



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20160-4-2020	Data/Ora Ricezione 25 Marzo 2020 13:55:11	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	---	---

Societa' : GIBUS S.p.A.

Identificativo : 129505

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GIBUSNSS01 - BOLCATO

Tipologia : 1.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 25 Marzo 2020 13:55:11

Data/Ora Inizio : 25 Marzo 2020 13:55:12

Diffusione presunta

Oggetto : RISULTATI RECORD PER IL QUINTO
ANNO CONSECUTIVO: EBITDA +21% E
UTILE NETTO +20% GRAZIE A LUSO E
ESTERO

Testo del comunicato

Vedi allegato.

GIBUS, RISULTATI RECORD PER IL QUINTO ANNO CONSECUTIVO: CRESCITA DELL'EBITDA DEL +21% E DELL'UTILE NETTO DEL +20% GRAZIE ALLE OTTIME PERFORMANCE DEL SEGMENTO LUSO E DELL'ESTERO

- Ricavi: 40,9 €M, +20,4% (2018: 34,0 €M)
- EBITDA: 5,6 €M, +21,5% (2018: 4,6 €M)
- Utile Netto: 2,8 €M, +20,3% (2018: 2,3 €M)
- Patrimonio Netto: 14,0 €M (2018: 8,1 €M)
- Posizione Finanziaria Netta: -1,9 €M (1H 2019: 0,7 €M, 2018: 3,0 €M)

SACCOLONGO (PD), 25 MARZO 2020

Il Consiglio di Amministrazione di **GIBUS** (GBUS:IM), il brand italiano del settore *outdoor design* di alta gamma, PMI Innovativa quotata su AIM Italia e fondata nel 1982, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza di Gianfranco Bellin, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

Gianfranco Bellin, Presidente e Amministratore Delegato di GIBUS: *“Con soddisfazione chiudiamo il primo bilancio post quotazione con performance superiori alle attese di budget in termini di crescita, marginalità e generazione di cassa. I ricavi evidenziano un incremento del 20% trainato dal segmento lusso e dall'estero; l'EBITDA in incremento del 21,5%, indica la capacità del Gruppo di assorbire gli importanti investimenti in opex compiuti nei recenti esercizi a supporto dell'espansione commerciale e della brand awareness. Ottima performance anche in termini di Utile Netto, che si attesta a 2,8 Euro milioni, e di Posizione Finanziaria Netta, pari a -1,9 Euro milioni.”*

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2019

I **ricavi consolidati** sono pari a **40,9 Euro milioni, +20,4%** rispetto a 34,0 Euro milioni al 31 dicembre 2018. La significativa crescita è essenzialmente attribuibile alla **performance del segmento lusso**, che registra ricavi pari a 16,2 Euro milioni, **+40,3%** rispetto a 11,6 Euro milioni nel 2018, e rappresenta il 41% del totale (35% nel 2018).

Ricavi per Linea di prodotto

La crescita dei ricavi è stata trainata da tutte le linee di prodotto¹, grazie alla capacità del Gruppo GIBUS di introdurre sul mercato novità di prodotto sempre più all'avanguardia in termini di tecnologia e design.

La linea **Lusso High Tech** (*pergole bioclimatiche*), che rappresenta il 29% dei ricavi e registra un **incremento del +46,6%** rispetto al 2018, evidenzia una crescita dei prodotti lanciati sul mercato nell'ultimo quadriennio e un ottimo contributo della linea Med Joy introdotta a marzo 2019, caratterizzata dal design minimale e leggero, ideale per installazioni in ambito sia residenziale che Ho.Re.Ca. e pensata per permettere a una fascia di utenti più ampia di godere di un prodotto GIBUS senza rinunciare agli standard qualitativi e prestazionali che li contraddistinguono.

La Linea **Sostenibilità** (*zip screen*) che rappresenta il 12% dei ricavi ed evidenzia una **performance del +27,2%** rispetto al 2018, è trainata dalla famiglia di prodotti Click ZIP, nata nel 2018 con 5 modelli e arricchita a marzo 2019 da 2 nuovi modelli e una serie di optional. Il cuore della famiglia Click ZIP è il brevetto Mag Lock, l'innovativo blocco magnetico, integrato in tutti modelli, che

¹ Il 5% circa dei ricavi è generato da altri prodotti/servizi.

migliora la resistenza al vento e ha permesso di raggiungere la certificazione di resistenza in classe 6 (oltre 100 km/h).

