



## COMUNICATO STAMPA

---

### **CLABO: il Consiglio di Amministrazione ha approvato i progetti di bilancio di esercizio chiusi al 31 dicembre 2024 e 2025 e ha convocato l'assemblea degli azionisti**

#### **Principali risultati civilistici 2024:**

- **Vendite nette: Euro 26,5 milioni, +2,6% vs 2023 (Euro 25,8 milioni)**
- **Ricavi totali Adj<sup>1</sup>: Euro 28,8 milioni, -0,6% vs 2023 (Euro 29 milioni)**
- **EBITDA Adj<sup>2</sup>: Euro 3,2 milioni, -39% vs 2023 (Euro 5,2 milioni) con EBITDA margin Adj<sup>2</sup>. al 11,1% rispetto al 18% nel 2023**
- **EBITDA: Euro -8,9 milioni, vs 2023 Euro 5 milioni**
- **Risultato Netto pari a Euro -30,5 milioni, vs 2023 Euro -2 milioni**
- **Posizione Finanziaria Netta Adj<sup>3</sup>, escluso l'effetto IFRS 16, pari a Euro 46,1 milioni (Euro 42 milioni al 30/06/2024 ed Euro 35,3 milioni al 31/12/2023). Posizione Finanziaria Netta inclusi gli effetti IFRS 16 pari a Euro 56,1 milioni (Euro 48,6 milioni al 30/06/2024 ed Euro 40,6 milioni al 31/12/2023)**

#### **Principali risultati civilistici 2025:**

- **Vendite nette: Euro 24,8 milioni, -6,4% vs 2024 (Euro 26,5 milioni)**
- **Ricavi totali Adj<sup>1</sup>: Euro 28,3 milioni, -1,6% vs 2024 (Euro 28,8 milioni)**
- **EBITDA Adj<sup>2</sup>: Euro 4,2 milioni, +32,4% vs 2024 (Euro 3,2 milioni) con EBITDA margin Adj<sup>2</sup>. al 14,9% rispetto al 11,1% nel 2024**
- **EBITDA: Euro 0,4 milioni con EBITDA margin al 1,6%, vs 2024 Euro -8,9 milioni**
- **Risultato Netto pari a Euro -6,2 milioni, vs 2024 Euro -30,5 milioni**
- **Posizione Finanziaria Netta Adj<sup>3</sup>, escluso l'effetto IFRS 16, pari a Euro 43,9 milioni (Euro 46,1 milioni al 31/12/2024). Posizione Finanziaria Netta inclusi gli effetti IFRS 16 pari a Euro 46,6 milioni (Euro 56,1 milioni al 31/12/2024)**
- **Vendite Nette Civilistiche al 31/03/2026: Euro 6,2 milioni, -29,8% vs. 31/03/2025 (Euro 8,8 milioni)**

Jesi (AN), 8 giugno 2026

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 i Progetti di Bilancio di esercizio chiusi al 31 dicembre 2024 e al 31 dicembre 2025.

La riapprovazione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 si è resa necessaria a seguito delle valutazioni derivanti dal mutato scenario prospettico e dalla decisione del Consiglio di Amministrazione, comunicata il 16 giugno 2025, di richiedere l'accesso alla Composizione Negoziata della Crisi (CNC) per la sola capogruppo Clabo S.p.A..



## COMUNICATO STAMPA

Nel corso dei primi mesi del 2025 la Società ha affrontato eventi esogeni ed endogeni che hanno inciso sull'operatività aziendale, determinando una situazione di squilibrio patrimoniale, economico e finanziario. Al fine di perseguire il risanamento dell'impresa, in data 16 giugno 2025 Clabo ha avviato la procedura di composizione negoziata della crisi mediante deposito dell'istanza di nomina dell'esperto ai sensi degli artt. 12 e ss. CCII presso la Camera di Commercio delle Marche. In data 23 giugno 2025 è stato nominato l'esperto della procedura.

Con il supporto di un primario advisor finanziario, la Società ha predisposto il piano industriale e finanziario 2026–2030 (il "Piano"), finalizzato al risanamento e al ripristino della sostenibilità dell'indebitamento. Parallelamente, sono state avviate trattative con i creditori finanziari, commerciali, tributari e previdenziali.

In attuazione del Piano, la Società ha individuato nel conferimento dell'Azienda Operativa in una società di nuova costituzione partecipata al 100% dalla Clabo S.p.A. ("**NewCo**"), che avverrà in concomitanza con l'omologazione della procedura, uno strumento funzionale alla manovra di risanamento e ha presentato al Tribunale di Ancona istanza di autorizzazione ai sensi dell'art. 22, lett. d) CCII, ottenendo il relativo provvedimento autorizzativo.

La Società ha inoltre negoziato con un primario istituto finanziario un finanziamento di Euro 10.000.000,00 in favore di NewCo, assistito da garanzie costituite da pegno sulle quote di NewCo (con diritto di voto che resta in capo alla Clabo S.p.A.) e sui marchi Clabo, e la cui erogazione è condizionata alla chiusura della procedura di CNC.

Infine, la Società ha attivato la procedura di transazione fiscale e contributiva ai sensi dell'art. 63 CCII, finalizzata alla definizione dei debiti tributari e previdenziali.

