COMPAGNIA DEI CARAIBI S.p.A. SB

IL CDA APPROVA IL BILANCIO CONSOLIDATO E IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2024

Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2024

- **Valore della produzione pari a euro 59,5 milioni (euro 52,8 milioni nel 2023)**
- **EBITDA pari a euro 0,1 milioni (euro -2,2 milioni nel 2023)**
- **Perdita Netta pari a euro 2,1 milioni (euro -14,9 milioni nel 2023)**
- **PFN con saldo debitorio pari a euro 11,0 milioni con liquidità di cassa pari a euro 1,8 milioni**

Principali risultati di Compagnia dei Caraibi S.p.A. al 31 dicembre 2024

- **Valore della Produzione pari a euro 56,3 milioni (euro 50,7 milioni nel 2023)**
- **EBITDA pari a euro 1,6 milioni (euro 0,3 milioni nel 2023)**
- **Perdita Netta pari a euro 2,5 milioni (euro -12,1 milioni nel 2023)**
- **PFN con saldo debitorio pari a euro 11,0 milioni con liquidità di cassa pari a euro 1,7 milioni**

Nella stessa riunione il Consiglio di Amministrazione ha deliberato:

- **Approvazione del Report di Sostenibilità 2024**
- **Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti**

Torino, 5 giugno 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di **Compagnia dei Caraibi S.p.A.** (ticker TIME) ("**Compagnia dei Caraibi"** o la "**Società**") – azienda leader nell'importazione, sviluppo, brand building e distribuzione di distillati, vini e soft drink di fascia premium e over premium provenienti da tutto il mondo, nonché birre craft italiane - riunitosi in data odierna, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2024.

Edelberto Baracco, Presidente e CEO di Compagnia dei Caraibi, ha dichiarato "*I risultati approvati oggi testimoniano la capacità del nostro Gruppo di reagire con determinazione in un contesto economico complesso e in costante evoluzione. La recente riorganizzazione societaria – che ha comportato la cessione di partecipazioni non più strategiche e la definizione degli accordi con i venditori di Elephant Gin GmbH – ha rappresentato un passaggio essenziale per rifocalizzare la visione strategica del Gruppo. Parallelamente, la riorganizzazione interna, condotta anche attraverso una razionalizzazione dell'organico, è stata una scelta difficile ma necessaria per garantire sostenibilità, efficienza e solidità nel lungo periodo. Tali operazioni ci consentono oggi di concentrare risorse, investimenti e capacità manageriali sulle attività core di Compagnia dei Caraibi: la distribuzione B2B e B2C di prodotti premium e il brand building, anche attraverso lo sviluppo internazionale e l'innovazione digitale. Guardiamo al futuro con fiducia, forti di un assetto più focalizzato e resiliente, di un portafoglio ricco di valore e del contributo appassionato delle nostre persone, che ogni giorno lavorano per costruire una realtà innovativa, dinamica e sostenibile.*"

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2024

Il Valore della produzione del Gruppo è pari a euro 59,5 milioni, in crescita di euro 6,6 milioni rispetto al 2023 (+12,6%).

L'incremento dei ricavi è prevalentemente da imputarsi all'andamento delle vendite B2B nel mercato Italia, ad una performance marcatamente positiva dei mercati internazionali indiretti (nei quali il Gruppo non è presente con una propria struttura), alla positiva performance delle vendite B2B sul mercato Spagna e sul mercato Stati Uniti, alla crescita del progetto B2C (Dispensa), nonché da un incremento degli investimenti marketing rifatturati ai brand owner. In flessione, invece, il mercato Germania.

L'**EBITDA** del Gruppo è pari a euro 145 mila rispetto ad euro -2,2 milioni dell'anno 2023, con un EBITDA Margin pari al 0,2% rispetto al -4,2% del 2023.

Nel corso del 2024 la marginalità del Gruppo risente ancora del consolidamento delle Società Estere in fase di sviluppo e del consolidamento del ramo We r-eticsoul acquisito a inizio 2023; si iniziano a vedere segnali di miglioramento sui costi esterni (stabili a valore ma con euro 6,6 milioni di ricavi in più rispetto al 2023, e quindi con una minore incidenza pari al 3,4%) e oneri diversi in netto miglioramento di euro 1,3 milioni. Il costo del personale è in aumento di circa 0,6 milioni di Euro per il consolidamento di nuove risorse manageriali inserite a inizio 2024.

L'**EBIT** si è attestato a euro -2,3 milioni rispetto agli euro -7,0 milioni del 2023, con un EBIT Margin pari al -3,8% rispetto a -13,2% del 2023.

La **perdita netta** è stata pari a euro 2,1 milioni contro una perdita netta pari ad euro 14,9 milioni del 2023.

Al 31 dicembre 2024 la **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo era negativa per euro 10,0 milioni rispetto ad euro 10,3 milioni al 31 dicembre 2023.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 1,5 milioni di euro (3,6 milioni di euro nel 2023).

PRINCIPALI RISULTATI DI COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. AL 31 DICEMBRE 2024

Il Valore della Produzione della sola Capogruppo si attestano a euro 56,3 milioni, in crescita di euro 5,5 milioni rispetto al 2023 (+9,9%), grazie soprattutto alla performance del mercato italiano e alla prosecuzione della strategia di brand building e crescita organica.

L'**EBITDA** della Società è pari a euro 1,6 milioni, rispetto a euro 0,3 milioni del 2023, con un EBITDA margin pari al 2,8% (vs 0,5% nel 2023).

L'**EBIT** si attesta ad euro -1,9 milioni, in miglioramento rispetto a euro -2,6 milioni nel 2023.

La **perdita d'esercizio** si riduce a euro -2,5 milioni, rispetto agli euro -12,1 milioni del 2023.

Al 31 dicembre 2024, la **Posizione Finanziaria Netta** della Società è negativa per euro 10,9 milioni, in leggero peggioramento rispetto al saldo negativo di euro 10,5 milioni del 2023, riflettendo l'impegno finanziario legato agli investimenti e al sostegno delle controllate.

