



RELAZIONE
AI SENSI DELL'ART. 2446, PRIMO COMMA,
DEL CODICE CIVILE E DELL'ART. 74, PRIMO COMMA,
DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E
SUCCESIVE MODIFICHE E INTEGRAZIONI

Indice

Organi Societari.....	3
Profilo della Società.....	4
Stato Patrimoniale Compagnia dei Caraibi S.p.A.	5
Conto Economico Compagnia dei Caraibi S.p.A.	9
Rendiconto Finanziario Compagnia dei Caraibi S.p.A.....	11
Commenti alle principali voci patrimoniali ed economiche.....	13

Organi Societari

Consiglio di Amministrazione

Edelberto Baracco	Presidente del Consiglio di Amministrazione Amministratore Delegato
Fabio Torretta	Amministratore
Roberta Delmastro	Amministratore
Camillo Rossotto	Amministratore Indipendente
Pietro Caliceti	Amministratore Indipendente

Collegio Sindacale

Massimo Luigi Roberto Invernizzi	Presidente del Collegio Sindacale
Gianluca Ferrero	Sindaco Effettivo
Giuseppe Nesci	Sindaco Effettivo
Mauro Cesano	Sindaco Supplente
Cristina Chiantia	Sindaco Supplente

Società di Revisione

KPMG S.p.A.

Profilo della Società

Compagnia dei Caraibi (in seguito anche 'Società') è un player specializzato nel mondo delle bevande premium e over-premium, è operativo dal 2008.

In pochi anni la Società si è posizionata tra i leader nazionali del settore B2B, specializzandosi nell'attività di scouting, selezione, importazione, promozione e distribuzione di premium e over-premium beverage, nello specifico *spirits*, vini e birra artigianale, in Italia e all'estero.

La Società vanta una selezione esclusiva di oltre 1600 etichette, tra cui i brand più di tendenza ed emergenti sul mercato. 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 (a cui appartiene il noto Amaro Jefferson) 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,, Mandragola, Rouge! Mr. Three&Bros e i marchi di co-proprietà quali Ginnastic e Manfredi.

Il modello di business in ambito distributivo B2B si basa su accordi di esclusiva di carattere nazionale, europeo o globale, a seconda del brand in oggetto.

I prodotti sono raggruppati in due principali selezioni: Compagnia dei Caraibi Spirits (che include oltre a distillati e liquori anche prodotti complementari quali i sodati e le birre artigianali) ed Elemento Indigeno, la selezione di Compagnia dei Caraibi che esplora il mondo del vino.

Gli elementi distintivi di Compagnia dei Caraibi sono rappresentati da una forte componente tecnologica all'interno del modello di business, una profonda attenzione al tema della sostenibilità e da un'elevata competenza nelle attività di brand building, ossia l'insieme delle attività connesse e funzionali alla creazione e rafforzamento della *brand awareness* dei prodotti dei fornitori partner e dei marchi di proprietà.

Stato Patrimoniale Compagnia dei Caraibi S.p.A.

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO	31.08.2025	31.12.2024
A) CREDITI V/ SOCI VERSAMENTI DOVUTI	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI:		
I - Immobilizzazioni immateriali:		
1) costi di impianto e di ampliamento	144.160	386.048
2) costi di sviluppo	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.360.644	1.569.445
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	384.882	116.240
Totale (I)	1.889.686	2.071.733
II - Immobilizzazioni materiali:		
1) terreni e fabbricati	681.910	695.169
2) impianti e macchinario	379.330	347.652
3) attrezzature industriali e commerciali	61.161	49.190
4) altri beni	171.684	207.123
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
Totale (II)	1.294.085	1.299.134
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate	3.468.669	3.468.668
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	849.437	849.437
Totale (1)	4.318.106	4.318.106
2) crediti		
a) imprese controllate	1.425.001	1.108.687
b) imprese collegate	464.362	464.362
c) imprese controllanti	-	-
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
d-bis) altre imprese	-	-
Totale (2)	1.889.363	1.573.049
3) altri titoli	-	-
4) strumenti finanziari derivati attivi	-	-
Totale (III)	6.207.469	5.891.155
Totale immobilizzazioni (B)	9.391.240	9.262.022

