

COMPAGNIA DEI CARAIBI: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I DATI ECONOMICO-FINANZIARI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2024

- Ricavi pari a circa € 28,2 milioni (+7,8% YoY)
- I ricavi da vendita B2B pari a € 24,7 milioni (+1,6%YoY)
- EBITDA pari a circa € -708.392 (0,05% EBITDA Margin al 30/06/2023)
PFN negativa per € 9.522.583 - PFN negativa al 31/12/2023 € 10.311.077

Colleretto Giacosa (TO), 26 Settembre 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di **Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit** (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 da *premium* a *ultra-premium* e *prestige* di tutto il mondo, nonché birre craft italiane, le cui azioni sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ha esaminato e approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024, sottoposta volontariamente a revisione contabile limitata.

Edelberto Baracco, Presidente e CEO di Compagnia dei Caraibi, ha dichiarato: “*Il segmento premium continua a dimostrare una buona resilienza, tuttavia il contesto attuale presenta consumatori sempre più attenti e cauti nelle loro scelte, con un impatto tangibile sui consumi in alcune aree geografiche. Inoltre, il secondo trimestre del 2024 è stato caratterizzato da condizioni climatiche sfavorevoli che hanno interessato gran parte dell’Europa e che hanno ulteriormente influito sui consumi e, dunque, sui volumi di vendita. L’inflazione continua a esercitare una pressione significativa sulla redditività del settore, richiedendo azioni concrete. In questo scenario, la nostra strategia per i prossimi mesi sarà focalizzata sull’accelerazione del percorso di miglioramento delle marginalità, attraverso un continuo e deciso processo di efficientamento organizzativo e societario. Queste misure ci permetteranno di ottimizzare le risorse e rafforzare la nostra competitività in un contesto di mercato in evoluzione.*”

Nel corso del semestre Compagnia dei Caraibi è rimasta concentrata sull’efficientamento delle linee di business principali: consolidamento dell’asset distributivo sul mercato B2B e sviluppo ulteriore del canale B2C con il progetto Dispensa. Tra i driver principali a sostenere la strategia, l’ottimizzazione della gestione aziendale, consolidamento del portfolio premium e super premium e il consolidamento dell’awareness grazie al rafforzamento delle attività di brand building

PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO AL 30 GIUGNO 2024

Il primo semestre 2024 si chiude con ricavi consolidati per euro 28,2 milioni, in crescita di circa euro 2 milioni rispetto a pari periodo 2023 (+7,8%).

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, alla crescita del progetto B2C (Dispensa), nonché da un incremento degli investimenti marketing rifatturati ai brand owner.

In flessione i mercati Germania e USA, come evidenziato di seguito, seppur per ragioni di carattere straordinario e con un recupero della performance attesa sulla seconda metà dell'anno.

L'**EBITDA** del Gruppo è pari a euro -708.392 rispetto ad euro 13.930 del primo semestre 2023, con un EBITDA Margin pari al -2,5% rispetto al 0,05% del 2023.

L'**EBITDA Adjusted** si attesta ad euro -426.137, al lordo della imputazione a conto economico dei costi sostenuti per il IBR del piano 2024-2028 (euro 166 mila) e dei costi per lavori di manutenzione non capitalizzati eseguiti nell'ufficio in Via Alfieri 9-11 a Torino (euro 115 mila) con un'EBITDA Margin Adjusted del -1,51%.

L'**EBIT** si è attestato a euro -1.559.987 rispetto agli euro -713.342 del 2023, con un EBIT Margin pari al -5,52% rispetto a -2,53% del 2023.

L'**EBIT Adjusted** si attesta euro -1.260.121 e un EBIT Margin Adjusted del -4,46%.

La **Perdita Netta** è stata pari a euro 2.009.550 contro Perdita Netta pari ad euro 1.575.849 del 2023.

La **Perdita Netta Adjusted** si attesta a euro 1.727.296,

Al 30 giugno 2024 la **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo era negativa per euro 9.522.583, rispetto a euro 10.311.077 al 31 dicembre 2023.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 2,6 milioni di euro.