PROPOSTA DI COPERTURA DELLA PERDITA DI ESERCIZIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti l'integrale copertura della perdita di esercizio maturata mediante l'utilizzo della Riserva straordinarie.

ANDAMENTO DEL MERCATO ITALIANO

I ricavi da vendita B2B del Gruppo sul mercato Italia ammontano a 49,0 milioni di euro (al netto delle operazioni infragruppo), in crescita del +4,5% rispetto al 2023 (46,9 milioni di euro).
Dal punto di vista distributivo la performance è nettamente positiva per i canali eCommerce, Cash & Carry, Grande Distribuzione Organizzata ed è lievemente in crescita per ciò che concerne il canale Ingrosso. Si riporta di seguito il prospetto riepilogativo dei ricavi per canale generati dalle vendite B2B sul mercato Italia.

in '000 €	FY 2022	Peso %	FY 2023	Peso %	FY 2024	Peso %	Δ €	Δ %
C&C	5.626	12%	6.325	13%	7.346	15%	1.022	16,2%
E-COMMERCE	1.591	4%	1.929	4%	2.628	5%	698	36,2%
GDO	4.671	10%	5.723	12%	7.292	15%	1.568	27,4%
HORECA	8.130	18%	8.573	18%	7.036	14%	-1.537	-17,9%
INGROSSO	20.484	45%	19.791	42%	20.965	43%	1.174	5,9%
RETAIL	4.531	10%	4.567	10%	3.764	8%	-803	-17,6%
Totale	45.034	100%	46.908	100%	49.030	100%	2.122	4,5%

Il portfolio di esclusive del segmento Spirits e prodotti complementari si conferma la proposta portante del modello distributivo, generando ricavi per euro 48,4 milioni, circa il 98,7% dei ricavi da vendite B2B effettuate sul mercato Italia.
Sempre con riferimento alla selezione Spirits, nel 2024, la categoria liquori si conferma seconda per valore, preceduta da gin e seguita dalla categoria rum.
La categoria Vino ha generato ricavi per euro 0,6 milioni rappresentando l'1,3% dei ricavi da vendite B2B effettuate da Compagnia dei Caraibi S.p.A. sul mercato Italia.

ANDAMENTO DEL MERCATO SPAGNOLO

Il mercato spagnolo, pur rappresentando ancora valori marginali sul totale vendite B2B del Gruppo, chiude il 2024 con ricavi che si attestano a euro 0,5 milioni, in crescita (+58,1%) rispetto al 2023. L'andamento del mercato spagnolo è influenzato dall'impatto derivante dalla riorganizzazione del portfolio prodotti con l'inserimento di nuovi brand, come, ad esempio, l'inserimento a fine 2024 dei Brand Finest Call e Real. Il presidio del mercato spagnolo continua a rivestire per il Gruppo un ruolo strategico per assicurare la penetrazione del mercato europeo.

Si riporta di seguito il prospetto riepilogativo dei ricavi per canale generati dalle vendite B2B sul mercato Spagnolo.

in '000 €	FY 2022	Peso %	FY 2023	Peso %	FY 2024	Peso %	Δ €	Δ %
E-COMMERCE	-	0%	-	0%	20	0%	20	0,0%
HORECA	1	3%		0%	11	0%	11	0,0%
INGROSSO	34	84%	285	90%	425	1%	140	49,2%
RETAIL	5	13%	32	10%	45	0%	13	39,7%
Totale	41	100%	317	100%	501	1%	184	58,1%

ANDAMENTO DEL MERCATO USA

Il mercato USA, nel quale il Gruppo è presente dal 2023, ha visto un primo semestre in decrescita seguito, tuttavia, da un positivo andamento delle vendite nel secondo semestre dell'anno, grazie anche all'inserimento a catalogo di un ulteriore brand quale 'Bosque Gin', già presente sul mercato locale attraverso altre realtà distributive. Nel 2024 il mercato USA ha registrato ricavi pari a 0,3 milioni di euro, con una crescita del 54,0% rispetto all'anno precedente.

ANDAMENTO DEGLI ALTRI MERCATI INTERNAZIONALI

I ricavi da vendite sui mercati internazionali indiretti, dove il Gruppo distribuisce mediante partner terzi, si sono attestati a circa euro 1,6 milioni di euro, al netto delle operazioni infragruppo, in crescita del +19,0% a pari periodo del 2023.

in '000 €	FY 2022	Peso %	FY 2023	Peso %	FY 2024	Peso %	Δ €	Δ %
UE	1.083	59%	732	54%	666	42%	-66	-9,0%
Extra-UE	764	41%	615	46%	937	58%	322	52,3%
Totale	1.847	100%	1.347	100%	1.603	100%	256	19,0%

EVENTI RILEVANTI VERIFICATISI NEL PERIODO DI ESERCIZIO

Estensione dell'accordo con Brown-Forman Group sino al 30 aprile 2025

In data 1 marzo 2024 Compagnia dei Caraibi ha comunicato l'estensione del contratto con Brown-Forman, per la distribuzione in esclusiva di Gin Mare, Diplomático Rum e Fords Gin fino al 30 aprile 2025. Non è previsto il rinnovo del contratto per tali prodotti oltre tale scadenza (*cfr.* comunicato stampa 1 marzo 2024).

Sottoscrizione del contratto di distribuzione esclusiva per il brand Sabatini Gin

In data 1 marzo 2024 Compagnia dei Caraibi ha comunicato di aver sottoscritto un accordo per la distribuzione in esclusiva sul mercato Italiano a partire dal mese di aprile 2024 di Sabatini Gin (della durata di 5 anni con rinnovo automatico per altri 5 successivi) (*cfr.* comunicato stampa 1 marzo 2024).