STATO PATRIMONIALE – ATTIVO	31.08.2025	31.12.2024
C) ATTIVO CIRCOLANTE:		
I - Rimanenze:		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
4) prodotti finiti e merci	9.456.483	11.658.532
5) Acconti	-	-
Totale (I)	9.456.483	11.658.532
II - Crediti:		
1) verso clienti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	5.121.795	11.031.253
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (1)	5.121.795	11.031.253
2) verso imprese controllate	787.321	2.132.652
3) verso imprese collegate	225.817	194.101
4) verso imprese controllanti	-	-
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (2-3-4-5)	1.013.138	2.326.753
5-bis) crediti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	113.983	164.554
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (5-bis)	113.983	164.554
5-ter) imposte anticipate		
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	641.131	648.448
Totale (5-ter)	641.131	648.448
5-quater) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo	478.739	340.490
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (5-quater)	478.739	340.490
Totale (II)	7.368.785	14.511.498
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide:		
1) depositi bancari e postali	301.917	1.447.121
2) assegni	217.817	179.491
3) denaro e valori in cassa	37.531	58.627
Totale (IV)	557.265	1.685.239
Totale attivo circolante (C)	17.382.533	27.855.269
D) RATEI E RISCONTI	220.085	159.931
TOTALE ATTIVO	26.993.858	37.277.222

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO	31.08.2025	31.12.2024
A-1) PATRIMONIO NETTO:		
I – Capitale	5.000.000	5.000.000
II - Riserva soprapprezzo delle azioni	-	0
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	425.418	425.418
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Altre riserve		
- fondo riserva straordinaria	867.672	3.329.987
- fondo riserva avanzo di fusione	-	0
- riserva per utili su cambi non realizzati	15.742	15.742
- varie altre riserve	-430.075	-430.073
- riserva stock option	23.199	23.199
- riserva per differenza arrotondamento all'unità di euro	-	-
Totale (VI)	476.538	2.938.855
VII - Riserve per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-45.348	-73.876
VIII - Utili (perdite) a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-2.092.588	-2.462.315
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-764.866	-764.866
Totale (A-1)	2.999.154	5.063.216
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	399.104	327.261
2) per imposte, anche differite	-	-
3) strumenti finanziari derivati passivi	59.668	97.205
4) altri	-	-
Totale (B)	458.772	424.466
C) TRATTAMENTO di FINE RAPPORTO di lavoro subordinato	528.283	674.556
D) DEBITI:		
1) obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
- esigibili entro l'esercizio successivo	500.000	375.000
- esigibili oltre l'esercizio successivo	742.887	1.117.887
Totale (2)	1.242.887	1.492.887
3) debiti verso soci	-	-
4) debiti verso banche		
- esigibili entro l'esercizio successivo	5.307.152	3.288.032
- esigibili oltre l'esercizio successivo	4.503.742	7.896.414
Totale (4)	9.810.894	11.184.446

STATO PATRIMONIALE – PASSIVO	31.08.2025	31.12.2024
5) debiti verso altri finanziatori		
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (5)	-	-
6) acconti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (6)	-	-
7) debiti verso fornitori		
- esigibili entro l'esercizio successivo	10.520.290	15.889.677
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	1.022.769
Totale (7)	10.520.290	16.912.446
8) debiti rappresentati da titoli di credito		-
9) debiti verso imprese controllate	81.765	26.582
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)	81.765	26.582
12) debiti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	276.799	304.051
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (12)	276.799	304.051
13) debiti verso istituti previdenziali		
- esigibili entro l'esercizio successivo	100.523	201.201
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (13)	100.523	201.201
14) altri debiti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	891.727	900.545
- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale (14)	891.727	900.545
Totale (D)	22.924.884	31.022.158
E) RATEI E RISCONTI	82.765	92.827
TOTALE PASSIVO	26.993.858	37.277.222

Presidente del Consiglio di Amministrazione
F.to Edeberto Baracco



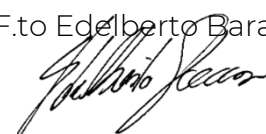
Conto Economico Compagnia dei Caraibi S.p.A.