La Linea **Design** (*pergole, tende da sole, vetrate e complementi*), che rappresenta il 54% dei ricavi, presenta una **crescita del +9,3%** rispetto al 2018 e beneficia dell'ottimo contributo dato dai nuovi modelli di tende da sole *high end* lanciati a marzo 2019, Nodo e TXT, che si posizionano nell'alto di gamma grazie ad un design di primo livello combinato ad optional tecnologici d'eccellenza come l'innovativa illuminazione a led integrata Microspot. Nel segmento delle pergole continua la crescita di Med Zenit e Med Azimut, introdotte nel 2018 e che costituiscono il top di gamma: strutture caratterizzate dalla forma cubica e dalla copertura impacchettabile in tessuto pvc che scarica l'acqua meteorica grazie alla peculiare forma arcuata dei profili in alluminio che la sostengono.

Ricavi per area geografica

I ricavi realizzati all'**Estero** sono pari a **13,1 Euro milioni**, registrano una **crescita del +24,4%** rispetto a 10,5 Euro milioni nel 2018 e rappresentano il 32% del totale (31% nel 2018).

Particolarmente positiva è stata anche la performance in **Italia**, dove si registrano ricavi pari a **27,8 Euro milioni, +18,6%** rispetto a 23,5 Euro milioni nel 2018, consolidando il posizionamento di Gibus tra i **leader del mercato nazionale**.

Ricavi GIBUS Atelier

Il **network di GIBUS Atelier**, rivenditori autorizzati di prodotti a brand GIBUS in esclusiva per il settore outdoor, che rappresenta un unicum nel panorama competitivo europeo, costituisce le solide basi della crescita del Gruppo: i ricavi generati dalla rete, pari a **30,8 Euro milioni**, hanno registrato un **incremento complessivo del +19,3%** rispetto al 2018, con **performance a doppia cifra sia in Italia (+16,7%) che all'Estero (+25,2%)**.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** si attesta a **5,6 Euro milioni** (EBITDA margin pari al 13,7%, rispetto al 13,6% nel 2018), in crescita del **+21,5%** rispetto al 2018 (4,6 Euro milioni) per effetto del diverso mix di fatturato che vede una maggiore componente del segmento lusso e di una minore incidenza dei costi di struttura che indica la capacità della società di assorbire gli importanti investimenti in opex compiuti nei recenti esercizi a supporto dell'espansione commerciale e della brand awareness. Il peso degli altri costi variabili si mantiene in linea con il 2018 per effetto di alcune scelte strategiche nella organizzazione della forza vendite, attuate nei precedenti esercizi, e per una maggiore efficienza nei trasporti e nella logistica.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT)**, pari a **3,9 Euro milioni**, ha registrato un incremento del **+21,2%** rispetto a 3,2 Euro milioni nel 2018, dopo ammortamenti e svalutazioni pari a 1,7 Euro milioni, in incremento rispetto a 1,3 Euro milioni nel 2018 per effetto degli importanti investimenti realizzati negli ultimi esercizi. L'*EBIT margin* si attesta al 9,6%, rispetto al 9,5% nel 2018.

Il **Risultato ante imposte** è pari a **3,8 Euro milioni**, in crescita del **+21,5%** rispetto al 2018 (3,2 Euro milioni), dopo oneri finanziari in linea con il 2018.

L'**Utile Netto** si attesta a **2,8 Euro milioni** e registra un incremento del **+20,3%** rispetto a 2,3 Euro milioni nel 2018, al netto di imposte pari a 1,1 Euro milioni (0,9 Euro milioni nel 2018).

Il **Patrimonio Netto** è pari a **14,0 Euro milioni**, in crescita rispetto a 8,1 Euro milioni al 31 dicembre 2018 per effetto dell'aumento di capitale realizzato in occasione della quotazione sul mercato AIM Italia (5,0 Euro milioni) e dell'utile di periodo (2,8 Euro milioni) e tenuto conto della distribuzione di dividendi ordinari (1,8 Euro milioni) a valere sull'utile 2018.

La **Posizione Finanziaria Netta** è pari a **-1,9 Euro milioni**, in significativo miglioramento rispetto a 3,0 Euro milioni al 31 dicembre 2018 grazie alla significativa generazione di cassa oltre che per effetto dell'operazione di quotazione su AIM Italia, tenuto conto della distribuzione di dividendi ordinari (1,8 Euro milioni) a valere sull'utile 2018 e degli investimenti realizzati nell'esercizio (2,1 Euro milioni).