Si evidenzia che i ricavi indicati nel presente documento e nella Relazione Finanziaria Semestrale sono stati interamente riclassificati al netto delle accise, ai fini di una loro migliore comparabilità.

ANDAMENTO DEL MERCATO ITALIANO

I ricavi da vendita B2B del Gruppo sul mercato Italia ammontano a € 23,4 milioni di euro (al netto delle operazioni infragruppo), in leggera crescita rispetto al medesimo semestre 2023 (+0,7%).

Dal punto di vista distributivo la performance è nettamente positiva per i canali eCommerce, Cash & Carry, Grande Distribuzione Organizzata e lievemente in crescita per il canale Ingrosso.

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

in '000 €	H1 2022	Peso %	H1 2023	Peso %	H1 2024	Peso %	Δ €	Δ %
C&C	2.847	13%	3.081	13%	3.452	15%	371	12%
E-COMMERCE	993	4%	592	3%	769	3%	177	30%
GDO	1.982	9%	2.379	10%	2.841	12%	462	19%
HORECA	4.095	18%	4.562	20%	3.617	15%	- 945	-21%
INGROSSO	10.431	47%	10.465	45%	11.089	47%	625	6%
RETAIL	2.007	9%	2.205	9%	1.673	7%	- 532	-24%
Totale	22.354	100%	23.283	100%	23.441	100%	158	1%

Il portfolio di esclusive del segmento Spirits e prodotti complementari si conferma la proposta portante del modello distributivo, generando ricavi per euro 23,1 milioni, circa il 98,9% dei ricavi da vendite B2B effettuate sul mercato Italia.

Sempre con riferimento alla selezione Spirits, nel primo semestre del 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 0,30 milioni rappresentando l'1,34% dei ricavi da vendite B2B effettuate da Compagnia dei Caraibi S.p.A. sul mercato Italia.

ANDAMENTO DEL MERCATO SPAGNA

Il mercato Spagna, pur rappresentando ancora valori marginali sul totale vendite B2B del Gruppo (0,7%), chiude il primo semestre 2024 con ricavi che si attestano a euro 0,17 milioni in lieve crescita (+6%) rispetto al primo semestre 2023. L'andamento del mercato Spagna è influenzato dall'impatto derivante dalla riorganizzazione del portfolio prodotti con l'inserimento di nuovi brand, i cui risultati economici risulteranno apprezzabili nella seconda metà dell'anno.

Il presidio del mercato Spagna continua a rivestire per il Gruppo un ruolo strategico per assicurare la penetrazione del mercato europeo.

ANDAMENTO DELLE VENDITE B2B SUL MERCATO GERMANIA

Compagnia dei Caraibi GmbH rappresenta lo 0,1% dei ricavi da vendita B2B del Gruppo e, in ragione dell'evoluzioni del contesto di mercato e delle strategie di gruppo, anche in seguito al venir meno dell'asset produttivo in Germania, sono attualmente in valutazione azioni correttive e soluzioni alternative volte a ottenere una significativa riduzione dei costi e a conseguire una migliore capacità distributiva nel Paese.

ANDAMENTO DELLE VENDITE B2B SUL MERCATO USA

Compagnia dei Caraibi Inc. il cui avvio della distribuzione sul mercato USA era stato fortemente ritardato dall'impatto della Pandemia Covid-19, ha realizzato nel primo semestre 2024 un fatturato pari a 0,13 milioni di euro. La flessione dei ricavi è da imputarsi esclusivamente a vendite effettuate nel primo semestre 2023 che prevedevano accordi di reso merce (cui hanno fatto seguito, pertanto, alcune note credito emesse nel secondo semestre 2023), modalità di vendita che la società ha scelto di non adottare ulteriormente nel 2024. Al netto di tale situazione straordinaria l'andamento delle vendite si mostra positivo.

Nel secondo semestre dell'anno è stato inserito a catalogo un ulteriore brand, già presente sul mercato locale attraverso altre realtà distributive, il quale supporterà l'incremento di fatturato atteso.