Sottoscrizione del contratto di distribuzione esclusiva per il brand Dictador Rum

In data 1 marzo 2024 Compagnia dei Caraibi ha, altresì, comunicato di aver sottoscritto un accordo per la distribuzione in esclusiva sul mercato Italiano a partire dal mese di marzo 2024 di Dictador Rum (fino al 31 dicembre 2027) (*cfr.* comunicato stampa 1 marzo 2024).

Stato di insolvenza della società Elephant Gin GmbH

Successivamente allo stato di tensione finanziaria e all'istanza di insolvenza presentata da Elephant Gin (*cfr*. comunicati stampa del 1 marzo 2024; 4 marzo 2024; 18 marzo 2024; 27 marzo 2024), in data 27 maggio 2024 il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato che non vi fossero i presupposti per poter procedere all'implementazione di un piano di ristrutturazione idoneo a consentire a Elephant Gin di uscire positivamente dalla procedura di insolvenza. Inoltre, anche con il supporto dei pareri acquisiti dai propri consulenti legali, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto la sussistenza di fondate ragioni per considerare non dovuto il pagamento della terza e ultima tranche ai soci venditori di Elephant Gin per l'acquisto delle rimanenti azioni ai sensi del contratto di compravendita (*cfr*. comunicato stampa del 27 maggio 2024).

Prestito Obbligazionario Convertibile

In data 5 giugno 2024 il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato, deliberato e accettato gli impegni irrevocabili di sottoscrizione di obbligazioni convertibili ricevuti dalla società Vecchio Magazzino Doganale S.r.l., titolare, tra gli altri, dei marchi Jefferson, Roger, Bergamotto, Fantastico e dalla società di diritto spagnolo Destillers United Group S.L., titolare, tra gli altri, dei marchi Canaïma Gin e Saroche Cocuy, che saranno emesse nel contesto di un prestito obbligazionario convertibile per complessivi massimi euro 3 milioni (*cfr*. comunicato stampa del 5 giugno 2024).

Successivamente, in data 18 dicembre 2024 il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in seduta notarile ha deliberato di esercitare parzialmente la delega ex art. 2420-ter c.c. conferita dall'Assemblea Straordinaria della Società tenutasi in data 15 luglio 2024, approvando l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile, per un ammontare di massimi nominali euro 1.500.000,00 (unmilionecinquecentomila/00) con emissione di n. 10 (dieci) obbligazioni del valore nominale di euro 150.000,00 (centocinquantamila/00) cadauna (*cfr*. comunicato stampa del 18 dicembre 2024), che è stato emesso in data 24 dicembre 2024.

Cessione del 50% della partecipazione nella società Compagnia dei Caraibi Deutschland GmbH

In data 18 dicembre 2024 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la cessione di una partecipazione pari al 50% della società Compagnia dei Caraibi Deutschland GmbH. A valle del perfezionamento dell'operazione, Compagnia dei Caraibi S.p.A. detiene una partecipazione di minoranza pari al 25% nella società oggi ridenominata CDC Deutschland GmbH (*cfr*. comunicato stampa del 18 dicembre 2024).

ALTRI EVENTI DEL PERIODO DI ESERCIZIO

Assemblea degli Azionisti del 15 luglio 2024

In data 15 luglio 2024 l'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha provveduto a nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione della Società, determinando in cinque il numero dei componenti dello stesso e in tre esercizi la durata in carica del Consiglio, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026. Nella medesima seduta è stato nominato il nuovo Collegio Sindacale che rimarrà in carica dal 2024 al 2026.

Nella medesima seduta l'Assemblea ha deliberato di modificare gli artt. 2 (Sede), 7 (Azioni e categorie di azioni), 16 (Convocazione e luogo dell'Assemblea), 20 (Intervento in Assemblea), 24 (Convocazione del Consiglio di Amministrazione), 27 (Riunioni del Consiglio di Amministrazione in teleconferenza), 33 (Collegio Sindacale) dello Statuto sociale.
L'Assemblea degli azionisti ha, inoltre, deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega, ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile, ad emettere obbligazioni convertibili, anche con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 4, prima parte e 5, del Codice Civile, da esercitare in una o più volte entro il termine di cinque anni e conseguente modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale (*cfr.* comunicato stampa del 15 luglio 2024).

Recuperati euro 215.527 oggetto della frode del luglio 2023

Con riferimento alla frode informatica di cui è stata vittima la capogruppo nel mese di luglio 2023 (cfr. comunicato stampa 26 settembre 2023), per un importo complessivo pari a euro 879.196, in data 25 luglio 2024, Compagnia dei Caraibi ha reso noto che le attività investigative avviate in seguito alla denuncia-querela presentata, hanno permesso il sequestro da parte delle Autorità spagnole di un importo pari a euro 215.527. Tale importo è stato accreditato alla Società in data 18 luglio 2024.

Assemblea degli Azionisti del 28 novembre 2024

In data 28 novembre 2024 l'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha approvato la risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale dei conti conferito a BDO Italia S.p.A. per il periodo 2023-2031, e conferito alla società KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti della Società e del Gruppo Compagnia dei Caraibi per il periodo 2024-2026 (*cfr.* comunicato stampa 28 novembre 2024).
Nella medesima seduta l'Assemblea ordinaria degli Azionisti ha approvato la correzione di un errore materiale riscontrato nel verbale assembleare del 15 luglio 2024 relativo alla perdita di esercizio riportata nella delibera di approvazione del bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2023 e la riassunzione della deliberazione inerente la destinazione del risultato di esercizio al 31 dicembre 2023 in sostituzione della deliberazione assunta dall'assemblea ordinaria e straordinaria della Società del 15 luglio 2024 (*cfr.* comunicato stampa 28 novembre 2024).

EVENTI RILEVANTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI ESERCIZIO

Cessione della partecipazione nella società agricola Have Fun S.a.r.l.