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE D'ESERCIZIO

Adottando un approccio prudenziale, al fine di sostenere la solidità patrimoniale del Gruppo e contenere i futuri impatti economico-finanziari legati allo scenario economico globale a seguito del COVID-19, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di non distribuire dividendi sugli utili 2019, riservandosi di valutare un'eventuale distribuzione di dividendi sugli utili 2019 quando gli effetti del COVID-19 saranno superati. Pertanto il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti convocata per il 27 aprile 2020 la seguente destinazione dell'utile d'esercizio, pari a Euro 2.752.258; Euro 137.613 a riserva legale; Euro 2.614.645 a riserva straordinaria.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ED EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In ragione dello scenario economico globale a seguito del COVID-19 e delle relative misure governative, il management non ha possibilità di prevedere in quale misura i suddetti eventi possano avere ripercussioni significative sulle prospettive per l'esercizio 2020. Alla data odierna non è possibile prevedere la durata di tale situazione e quindi valutarne l'impatto sui risultati dell'esercizio. Tuttavia, le analisi di sensitività svolte, anche assumendo riduzioni dei ricavi significativi, non evidenziano ad oggi tematiche in termini di valutazione delle poste di bilancio. La Società, a seguito del Decreto del Presidente del Consiglio dei Ministri del 22 marzo 2020, poiché l'attività svolta non rientra tra quelle a cui è consentita la continuità operativa, ha sospeso l'attività dello stabilimento di Saccolongo (PD) fino alla data del 3 Aprile 2020, come previsto dal Decreto. Le attività amministrative saranno operative attraverso presidi in smart working, nel rispetto delle norme vigenti a tutela della salute dei lavoratori ivi incluso il Decreto.

PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO E ALLA DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea dei soci la proposta di adozione di un piano di acquisto e disposizione di azioni proprie. La proposta è finalizzata a dotare la Società di una utile opportunità strategica di investimento per le finalità consentite dalla normativa in materia, incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, di seguito "MAR") e nelle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR. L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie verrà richiesta per un periodo di 18 mesi, a far data dalla delibera dell'Assemblea ordinaria; l'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie verrà richiesta senza limiti temporali.

Alla data odierna, la Società non detiene azioni proprie in portafoglio.

Tutte le informazioni riguardanti i termini e modalità dell'autorizzazione saranno rese disponibili nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione che verrà messa a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente sul sito www.gibusgroup.com.

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria per il 27 aprile 2020 alle ore 10:00 presso la Sede Sociale, in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- Approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019 corredato di relazione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società di Revisione. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e delle relative relazioni.

- Destinazione del risultato di esercizio. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
- Conferimento dell'incarico alla società di revisione per il triennio 2020-2022 e determinazione del relativo compenso. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

La documentazione relativa alle materie all'ordine del giorno sarà messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito www.gibusgroup.com nei termini previsti dalla normativa vigente.

GIBUS (GBUS:IM – ISIN IT0005341059) è il brand italiano protagonista del settore Outdoor Design di alta gamma per HO.RE.CA. e Residenziale, presente in Italia e nei principali Paesi europei con una rete di 388 GIBUS Atelier che rappresenta un unicum nel panorama competitivo nazionale e internazionale. Con sede a Saccolongo (PD) e circa 170 dipendenti, progetta su misura prodotti 100% Made in Italy e presidia l'intera catena del valore. GIBUS ha una quota di mercato consolidata in Italia e ha rafforzato la sua presenza all'estero (13,1 Euro milioni di ricavi, pari al 32%) in particolare in Francia e area DACH. È una PMI Innovativa che investe costantemente in R&D circa il 3% del fatturato e, con oltre 45 soluzioni tecniche brevettate e 26 modelli di design tutelati, ha definito nuovi standard di qualità nel settore: elevare il contenuto tecnologico e di design dei prodotti è la chiave per competere nel segmento high end del settore outdoor e rispondere alle esigenze di sempre maggior comfort nella fruizione degli spazi esterni. Le principali linee di prodotto, Lusso High Tech (Pergole Bioclimatiche) e Sostenibilità (ZIP Screen), si contraddistinguono per livello di design e tecnologia e rappresentano il principale driver di crescita della Società. Storicamente i prodotti fanno del connubio tra tecnologia meccanica e know-how della lavorazione tessile la propria forza e negli ultimi anni ha assunto un ruolo sempre più importante l'elettronica: oggi l'azienda è in grado di offrire soluzioni completamente automatizzate, capaci di rispondere automaticamente ai cambiamenti delle condizioni climatiche, e connesse a piattaforme web per il controllo da remoto. I prodotti sono caratterizzati da elevati standard produttivi e di sicurezza: ISO 14001, ISO 9001, ISO 45001, ologramma anticounterfeiting con marchio GIBUS e codice alfanumerico unico.

