5% vs 2023 (Euro 63,5 milioni)**
- **EBITDA Adj[2]: Euro 9,3 milioni, -10% vs 2023 (Euro 10,4 milioni) con EBITDA margin Adj[2]. al 15,7% rispetto al 16,3% nel 2023**
- **Risultato Netto pari a Euro -4,1 milioni, vs 2023 Euro 1,2 milioni**
- **Posizione Finanziaria Netta Adj[4], escluso l'effetto IFRS 16, pari a Euro 42,6 milioni (Euro 40,2 milioni al 30/06/2024 e Euro 31,3 milioni al 31/12/2023). Posizione Finanziaria Netta inclusi gli effetti IFRS 16 pari a Euro 56,4 milioni (Euro 50,8 milioni al 30/06/2024 e Euro 40,7 milioni al 31/12/2023)**
- **Vendite Nette Aggregate al 30/04/2025: Euro 20,8 milioni, +6,2% vs. 30/04/2023 (Euro 19,6 milioni)**

Jesi (AN), 30 maggio 2025

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 2024.

Pierluigi Bocchini, Presidente e Amministratore Delegato di Clabo S.p.A., ha dichiarato: *"Anche nel corso del 2024 il Gruppo ha registrato ottime performances a livello di gestione operativa. Sia nella sua dimensione europea che in quella asiatica, le Vendite Nette sono cresciute nonostante un contesto geopolitico e macroeconomico non favorevoli. Negli Stati Uniti, il calo delle vendite è legato alla diminuzione degli acquisti di un unico cliente mentre il resto della rete vendita sta continuando a registrare risultati in crescita "double digit" rispetto al precedente esercizio. Siamo fiduciosi sul fatto che HMC possa riprendere i livelli di vendita del 2023 nell'arco dei prossimi 2 esercizi.*

A livello di Gruppo, già il primo trimestre del 2025 ha segnato un incremento delle Vendite Nette rispetto allo stesso periodo del 2024, il che ci rende fiduciosi per il prosieguo dell'anno. I risultati della gestione industriale continuano ad essere significativamente positivi: l'Ebitda di Gruppo sfiora il 16% nonostante il rallentamento delle vendite, segno di una gestione operativa attenta e di una efficace attività di controllo dei costi. Purtroppo l'alto livello dei tassi di interesse, che permane nonostante i tagli effettuati dalle principali banche centrali, penalizza il conto economico in termini di risultato netto, di riduzione della PFN e di generazione del cash flow.

Le poste non ricorrenti si riferiscono a:
*[1]**Euro 1.800 migliaia** ad accantonamenti di natura straordinaria al fondo obsolescenza magazzino nella capogruppo;*
*[2]**Euro 667 migliaia** a costi per assistenza legale e finanziaria sostenuti dall'HMC per l'acquisto delle quote di minoranza da Diane Scott nel febbraio 2024;*
*[2]**Euro 700 migliaia** ad accantonamenti di natura straordinaria al fondo svalutazione crediti e a **Euro 231 migliaia** per sanzioni relative ai ravvedimenti contributivi ed erariali presenti nella capogruppo; **Euro 79 migliaia** per il maggior valore della partecipazione pagato dalla capogruppo a Simest S.p.A. nel 03/2024 per il riacquisto del 46% delle quote in Clabo Holding Usa;*
*[2]**Euro 295 migliaia** alla svalutazione dell'avviamento della Clabo Usa*
*[3]**Euro 160 migliaia** per interessi relativi ai ravvedimenti contributivi ed erariali presenti nella capogruppo.*

[4] Escluso l'effetto IFRS 16 e altri debiti non finanziari oltre i 12 mesi.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

Lavoreremo nei prossimi mesi all'ottimizzazione della struttura finanziaria al fine di poter ridurre l'impasto del costo del servizio del debito e massimizzare la "cash conversion" dell'Ebitda di Gruppo".

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2024

I **Ricavi Totali Adj**[1] si attestano Euro 59,4 milioni, in calo del 6,5% rispetto a Euro 63,5 milioni dell'esercizio precedente. I Ricavi Totali sono pari a Euro 57,9 milioni rispetto ai 63,5 milioni (- 8,9%).

Le **Vendite Nette** si attestano a Euro 54,9 milioni rispetto a Euro 60,5 milioni del 2023, con una diminuzione del 9,3% interamente ascrivibile alla consociata americana Howard McCray che ha risentito in modo significativo della forte riduzione degli acquisti da parte del principale cliente:

In €/000	31/12/24	31/12/23	% '24 Vs. '23
Ho.Re.Ca.	30.560	27.550	+10,92%
Food retail	24.357	32.975	-26,15%
Totale	**54.918**	**60.525**	**-9,26%**

Positivo l'andamento nel segmento Ho.Re.Ca. cresciuto del 10,92% rispetto al 2023 con incrementi significativi delle vendite nel continente nord Americano (US +20% e Messico +64%) ed in alcuni importanti mercati europei (Spagna +26%, UK +180%, Grecia + 16% e Polonia +138%). Rimane debole il mercato tedesco che non lascia intravedere segnali di ripresa.
Di seguito l'andamento dei ricavi per macro-area geografica:

Area (dati in €/000)	31/12/2024	%	31/12/2023	%
Italia	14.542	26,48%	12.437	20,55%
UE	7.061	12,86%	8.012	13,24%
Resto del mondo	33.315	60,66%	40.076	66,21%
	54.918	**100,00%**	**60.525**	**100,00%**

La crescita del 16,9% delle Vendite in Italia rispetto al 2023 è un dato che testimonia il buon successo dei nuovi prodotti della linea Orion Plus, presentati al Sigep di Rimini a gennaio 2024.
Permane la forte vocazione internazionale del Gruppo che vende il 73,5% dei propri prodotti in mercati diversi da quello domestico.