CONTO ECONOMICO	31.08.2025	31.12.2024
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.854.208	54.571.591
2) variazione rimanenze di prodotti in corso lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi	470.859	1.724.385
Totale (A)	23.325.067	56.295.976
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) per materie prime, sussidiarie e merci	11.463.698	34.775.528
7) per servizi	6.048.549	13.556.611
8) per godimento beni di terzi	821.235	1.469.200
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	2.467.747	3.778.979
b) oneri sociali	683.330	1.139.064
c) trattamento di fine rapporto	161.273	274.872
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	4.101	8.184
Totale (9)	3.316.451	5.201.099
10) ammortamenti, svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	697.952	963.712
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	132.584	184.698
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante	70.000	2.257.632
Totale (10)	900.536	3.406.042
11) variazione rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.202.049	-1.088.530
12) accantonamento per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	416.200	827.470
Totale (B)	25.168.718	58.147.420
Differenza valori e costi produzione (A-B)	-1.843.651	-1.851.444
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
15) proventi da partecipazioni		
16) altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	77.281	117.131
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	147.310
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
- altri	245	30.192
Totale (16)	77.526	294.633
17) interessi e altri oneri finanziari		
- altri	352.502	642.357
Totale (17)	352.502	642.357
17-bis) utili e perdite su cambi	24.346	-18.001
Totale proventi e oneri finanziari (C)	-250.629	-365.725

CONTO ECONOMICO	31.08.2025	31.12.2024
D) RETTIFICHE DI VALORE:		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	-	151.812
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
Totale (18)	-	151.812
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	-993.780
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) di strumenti finanziari derivati	-	-
Totale (19)	-	-993.780
Totale delle rettifiche (D)	-	-841.968
Risultato prima delle imposte	-2.094.280	-3.059.137
20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
- correnti		-
- imposte relative ad esercizi precedenti	-	8.580
- differite, anticipate e relativi utilizzi	-1.692	-605.402
Totale (20)	-1.692	-596.822
21) Utile (perdita) dell'esercizio	-2.092.588	-2.462.315

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono conformi alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di Amministrazione
F.to Edelberto Baracco

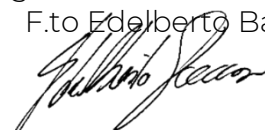


Rendiconto Finanziario Compagnia dei Caraibi S.p.A.

Metodo indiretto – descrizione	31.08.2025	31.12.2024
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
Utile (perdita) dell'esercizio	-2.092.588	-2.462.315
Imposte sul reddito	-1.692	-596.822
Interessi passivi (interessi attivi)	352.257	365.725
(Dividendi)	-	-
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	18.750
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	-1.742.024	-2.674.662
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	278.279	762.658
Ammortamenti delle immobilizzazioni	830.536	1.148.410
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	3.071.207
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	-9.011	-
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	1.099.804	3.580.645
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	-642.220	905.983
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	2.177.964	-1.383.530
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	5.839.459	262.324
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-6.392.155	5.589.646
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	-60.154	6.112
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	-10.062	65.133
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	647.076	-1.757.955
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.202.128	2.651.464
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.559.908	3.557.447
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	77.526	-302.926
(Imposte sul reddito pagate)	-	-
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	-258.625	-772.283
Altri incassi/(pagamenti)	-	-
Totale altre rettifiche	-181.099	-1.075.209
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	1.378.809	2.482.238

Metodo indiretto – descrizione	31.08.2025	31.12.2024
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali	-127.535	-153.302
(Investimenti)	-127.535	-153.302
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali	-515.905	-1.025.600
(Investimenti)	-515.905	-1.025.600
Disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie	-239.791	-1.797.515
(Investimenti)	-756.663	-1.797.515
Disinvestimenti	516.873	-
Attività finanziarie non immobilizzate	-	2.882.389
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	2.882.389
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	-883.231	-94.027
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	694.482	-
Accensione finanziamenti	-	1.500.000
(Rimborso finanziamenti)	-2.318.034	-3.342.554
Mezzi propri		
Variazione Capitale Sociale (incassi e rimborsi)	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-	-
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	-1.623.552	-1.842.554
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	-1.127.973	545.656
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio 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 inizio esercizio	1.685.239	1.139.583
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	301.917	1.447.121
Assegni	217.817	179.491
Danaro e valori in cassa	37.531	58.627
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	557.265	1.685.239

Presidente del Consiglio di Amministrazione
F.to Edelberto Baracco



Commenti alle principali voci patrimoniali ed economiche

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Rispetto al 31 dicembre 2024 non vi sono state significative variazioni. Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024.