Ad oggi sono già stati conclusi accordi di riscadenziamento per complessivi Euro 8,1 milioni con creditori commerciali rappresentativi di circa il 95% dell'esposizione debitoria commerciale già operativi e non condizionati alla chiusura della CNC, mentre risultano in corso di finalizzazione gli accordi con i creditori finanziari, fiscali e previdenziali.

### **Pierluigi Bocchini, Presidente e Amministratore Delegato di Clabo S.p.A.,**

Con l'approvazione dei progetti di bilancio relativi agli esercizi 2024 e 2025 poniamo un ulteriore e fondamentale tassello nel percorso di rilancio del Gruppo, propedeutico all'uscita dalla Composizione Negoziata della Crisi. Le negoziazioni in corso con i creditori stanno procedendo in modo ottimale e costruttivo; siamo pertanto fiduciosi di poter raccogliere i consensi necessari a supporto del piano industriale 2026–2030, raggiungendo un esito positivo che ci consenta di superare l'attuale fase di composizione.

Parallelamente, la Società ha formalmente depositato l'istanza per la transazione dei debiti fiscali e contributivi, e siamo in fiduciosa attesa degli sviluppi legati alle necessarie interlocuzioni con gli enti preposti. Dal punto di vista prettamente operativo, il current trading, dopo un iniziale e fisiologico periodo di incertezza legato all'avvio della procedura, ha ripreso vigore, riallineandosi ai livelli abituali per composizione geografica e di prodotto. È innegabile che il complesso quadro geopolitico e macroeconomico attuale, caratterizzato da perduranti tensioni e da un livello dei prezzi dell'energia e delle materie prime in generale ancora elevato, non agevoli il nostro percorso, ma questo è lo scenario con cui dobbiamo confrontarci e rispetto al quale stiamo mettendo in campo tutte le azioni mitigative possibili.

Dopo le oggettive difficoltà legate alla contrazione delle vendite nel periodo post-Covid e le note vicende giudiziarie che, nel corso del 2022, hanno ingiustamente coinvolto e penalizzato la nostra Società proprio nella fase di più faticosa ripresa, la Composizione Negoziata della Crisi si sta confermando come un'opportunità concreta. Essa ci consentirà, in primis, di riequilibrare la struttura patrimoniale e finanziaria della Società — che ha comunque dimostrato resilienza operativa, come evidenziato dal recupero dell'EBITDA Adj nel 2025 a Euro 4,2 milioni rispetto ai 3,2 milioni del 2024 — e, in secondo luogo, di rimettere il Gruppo nelle condizioni ottimali per riprendere un solido percorso di crescita e di creazione di valore, equilibrato e orientato al lungo termine.



## COMUNICATO STAMPA

### PRINCIPALI RISULTATI CIVILISTICI AL 31 DICEMBRE 2025 E 2024

I **Ricavi Totali Adj<sup>1</sup>** al 2025 si attestano ad Euro 28,3 milioni (Euro 28,8 milioni nel 2024 e Euro 29 milioni nel 2023) con un leggero decremento del 1,6% rispetto all'esercizio precedente. I Ricavi Totali sono pari a Euro 28,3 milioni rispetto agli Euro 21,9 milioni del 2024 e gli Euro 28,9 milioni 2023 (+29,7% rispetto al 2024).

Le **Vendite Nette** si attestano ad Euro 24,8 milioni (Euro 26,5 milioni nel 2024 e Euro 25,8 milioni del 2023), con una diminuzione del 6,4% rispetto all'esercizio precedente. Di seguito l'andamento dei ricavi per macro-area geografica:

Area (dati in €/000)	31/12/2025	%	31/12/2024	%	31/12/2023	%
Italia	12.227	49%	12.845	48%	12.112	47%
UE	3.002	12%	7.061	27%	7.000	27%
Resto del mondo	9.583	39%	6.610	25%	6.738	26%
	<b>24.813</b>	<b>100,00%</b>	<b>26.515</b>	<b>100,00%</b>	<b>25.850</b>	<b>100,00%</b>

La flessione del 4,8% delle Vendite in Italia rispetto al 2024 è riferibile alle difficoltà riscontrate nel processo di approvvigionamento dei fattori produttivi conseguenti all'avvio della procedura di Composizione Negoziata della Crisi, a cui si è fatto fronte ottimizzando al meglio la gestione del magazzino. Permane, nel corso del 2025, la forte vocazione internazionale della società che vende per oltre il 50% dei propri prodotti in mercati diversi da quello domestico.

L'**Ebitda Adj<sup>2</sup> Civile** nel 2025 si attesta a Euro 4,2 milioni (Euro 3,2 milioni nel 2024 e Euro 5,2 milioni nel 2023, con l'Ebitda margin Adj<sup>2</sup> al 14,9% rispetto 11,1% del 2024 e al 18% del 2023).

L'**Ebitda reported Civile** nel 2025 ammonta ad Euro 0,4 milioni (Ebitda margin al 1,6%) contro Euro -8,9 milioni (Ebitda margin a -40,6%) nel 2024 ed Euro 5 milioni nel 2023 (Ebitda margin al 17,2%).

Dopo ammortamenti e diritti d'uso da IAS IFRS 16 per Euro 2,7 milioni e oneri finanziari netti e differenze su cambi pari a Euro 4,5 milioni, e imposte nette positive per Euro 0,5 milioni, il **Risultato netto** 2025 si attesta a Euro -6,2 milioni in miglioramento rispetto Euro -30,5 milioni del 2024 ed in calo rispetto a Euro 2 milioni del 2023. Il **Risultato netto Adj<sup>4</sup>** si attesta a Euro -2 milioni contro gli Euro -2,4 milioni del 2024 e gli Euro -1,3 milioni del 2023.