Comunicato disponibile su www.emarketstorage.com e www.gibusgroup.com

CONTATTI

INVESTOR RELATIONS

IR Top Consulting | Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +390245473884

MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | Domenico Gentile, Antonio Buozi | ufficiostampa@irtop.com | T +390245473884

NOMAD

Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni | corporatefinance@bancaintermobiliare.com | T +390299968111

In relazione agli schemi riclassificati riportati in allegato al comunicato, si precisa che gli stessi non sono oggetto di verifica da parte della società di revisione.

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(importi in euro)	2019		2018		Var. %
Ricavi Netti di Vendita	40.916.153	100,0%	33.983.916	100,0%	20,4%
Costo del Venduto	(22.071.062)	-53,9%	(17.953.537)	-52,8%	22,9%
Margine Industriale	18.845.091	46,1%	16.030.379	47,2%	17,6%
Altri costi variabili	(4.234.912)	-10,4%	(3.368.264)	-9,9%	25,7%
Margine di Contribuzione	14.610.179	35,7%	12.662.115	37,3%	15,4%
Totale costi di struttura	(8.990.164)	-22,0%	(8.034.893)	-23,6%	11,9%
EBITDA	5.620.016	13,7%	4.627.222	13,6%	21,5%
Ammortamenti e svalutazioni	(1.680.452)	-4,1%	(1.292.057)	-3,8%	30,1%
Gestione straordinaria	(11.741)	0,0%	(94.958)	-0,3%	-87,6%
EBIT	3.927.822	9,6%	3.240.207	9,5%	21,2%
Proventi e oneri finanziari	(85.641)	-0,2%	(78.062)	-0,2%	9,7%
Risultato ante imposte	3.842.181	9,4%	3.162.146	9,3%	21,5%
Imposte	(1.090.493)	-2,7%	(874.362)	-2,6%	24,7%
Risultato Netto	2.751.688	6,7%	2.287.784	6,7%	20,3%

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO

(importi in euro)	2019	2018
Immobilizzazioni immateriali nette	2.681.517	2.484.502
Immobilizzazioni materiali nette	5.236.830	5.016.545
Immobilizzazioni finanziarie	10.000	10.000
Immobilizzazioni operative	7.928.346	7.511.047
Rimanenze	5.502.520	4.564.905
Crediti verso clienti	7.388.322	6.474.832
Debiti verso fornitori	(6.590.097)	(5.789.053)
Capitale Circolante Operativo	6.300.745	5.250.683
Crediti tributari	32.117	190.946
Altri crediti	781.260	491.568
Debiti tributari	(500.234)	(236.863)
Altri debiti	(1.743.439)	(1.523.664)
Imposte differite	139.175	94.983
Capitale Circolante Operativo Netto	5.009.624	4.267.655
TFR	(430.755)	(459.718)
Fondi rischi e oneri	(351.892)	(243.728)
Totale fondi rischi e oneri	(782.646)	(703.445)
CAPITALE INVESTITO NETTO TOTALE	12.155.324	11.075.257
Disponibilità liquide	5.240.056	1.315.941
Debiti verso banche	(3.370.660)	(4.331.242)
Posizione Finanziaria Netta	1.869.396	(3.015.301)
Capitale sociale e riserve	(11.273.032)	(5.772.171)
Risultato del periodo	(2.751.688)	(2.287.784)
Patrimonio Netto	(14.024.720)	(8.059.955)
FINANZIAMENTO DEL CAPITALE INVESTITO NETTO	(12.155.324)	(11.075.257)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

(importi in euro)	31.12.2019	30.06.2019	31.12.2018
A. cassa e depositi bancari	5.240.056	4.710.949	1.315.941
B. altre disponibilità liquide	-	-	-
C. titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
D. Liquidità (A)	5.240.056	4.710.949	1.315.941
E. Crediti finanziari correnti	-	-	-
F. debiti bancari a breve termine	(314.503)	-	(1.332.668)
G. parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.118.559)	(2.262.083)	(1.166.601)
H. altri debiti finanziari correnti	-	(200.000)	(200.000)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.433.062)	(2.462.083)	(2.699.269)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	3.806.994	2.248.866	(1.383.328)
K. debiti bancari non correnti	(1.818.984)	(2.881.779)	(1.548.317)
L. obbligazioni emesse	-	-	-
M. altri debiti non correnti	(118.614)	(108.108)	(83.655)
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(M)	(1.937.598)	(2.989.887)	(1.631.973)
O. Indebitamento Finanziario Netto (J)+(N)	1.869.396	(741.021)	(3.015.301)