L'**Ebitda Adj**[2] **Consolidato** si attesta a Euro 9,3 milioni, in calo rispetto a Euro 10,4 milioni del 31/12/2023, con l'Ebitda margin Adj[2] al 15,7% rispetto al 16,3% del 2023. Il calo del Ebitda è principalmente riconducibile alla diminuzione dei ricavi che ha comportato una maggior incidenza degli overheads. L'**Ebitda reported Consolidato** al 31/12/2024 è pari a Euro 5,8 milioni (Ebitda margin pari al 10,1%) in diminuzione rispetto a Euro 10,1 milioni del 31/12/2023 (Ebitda margin pari al 15,9%).

Dopo ammortamenti e diritti d'uso da IAS IFRS 16 per Euro 5,9 milioni e oneri finanziari netti e differenze su cambi pari a Euro 4,9 milioni, e imposte nette positive per Euro 1,2 milioni, il **Risultato netto** si attesta a Euro -4,1 milioni, in calo rispetto a Euro 1,2 milioni al 31 dicembre 2023. Il **Risultato netto Adj**[3] si attesta a Euro -0,2 milioni, registrando un decremento rispetto a Euro 2,0 milioni al 31 dicembre 2023.

Il **Capitale Circolante Netto** risulta in aumento di circa 3,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2023. L'aumento è ascrivibile in larga parte alla diminuzione dei Debiti verso Fornitori (per circa Euro 2,6 milioni) e degli **Altri Debiti Correnti** e **Debiti Tributari**, di cui viene data ampia e dettagliata esposizione nelle note illustrative alla relazione

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

finanziaria consolidata, la cui somma pari ad Euro 11,1 milioni risulta in calo di Euro 1,4 milioni rispetto al precedente esercizio. A riguardo si segnalano le nuove disposizioni agevolative, delle quali Clabo sta usufruendo, 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%. È inoltre prevista la possibilità di rateizzare in 20 rate trimestrali gli importi da versare. Su tale rateizzazione l'Amministrazione Finanziaria applicherà un tasso di dilazione pari al 3,5%.

La **Posizione Finanziaria Netta Adj**[4], escluso l'IFRS 16 e i Debiti commerciali e altri debiti non correnti, è pari a Euro 42,6 milioni, in peggioramento rispetto a Euro 40,2 milioni al 30 giugno 2024 e Euro 31,3 milioni al 31 dicembre 2023.

La Posizione Finanziaria Netta inclusi gli effetti IFRS 16 è pari a Euro 56,4 milioni (Euro 50,8 milioni al 30/06/2024 e Euro 40,7 milioni al 31/12/2023).

L'effetto IFRS 16 ammonta a Euro 6,8 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 7 milioni 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 non risultano rispettati al 31/12/2024 per due eventi accaduti nel corso del 2024:

a) l'acquisto da parte della Capogruppo dell'immobile strumentale di Viale dell'Industria 15 a Jesi (AN) per un controvalore di Euro 3,5 milioni (compresi gli oneri accessori), perfezionato nel mese di dicembre 2024, che ha peggiorato la PFN;
b) l'acquisto della quota di minoranza della controllata HMC Enterprises LLC, nel rispetto degli accordi stipulati nel 2018 che prevedevano delle opzioni di Put & Call da parte rispettivamente di Diane Scott e di Clabo Holding USA per circa Euro 5 milioni che ha diminuito il Patrimonio Netto e incrementato la PFN.

La Società Clabo S.p.A. ha fatto richiesta di "waiver" ai creditori per la sospensione dei covenants finanziari sul 31/12/2024, "waiver" che è stato concesso, dai soggetti coinvolti, in data 30 maggio 2025.

Il confronto tra il calcolo dei parametri finanziari al 31 dicembre 2024 a consuntivo e quelli indicati dal piano è evidenziato nelle seguenti tabelle:

COVENANT ACCORDO FINANZIARIO	Target 31/12/2024	Actual 31/12/2024
Posizione finanziaria netta / EBITDA	< 3,50	4,57
Posizione finanziaria netta / Patrimonio netto	< 3,15	13,29
Indebitamento finanziario consentito	somma tra 36 mln e 5,75 mln	42.598.476

COVENANT PRESTITO OBBLIGAZIONARIO RIELLO	Target 31/12/2024	Actual 31/12/2024
Posizione finanziaria netta / EBITDA	< 3,50	4,57
PFN Adjusted / EBITDA	< 4,50	6,01
Posizione finanziaria netta / Patrimonio netto	< 3,15	13,29
Flussi operativi / Servizio del debito (DSCR)	> 1,00	1,24

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

COVENANT PRESTITO OBBLIGAZIONARIO ANTHILIA/FININT/RIELLO	Target 31/12/2024	Actual 31/12/2024
Posizione finanziaria netta / EBITDA	< 3,50	4,57
PFN Adjusted / EBITDA	< 4,50	6,01
Posizione finanziaria netta / Patrimonio netto	< 3,15	13,29
Ebitda HMC	3.500	3.573

Il **Patrimonio Netto** si attesta a Euro 3,2 milioni, rispetto a Euro 11,6 milioni al 31 dicembre 2023. La significativa riduzione del Patrimonio Netto, oltre agli effetti dei risultati del Gruppo sopra commentati, è anche collegata all'acquisto della partecipazione di minoranza in HMC da Diane Scott in quanto, secondo l'IFRS 3, l'operazione di acquisto della partecipazione va considerata come riduzione di Patrimonio Netto e non come maggior Avviamento.