Il **Capitale Circolante Netto** al 31 dicembre 2025 ammonta a Euro -18 milioni in diminuzione di 15 milioni rispetto al 31 dicembre 2024 (Euro -3,1 milioni). La diminuzione è ascrivibile in maggior misura: (i) alla riduzione dei crediti commerciali per Euro 0,7 milioni; (ii) all'incremento dei debiti commerciali per Euro 1,6 milioni; (iii) all'incremento dei debiti previdenziali e tributari per circa Euro 13 milioni quale effetto della sospensione delle rateizzazioni dei pagamenti verso l'Erario ed enti previdenziali a seguito dell'ingresso della società in CNC. Al 31 dicembre 2023 il Capitale Circolante Netto ammontava a Euro 4,2 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta Adj<sup>3</sup>**, al 31 dicembre 2025 ammonta a Euro 43,9 milioni escluso l'IFRS 16 e i Debiti commerciali e altri debiti non correnti, in miglioramento rispetto agli Euro 46,1 milioni al 31 dicembre 2024. Al 31 dicembre 2023 la PFN Adj<sup>3</sup> ammontava ad Euro 35,3 milioni.

La **Posizione Finanziaria Netta Reported** al 31 dicembre 2025 inclusi gli effetti IFRS 16 è pari a Euro 46,6 milioni (Euro 56,1 milioni al 31 dicembre 2024 ed Euro 40,6 milioni al 31/12/2023).

L'effetto IFRS 16 al 31 dicembre 2025 ammonta ad Euro 2,6 milioni ed è legato prevalentemente alla stipula di nuovi contratti di noleggio relativi a macchinari ed attrezzature destinate alla produzione nello stabilimento di Jesi.



## COMUNICATO STAMPA

Le poste non ricorrenti si riferiscono a:

### 2024

<sup>1</sup>**Euro 6,3 milioni** ad accantonamenti di natura straordinaria al fondo obsolescenza magazzino PF e SML;

<sup>1</sup>**Euro 0,7 milioni** stralcio di costi di Ricerca & Sviluppo relativi a progetti ritenuti non più brevettabili;

<sup>2</sup>**Euro 0,7 milioni** svalutazione dei crediti commerciali non più esigibili;

<sup>2</sup>**Euro 2,6 milioni** maggiori sanzioni sullo scaduto erariale e previdenziale ricalcolate in base alla normativa in materia di transazione fiscale;

<sup>2</sup>**Euro 1,7 milioni** sopravvenienze passive da operazioni non ricorrenti di cui le più rilevanti Euro 1,4 milioni per maggiori interessi e storno di contributi a fondo perduto sui finanziamenti Invitalia, e Simest;

<sup>3</sup> Escluso l'effetto IFRS 16 e altri debiti non finanziari oltre i 12 mesi.

<sup>4</sup>**Euro 5,1 milioni** svalutazione dei marchi nelle CGU (Cash Generating Unit) Orion/Artic e FB/De Ranieri a seguito dell'aggiornamento dei test di impairment;

<sup>4</sup>**Euro 1,7 milioni** svalutazione della partecipazione Clabo Pacific Holding a seguito dell'aggiornamento dei test di impairment;

<sup>4</sup>**Euro 5,4 milioni** stralcio di costi per Ricerca & Sviluppo relativi a progetti ritenuti non più brevettabili;

<sup>4</sup>**Euro 0,7 milioni** maggiori interessi sullo scaduto erariale e previdenziale ricalcolati in base alla normativa in materia di transazione fiscale;

<sup>4</sup>**Euro 2,9 milioni** effetto fiscale derivante dal Processo Verbale di Costatazione (PVC) del 30 ottobre 2025 dell'Agenzia delle Entrate per gli anni 2019-2020-2021;

### 2025

<sup>2</sup>**Euro 0,5 milioni** costi per assistenza legale e finanziaria sostenuti per la procedura di CNC;

<sup>2</sup>**Euro 2,6 milioni** sopravvenienze passive da operazioni non ricorrenti di cui le più rilevanti Euro 1 milione per chiusura contenzioso Sysco France/Davigel ed Euro 0,6 migliaia per storno crediti d'imposta non più compensabili;

<sup>2</sup>**Euro 0,6 milioni** maggiori oneri sullo scaduto erariale e previdenziale ricalcolati in base alla normativa in materia di transazione fiscale;

<sup>3</sup> Escluso l'effetto IFRS 16 e altri debiti non finanziari oltre i 12 mesi.

<sup>4</sup>**Euro 0,5 milioni** maggiori interessi sullo scaduto erariale e previdenziale ricalcolati in base alla normativa in materia di transazione fiscale;

Il **Patrimonio Netto** al 31 dicembre 2025 si attesta a Euro -29 milioni contro Euro -22,8 milioni del 31 dicembre 2024 e gli Euro 7,8 milioni al 31 dicembre 2023. La significativa riduzione del Patrimonio Netto, oltre agli effetti dei risultati sopra commentati, è collegata: (i) per Euro 20 milioni alle svalutazioni al bilancio originate dalle modificate condizioni di mercato e finanziarie derivanti dall'avvio della CNC; (ii) per Euro 7,3 milioni per maggiori oneri da transazione fiscale e contenziosi; (iii) per Euro 4,3 milioni allo stanziamento di sopravvenienze passive relative ad operazioni non ricorrenti.

## DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Alla data di chiusura dell'esercizio, la Società versa nella fattispecie prevista dall'art. 2447 c.c., avendo le perdite ridotto il capitale sociale al di sotto del limite legale. Gli Amministratori, tenuto conto dell'avvenuto avvio della procedura di composizione negoziata della crisi ai sensi del D.L. 118/2021 e del percorso di risanamento attualmente in corso, hanno ritenuto di rinviare l'adozione dei provvedimenti di cui all'art. 2447 c.c., anche alla luce delle previsioni dell'art. 20 del Codice della Crisi, all'esito della definizione della manovra di riequilibrio patrimoniale e finanziario prevista nel Piano Industriale e finanziario oggetto di discussione con i creditori e con gli organi della procedura. Il Piano prevede, tra l'altro, specifici interventi di riequilibrio patrimoniale e finanziario idonei a consentire il superamento della situazione di perdita rilevante e il ripristino delle condizioni di continuità aziendale.

## EVOLUZIONE PREDIBILE DELLA GESTIONE

Come illustrato nei paragrafi precedenti, la perdita registrata dalla Clabo è prevalentemente riconducibile all'adozione di criteri valutativi maggiormente prudenziali su alcune poste dell'attivo patrimoniale per complessivi Euro 31,5 milioni nei due esercizi, tra cui crediti commerciali, rimanenze e costi pluriennali, al fine di riflettere adeguatamente l'attuale volatilità dei mercati reali e finanziari e gli effetti derivanti dall'avvio della procedura di composizione negoziata della crisi.

Al lordo di tali componenti straordinarie, l'EBITDA Adj. al 31 dicembre 2025 si attesta a Euro 4,2 milioni, con un'incidenza del 14,9% sul valore della produzione, in miglioramento rispetto all'esercizio precedente.

Le previsioni economiche in termini di vendite, mercati e marginalità stanno trovando progressiva conferma nei



## COMUNICATO STAMPA

risultati operativi conseguiti dalla Società. Rimangono tuttavia elementi di incertezza legati al contesto geopolitico internazionale, caratterizzato dal protrarsi dei conflitti in corso e dalle politiche commerciali introdotte dalla nuova amministrazione statunitense, che potrebbero incidere negativamente sull'andamento dell'economia globale e dei mercati di riferimento della società. Sussistono per altro elementi di incertezza legati al processo di finalizzazione di CNC ancora in corso.

L'eventuale protrarsi o aggravarsi delle dinamiche sopra descritte potrebbe determinare impatti economici, patrimoniali e finanziari significativi per la società. Ciononostante, gli Amministratori ritengono che, in caso di positiva conclusione della procedura di composizione negoziata della crisi e di conseguente attuazione del Piano Industriale 2026-2030 predisposto a suo supporto, sussistano i presupposti per il mantenimento della continuità aziendale. Tale valutazione si basa sulla ragionevole aspettativa che l'esecuzione del Piano consenta di conseguire adeguati livelli di liquidità e di equilibrio finanziario nel prevedibile futuro e, in particolare, nell'orizzonte temporale dei dodici mesi successivi alla data di riferimento del bilancio.

La Direzione ha pertanto implementato specifiche attività di monitoraggio e misure di mitigazione dei rischi, con particolare attenzione all'andamento delle vendite, della marginalità operativa e dei flussi di cassa, al fine di verificare costantemente la coerenza dei risultati rispetto alle previsioni del Piano Industriale ed eventualmente adottare tempestive azioni correttive.

### **CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEI SOCI E DOCUMENTAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti di Clabo in data 29 Giugno 2026 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 delle situazioni patrimoniali al 31 dicembre 2024 e 2025, prende atto che la società si trova nella situazione di cui all'art. 2447 c.c.; prende altresì atto dell'intervenuta composizione negoziata della crisi e della conseguente sospensione degli obblighi di cui all'art. 20 del Codice della Crisi, con conseguente temporanea inoperatività degli obblighi di ricapitalizzazione e della causa di scioglimento, fermo il costante monitoraggio della situazione patrimoniale.

Si segnala inoltre che, sia il Collegio Sindacale che la società di Revisione hanno accordato la rinuncia 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](http://www.clabo.it) nella sezione Investor Relations/Informazioni per gli Azionisti/Assemblee.

### **IN ALLEGATO:**

- Stato Patrimoniale Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2024
- Conto Economico Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2024
- Conto Economico Adjusted Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2024
- Rendiconto Finanziario Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2024
- Dettaglio di composizione della Posizione Finanziaria Netta Clabo S.p.A. 2024
- Stato Patrimoniale Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2025



## COMUNICATO STAMPA

- Conto Economico Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2025
- Conto Economico Adjusted Clabo S.p.A. riclassificato al 31 dicembre 2025
- Rendiconto Finanziario Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2025
- Dettaglio di composizione della Posizione Finanziaria Netta Clabo S.p.A. 2025

*Il comunicato stampa è disponibile sul sito [www.clabo.it](http://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](mailto: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](mailto:ir@irtop.com)