ANDAMENTO DELLE VENDITE B2B SUGLI ALTRI MERCATI INTERNAZIONALI

I ricavi da vendite sui mercati internazionali indiretti, dove il Gruppo distribuisce mediante partners terzi, si sono attestati a circa euro 0,9 milioni di euro, al netto delle operazioni infragruppo, in crescita del +66,2% a pari periodo del 2023.

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 (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

Con riferimento 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 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 Canaima Gin e Saroche Cocuy, che saranno emesse nel contesto di un prestito obbligazionario (cfr. comunicato stampa del 5 giugno 2023).

EVENTI RILEVANTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO DI ESERCIZIO

Nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione e Collegio Sindacale

In data 15 luglio 2024 l'Assemblea degli Azionisti ha provveduto alla nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione, il quale risulta composto da 5 (cinque) membri; la durata in carica dello stesso è stata determinata in 3 (tre) esercizi, con scadenza alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026.

Il nuovo Consiglio di Amministrazione risulta, quindi, così composto:

- Edelberto Baracco (Presidente del Consiglio di Amministrazione)

- Fabio Torretta
- Roberta Delmastro
- Camillo Rossotto (Amministratore indipendente)
- Pietro Caliceti (Amministratore indipendente)

L'Assemblea degli Azionisti ha nominato, altresì, il nuovo Collegio Sindacale che rimarrà in carica fino alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2026.

Il nuovo Collegio Sindacale risulta, quindi, così composto:

Sindaci Effettivi

- Massimo Luigi Roberto Invernizzi (Presidente del Collegio Sindacale)
- Gianluca Ferrero
- Giuseppe Nesci

Sindaci Supplenti

- Mauro Cesano
- Cristina Chiantia

Modifiche Statutarie

L'Assemblea degli Azionisti svoltasi in data 15 luglio 2024 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.

Attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega ai sensi dell'Art. 2420-ter C.C.

L'Assemblea degli Azionisti svoltasi in data 15 luglio 2024 ha 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.

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.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per la seconda metà dell'anno è attesa una performance positiva per il Gruppo, pur affrontando un contesto macroeconomico volatile, dinamiche di mercato deboli e uno scenario competitivo sfidante che contribuisce a mantenere sotto pressione le marginalità.

Il Gruppo prosegue nell'implementazione di un piano di riduzione dei costi fissi e variabili al fine di ottenere un graduale miglioramento delle marginalità lorde.

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

- Continuare ad offrire alla clientela BtoB 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 BtoC;
- Generare valore dall'attività delle agenzie creative afferenti al Gruppo, sia internamente (per le iniziative di brand building svolte nell'ambito dell'attività distributiva BtoB e BtoC), sia per clienti terzi.

Le prospettive a medio termine rimangono fiduciose anche grazie all'allentamento dell'inflazione e al raggiungimento di maggiori efficienze operative.

Documentazione

La relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2024 sarà messa a disposizione del pubblico sul sito *internet* della Società, www.compagniadecaraibi.com, nella sezione "Investor Relations/Bilanci e Relazioni", nonché sul sito www.borsaitaliana.it sezione Azioni/Documenti, nei termini e con le modalità previsti dai regolamenti vigenti.

Il presente comunicato è consultabile sul sito *internet* della Società www.compagniadecaraibi.com nella sezione Investor Relations e sul meccanismo di trasmissione e diffusione delle informazioni regolamentate www.1info.it

Si allegano al presente comunicato gli schemi di Stato Patrimoniale Attivo Consolidato al 30 giugno 2024, Stato Patrimoniale Passivo Consolidato al 30 giugno 2024, Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2024, Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2024.