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

PRINCIPALI RISULTATI DELLA CAPOGRUPPO E DELLE SOCIETA' CONTROLLATE AL 31 DICEMBRE 2024

La capogruppo **Clabo S.p.A.** ha realizzato ricavi totali pari a Euro 28,8 milioni, di poco inferiori rispetto a Euro 29 milioni del 2023. L'Ebitda è pari a Euro 1,9 milioni e il risultato netto pari a Euro -5 milioni. Il Patrimonio Netto di Clabo S.p.A. è pari a 2,8 milioni.

La controllata cinese **Qingdao Clabo Easy Best Refrigeration Equipment Co. Ltd**, ha realizzato ricavi totali pari a Euro 5,2 milioni, in crescita di Euro 878 migliaia rispetto al 2023. L'Ebitda è pari a Euro 939 migliaia 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 24,5 milioni, in calo rispetto ai Euro 30,9 milioni del 2023. l'Ebitda di periodo è risultato pari a Euro 2,9 milioni ed un utile netto di Euro 2 milioni.

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 della capogruppo Clabo S.p.A. pari a Euro 4.974 migliaia.

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO DEL PERIODO

5 gennaio 2024: sottoscritto un contratto di finanziamento per Euro 3,3 milioni con Banca Progetto S.p.A., durata di 96 mesi e 12 mesi di pre-ammortamento. L'operazione è assistita da garanzia rilasciata da SACE nell'ambito del programma "Supportitalia".

29 febbraio 2024: comunicato da parte della Clabo Holding Usa l'esercizio dell'opzione "call" contrattualmente prevista sulla totalità delle quote di minoranza detenute dalla socia Diane Scott in Howard McCray società già controllata in maggioranza dal Gruppo Clabo e facente parte del perimetro di consolidamento dello stesso.

12 marzo 2024: comunicata l'autorizzazione da parte del Consiglio di Amministrazione all'emissione di un prestito obbligazionario fino a Euro 8.350.000 ("Prestito"). Esercitata inoltre la "call" sulla partecipazione di minoranza pari al 46% detenuta da Simest in Clabo Holding USA Inc. Il prezzo della partecipazione, pari ad Euro 1.754.078,23, è stato integralmente corrisposto all'atto del trasferimento della partecipazione nel mese di marzo 2024.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

26 marzo 2024: comunicata l'emissione e la sottoscrizione di quota parte del Prestito per complessivi nominali Euro 6,85 milioni rappresentato da 137 obbligazioni del valore nominale pari a Euro 50.000 ciascuna da parte di Anthilia Capital Partners SGR e Riello Investimenti SGR. L'operazione ha l'obiettivo di sostenere i piani di sviluppo di Clabo, anche a seguito dell'acquisizione della partecipazione di minoranza in Howard McCray, società attiva negli USA nel settore delle vetrine refrigerate, già controllata al 57,7% dalla Società, nonché di rafforzarne la struttura finanziaria dotandola dell'opportuna flessibilità operativa.

10 maggio 2024: comunicata la chiusura del Terzo ed ultimo Periodo di esercizio dei "Warrant Clabo 2021-2024" concluso il 10 maggio 2024, al termine del quale sono stati esercitati nr. 1.000 warrant con emissione di nr. 1.000 nuove azioni ordinarie.

27 maggio 2024: comunicata l'emissione e la sottoscrizione, da parte della capogruppo, di ulteriori n. 30 obbligazioni dal valore nominale di Euro 50.000 ciascuna per un ammontare complessivo di Euro 1,50 milioni da parte di Finint Investments.

6 giugno 2024: comunicata l'approvazione da parte dell'Assemblea degli Obbligazionisti della richiesta di waiver formulata dalla Società e le modifiche al Regolamento del Prestito denominato «Clabo S.p.A. – Euribor 3M + 6,50% 2022 – 2030».

2 agosto 2024: l'Assemblea degli azionisti in sede straordinaria approvando le modifiche agli artt. 12,13 e 18 dello statuto sociale e in sede ordinaria approvando il conferimento dell'incarico per la revisione legale dei conti per il triennio 2024-2026 alla società RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile S.p.A., per la revisione legale del bilancio di esercizio e consolidato e la revisione contabile limitata del bilancio intermedio semestrale consolidato e l'attestazione dei financial covenants. Il conferimento del nuovo incarico di revisione si è reso necessario a seguito della risoluzione anticipata consensuale avvenuta il 18/07/2024 con la BDO Italia S.p.A. per la revisione legale dei conti per gli esercizi 2023 – 2025, motivata da esigenze legate all'allargamento del Gruppo a livello internazionale, anche a seguito dell'acquisizione dell'intera partecipazione in Howard McCray e del progressivo sviluppo del business in Cina, con conseguente necessità da parte della Società di individuare un unico soggetto con presenza diretta a livello internazionale a cui affidare la revisione delle società del Gruppo e con l'obiettivo al contempo di razionalizzare e contenere i relativi costi. Viene inoltre pubblicato il **Bilancio di Sostenibilità 2023**, che conferma l'impegno del management nei confronti della rendicontazione delle tematiche ESG, dando evidenza degli sforzi compiuti dalla Società in termini di attenzione verso una Governance trasparente, il rispetto nei confronti dell'ambiente e dei cambiamenti climatici in corso, oltre che il senso di responsabilità che lega l'azienda alla comunità nella quale opera con impegno verso il sociale.