MIT SIM

#### EGA

C.so Venezia 16  
20121 Milano  
Tel: +39 02 87399069  
Francesca Martino  
[Francesca.martino@mitsim.it](mailto:Francesca.martino@mitsim.it)

MIT SIM

#### Specialist

C.so Venezia 16  
20121 Milano  
Tel: +39 02 87399069  
[info@mitsim.it](mailto:info@mitsim.it)



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	8.190	15.190
Debiti Commerciali	(9.035)	(10.342)
<b>CCN Operativo</b>	<b>5.848</b>	<b>12.360</b>
Crediti v.s.controllanti correnti	2.824	2.627
Altri crediti correnti	689	523
Altri debiti correnti	(5.603)	(5.199)
Debiti tributari	(7.076)	(6.157)
Titoli detenuti per la negoziazione	262	62
<b>Capitale Circolante netto</b>	<b>(3.056)</b>	<b>4.216</b>
Immobilizzazioni materiali	5.890	5.290
Immobilizzazioni immateriali	16.089	28.376
Diritti d'uso	3.213	500
Partecipazioni	9.740	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
<b>Attivo Immobilizzato</b>	<b>38.915</b>	<b>46.249</b>
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(764)	(748)
Accantonamenti	(3.010)	(48)
Attività fiscali per imposte anticipate	2.837	1.733
Passività fiscali per imposte differite	(1.597)	(3.092)
Altre passività a breve v.s. controllante	-	-
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>33.325</b>	<b>48.310</b>
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	30.493	1.995
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>22.767</b>	<b>(7.733)</b>
Disponibilità liquide	463	662
Attività finanziarie non correnti detenute fino alla scadenza	905	905
Passività finanziarie non correnti	(30.011)	(22.952)
Passività finanziarie correnti	(20.411)	(14.491)
Debiti commerciali non correnti	-	(34)
Altri debiti e passività non correnti	(7.038)	(4.667)
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(56.092)</b>	<b>(40.577)</b>
<b>Patrimonio Netto ed Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>(33.325)</b>	<b>(48.310)</b>



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	(6.601)		198	
- altri ricavi	1.946		2.943	
<b>Totale ricavi</b>	<b>21.860</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.991</b>	<b>100,00%</b>
- Materie prime e di consumo	(11.199)	-51,23%	(10.592)	-36,53%
- servizi	(5.945)	-27,20%	(5.532)	-19,08%
- costi godimento beni di terzi	(544)	-2,49%	(537)	-1,85%
- personale	(7.783)	-35,60%	(6.616)	-22,82%
- oneri diversi di gestione	(5.265)	-24,09%	(731)	-2,52%
<b>Ebitda</b>	<b>(8.876)</b>	<b>-40,60%</b>	<b>4.983</b>	<b>17,19%</b>
- ammortamenti immateriali	(3.013)	-13,78%	(3.109)	-10,72%
- ammortamenti materiali	(638)	-2,92%	(430)	-1,48%
- ammortamenti diritti d'uso	(782)	-3,58%	(439)	-1,51%
- altre svalutazioni	(10.619)	-48,58%	-	0,00%
<b>Ebit</b>	<b>(23.928)</b>	<b>-109,46%</b>	<b>1.005</b>	<b>3,47%</b>
- proventi finanziari	138	0,63%	98	0,34%
- oneri finanziari	(5.525)	-25,27%	(3.496)	-12,06%
- delta cambio	(3)	-0,01%	15	0,05%
- rettifiche di valore di attività finanziarie	(909)	-4,16%	-	0,00%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(30.227)</b>	<b>-138,28%</b>	<b>(2.377)</b>	<b>-8,20%</b>
- Imposte sul reddito del periodo	(100)	-0,46%	(75)	-0,26%
- Imposte differite	2.601	11,90%	449	1,55%
- Imposte esercizi precedenti	(2.961)	-13,55%	8	0,03%
- Provento da consolidamento fiscale	195	0,89%	-	0,00%
<b>Risultato di periodo</b>	<b>(30.492)</b>	<b>-139,49%</b>	<b>(1.995)</b>	<b>-6,88%</b>



COMUNICATO STAMPA

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

CONTI ECONOMICI Adjusted (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	
<b>Totale ricavi</b>	<b>28.822</b>	<b>100%</b>	<b>28.991</b>	<b>100%</b>
- Materie prime e di consumo	(11.128)	-38,61%	(10.592)	-36,54%
- 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	(228)	-0,79%	(480)	-1,66%
<b>Ebitda prima degli eventi non ricorrenti</b>	<b>3.194</b>	<b>11%</b>	<b>5.234</b>	<b>18%</b>
- ammortamenti immateriali	(3.013)	-10,45%	(3.109)	-10,72%
- ammortamenti materiali	(638)	-2,21%	(430)	-1,48%
- ammortamento diritto d'uso	(782)	-2,71%	(439)	-1,51%
- altre svalutazioni	-	0,00%	-	0,00%
<b>Ebit prima degli eventi non ricorrenti</b>	<b>(1.239)</b>	<b>-4%</b>	<b>1.256</b>	<b>4%</b>
- Proventi finanziari	139	0,48%	98	0,34%
- Oneri finanziari	(4.830)	-16,76%	(3.041)	-10,49%
- Proventi e oneri da partecipazioni	865	3,00%	-	0,00%
- Delta cambio	(5)	-0,02%	15	0,05%
<b>EBT prima degli eventi non ricorrenti</b>	<b>(5.070)</b>	<b>-18%</b>	<b>(1.672)</b>	<b>-6%</b>
Imposte sul reddito del periodo	(100)	-0,35%	(75)	-0,26%
Imposte esercizi precedenti	-	0,00%	8	0,03%
Imposte differite	2.601	9,02%	449	1,55%
Provento da consolidato fiscale	195	0,68%	-	0,00%
<b>Risultato di periodo normalizzato</b>	<b>(2.374)</b>	<b>-8%</b>	<b>(1.290)</b>	<b>-4%</b>
<i>-Adjustments</i>	<i>(28.119)</i>	<i>-97,56%</i>	<i>(705)</i>	<i>-2,43%</i>
<b>Risultato di periodo</b>	<b>(30.492)</b>	<b>-106%</b>	<b>(1.995)</b>	<b>-7%</b>