In data 24 gennaio 2025 è stata perfezionata la cessione, da parte di Refined Brands S.r.l., società interamente controllata da Compagnia dei Caraibi S.p.A., di una partecipazione pari al 75% del capitale sociale della società agricola Have Fun S.a.r.l. Il restante 25% del capitale sociale di Have Fun S.a.r.l. permane in capo al Sig. Alessandro Salvano.
Precedentemente alla finalizzazione del trasferimento delle quote, Refined Brands S.r.l. ha provveduto alla conversione del finanziamento soci erogato nel 2023 a favore di Have Fun S.a.r.l. in versamento in conto capitale. La cessione della partecipazione di Have Fun S.a.r.l. è avvenuta al valore di euro 745.500, importo interamente corrisposto alla firma dell'atto di compravendita definitivo delle quote della partecipata.

Contestualmente all'atto del trasferimento definitivo delle quote, Refined Brands S.r.l. e Alessandro Salvano hanno provveduto a sciogliere i Patti Parasociali tra loro sottoscritti a luglio 2023 (*cfr.* comunicato stampa del 24 gennaio 2025).

Sottoscritto l'accordo di distribuzione della gamma American Beverage Marketers (ABM),
In data 26 marzo 2025 la Società ha comunicato di aver sottoscritto un accordo per la distribuzione in esclusiva per l'Italia della gamma Finest Call e Reál Infused Exotics, le due linee di cocktail ingredients suddivise in puree mixers, single pressed juices, one-step cocktails e sciroppi infusi con puree di frutta prodotte da American Beverage Marketers (ABM), azienda con sede in New Albany, Indiana (USA), leader a livello globale nella produzione di preparati premium per il segmento Horeca e culinario (*cfr.* comunicato stampa del 26 marzo 2025).

Approvazione Impairment Test effettuato sulle società del Gruppo
In data 9 aprile 2025, il Consiglio di Amministrazione ha approvato i risultati degli impairment test sulle partecipazioni basati sul Business Plan 2025-2029, i quali sono stati effettuati da parte dello Studio Ranalli e Associati. L'impairment finale risultante dal test effettuato è stato pari ad Euro 2.934.168.

Procedura di Riduzione del Personale
In data 31 marzo 2025 la Società ha comunicato alle organizzazioni sindacali competenti l'avvio di una procedura di riduzione del personale ai sensi degli articoli 4 e 24 della legge n. 223/1991.
In data 28 maggio 2025 la Società ha raggiunto un accordo con le organizzazioni sindacali FISASCAT-CISL e UILTuCS-UIL, con la partecipazione della rappresentanza sindacale aziendale.
L'accordo è stato siglato presso la Regione Piemonte – Direzione Istruzione, Formazione, Lavoro – alla presenza dei rappresentanti istituzionali e delle parti coinvolte, e riguarda un massimo di 6 posizioni (cfr. comunicato stampa del 31 marzo 2025 e del 28 maggio 2025).

Estensione dell'impegno irrevocabile di sottoscrizione di obbligazioni convertibile da parte della società Vecchio Magazzino Doganale S.r.l.
Facendo seguito a quanto comunicato al mercato in data 5 giugno 2024 e 18 dicembre 2024, la società ha reso noto in data 17 maggio 2025 che, nel contesto dell'emissione del prestito obbligazionario convertibile, Vecchio Magazzino Doganale S.r.l. si è reso disponibile a estendere il proprio impegno irrevocabile di sottoscrizione di obbligazioni convertibili fino al 31 dicembre 2026 (cfr. comunicato stampa del 17 aprile 2025).

Risoluzione del rapporto di lavoro con il CFO dott. Paolo Castagno
In data 17 maggio 2025, la Società ha reso noto, inoltre, che, in ragione del positivo conseguimento del mandato definito con il Chief Financial Officer, dott. Paolo Castagno, si è proceduto d'intesa tra le parti alla risoluzione del rapporto di lavoro con lo stesso. Il dott. Castagno permarrà nel ruolo di CFO della Società sino all'approvazione del progetto di Bilancio d'esercizio 2024.
La Società sta conducendo le necessarie valutazioni in merito alla nomina di un sostituto nella carica di CFO, che potrà essere individuato esternamente ovvero nell'ambito delle risorse attualmente in forza al Gruppo (cfr. comunicato stampa del 17 aprile 2025). Attualmente, le precedenti deleghe del Dott. Castagno sono assunte ad interim dal Direttore Generale Fabio Torretta.

Lancio della Piattaforma Oroboro.it
In data 5 maggio la Società ha lanciato a livello nazionale Oroboro.it, il nuovo canale di vendita digitale dedicato al B2B studiato per diventare vero e proprio partner per le agenzie commerciali su tutto il

territorio nazionale, nonché uno strumento per semplificare e velocizzare l'accesso al mondo compagnia dei Caraibi da parte dei clienti dei canali Horeca e Retail. Un ulteriore passo per Compagnia dei Caraibi che conferma la sua constante tensione all'innovazione e alla omnicanalità.
L'esperienza di acquisto di Oroboro.it rappresenta un passo avanti significativo per il Gruppo, poiché non solo migliora l'esperienza dei clienti con i prodotti delle selezioni Spirits e Elemento Indigeno, ma rappresenta anche uno strumento avanzato per la forza vendita, e permette a tutti gli attori di operare in modo flessibile e rispondere rapidamente alle richieste dei clienti, sempre nel segno dell'omnicanalità.