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(importi in euro)	31.12.2019	31.12.2018
Risultato netto dell'esercizio	2.751.688	2.287.784
Imposte sul reddito pagate	(628.738)	(997.882)
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione di attività	(47.220)	519
Accantonamenti ai fondi	247.691	(216.465)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.680.452	1.292.057
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	53.269	52.952
Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto	4.057.142	2.418.965
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(989.529)	(902.011)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(1.016.397)	(427.569)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	800.943	829.748
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(148.884)	(76.834)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(15.048)	51.278
Incremento/(Decremento) dei fondi rischi	-	-
Incremento/(Decremento) del TFR	(13.668)	(19.486)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	916.947	491.657
Flussi derivanti dalle variazioni nette del capitale circolante	(465.636)	(53.217)
Flussi generati (assorbiti) dalla gestione reddituale (A)	3.591.506	2.365.748
Immobilizzazioni materiali (Flussi da investimenti)	(1.085.144)	(1.531.211)
Flussi da disinvestimenti	47.220	(519)
Immobilizzazioni immateriali (Flussi da investimenti)	(1.016.088)	(1.127.162)
Flussi da disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie (Flussi da investimenti)	-	-
Flussi da disinvestimenti	-	-
Attività finanziarie non immobilizzate	-	-
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda	-	-
Flussi derivanti dall'attività di investimento (B)	(2.054.012)	(2.658.892)
Mezzi di terzi Accensioni finanziamenti	2.000.000	-
(Rimborsi finanziamenti)	(1.799.214)	(1.419.125)
Mezzi propri Aumenti di capitale a pagamento	5.004.000	-
Cessioni / (Acquisto) di azioni proprie	-	(3.172.530)
Dividendi e acconti su dividendi pagati	(1.800.000)	-
Flussi derivanti da attività di finanziamento (C)	3.404.786	(4.591.655)
Variazione delle disponibilità liquide (A±B±C)	4.942.280	(4.884.799)
Posizione Finanziaria Netta a breve (iniziale)	(16.727)	4.868.071
Variazione della posizione finanziaria netta	4.942.280	(4.884.799)
Posizione Finanziaria Netta a breve (finale)	4.925.553	(16.727)

CONTO ECONOMICO GIBUS SPA

(importi in euro)	2019		2018		Var. %
Ricavi Netti di Vendita	40.916.148	100,0%	33.983.912	100,0%	20,4%
Costo del Venduto	(22.198.058)	-54,3%	(17.953.537)	-52,8%	23,6%
Margine Industriale	18.718.090	45,7%	16.030.375	47,2%	16,8%
Altri costi variabili	(3.941.924)	-9,6%	(3.112.309)	-9,2%	26,7%
Margine di Contribuzione	14.776.167	36,1%	12.918.066	38,0%	14,4%
Totale costi di struttura	(9.228.283)	-22,6%	(8.367.598)	-24,6%	10,3%
EBITDA	5.547.884	13,6%	4.550.467	13,4%	21,9%
Ammortamenti e svalutazioni	(1.614.954)	-3,9%	(1.200.124)	-3,5%	34,6%
Gestione straordinaria	(11.741)	0,0%	(94.958)	-0,3%	-87,6%
EBIT	3.921.189	9,6%	3.255.385	9,6%	20,5%
Proventi e oneri finanziari	(87.487)	-0,2%	(75.625)	-0,2%	15,7%
Risultato ante imposte	3.833.702	9,4%	3.179.760	9,4%	20,6%
Imposte	(1.081.444)	-2,6%	(867.970)	-2,6%	24,6%
Risultato Netto	2.752.258	6,7%	2.311.790	6,8%	19,1%