## COMUNICATO STAMPA

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

	31 dicembre 2024	31 dicembre 2023
<b>RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)</b>		
<b>FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE</b>		
Utile di periodo derivante da attività continuative	(30.492)	(1.995)
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	3.013	3.109
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	638	430
Ammortamenti diritti d'uso	783	439
Accantonamenti fondo rischi ed oneri	2.961	0
Accantonamenti fondo sval. Magazzino	879	100
Accantonamenti fondo sval. Partecipazioni	1.774	0
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)	5.387	3.383
(Dividendi)	865	0
Imposte di competenza	(2.696)	67
Variazioni di imposte anticipate e imposte differite (a CE e a PN)	0	(449)
Rettifiche per elementi non monetari	10.619	14
<b>Variazioni nelle attività e passività operative:</b>		
Crediti commerciali	818	(406)
Rimanenze	6.120	21
Debiti commerciali	(1.341)	(1.324)
Debiti tributari	920	78
Altre attività / passività correnti - nette	2.604	757
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(2.697)	(3.181)
Imposte (pagate)	(101)	(89)
Dividendi incassati	(865)	
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)</b>	<b>(820)</b>	<b>853</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(1.345)	(2.235)
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali	(1.238)	(842)
Investimenti netti in immobilizzazioni finanziarie	(3.280)	(343)
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(5.862)</b>	<b>(3.420)</b>



COMUNICATO STAMPA

<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
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)	0
Attività detenute fino alla scadenza	(0)	347
Aumenti di capitale sociale/versamenti soci	4	0
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)</b>	<b>6.483</b>	<b>2.326</b>
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)</b>		
	<b>(200)</b>	<b>(241)</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)</b>		
	<b>662</b>	<b>904</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)</b>		
	<b>463</b>	<b>662</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)</b>		
	<b>31 dicembre 2024</b>	<b>31 dicembre 2023</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)</b>	<b>(820)</b>	<b>853</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(5.862)</b>	<b>(3.420)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)</b>	<b>6.483</b>	<b>2.326</b>
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)</b>	<b>(200)</b>	<b>(241)</b>



## COMUNICATO STAMPA

---

### Dettaglio di composizione della Posizione Finanziaria Netta Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2024

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (Euro/1000)	31/12/24	31/12/23	Variazioni
A - Disponibilità liquide	463	662	-199
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	905	905	0
C - Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
<b>D - Liquidità ( A + B + C )</b>	<b>1.368</b>	<b>1.567</b>	<b>-199</b>
E - Debito finanziario corrente	8.732	7.078	1.654
F - Parte corrente del debito finanziario non corrente	11.679	7.413	4.266
<b>G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>20.411</b>	<b>14.491</b>	<b>5.920</b>
<b>H - Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>19.043</b>	<b>12.924</b>	<b>6.119</b>
I - Debito finanziario non corrente	30.011	22.952	7.059
J - Strumenti di debito	-	-	0
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	7.038	4.700	2.338
<b>L - Indebitamento finanziario non corrente (I +J +K)</b>	<b>37.049</b>	<b>27.652</b>	<b>9.397</b>
<b>M - Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>56.092</b>	<b>40.576</b>	<b>15.516</b>



COMUNICATO STAMPA

**Stato Patrimoniale Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2025**

STATO PATRIMONIALE (Euro/1000)	31/12/25	31/12/24
Crediti commerciali	6.035	6.693
Rimanenze	8.754	8.190
Debiti Commerciali	(10.614)	(9.035)
<b>CCN Operativo</b>	<b>4.175</b>	<b>5.848</b>
Crediti vs.controllanti correnti	2.922	2.824
Altri crediti correnti	351	689
Altri debiti correnti	(10.420)	(5.603)
Debiti tributari	(15.291)	(7.076)
Titoli detenuti per la negoziazione	222	262
<b>Capitale Circolante netto</b>	<b>(18.041)</b>	<b>(3.056)</b>
Immobilizzazioni materiali	5.137	5.890
Immobilizzazioni immateriali	16.379	16.089
Diritti d'uso	2.542	3.213
Partecipazioni	9.740	9.740
Crediti vs.controllanti non correnti	3.723	3.658
Crediti vs.controllate non correnti	89	85
Altre attività non correnti	92	240
<b>Attivo Immobilizzato</b>	<b>37.702</b>	<b>38.915</b>
Benefici successivi alla cessazione del rapporto di lavoro	(762)	(764)
Accantonamenti	(3.033)	(3.010)
Attività fiscali per imposte anticipate	3.241	2.837
Passività fiscali per imposte differite	(1.574)	(1.597)
Altre passività a breve vs. controllante	-	-
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>17.533</b>	<b>33.325</b>
Capitale sociale	(9.525)	(9.525)
Riserva legale	(145)	(145)
Versamento soci c/futuro aumento capitale sociale	(350)	(350)
Riserva sovrapprezzo azioni	(8.845)	(8.845)
Altre riserve	(106)	(106)
Utili / (perdite) portati a nuovo	41.713	11.225
Riserva negativa da fusione	20	20
Risultato di esercizio	6.257	30.493
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>29.019</b>	<b>22.767</b>
Disponibilità liquide	228	463
Attività finanziarie non correnti detenute fino alla scadenza	905	905
Passività finanziarie non correnti	(3.893)	(30.011)
Passività finanziarie correnti	(43.621)	(20.411)
Passività finanziarie correnti vs. società controllate	(170)	-
Altri debiti e passività non correnti	-	(7.038)
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(46.551)</b>	<b>(56.092)</b>
<b>Patrimonio Netto ed Indebitamento Finanziario Netto</b>	<b>(17.532)</b>	<b>(33.325)</b>