Sottoscritti gli accordi per la definizione delle controversie con i venditori di Elephant Gin GmbH
In data 27 maggio 2025, è stata formalizzata la chiusura dei settlement agreement che erano stati formalizzati in data 11 dicembre 2024. In tali accordi, Compagnia dei Caraibi riconosceva un importo complessivo pari a euro 1.508.686,80, a fronte di pretese complessivamente superiori a euro 7,9 milioni. Grazie al rilascio dell'eccedenza del fondo rischi di euro 3,3 milioni costituito per la gestione della controversia, l'operazione genera un beneficio economico per la controllata Refined Brands S.r.l. di circa euro 1,8 milioni. Compagnia dei Caraibi ha proceduto, inoltre, al rilascio del fondo di euro 1,7 milioni iscritto nell'esercizio precedente a copertura del deficit patrimoniale di Refined Brands S.r.l., determinato dalla svalutazione integrale della partecipazione in Elephant Gin.
Le parti hanno reciprocamente rinunciato a ogni ulteriore diritto, pretesa o azione derivante o connessa allo Share Purchase Agreement sottoscritto in data 13 dicembre 2022.
La Società ha già corrisposto un importo pari a euro 1.108.686,80; i rimanenti euro 400.000 saranno versati entro il 31 dicembre 2025.
L'effetto congiunto dei due accordi ha consentito alla Società di ridurre in misura significativa l'esposizione finanziaria potenziale derivante dalle rivendicazioni avanzate dai venditori in relazione all'ultima tranche di acquisizione della Elephant Gin GmbH, in un contesto che ha visto la target company entrare successivamente in default, nonché di escludere ulteriori oneri futuri connessi al contenzioso in essere (cfr. comunicato stampa del 27 maggio 2025).

Avvio delle procedure per la messa in liquidazione volontaria della controllata Ribelli Digitali s.r.l.
Durante il Consiglio di Amministrazione del 27 maggio 2025, nell'ambito di un processo di razionalizzazione e semplificazione della struttura societaria del Gruppo, si è conferito mandato all'Amministratore Delegato per l'avvio delle procedure per la messa in liquidazione volontaria della controllata Ribelli Digitali S.r.l.
L'operazione consentirà al Gruppo di conseguire una maggiore efficienza operativa, concentrando le proprie risorse sullo sviluppo di Thinking Hat S.r.l. – agenzia creativa e di marketing esperienziale, già controllante di Ribelli Digitali S.r.l. – e parte integrante del perimetro di consolidamento (cfr. comunicato stampa del 27 maggio 2025).

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

I risultati conseguiti nel 2024 hanno mostrato una forte resilienza del Gruppo, nonostante le complessità di carattere endogeno ed esogeno.

Permane un contesto volatile, caratterizzato da tensioni geopolitiche e macroeconomiche, acuito dalle recenti politiche adottate dagli USA sui dazi e dalle relative contromisure messe in atto dai vari paesi.

I primi mesi del 2025 sono stati caratterizzati da un rallentamento del mercato, prevalentemente dettato dal contesto economico, ma parzialmente imputabile alle festività pasquali che cadono particolarmente in ritardo rispetto all'anno precedente.

Con il mese di aprile 2025 si concluderà l'accordo di distribuzione con Brown-Forman ed è pertanto attesa una contrazione dei ricavi a partire dal mese di maggio 2025. Tuttavia, il portfolio esclusivo e di forte appeal di cui dispone la Società, permette di mantenere una prospettiva positiva sulla crescita organica dello stesso. Inoltre, il Gruppo ha da tempo avviato un programma di acquisizione di nuovi brand in distribuzione esclusiva che, unitamente ad un piano di contenimento e riduzione dei costi, permetteranno un graduale recupero delle marginalità.

Compagnia dei Caraibi rimane focalizzata sulle seguenti priorità, volte ad assicurare sul lungo periodo maggiore stabilità e migliori performance:

- Continuare ad offrire alla clientela B2B una proposta di prodotti sempre innovativa e di grande appeal;
- Assicurare una crescita costante dei brand di proprietà (e co-proprietà);
- Sviluppare il proprio modello distributivo multicanale B2C;
- Generare valore dall'attività delle agenzie creative afferenti al Gruppo, sia internamente (per le iniziative di brand building svolte nell'ambito dell'attività distributiva B2B e B2C), sia per clienti terzi.

Nonostante la consapevolezza che il 2025 sarà un anno di transizione, le prospettive a medio termine rimangono positive anche grazie a un miglioramento del quadro macroeconomico atteso nell'ultima parte dell'anno/inizio 2026 e al raggiungimento di maggiori efficienze operative.

ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Approvazione report di sostenibilità 2024

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Report di Sostenibilità 2024. Il report ha l'obiettivo di illustrare in che modo l'azienda si impegna a creare valore in senso diversificato e ampio, non solo nel breve ma anche nel medio e lungo periodo.

Il perimetro di rendicontazione considerato, ove non diversamente indicato, coincide con l'area di influenza giuridica e operativa del Gruppo Compagnia dei Caraibi, che comprende la capogruppo Compagnia dei Caraibi S.p.A. e le controllate con maggioranza: Refined Brands S.r.l., Compagnia dei Caraibi Inc, Compagnia dei Caraibi Spain SL, Compagnia dei Caraibi Deutschland GmbH, Wereticsoul S.r.l., Thinking Hat S.r.l., Ribelli Digitali S.r.l., Have Fun S.a.r.l.

Il Report di Sostenibilità 2024 è stato redatto utilizzando i GRI Standards (Global Reporting Initiative), aggiornati al 2024, ed in conformità con quanto disposto dalla Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) definita a livello Europeo ed entrata in vigore in data 5 gennaio 2023. È stato considerato il framework metodologico e contenutistico fornito dagli ESRS - European Sustainability

Reporting Standards definiti dall'EFRAG, che, seppur non obbligatori per il Gruppo, hanno ispirato la trattazione dei temi connessi alla rendicontazione di sostenibilità. Il Report svolge la funzione di Relazione Annuale per tutte le Società Benefit del Gruppo (richiesto come allegato al bilancio societario dalla L. 208/2015 - commi da 376 a 384) e relaziona sul perseguimento del beneficio comune.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in sede Ordinaria e Straordinaria, per il giorno 27 giugno 2025 in prima convocazione e per il giorno 30 giugno 2025 in seconda convocazione, all'orario e presso il luogo che verrà comunicato nel relativo avviso di convocazione che sarà pubblicato con le modalità e i termini previsti dalla normativa vigente e dai regolamenti applicabili.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione prescritta dalla normativa applicabile, ivi inclusi il progetto di bilancio al 31 dicembre 2024, la relazione sulla gestione, la relazione del Collegio Sindacale, la relazione della società di revisione, nonché la relazione illustrativa degli amministratori sugli argomenti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, saranno messi a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalla legge e sul sito internet della Società.