11 settembre 2024: la capogruppo ha provveduto al pagamento di Euro 2.764.000 corrispondente al saldo del prezzo di aggiudicazione dell'asta telematica per la vendita del compendio immobiliare sito nel comune di Jesi in Viale dell'Industria, n.15 dove la Società svolge la propria attività d'impresa, asta a cui aveva partecipato a maggio 2024 aggiudicandosi la procedura in via definitiva ad un prezzo complessivo di Euro 3.060.000. Il saldo del prezzo di vendita pari a Euro 2.764.000, al netto dell'anticipo di Euro 296.000 già corrisposto in data 6 maggio 2024 da Clabo a titolo di cauzione, è stato regolato mediante l'erogazione di un nuovo mutuo ipotecario acceso presso la Banca di San Marino S.p.A. per la durata di 10 anni con rate mensili posticipate sul quale viene applicato un tasso di interesse nella misura media mensile dell'Euribor 3 mesi più 4 punti arrotondato allo 0,10 superiore, ma in ogni caso il tasso non potrà scendere al di sotto della soglia minima del 4%. La stipula dell'atto di vendita e quindi del trasferimento della proprietà avverrà successivamente al rilascio dell'autorizzazione da parte del Tribunale competente.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

PRINCIPALI FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

Il primo trimestre 2025 ha registrato risultati allineati ai dati del piano industriale 2023/2030 sia in termini di volumi di vendita che di Margine Operativo Lordo Aggregato Adj. (Ebitda Aggregato Adj.):

	CLABO SPA				*HMC*				*EASY BEST*				*AGGREGATO*			
in €/000	YTD 03 2025		BDG YTD 03 2025		YTD 03 2025		BDG YTD 03 2025		YTD 03 2025		BDG YTD 03 2025		YTD 03 2025		BDG YTD 03 2025	
Vendite Nette	8.772	94,7%	8.930	92,3%	5.567	105,1%	5.928	100,0%	1.393	91,4%	724	100,0%	15.732	97,8%	15.582	95,5%
Totali Ricavi	9.263	100,0%	9.670	100,0%	5.297	100,0%	5.928	100,0%	1.524	100,0%	724	100,0%	16.084	100,0%	16.322	100,0%
Ebitda Adj	1.909	20,6%	2.031	21,0%	578	10,9%	774	13,1%	264	17,3%	56	7,7%	2.751	17,1%	2.857	19,0%

Dati gestionali aggregati non soggetti a revisione contabile

Si ricorda, come comunicato in data 14/05/2025, i KPIs consolidati gestionali relativi ai primi tre mesi dell'anno in corso (non soggetti a revisione contabile):

Dati consolidati *in €/000*	**1Q25**	**1Q24**	**Var. %**
Ricavi Totali	15.819	16.813	-5,9%
Vendite Nette	15.470	15.182	1,9%
Ebitda Adj[2]	2.751	3.109	-11,5%
Ebitda Margin %	*17,4%*	*18,5%*	
PFN Adj[1]	**42.231**	**42.598[3]**	

Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha potuto inoltre prendere visione anche dei risultati delle vendite nette dei primi 4 mesi dell'anno in corso per singola legal entity:

	VENDITE NETTE				
	04_25 YTD	04_25 BDG	YTD vs. BDG	04_24 YTD	YTD vs. N-1
Clabo	11.231	11.730	-4,3%	9.593	17,1%
Easy Best	2.207	1.174	88,0%	1.379	60,0%
HMC	7.360	8.328	-11,6%	8.618	-14,6%
Totale	20.798	21.232	-2,0%	19.590	6,2%

Le Vendite Nette Aggregate complessive risultano sostanzialmente in linea con il budget che è stato redatto su ipotesi di vendite superiori rispetto a quelle del Piano Industriale 2023/2030. Sia la società Capogruppo che Easy Best sono in decisa crescita rispetto allo scorso esercizio. Permane la fase di rallentamento della consociata americana HMC, principalmente ascrivibile alla significativa diminuzione degli acquisti da parte di uno dei principali clienti della società. Il management di HMC ha elaborato un piano di recupero dei livelli di vendita che possa traguardare entro 24 mesi la società oltre i 30 milioni di dollari di ricavi grazie alla forte focalizzazione delle attività di marketing sul canale "core" (dealers e buying groups) ed allo sviluppo di nuovi modelli di vetrine rinnovati sia sotto il profilo estetico che funzionale, sulla scorta delle indicazioni e dei suggerimenti raccolti dai numerosi incontri con i principali clienti.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Come ampiamente descritto nei precedenti paragrafi, il Gruppo presenta risultati complessivamente positivi, conseguiti, in modo particolare, grazie al contributo delle società controllate.