COMUNICATO STAMPA

**Conto Economico Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2025**

Euro	31/12/25	% SUI RICAVI	31/12/24	% SUI RICAVI
- vendite nette	24.813		26.515	
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	920		(6.601)	
- altri ricavi	2.630		1.946	
<b>Totale ricavi</b>	<b>28.363</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.860</b>	<b>100,00%</b>
- Materie prime e di consumo	(9.695)	-34,18%	(11.199)	-51,23%
- servizi	(5.916)	-20,86%	(5.945)	-27,20%
- costi godimento beni di terzi	(503)	-1,77%	(544)	-2,49%
- personale	(7.841)	-27,65%	(7.783)	-35,60%
- oneri diversi di gestione	(3.962)	-13,97%	(5.265)	-24,09%
<b>Ebitda</b>	<b>446</b>	<b>1,57%</b>	<b>(8.876)</b>	<b>-40,60%</b>
- ammortamenti immateriali	(1.132)	-3,99%	(3.013)	-13,78%
- ammortamenti materiali	(784)	-2,76%	(638)	-2,92%
- ammortamenti diritti d'uso	(772)	-2,72%	(782)	-3,58%
- altre svalutazioni	-	0,00%	(10.619)	-48,58%
<b>Ebit</b>	<b>(2.242)</b>	<b>-7,90%</b>	<b>(23.928)</b>	<b>-109,46%</b>
- proventi finanziari	143	0,50%	138	0,63%
- oneri finanziari	(4.679)	-16,50%	(5.525)	-25,27%
- delta cambio	21	0,07%	(3)	-0,01%
- rettifiche di valore di attività finanziarie	-	0,00%	(909)	-4,16%
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(6.757)</b>	<b>-23,82%</b>	<b>(30.227)</b>	<b>-138,28%</b>
- Imposte sul reddito del periodo	2	0,01%	(100)	-0,46%
- Imposte differite	428	1,51%	2.601	11,90%
- Imposte esercizi precedenti	(24)	-0,08%	(2.961)	-13,55%
- Provento da consolidamento fiscale	94	0,33%	195	0,89%
<b>Risultato di periodo</b>	<b>(6.257)</b>	<b>-22,06%</b>	<b>(30.492)</b>	<b>-139,49%</b>



COMUNICATO STAMPA

**Conto Economico Adjusted Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2025**

CONTTO ECONOMICO Adjusted (Euro)	31/12/25	% SUI RICAVI	31/12/24	% SUI RICAVI
- vendite nette	24.813		26.515	
- Variazione nelle rimanenze di prodotti finiti e lavori in corso	920		(337)	
- altri ricavi	2.630		2.644	
<b>Totale ricavi</b>	<b>28.363</b>	<b>100%</b>	<b>28.822</b>	<b>100%</b>
- Materie prime e di consumo	(9.695)	-34,18%	(11.128)	-38,61%
- servizi	(5.435)	-19,16%	(5.945)	-20,63%
- costi godimento beni di terzi	(503)	-1,77%	(544)	-1,89%
- personale	(7.841)	-27,65%	(7.783)	-27,00%
- oneri diversi di gestione	(660)	-2,33%	(228)	-0,79%
<b>Ebitda prima degli eventi non ricorrenti</b>	<b>4.229</b>	<b>15%</b>	<b>3.194</b>	<b>11%</b>
- ammortamenti immateriali	(1.132)	-3,99%	(3.013)	-10,45%
- ammortamenti materiali	(784)	-2,76%	(638)	-2,21%
- ammortamento diritto d'uso	(772)	-2,72%	(782)	-2,71%
- altre svalutazioni	-	0,00%	-	0,00%
<b>Ebit prima degli eventi non ricorrenti</b>	<b>1.541</b>	<b>5%</b>	<b>(1.239)</b>	<b>-4%</b>
- Proventi finanziari	143	0,50%	139	0,48%
- Oneri finanziari	(4.244)	-14,96%	(4.830)	-16,76%
- Proventi e oneri da partecipazioni	21	0,07%	865	3,00%
- Delta cambio	-	0,00%	(5)	-0,02%
<b>EBT prima degli eventi non ricorrenti</b>	<b>(2.539)</b>	<b>-9%</b>	<b>(5.070)</b>	<b>-18%</b>
Imposte sul reddito del periodo	(2)	-0,01%	(100)	-0,35%
Imposte esercizi precedenti	-	0,00%	-	0,00%
Imposte differite	428	1,51%	2.601	9,02%
Provento da consolidato fiscale	97	0,34%	195	0,68%
<b>Risultato di periodo normalizzato</b>	<b>(2.016)</b>	<b>-7%</b>	<b>(2.374)</b>	<b>-8%</b>
<i>-Adjustments</i>	<i>(4.241)</i>	<i>-14,95%</i>	<i>(28.119)</i>	<i>-97,56%</i>
<b>Risultato di periodo</b>	<b>(6.257)</b>	<b>-22%</b>	<b>(30.492)</b>	<b>-106%</b>