***

Con riferimento ai dati contabili esposti nel seguente comunicato, per la quale redazione sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e US GAAP) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria, e del risultato economico dell'esercizio. Si precisa che non è stata ancora completata l'attività di revisione legale né l'attività di verifica da parte del Collegio Sindacale.

***

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società www.compagniadeicaraibi.com sezione "Investors Relations / Comunicati Stampa", nonché sul sistema di diffusione (SDIR) "1info" disponibile all'indirizzo www.1info.it.

Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit (ticker: TIME, ISIN: IT0005453235) nata a Vidracco (TO) nel 2008, è tra le aziende leader nell'importazione, sviluppo, brand building e distribuzione di spirits, vini e soft drink di fascia premium e over-premium, provenienti da tutto il mondo, nonché di craft beer italiane. La Società distribuisce in esclusiva di alcuni dei brand più di tendenza ed emergenti sul mercato, tra cui Sabatini Gin, Ginnastic Gin, Citadelle Gin per la categoria gin; Dictador, Planteray Rum e Canerock per i rum; Vecindad, Aprendiz, Komos e Ocho per le agavi; Vecchio Magazzino Doganale per la liquoristica e Match Tonic Water e Aqua Monaco per i soft drink. Parallelamente alla distribuzione in esclusiva di prodotti terzi, si consolidano a livello nazionale e internazionale i marchi di proprietà: Carlo Alberto, Salvia & Limone, Testadariete, Mr. Three&Bros., Mandragola, Rouge!.

Compagnia dei Caraibi, quotata in borsa da luglio 2021, è una delle realtà più dinamiche sul mercato con un catalogo complessivo di oltre 1200 referenze importate e distribuite in esclusiva. Attualmente la Società opera indirettamente in oltre 30 Paesi, mentre dispone di una propria struttura diretta in Italia, Spagna e Stati Uniti. L'Azienda ha esteso il proprio modello di business, con Dispensa, un progetto che si rivolge direttamente al consumatore finale con un approccio omnicanale on e off line.

Nell'ambito della propria strategia ESG, Compagnia dei Caraibi è diventata Società Benefit da luglio 2021. Sono quattro le aree di presidio permanente del fare impresa responsabilmente: ambiente, cultura, persone e gender equality. A settembre 2023 Compagnia dei Caraibi ha, inoltre, ottenuto la certificazione B Corp®, entrando a far parte della community internazionale delle imprese che guidano un movimento globale per promuovere un paradigma economico inclusivo, equo e rigenerativo.

Per ulteriori informazioni

Compagnia dei Caraibi:
Investor Relator
Fabio Torretta
+39 0125 791104
investors@compagniadeicaraibi.com

Manuela Pirozzi
Communication Manager
+39 347 9290609
m.pirozzi@compagniadeicaraibi.com

Euronext Growth Advisor
illimity Bank
+39 02 82849699
compagniadeicaraibi@illimity.com

Allegati

- **Conto Economico consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2024**
- **Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2024**
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo al 31 dicembre 2024**
- **Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2024**

- **Conto Economico Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB al 31 dicembre 2024**
- **Stato Patrimoniale Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB al 31 dicembre 2024**
- **Posizione Finanziaria Netta Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB al 31 dicembre 2024**
- **Rendiconto Finanziario Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB al 31 dicembre 2024**

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2024

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO CONSOLIDATO	31.12.2024	31.12.2023	Δ YoY
Ricavi			
Vendite nette [1]	56.922.656	52.336.304	4.586.352
Variazione rimanenze	170.223	-	170.223
Incrementi per lavori interni	89.020	-	89.020
Altri ricavi caratteristici	2.309.859	506.525	1.803.334
Totale	**59.491.758**	**52.842.829**	**6.648.929**
costo del venduto			
Rimanenze iniziali	11.671.616	9.984.234	1.687.382
Acquisti	35.050.151	32.391.231	2.658.920
Rimanenze finali (meno) [2]	-12.240.044	-12.809.532	569.489
Totale	**34.481.723**	**29.565.933**	**4.915.790**
altri costi operativi esterni			
Servizi esterni	17.086.457	16.981.005	105.452
Oneri diversi di gestione	958.437	2.327.690	-1.369.253
Totale	**18.044.894**	**19.308.695**	**-1.263.801**
VALORE AGGIUNTO	6.965.141	3.967.903	2.996.940
Costi operativi interni			
Personale dipendente	6.819.832	6.176.671	643.161
Totale	**6.819.832**	**6.176.671**	**643.161**
EBITDA	145.309	-2.208.768	2.353.779
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	2.413.991	4.769.496	-2.355.505
EBIT	-2.268.682	-6.978.264	4.709.284
Area finanziaria			
Interessi attivi e altri proventi	200.303	139.909	60.394
(Oneri) e proventi finanziari e altri costi finanziari	- 677.968	-709.270	31.302
Utili e perdite su cambi	85.049	- 78.815	163.864
Totale	**-392.616**	**- 648.176**	**255.560**
Rettifiche attività finanziarie	-	-7.305.390	7.305.390
Risultato ante imposte	-2.661.298	-14.931.830	12.270.234
Imposte sul reddito	-516.177	-43.965	-472.212
UTILE (PERDITA) NETTO	-2.145.121	- 14.887.865	12.742.446