La perdita registrata dal gruppo Clabo è prevalentemente determinata dall'adozione di approcci di stima su alcune poste dell'attivo (Crediti commerciali e Rimanenze) maggiormente prudenziali rispetto ai bilanci precedenti, onde dare adeguata considerazione dell'attuale volatilità dei mercati reali e finanziari.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

Questi approcci hanno comportato accantonamenti straordinari per circa 2,5 milioni di Euro, oltre ad oneri straordinari per consulenze e costi non ricorrenti relativi all'acquisto delle quote di minoranza di HMC Enterprises LLC per circa 670 mila Euro. Al netto di tali voci, la gestione operativa del gruppo (Ebitda Adj.) è pari a 9,4 milioni di Euro con un'incidenza del 15,6% sul Valore della Produzione.

Le previsioni economiche relative alle vendite, ai mercati ed ai margini, come già evidenziato sopra, stanno trovando riscontro nei risultati conseguiti dalla Società.

Detto ciò, il contesto geopolitico generale ed in particolare la tensione sui mercati provocata dai conflitti bellici in corso e dalle recenti politiche sui dazi introdotte dalla nuova presidenza USA introducono elementi di inevitabile incertezza al riguardo dell'andamento della crescita economica sul mercato americano e, più in generale, sull'attività economica mondiale.

Sebbene alla data odierna non si siano verificati eventi tali da compromettere la continuità operativa del Gruppo, il protrarsi o l'intensificarsi della crisi geopolitica globale e della negatività degli andamenti economici dei principali mercati nei quali il Gruppo opera potrebbe generare impatti economico-finanziari rilevanti.

Gli amministratori ritengono che, qualora il piano industriale 2023/2030 fosse pienamente realizzato sussisterebbe ipoteticamente la continuità aziendale. Tuttavia, i fattori sopra esposti fanno ravvisare elementi di incertezza nella capacità del Gruppo di far fronte ai propri impegni finanziari. La Direzione ha adottato misure di monitoraggio e piani di mitigazione dei rischi in parola, ponendo particolare attenzione sul controllo dei livelli di vendita e marginalità nonché sull'andamento dei flussi di cassa per verificare con costanza la loro corrispondenza con quanto previsto dal Piano Industriale e poter, nel caso, intraprendere tempestivamente idonee azioni correttive.

Gli amministratori hanno redatto un piano di flussi di cassa (che recepisce l'effetto del "waiver" sopra descritto) che sulla base del confronto con il current trading al 30/05/2025 conferma i flussi di cassa riportati nello stesso, i quali evidenziano la capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento per almeno i prossimi 12 mesi. Il Piano di cassa risulta inoltre essere allineato all'annualità 2025 riportata nel Piano Industriale 2023-2030 approvato dagli amministratori a 02/2024.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEI SOCI E DOCUMENTAZIONE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti di Clabo in data 27 Giugno 2025 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.

Il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, sulla base della situazione patrimoniale della società al 31.12.2024, preso atto ai sensi dell'art.2446, comma 1, codice civile, del superamento della soglia di riduzione di un terzo del capitale sociale, ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria per il 27 Giugno 2025 al fine di adottare gli opportuni provvedimenti previsti dal predetto art.2246 c.c.. All'Assemblea verrà sottoposta ai sensi di Legge la Relazione degli Amministratori ex art.2446, comma 1, codice civile, corredata dalle osservazioni del Collegio Sindacale, che illustra la situazione della società al 31.12.2024 da cui emerge il superamento della soglia di riduzione di un terzo del capitale sociale, in conseguenza di perdite, nonché le ragioni alla base delle stesse e i provvedimenti da assumere per il ripianamento delle perdite.

Si segnala inoltre che, sia il Collegio Sindacale che la società di Revisione rinunciano ai termini come previsto dall'art. 2429 del codice civile.

L'avviso di convocazione e la documentazione relativa all'Assemblea saranno resi disponibili, nei termini di legge e regolamenti applicabili, sul sito della Società www.clabo.it nella sezione Investor Relations/Informazioni per gli Azionisti/Assemblee.

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

IN ALLEGATO:

- Stato Patrimoniale Consolidato riclassificato al 31 dicembre 2024
- Conto Economico Consolidato riclassificato al 31 dicembre 2024
- Conto Economico Consolidato Adjusted riclassificato al 31 dicembre 2024
- Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2024
- Dettaglio di composizione della Posizione Finanziaria Netta Consolidata 2024
- Stato Patrimoniale Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2024
- Conto Economico Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2024
- Rendiconto Finanziario Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2024

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

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

Stato Patrimoniale Consolidato al 31 dicembre 2024

STATO PATRIMONIALE (Euro/1000)	31/12/24	31/12/23
Crediti commerciali	8.988	9.545
Rimanenze	20.961	21.195
Debiti Commerciali	(12.087)	(14.708)
CCN Operativo	**17.862**	**16.032**
Altri crediti correnti	1.354	1.316
Crediti vs controllanti e altre società del gruppo correnti	2.824	2.627
Altri debiti correnti	(6.398)	(6.256)
Debiti tributari	(4.723)	(6.297)
Titoli detenuti per la negoziazione	263	62
Capitale Circolante netto	**11.182**	**7.484**
Immobilizzazioni materiali	8.339	8.057
Immobilizzazioni immateriali	30.664	31.755
Diritti d'uso	6.663	4.336
Partecipazioni	8	8
Altre attività non correnti	240	228
Crediti vs controllanti e collegate non correnti	3.658	2.529
Attivo Immobilizzato	**49.572**	**46.913**
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(764)	(748)
Accantonamenti	(414)	(48)
Attività fiscali per imposte anticipate	3.095	1.734
Passività fiscali per imposte differite	(3.041)	(3.092)
Capitale Investito Netto	**59.630**	**52.243**
Capitale sociale	(9.525)	(9.524)
Altre riserve	2.187	1.126
Capitale di terzi	-	(1.925)
Risultato di esercizio	4.134	(1.247)
Patrimonio netto	**(3.204)**	**(11.570)**
Disponibilità liquide	2.271	4.888
Attività finanziarie detenute fino a scadenza	905	905
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(7.038)	(4.700)
Passività finanziarie non correnti	(31.785)	(26.601)
Passività finanziarie correnti	(20.779)	(15.165)
Posizione Finanziaria Netta	**(56.426)**	**(40.673)**
Patrimonio Netto ed Indebitamento Finanziario Netto	**(59.630)**	**(52.243)**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