Compagnia dei Caraibi (ticker: TIME, ISIN: IT0005453235) è un'azienda nata a Vidracco (To) nel 2008, attiva nell'importazione e distribuzione di spirits, vini e soft drinks provenienti da ogni parte del mondo tra cui Rum, Gin, Vodka, Whisky, Tequila, sodati, acque, champagne. Il portafoglio si compone principalmente di prodotti 'Premium' e 'Super Premium'. Oggi, Compagnia dei Caraibi, le cui vere radici affondano nel 1995, è uno dei player più dinamici presenti sul mercato, con una rapida e costante crescita e un catalogo composto da oltre 800 referenze importate in esclusiva in Italia, tra cui alcuni dei brand più di tendenza presenti sul mercato, come Rum Diplomático, sempre presente nella classifica dei Top 5 Trending and Best Selling Brands, Rum Plantation, anch'esso indicato tra i Top 5 Trending and Best Selling Brands e Gin Mare, uno dei premium gin più popolari e venduti in Italia. Compagnia dei Caraibi, inoltre, si è da sempre impegnata per la comunità e lavora per migliorare l'ambiente. Alla base delle scelte di Compagnia dei Caraibi, la convinzione che lealtà, onestà e condivisione di valori etici nel mondo degli affari creino ricchezza e valore aggiunto sia per l'individuo che per la società.

Per ulteriori informazioni

Compagnia dei Caraibi:

Investor Relator

Fabio Torretta

+39 0125 791104

investors@compagnideicaraibi.com

Chief Communication Officer

Diana Lisci

+39 347 9745616

d.lisci@compagnideicaraibi.com

Euronext Growth Advisor

Illimity Bank

+39 02 82849699

compagnideicaraibi@illimity.com

In allegato:

- **Stato Patrimoniale Attivo Consolidato al 30 giugno 2024**
- **Stato Patrimoniale Passivo Consolidato al 30 giugno 2024**
- **Conto Economico Consolidato al 30 giugno 2024**
- **Rendiconto Finanziario Consolidato al 30 giugno 2024**

Stato Patrimoniale Attivo Consolidato

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO	30.06.2024	31.12.2023
A) CREDITI V/ SOCI VERSAMENTI DOVUTI	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI:		
I - Immobilizzazioni immateriali:		
1) costi di impianto e di ampliamento	671.227	867.610
2) costi di sviluppo	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.767.528	1.622.363
5) avviamento	1.086.861	1.233.915
5-a) avviamento – differenza da consolidamento	1.108.440	1.174.527
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	52.052	59.944
Totale (I)	4.686.108	4.958.359
II - Immobilizzazioni materiali:		
1) terreni e fabbricati	1.457.076	1.427.007
2) impianti e macchinario	447.139	443.964
3) attrezzature industriali e commerciali	132.894	132.603
4) altri beni	341.841	345.316
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale (II)	2.378.950	2.348.890
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate	1	1
b) imprese collegate	947.937	947.937
c) imprese controllanti	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	1	1
Totale (1)	947.939	947.939
2) crediti		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	-	-
Totale (2)	-	-
3) altri titoli	-	-
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	230
Totale (III)	947.939	948.169
Totale immobilizzazioni (B)	8.012.997	8.255.418

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO	30.06.2024	31.12.2023
C) ATTIVO CIRCOLANTE:		
I - Rimanenze:		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	355.651	779.439
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
4) prodotti finiti e merci	15.820.148	12.005.113
5) Acconti	-	-
Totale (I)	16.175.799	12.784.552
II - Crediti:		
1) verso clienti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	12.681.230	12.560.632
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (1)	12.681.230	12.560.632
2) verso imprese controllate	47.797	192.500
3) verso imprese collegate	-	-
4) verso imprese controllanti	-	-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (5)	47.797	192.500
5-bis) crediti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	898.307	969.251
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (5-bis)	898.307	969.251
5-ter) imposte anticipate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	24.072	13.030
- esigibili oltre l'esercizio successivo	196.772	246.809
Totale (5-ter)	220.844	259.839
5-quater) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo	526.137	430.251
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (5-quater)	526.137	430.251
Totale (II)	14.374.315	14.412.473
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.997.670	2.882.390
IV - Disponibilità liquide:		
1) depositi bancari e postali	1.243.857	1.162.601
2) assegni	117.245	254.085
3) denaro e valori in cassa	87.776	83.820
Totale (IV)	1.448.878	1.500.506
Totale attivo circolante (C)	33.996.662	31.579.921
D) RATEI E RISCONTI	153.601	188.121
TOTALE ATTIVO	42.163.260	40.023.459