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2024

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Immobilizzazioni Immateriali	3.620.902	3.827.931	5.987.579
Immobilizzazioni Materiali	1.869.403	2.348.890	1.389.780
Immobilizzazioni Finanziarie	1.412.302	948.169	1.334.330
Totale Immobilizzazioni	**6.902.607**	**7.124.990**	**8.711.689**
Rimanenze	13.892.971	12.784.552	9.980.937
Crediti commerciali	12.278.869	12.505.638	11.207.209
Debiti commerciali	-18.318.199	-13.716.207	-7.963.048
Capitale circolante operativo (CCO)	**7.853.641**	**11.573.983**	**13.225.098**
Altri crediti	261.811	430.251	118.221
Altri debiti	-1.469.802	-1.493.247	-1.394.265
Crediti e debiti tributari	674.708	787.811	159.386
Ratei e risconti netti	70.042	26.937	-13.628
Capitale circolante netto (CCN)	**7.390.400**	**11.325.735**	**12.094.812**
Fondi	-987.259	-3.781.397	-2.866
TFR	-753.389	-779.043	-581.711
Capitale Investito Netto	**12.552.359**	**13.890.286**	**20.221.924**
Patrimonio Netto	1.557.514	3.579.209	18.339.571
PFN [1]	-10.994.845	-10.311.077	-1.882.353
Fonti di Finanziamento	**12.552.359**	**13.890.286**	**20.221.924**

[1] La Posizione Finanziaria Netta dell'esercizio 2022 è stata nettata per il valore delle azioni proprie, ora classificate nel Patrimonio Netto in Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2024

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Depositi bancari	1.538.173	1.162.601	4.938.425
Cassa/assegni	259.876	337.905	230.475
Altri Titoli/crediti fin. a breve [2]	-	2.882.390	1.970.360
Disponibilità liquida (A)	**1.798.049**	**4.382.896**	**7.139.260**
Anticipi e aperture di credito	-	-	-
Obbligazioni	-375.000	-	-
Mutui	-3.369.811	-3.435.424	-2.302.235
Altri finanziatori	-	-	-
Ratei e risconto passivi finanziari	-	-	-
Debiti correnti (B)	**-3.744.811**	**-3.435.424**	**-2.302.235**
Obbligazioni	-1.117.887	-	-
Mutui	-7.930.196	-11.258.549	-6.719.378
Altri finanziatori	-	-	-
Debiti non correnti (C)	**-9.048.083**	**-11.258.549**	**-6.719.378**
PFN (A+B+C)	**-10.994.845**	**-10.311.077**	**-1.882.353**

[2] Altri Titoli/crediti fin. a breve dell'esercizio 2022 sono stati rettificati per il valore di euro 2.484 milioni relativo al valore azioni proprie.

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2024

Metodo indiretto – descrizione	31.12.2024	31.12.2023
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.145.121	-14.887.657
Imposte sul reddito	-516.177	-43.965
Interessi passivi (interessi attivi)	477.665	648.176
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-488.379	-
di cui immobilizzazioni materiali	-	-
di cui immobilizzazioni immateriali	-	-
di cui immobilizzazioni finanziarie	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	-2.672.012	-14.283.356
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.070.857	3.793.209
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.494.621	1.271.208
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	576.370	7.305.390
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-1.747.330	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.394.518	12.369.807
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	-1.277.494	-1.913.550
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-1.792.857	-2.803.615
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	219.032	-1.502.531
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	4.893.429	5.718.431
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	16.887	-65.881
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	-62.003	25.316
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	522.457	-1.019.815
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.796.945	351.905
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.519.451	-1.561.645
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-477.665	-648.176
(Imposte sul reddito pagate)	-	-339.414
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	-1.477.228	-7.958.447
Altri incassi/(pagamenti)	-	-
Totale altre rettifiche	-1.954.893	-8.946.037
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	564.558	-10.507.682

segue

Metodo indiretto – descrizione	31.12.2024	31.12.2023
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	-218.139	-1.234.325
(Investimenti)	-221.794	-1.234.325
Disinvestimenti	3.655	-
Immobilizzazioni immateriali	-1.048.616	-959.110
(Investimenti)	-1.061.258	-959.110
Disinvestimenti	12.642	-
Immobilizzazioni finanziarie	-59.475	2.649.506
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	-59.475	2.649.506
Attività finanziarie non immobilizzate	2.882.390	-912.030
(Investimenti)	-	-912.030
Disinvestimenti	2.882.390	-
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	-	-
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	1.566.160	-455.959
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	-	1.226.974
Accensione finanziamenti	1.576.725	7.061.361
(Rimborso finanziamenti)	-3.399.900	-2.617.493
Mezzi propri		
(Riserva flussi finanziari attesi)	-	-95.240
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	1.719.646
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	-1.823.175	7.295.248
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	297.543	-3.668.394
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.162.601	4.938.425
Assegni	254.085	186.733
Danaro e valori in cassa	83.820	43.742
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.500.506	5.168.900
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.538.173	1.162.601
Assegni	179.491	254.085
Danaro e valori in cassa	80.385	83.820
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.798.049	1.500.506
Di cui non liberamente utilizzabili	-	-

CONTO ECONOMICO COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. SB AL 31 DICEMBRE 2024

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO CAPOGRUPPO	31.12.2024	31.12.2023	Δ YoY
Ricavi			
Vendite nette [1]	54.571.591	50.279.695	4.291.896
Altri ricavi caratteristici	1.724.385	467.285	1.257.100
Totale	56.295.976	50.746.980	5.548.996
costo del venduto			
Rimanenze iniziali	10.570.002	9.000.438	1.569.564
Acquisti	34.775.528	31.390.205	3.385.323
Rimanenze finali (meno) [2]	-11.658.532	-10.570.002	-1.088.530
Totale	33.686.998	29.820.641	3.866.357
altri costi operativi esterni			
Servizi esterni	15.025.811	13.863.320	1.162.491
Oneri diversi di gestione	827.470	2.200.293	-1.372.823
Totale	15.853.281	16.063.613	-210.332
VALORE AGGIUNTO	6.755.697	4.862.726	1.892.971
Costi operativi interni			
Personale dipendente	5.201.099	4.601.268	599.831
Totale	5.201.099	4.601.268	599.831
EBITDA	1.554.598	261.458	1.293.140
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	3.406.042	2.819.072	586.970
EBIT	-1.851.444	-2.557.614	706.170
Area finanziaria			
Interessi attivi e altri proventi	294.633	344.472	-49.839
(Oneri) e proventi finanziari e altri costi finanziari	-642.357	-699.672	57.315
Utili e perdite su cambi	-18.001	-23.861	5.860
Totale	-365.725	-379.061	13.336
Rettifiche attività finanziarie	-841.968	-9.167.707	8.325.739
Risultato ante imposte	-3.059.137	-12.104.382	9.045.245
Imposte sul reddito	-596.822	31.810	-628.632
UTILE (PERDITA) NETTO	-2.462.315	-12.136.192	9.673.877