STATO PATRIMONIALE GIBUS SPA

(importi in euro)	2019	2018
Immobilizzazioni immateriali nette	2.681.517	2.484.502
Immobilizzazioni materiali nette	5.011.782	4.850.007
Immobilizzazioni finanziarie	45.000	45.000
Immobilizzazioni operative	7.738.298	7.379.509
Rimanenze	5.502.520	4.564.905
Crediti verso clienti	7.388.322	6.474.832
Debiti verso fornitori	(6.647.618)	(5.826.665)
Capitale Circolante Operativo	6.243.224	5.213.071
Crediti tributari	27.399	189.763
Altri crediti	790.629	491.329
Debiti tributari	(498.483)	(238.879)
Altri debiti	(1.719.507)	(1.507.121)
Imposte differite	144.372	98.268
Capitale Circolante Operativo Netto	4.987.634	4.246.431
TFR	(426.080)	(454.518)
Fondi rischi e oneri	(351.892)	(243.728)
Totale fondi rischi e oneri	(777.971)	(698.245)
CAPITALE INVESTITO NETTO TOTALE	11.947.961	10.927.695
Disponibilità liquide	5.224.394	1.305.780
Debiti verso banche	(3.199.994)	(4.217.372)
Posizione Finanziaria Netta	2.024.401	(2.911.591)
Capitale sociale e riserve	(11.220.104)	(5.704.314)
Risultato del periodo	(2.752.258)	(2.311.790)
Patrimonio Netto	(13.972.361)	(8.016.104)
FINANZIAMENTO DEL CAPITALE INVESTITO NETTO	(11.947.961)	(10.927.695)

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA GIBUS SPA

(importi in euro)	31.12.2019	31.12.2018
A. cassa e depositi bancari	5.224.394	1.305.780
B. altre disponibilità liquide	-	-
C. titoli detenuti per la negoziazione	-	-
D. Liquidità (A)	5.224.394	1.305.780
E. Crediti finanziari correnti	-	-
F. debiti bancari a breve termine	(314.503)	(1.332.668)
G. parte corrente dell'indebitamento non corrente	(1.066.506)	(1.136.386)
H. altri debiti finanziari correnti	-	(200.000)
I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	(1.381.010)	(2.669.054)
J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)	3.843.385	(1.363.274)
K. debiti bancari non correnti	(1.818.984)	(1.548.317)
L. obbligazioni emesse	-	-
M. altri debiti non correnti	-	-
N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(M)	(1.818.984)	(1.548.317)
O. Indebitamento Finanziario Netto (J)+(N)	2.024.401	(2.911.591)

RENDICONTO FINANZIARIO GIBUS SPA

(importi in euro)	31.12.2019	31.12.2018
Risultato netto dell'esercizio	2.752.258	2.311.790
Imposte sul reddito pagate	(628.738)	(997.882)
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione di attività	(47.220)	519
Accantonamenti ai fondi	248.216	(218.067)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.614.954	1.200.124
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	46.104	(14.665)
Flusso finanziario prima delle variazioni del Capitale Circolante Netto	3.985.574	2.281.820
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(989.529)	(902.011)
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	(1.016.397)	(427.569)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	820.952	873.056
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(160.962)	(61.010)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(15.048)	51.278
Incremento/(Decremento) del TFR	(13.667)	(19.486)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	851.074	480.063
Flussi derivanti dalle variazioni nette del capitale circolante	(523.577)	(5.679)
Flussi generati (assorbiti) dalla gestione reddituale (A)	3.461.997	2.276.141
Immobilizzazioni materiali (Flussi da investimenti)	(961.136)	(1.423.784)
Flussi da disinvestimenti	47.220	(519)
Immobilizzazioni immateriali (Flussi da investimenti)	(1.016.088)	(1.127.162)
Flussi da disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie (Flussi da investimenti)	-	(10.000)
Flussi da disinvestimenti	-	-
Flussi derivanti dall'attività di investimento (B)	(1.930.004)	(2.561.465)
Mezzi di terzi Accensioni finanziamenti	2.000.000	-
(Rimborsi finanziamenti)	(1.799.214)	(1.419.125)
Mezzi propri Aumenti di capitale a pagamento	5.004.000	-
Cessioni / (Acquisto) di azioni proprie	-	(3.172.530)
Dividendi e acconti su dividendi pagati	(1.800.000)	-
Flussi derivanti da attività di finanziamento (C)	3.404.786	(4.591.655)
Variazione delle disponibilità liquide (A±B±C)	4.936.779	(4.876.979)
Posizione Finanziaria Netta a breve (iniziale)	(26.888)	4.850.091
Variazione della posizione finanziaria netta	4.936.779	(4.876.979)
Posizione Finanziaria Netta a breve (finale)	4.909.891	(26.888)

Fine Comunicato n.20160-4

Numero di Pagine: 14