Conto Economico Consolidato al 31 dicembre 2024

CONTO ECONOMICO (Euro/1000)	31/12/24	% SUI RICAVI	31/12/23	% SUI RICAVI
- vendite nette	54.918		60.525	
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(241)		(397)	
- altri ricavi	3.184		3.397	
Totale ricavi	**57.861**	**100%**	**63.525**	**100%**
- Materie prime e di consumo	(23.337)	-40,33%	(27.729)	-43,65%
- servizi	(11.423)	-19,74%	(10.838)	-17,06%
- costi godimento beni di terzi	(554)	-0,96%	(553)	-0,87%
- personale	(14.698)	-25,40%	(13.368)	-21,04%
- oneri diversi di gestione	(2.008)	-3,47%	(937)	-1,48%
Ebitda	**5.841**	**10,10%**	**10.100**	**15,90%**
- ammortamenti immateriali	(3.354)	-5,80%	(3.401)	-5,35%
- ammortamenti materiali	(1.167)	-2,02%	(983)	-1,55%
- ammortamento diritto d'uso	(1.382)	-2,39%	(1.080)	-1,70%
- svalutazione avviamento	(295)	-0,51%	-	0,00%
Ebit	**(358)**	**-0,62%**	**4.635**	**7,30%**
- proventi finanziari	135	0,23%	95	0,15%
- oneri finanziari	(5.117)	-8,84%	(3.683)	-5,80%
- delta cambio	(28)	-0,05%	(33)	-0,05%
- Oneri da chiusura partecipazioni	-	0,00%	-	0,00%
Risultato prima delle imposte	**(5.368)**	**-9,28%**	**1.015**	**1,60%**
- Imposte sul reddito del periodo	(335)	-0,58%	(226)	-0,36%
- Imposte esercizi precedenti	(41)	-0,07%	1	0,00%
- Imposte differite	1.415	2,45%	449	0,71%
- Provento da consolidato fiscale	195	0,34%	7	0,01%
Risultato netto del periodo da attività continuative	**(4.134)**	**-7,15%**	**1.246**	**1,96%**
di competenza del gruppo		**0,00%**	**(6)**	**-0,01%**
di competenza di terzi	**(4.134)**	**-7,15%**	**1.251**	**1,97%**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

emarket sdir storage CERTIFIED

CLABO Spa

COMUNICATO STAMPA

Conto Economico Consolidato Adjusted al 31 dicembre 2024

CONTO ECONOMICO (Euro)	31/12/24	Poste non ricorrenti	31/12/24	31/12/23	Poste non ricorrenti	31/12/23
- vendite nette	54.917.729	-	54.917.729	60.525.072		60.525.072
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	-241.154	1.554.000	1.312.846	-397.045		-397.045
- altri ricavi	3.184.252	-	3.184.252	3.397.370		3.397.370
Totale ricavi	**57.860.827**	**1.554.000**	**59.414.827**	**63.525.397**	**-**	**63.525.397**
- Materie prime e di consumo	-23.337.077	246.200	-23.090.877	-27.729.419		-27.729.419
- servizi	-11.423.131	667.325	-10.755.806	-10.838.453		-10.838.453
- costi godimento beni di terzi	-553.687	-	-553.687	-553.006		-553.006
- personale	-14.697.561	-	-14.697.561	-13.367.650		-13.367.650
- oneri diversi di gestione	-2.008.190	1.009.807	-998.383	-937.299	250.658	-686.641
Ebitda prima degli eventi non ricorrenti	**5.841.181**	**3.477.332**	**9.318.513**	**10.099.570**	**250.658**	**10.350.228**
- ammortamenti immateriali	-3.354.261	-	-3.354.261	-3.401.117		-3.401.117
- ammortamenti materiali	-1.167.428	-	-1.167.428	-982.912		-982.912
- ammortamento diritto d'uso	(1.381.699)	-	-1.381.699	-1.080.164		-1.080.164
- svalutazione avviamento	-295.397	295.397	-			
Ebit prima degli eventi non ricorrenti	**-357.604**	**3.772.729**	**3.415.125**	**4.635.377**	**250.658**	**4.886.035**
- Proventi finanziari	134.659	-	134.659	95.273		95.273
- Oneri finanziari	-5.117.425	159.710	-4.957.715	-3.682.640	454.384	-3.228.256
- Oneri da chiusura partecipazioni	-	-	-	-		-
- Delta cambio	-27.537	-	-27.537	-32.862		-32.862
EBT prima degli eventi non ricorrenti	**-5.367.907**	**3.932.439**	**-1.435.468**	**1.015.148**	**705.042**	**1.720.190**
Imposte sul reddito del periodo	-335.017	-	-335.017	-226.257		-226.257
Imposte esercizi precedenti	-41.103	-	-41.103	1.379		1.379
Imposte differite	1.414.880	-	1.414.880	448.679		448.679
Provento da consolidato fiscale	194.914	-	194.914	6.776		6.776
Risultato di periodo normalizzato	**-4.134.233**	**3.932.439**	**-201.794**	**1.245.725**	**705.042**	**1.950.767**
- Componenti non ricorrenti		-3.932.439	-3.932.439		-705.042	-705.042
Risultato dell'esercizio	**-4.134.233**	**-**	**-4.134.233**	**1.245.725**	**-**	**1.245.725**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