STATO PATRIMONIALE COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. SB AL 31 DICEMBRE 2024

STATO PATRIMONIALE CAPOGRUPPO			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Immobilizzazioni Immateriali	2.071.733	2.009.845	3.389.653
Immobilizzazioni Materiali	1.299.134	1.330.530	1.371.758
Immobilizzazioni Finanziarie	5.891.155	4.788.813	5.357.839
Totale Immobilizzazioni	**9.262.022**	**8.129.188**	**10.119.250**
Rimanenze	11.658.532	10.570.002	9.000.438
Crediti commerciali	13.675.092	14.400.899	11.922.908
Debiti commerciali	-16.939.028	-11.605.742	-7.440.820
Capitale circolante operativo (CCO)	**8.394.596**	**13.365.159**	**13.482.527**
Altri crediti	340.490	255.959	52.853
Altri debiti	-1.418.832	-1.348.109	-1.367.554
Crediti e debiti tributari	508.951	447.065	66.675
Ratei e risconti netti	67.104	8.083	-41.528
Capitale circolante netto (CCN)	**-502.287**	**-637.002**	**12.192.971**
Fondi	-424.466	-2.169.952	-2.866
TFR	-674.556	-688.685	-568.368
Capitale Investito Netto	**16.055.309**	**17.998.708**	**21.740.987**
Patrimonio Netto	5.063.216	7.499.616	19.424.438
PFN [1]	-10.992.093	-10.499.092	-2.316.549
Fonti di Finanziamento	**16.055.309**	**17.998.708**	**21.740.987**

[1] La Posizione Finanziaria Netta dell'esercizio 2022 è stata nettata per il valore delle azioni proprie, ora classificate nel Patrimonio Netto in Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. SB AL 31 DICEMBRE 2024

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CAPOGRUPPO			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Depositi bancari	1.447.121	832.908	4.475.990
Cassa/assegni	238.118	306.675	228.935
Altri Titoli/crediti fin. a breve [2]	-	2.882.390	1.970.360
Disponibilità liquida (A)	**1.685.239**	**4.021.973**	**6.675.285**
Anticipi e aperture di credito		-	-
Obbligazioni	-375.000	-	-
Mutui	-2.139.364	-3.338.586	-2.302.235
Altri finanziatori	-	-	-
Ratei e risconto passivi finanziari	-	-	-
Debiti correnti (B)	**-2.514.364**	**-3.338.586**	**-2.302.235**
Obbligazioni	-1.117.887	-	-
Mutui	-9.045.081	-11.182.479	-6.689.600
Altri finanziatori	-	-	-
Debiti non correnti (C)	**-10.162.968**	**-11.182.479**	**-6.689.600**
PFN (A+B+C)	**-10.992.093**	**-10.499.092**	**-2.316.550**

[2] Altri Titoli/crediti fin. a breve dell'esercizio 2022 sono stati rettificati per il valore di euro 2.484 milioni relativo al valore azioni proprie.

RENDICONTO FINANZIARIO COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. SB AL 31 DICEMBRE 2024

Metodo indiretto – descrizione	31.12.2024	31.12.2023
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.462.315	-12.136.192
Imposte sul reddito	-596.822	31.809
Interessi passivi (interessi attivi)	329.723	379.061
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	18.750	-
di cui immobilizzazioni materiali	-	-
di cui immobilizzazioni immateriali	-	-
di cui immobilizzazioni finanziarie	18.750	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto	-2.710.664	-11.725.322
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	762.658	2.107.930
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.148.410	943.605
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	3.071.207	9.167.707
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-	-
Altre rettifiche in aumento(in diminuzione) per elementi non monetari	-1.401.630	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	3.580.645	12.219.242
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	869.981	493.919
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-1.383.530	-1.569.564
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	262.324	-2.615.722
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	5.589.646	4.075.797
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	6.112	-72.155
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	65.133	22.544
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	-1.721.953	-204.695
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.687.466	-363.795
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.557.447	130.124
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	-302.926	-379.061
(Imposte sul reddito pagate)	-	-339.414
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	-772.283	-8.850.502
Altri incassi/(pagamenti)		-
Totale altre rettifiche	-1.075.209	-9.568.977
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	2.482.238	-9.438.853

segue

Metodo indiretto – descrizione	31.12.2024	31.12.2023
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	-153.302	-131.004
(Investimenti)	-153.302	-302.227
Disinvestimenti	-	171.223
Immobilizzazioni immateriali	-1.025.600	-804.600
(Investimenti)	1.025.600	-804.600
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	1.797.515	569.026
(Investimenti)	-1.797.515	-
Disinvestimenti	-	569.026
Attività finanziarie non immobilizzate	2.882.389	-912.030
(Investimenti)	-	-912.030
Prezzo di realizzo disinvestimenti	2.882.389	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	-94.027	-1.278.608
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	-	-1.518
Accensione finanziamenti	1.500.000	9.000.000
(Rimborso finanziamenti)	-3.342.554	-3.470.769
Mezzi propri		
Variazione Capitale Sociale (incassi e rimborsi)	-	1.624.406
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	-1.842.554	7.152.119
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	545.656	-3.565.342
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	832.908	4.475.990
Assegni	254.085	186.225
Danaro e valori in cassa	52.590	42.710
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.139.583	4.704.925
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.447.121	832.908
Assegni	179.491	254.085
Danaro e valori in cassa	58.627	52.590
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.685.239	1.139.583
Di cui non liberamente utilizzabili		