COMUNICATO STAMPA

**Rendiconto Finanziario Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2025**

<b>RENDICONTO FINANZIARIO (Euro/1000)</b>	<b>31/12/25</b>	<b>31/12/24</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE CORRENTE</b>		
Utile derivante da attività continuative	(7.705)	(27.879)
Imposte di competenza	(500)	542
Oneri e proventi finanziari di competenza	4.661	5.518
Rettifiche per elementi non monetari	17	1.771
Svalutazioni immobilizzazioni	-	10.619
Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	1.335	3.354
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	1.222	1.167
Ammortamento diritto d'uso	1.357	1.382
Accantonamenti	461	611
Svalutazione avviamento	-	295
Plusvalenze/Minusvalenze	(3)	-
Utilizzi fondi	(431)	(411)
Imposte (pagate)	(2)	(378)
Oneri e proventi finanziari incassati/pagati	(2.721)	(4.037)
<b>Variazioni nelle attività e passività operative:</b>		
Crediti commerciali	2.171	714
Rimanenze	1.023	6.904
Debiti commerciali	727	(2.693)
Debiti tributari	7.397	540
Altri debiti/credit correnti e non correnti	(2.981)	2.234
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)</b>	<b>6.028</b>	<b>253</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Incassi dalla vendita di immobilizzazioni materiali	-	2.410
Investimenti netti in immobilizzazioni immateriali	(1.693)	(1.598)
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(299)	(3.713)
Attività detenute fino a scadenza	-	-
Crediti finanziari vs controllante	65	(1.003)
Acquisizione società controllate al netto delle disponibilità liquide acquisite	-	(3.825)
Crediti finanziari e altri crediti non correnti	149	(12)
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(1.778)</b>	<b>(7.741)</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DA ATTIVITA' FINANZIARIA</b>		
Erogazioni passività finanziarie a lungo termine	168	13.451
Rimborso passività finanziarie - lungo termine	(3.082)	(8.936)
Titoli detenuti per negoziazione	-	(364)
Variazione netta delle altre passività finanziarie correnti	(2.044)	1.654
Aumenti di capitale sociale/versamenti c/cop.perdite	-	4



## COMUNICATO STAMPA

Dividendi pagati a soci terzi	-	(1.094)
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)</b>	<b>(4.958)</b>	<b>4.715</b>
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)</b>	<b>(707)</b>	<b>(2.771)</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALL'INIZIO DEL PERIODO (E)</b>	<b>2.271</b>	<b>4.888</b>
<b>EFFETTO CAMBIO</b>	<b>(175)</b>	<b>153</b>
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE NETTE ALLA FINE DEL PERIODO (F=D+E)</b>	<b>1.389</b>	<b>2.271</b>
<b>RENDICONTO FINANZIARIO (Valori in migliaia di Euro)</b>	<b>31/12/25</b>	<b>31/12/24</b>
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' OPERATIVE (A)</b>	6.030	256
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	(1.778)	(7.741)
<b>FLUSSO DI CASSA NETTO GENERATO (ASSORBITO) DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA (C)</b>	(4.958)	4.714
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO (D=A+B+C)</b>	<b>(706)</b>	<b>(2.771)</b>



## COMUNICATO STAMPA

---

### Dettaglio di composizione della Posizione Finanziaria Netta Clabo S.p.A. al 31 dicembre 2025

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (Euro/1000)	31/12/25	31/12/24	Variazioni
A - Disponibilità liquide	229	463	-234
B - Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	905	905	0
C - Altre attività finanziarie correnti	-	-	-
<b>D - Liquidità ( A + B + C )</b>	<b>1.134</b>	<b>1.368</b>	<b>-234</b>
E - Debito finanziario corrente	6.084	8.732	-2.648
F - Parte corrente del debito finanziario non corrente	37.708	11.679	26.029
<b>G - Indebitamento finanziario corrente (E + F)</b>	<b>43.792</b>	<b>20.411</b>	<b>23.381</b>
<b>H - Indebitamento finanziario corrente netto (G - D)</b>	<b>42.658</b>	<b>19.043</b>	<b>23.615</b>
I - Debito finanziario non corrente	3.893	30.011	-26.118
J - Strumenti di debito	-	-	0
K - Debiti commerciali e altri debiti non correnti	0	7.038	-7.038
<b>L - Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)</b>	<b>3.893</b>	<b>37.049</b>	<b>-33.156</b>
<b>M - Totale indebitamento finanziario (H + L)</b>	<b>46.551</b>	<b>56.092</b>	<b>-9.541</b>