Stato Patrimoniale Passivo Consolidato

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO	30.06.2024	31.12.2023
A-1) PATRIMONIO NETTO:		
I – Capitale	5.000.000	5.000.000
II - Riserva sovrapprezzo delle azioni	9.799.997	9.799.997
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	425.418	425.418
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve		
- fondo riserva straordinaria	6.522.647	6.522.647
- fondo riserva avanzo di fusione	119.381	119.381
- riserva per utili su cambi non realizzati	15.742	15.742
- riserva di consolidamento	-3.145.629	-984.331
- riserva di traduzione	-8.582	18.473
- riserva stock option	23.199	23.199
- riserva per differenza arrotondamento all'unità di euro	1	2
Totale (VI)	3.526.759	5.715.113
VII - Riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-40.887	-92.676
VIII - Utili (perdite) a nuovo	-13.068.249	-209.845
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.777.863	-14.876.971
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-764.866	-764.866
Totale (A-1)	3.100.309	4.996.170
A-2) PATRIMONIO NETTO di terzi		
I - Capitale	37.750	37.750
II – Riserve di terzi	-319.581	-31.081
III - Utile (perdita) dell'esercizio di terzi	-231.687	-293.203
Totale (A-2)	-513.518	-286.534
Totale (A)	2.586.791	4.709.636
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	310.568	308.343
2) per imposte, anche differite	-	1.702
3) strumenti finanziari derivati passivi	53.799	122.172
4) altri	3.349.180	3.349.180
Totale (B)	3.713.547	3.781.397
C) TRATTAMENTO di FINE RAPPORTO di lavoro subordinato	733.398	779.043
D) DEBITI:		
1) obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci	-	-
4) debiti verso banche		
- esigibili entro l'esercizio successivo	3.834.258	3.682.918
- esigibili oltre l'esercizio successivo	9.519.265	11.258.549
Totale (4)	13.353.523	14.941.467

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO	30.06.2024	31.12.2023
5) debiti verso altri finanziatori		
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (5)	-	-
6) acconti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	102.857	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (6)	102.857	-
7) debiti verso fornitori		
- esigibili entro l'esercizio successivo	18.694.815	13.681.479
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (7)	18.694.815	13.681.479
8) debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate	88.564	34.728
10) debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso imprese controllanti	-	-
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (11-bis)	88.564	34.728
12) debiti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.122.770	441.279
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (12)	1.122.770	441.279
13) debiti verso istituti previdenziali		
- esigibili entro l'esercizio successivo	286.305	316.778
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (13)	286.305	316.778
14) altri debiti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	1.394.794	1.176.469
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (14)	1.394.794	1.176.469
Totale (D)	35.043.628	30.592.200
E) RATEI E RISCONTI	85.896	161.184
TOTALE PASSIVO	42.163.260	40.023.459

Conto Economico Consolidato

CONTO ECONOMICO	30.06.2024	30.06.2023
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.044.340	25.772.988
2) variazione rimanenze di prodotti in corso lavorazione, semilavorati e finiti	70.300	
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) altri ricavi e proventi	130.836	420.438
Totale (A)	28.245.476	26.193.426
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) per materie prime, sussidiarie e merci	19.558.601	20.348.864
7) per servizi	7.993.524	7.608.393
8) per godimento beni di terzi	876.269	853.487
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	2.566.485	2.147.304
b) oneri sociali	778.620	661.990
c) trattamento di fine rapporto	165.981	135.409
d) trattamento di quiescenza e simili		
e) altri costi	25	4.729
Totale (9)	3.511.111	2.949.432
10) ammortamenti, svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	644.255	524.301
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	123.895	96.630
b-bis) ammortamento avviamento – differenza consolidamento	66.087	66.087
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	17.359	40.253
Totale (10)	851.596	727.271
11) variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	- 3.281.119	- 6.233.646
12) accantonamento per rischi		
13) altri accantonamenti		
14) oneri diversi di gestione	295.481	652.966
Totale (B)	29.805.463	26.906.767
Differenza valori e costi produzione (A-B)	-1.559.987	-713.341
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	8.886	9.334
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		-
d) proventi diversi dai precedenti		-
- altri	22.110	38.559
Totale (16)	30.996	47.893
17) interessi e altri oneri finanziari		
- altri	346.271	252.053
Totale (17)	346.271	252.053
17-bis) utili e perdite su cambi	12.692	-50.781
Totale proventi e oneri finanziari (C)	-302.583	-254.941