emarket sdir storage CERTIFIED

CLABO Spa

COMUNICATO STAMPA

Rendiconto Finanziario Consolidato al 31 dicembre 2024

RENDICONTO FINANZIARIO (Euro/1000)	31/12/24	31/12/23
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		
Utile derivante da attività continuative	(4.134)	1.246
Imposte di competenza	(1.234)	(231)
Oneri e proventi finanziari di competenza	4.983	3.587
Rettifiche per elementi non monetari	24	69
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	3.354	3.401
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	1.167	983
Ammortamento diritto d'uso	1.382	1.080
Accantonamenti	611	342
Svalutazione avviamento	295	-
Utilizzi fondi	(411)	(469)
Imposte (pagate)	(378)	(168)
Oneri e proventi finanziari incassati/pagati	(4.037)	(3.240)
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	716	(589)
Rimanenze	569	716
Debiti commerciali	(2.693)	(1.232)
Debiti tributari	(1.588)	43
Altri debiti/credit correnti e non correnti	2.529	3.675
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	**1.155**	**9.213**
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	2.410	-
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(2.498)	(2.653)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(3.713)	(939)
Attività detenute fino a scadenza	(1)	347
Crediti finanziari vs controllante	(1.003)	(298)
Acquisizione società controllate al netto delle disponibilità liquide acquisite	(3.825)	-
Crediti finanziari e altri crediti non correnti	(12)	(4)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	**(8.642)**	**(3.547)**
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Erogazioni passività finanziarie a lungo termine	13.451	56
Rimborso passività finanziarie - lungo termine	(8.936)	(3.756)
Titoli detenuti per negoziazione	(364)	-
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti	1.654	1.917
Aumenti di capitale sociale/versamenti c/cop.perdite	4	-
Dividendi pagati a soci terzi	(1.094)	(75)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	**4.715**	**(1.858)**
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	**(2.771)**	**3.810**
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	**4.888**	**1.175**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

EFFETTO CAMBIO	**153**	**(97)**
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)	**2.271**	**4.888**

RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	**31/12/24**	**31/12/23**
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	1.155	9.214
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(8.641)	(3.547)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	4.714	(1.857)
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	**(2.772)**	**3.810**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

Tabella di dettaglio della Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 31 dicembre 2024

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (Euro/1000)	31/12/24	31/12/23	Variazione
Disponibilità Liquide	**3.175**	**5.793**	**(2.618)**
Debiti Correnti Vs. Istituti di Credito Ordinario	8.731	7.078	1.653
Quota Corrente dei Debiti a M/L Vs. Istituti di Credito Ordinario	2.244	2.715	(471)
Quota Corrente dei Debiti a M/L Vs. Prestiti obbligazionari	657	394	263
Quota Corrente dei Debiti a M/L Vs. Altri Finanziatori	7.578	3.952	3.626
Totale debiti operativi a breve	**19.210**	**14.139**	**5.071**
Debiti a M/L Vs. Istituti di Credito Ordinario	5.616	1.254	4.362
Debiti a M/L Vs. Altri Finanziatori	9.464	15.648	(6.184)
Prestiti Obbligazionari	9.376	2.142	7.234
Totale debiti operativi a M/L	**24.456**	**19.044**	**5.412**
Totale PFN operativa	**40.491**	**27.390**	**13.101**
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)	**42.598**	**31.260**	**11.338**
Effetti IFRS 16	6.790	4.713	2.077
Debiti commerciali e altri debiti non correnti	7.038	4.700	2.338
Totale PFN	**56.426**	**40.673**	**15.753**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

Stato Patrimoniale Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2024

STATO PATRIMONIALE (Euro/1000)	31/12/24	31/12/23
Crediti commerciali	6.693	7.512
Rimanenze	14.525	15.190
Debiti Commerciali	(9.035)	(10.342)
CCN Operativo	**12.183**	**12.360**
Crediti v s.controllanti correnti	2.824	2.627
Altri crediti correnti	689	523
Altri debiti correnti	(5.898)	(5.199)
Debiti tributari	(4.413)	(6.157)
Titoli detenuti per la negoziazione	262	62
Capitale Circolante netto	**5.647**	**4.216**
Immobilizzazioni materiali	5.890	5.290
Immobilizzazioni immateriali	27.607	28.376
Diritti d'uso	3.213	500
Partecipazioni	11.514	9.249
Crediti v s.controllanti non correnti	3.658	2.529
Crediti v s.controllate non correnti	85	77
Altre attività non correnti	240	228
Attivo Immobilizzato	**52.207**	**46.249**
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lav orc	(764)	(748)
Accantonamenti	(48)	(48)
Attività fiscali per imposte anticipate	3.095	1.733
Passività fiscali per imposte differite	(3.041)	(3.092)
Altre passività a brev e v s. controllante	-	-
Capitale Investito Netto	**57.096**	**48.310**
Capitale sociale	(9.525)	(9.524)
Riserva legale	(145)	(145)
Versamento soci c/futuro aumento capitale sociale	(350)	(350)
Riserva sovrapprezzo azioni	(8.845)	(8.844)
Altre riserve	(106)	(115)
Utili /(perdite) portati a nuovo	11.225	9.230
Riserva negativa da fusione	20	20
Riserva negativa da azioni proprie	-	-
Risultato di esercizio	4.974	1.995
Patrimonio Netto	**(2.752)**	**(7.733)**
Disponibilità liquide	463	662
Attività finanzirie non correnti detenute fino alla scadenz	905	905
Passività finanziarie non correnti	(28.616)	(22.952)
Passività finanziarie correnti	(20.059)	(14.491)
Debiti commerciali non correnti	-	(34)
Altri debiti e passività non correnti	(7.038)	(4.667)
Posizione Finanziaria Netta	**(54.345)**	**(40.577)**
Patrimonio Netto ed Indebitamento Finanziario Netto	**(57.097)**	**(48.310)**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

Conto Economico Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2024

Euro	31/12/24	% SUI RICAVI	31/12/23	% SUI RICAVI
- vendite nette	26.515		25.850	
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	(337)		198	
- altri ricavi	2.644		2.943	
Totale ricavi	**28.822**	**100,00%**	**28.991**	**100,00%**
- Materie prime e di consumo	(11.128)	-38,61%	(10.592)	-36,53%
- servizi	(5.945)	-20,63%	(5.532)	-19,08%
- costi godimento beni di terzi	(544)	-1,89%	(537)	-1,85%
- personale	(7.783)	-27,00%	(6.616)	-22,82%
- oneri diversi di gestione	(1.484)	-5,15%	(731)	-2,52%
Ebitda	**1.938**	**6,72%**	**4.983**	**17,19%**
- ammortamenti immateriali	(3.013)	-10,45%	(3.109)	-10,72%
- ammortamenti materiali	(638)	-2,21%	(430)	-1,48%
- ammortamenti diritti d'uso	(782)	-2,71%	(439)	-1,51%
Ebit	**(2.495)**	**-8,66%**	**1.005**	**3,47%**
- proventi finanziari	140	0,49%	98	0,34%
- oneri finanziari	(4.990)	-17,31%	(3.496)	-12,06%
- delta cambio	(5)	-0,02%	15	0,05%
- rettifiche di valore di attività finanziarie	865	3,00%	-	0,00%
Risultato prima delle imposte	**(6.485)**	**-22,50%**	**(2.377)**	**-8,20%**
- Imposte sul reddito del periodo	(100)	-0,35%	(75)	-0,26%
- Imposte differite	1.416	4,91%	449	1,55%
- Imposte esercizi precedenti	-	0,00%	8	0,03%
- Provento da consolidamento fiscale	195	0,68%	-	0,00%
Risultato di periodo	**(4.974)**	**-17,26%**	**(1.995)**	**-6,88%**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

Rendiconto Finanziario Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2024

RENDICONTO FINANZIARIO (Euro/1000)	31/12/24	31/12/23
FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE		
Utile di periodo derivante da attività continuative	(4.974)	(1.995)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	3.013	3.109
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	638	430
Ammortamenti diritti d'uso	783	439
Accantonamenti fondo sval. Magazzino	1.800	100
Accantonamenti al fondo trattamento di fine rapporto a CE	365	365
Pagamento trattamento di fine rapporto	(411)	(453)
Accantonamento indennità suppletiva clientela	37	19
Pagamento indennità suppletiva clientela	0	(36)
Interessi passivi/(Interessi attivi)	4.851	3.383
Imposte di competenza	(1.511)	67
Variazioni di imposte anticipate e imposte differite (a CE e a PN)	0	(449)
Rettifiche per elementi non monetari	0	14
Variazioni nelle attività e passività operative:		
Crediti commerciali	818	(406)
Rimanenze	(1.136)	21
Debiti commerciali	(1.341)	(1.324)
Debiti tributari	(1.743)	78
Altre attività / passività correnti - nette	2.900	757
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(3.909)	(3.181)
Imposte (pagate)	(101)	(89)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	**79**	**849**
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(2.244)	(2.235)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(1.238)	(842)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(3.280)	(343)
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	**(6.762)**	**(3.420)**
FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Erogazioni di passività finanziarie a medio - lungo termine	13.450	56
Rimborso di passività finanziarie a medio - lungo termine	(7.232)	(3.436)
Rimborso di passività IFRS 16	(1.029)	(437)
Ulteriore variazione delle altre passività finanziarie correnti	1.654	5.796
Disinvestimenti / (Investimenti) in titoli detenuti per la negoziazione	(364)	-
Attività detenute fino alla scadenza	0	347
Aumenti di capitale sociale	4	-
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	**6.483**	**2.326**

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

COMUNICATO STAMPA

FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	**(200)**	**(241)**
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)	**662**	**904**
DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)	**463**	**662**

RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)	**31/12/24**	**31/12/23**
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)	**69**	**853**
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	**(6.762)**	**(3.420)**
FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)	**6.483**	**2.326**
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)	**(200)**	**(241)**

Fine Comunicato n.20065-6-2025	Numero di Pagine: 20