CONTO ECONOMICO	30.06.2024	30.06.2023
D) RETTIFICHE DI VALORE:		
18) rivalutazioni	-	-
<i>a) di partecipazioni</i>	-	-
<i>b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni</i>	-	-
<i>c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni</i>	1.500	20.050
<i>d) di strumenti finanziari derivati</i>	-	-
Totale (18)	1.500	20.050
19) svalutazioni		
<i>a) di partecipazioni</i>	-	352.289
<i>b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni</i>	-	-
<i>c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni</i>	-	124.170
<i>d) di strumenti finanziari derivati</i>	-	-
Totale (19)	-	476.459
Totale delle rettifiche (D)	1.500	-456.409
Risultato prima delle imposte	-1.861.070	-1.424.691
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- <i>correnti</i>	127.541	151.982
- <i>differite, anticipate e relativi utilizzi</i>	20.939	-824
Totale (20)	148.480	151.158
21) utile (perdita) dell'esercizio	-2.009.550	-1.575.849
- di cui utile (perdita) dell'esercizio del gruppo	-1.777.863	-1.509.089
- di cui utile (perdita) dell'esercizio di competenza di terzi	-231.687	-66.760

Rendiconto Finanziario Consolidato

Metodo indiretto – descrizione	30/06/2024	31/12/2023
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	(2.009.550)	(15.170.174)
Imposte sul reddito	148.480	(43.965)
Interessi passivi (interessi attivi)	315.275	648.176
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
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	(1.545.795)	(14.565.963)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	183.340	3.793.209
Ammortamenti delle immobilizzazioni	834.237	1.553.814
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	(1.500)	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	-	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.016.077	12.652.413
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(529.718)	(1.913.550)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(3.391.247)	(2.803.615)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(165.240)	(1.502.531)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	5.026.946	5.718.431
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	34.520	(65.881)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	(75.288)	25.316
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	552.105	(1.019.815)
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.981.796	351.904
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.452.078	(1.561.646)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(315.275)	(648.176)
(Imposte sul reddito pagate)	681.491	(339.414)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(1.460.908)	(7.958.447)
Altri incassi/(pagamenti)	-	-
Totale altre rettifiche	(1.094.692)	(8.946.037)
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	357.386	(10.507.683)

Metodo indiretto – descrizione	30/06/2024	31/12/2023
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	272.251	(1.234.325)
(Investimenti)	-	(1.234.325)
Disinvestimenti	272.251	-
Immobilizzazioni immateriali	(30.060)	(959.110)
(Investimenti)	(30.060)	(959.110)
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	230	2.649.506
(Investimenti)	-	-
Disinvestimenti	230	2.649.506
Attività finanziarie non immobilizzate	884.720	(912.030)
(Investimenti)	-	(912.030)
Disinvestimenti	884.720	-
(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)	1.127.141	(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		7.061.361
(Rimborso finanziamenti)	(1.587.944)	(2.617.493)
Mezzi propri		
(Riserva flussi finanziari attesi)	51.789	(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)	(1.536.155)	7.295.248
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(51.628)	(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	1.243.857	1.162.601
Assegni	117.245	254.085
Danaro e valori in cassa	87.776	83.820
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.448.878	1.500.506
Di cui non liberamente utilizzabili		