Immobilizzazioni materiali

Rispetto al 31 dicembre 2024 non vi sono state significative variazioni. Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie non hanno subito variazioni rispetto al 31 dicembre 2024.

I crediti immobilizzati sono aumentati di euro 316.313, per finanziamenti concessi a società controllate, di seguito il dettaglio:

	31.12.2024	Incrementi	Decrementi	Valore nominale 31.08.2025	Valore netto al 31.08.2025
Compagnia dei Caraibi Inc.	-	-	-	-	-
Compagnia dei Caraibi SPAIN SL	-	90.000	-	90.000	90.000
REFINED BRANDS SRL	1.108.688	200.000	-108.687	1.200.001	1.200.001
WE R-ETICSOUL SRL	-	135.000	-	135.000	135.000
Totale Crediti verso imprese Controllate	1.108.688	425.000	-108.687	1.425.001	1.425.001
Compagnia dei Caraibi DEUTSCHLAND GMBH	464.362	-	-	464.362	464.362
Totale Crediti verso imprese Collegate	1.573.050	425.000	-108.687	1.889.363	1.889.363

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31.08.2025	Saldo al 31.12.2024	Variazioni
9.456.483	11.658.532	-2.202.049

La riduzione del magazzino è collegabile al termine del contratto con Brown Forman, con conseguente ritiro della merce dei brand gestiti dal fornitore.

Inoltre, è stato adeguato il fondo di svalutazione per merce obsoleta di ulteriori Euro 40.000 rispetto al 31 dicembre 2024, con un valore totale pari ad Euro 335.000.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene riportato il dettaglio delle voci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

Le principali variazioni sono imputabili a Crediti verso clienti, i quali sono stati oggetto di una sensibile riduzione dovuta alla riduzione delle vendite, e dei Crediti verso Controllate.

Entrambe le voci sono iscritte al netto del fondo svalutazione, che per i Crediti verso Clienti è stato adeguato di ulteriori Euro 70.000 rispetto al 31 dicembre 2024.

	31.12.2024	Variazione nell'esercizio	31.08.2025	entro l'esercizio	oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	11.031.253	-5.909.459	5.121.795	5.121.795	-
Crediti verso controllate	2.132.652	-1.345.331	787.321	787.321	-
Crediti verso collegate	194.101	31.716	225.817	225.817	-
Crediti tributari	164.554	-50.571	113.983	113.983	-
Imposte anticipate	648.448	-7.317	641.131	-	641.131
Crediti verso altri	340.490	138.249	478.739	478.739	-
Totale	14.511.498	-7.142.712	7.368.785	6.727.654	641.131

Si dà atto che non vi sono crediti con scadenza oltre i 5 anni.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Rispetto al 31 dicembre 2024 non vi sono state significative variazioni. Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024.

Disponibilità liquide

	31.12.2024	Variazione nell'esercizio	31.08.2025
Depositi bancari e postali	1.447.121	-1.145.204	301.917
Assegni	179.491	38.326	217.817
Denaro e altri valori in cassa	58.627	-21.096	37.531
Totale disponibilità liquide	1.685.239	-1.127.974	557.265

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori al 31 agosto 2025. Nel saldo è compreso l'importo di titoli di credito esecutivi rappresentati da assegni bancari emessi dai clienti nel mese di dicembre e pagabili a vista nonché l'importo totale delle carte prepagate detenute dalla Capogruppo. Le altre disponibilità sono costituite dai saldi attivi contabili verso le banche alla data di riferimento del bilancio.

Ratei e risconti attivi

Rispetto al 31 dicembre 2024 non vi sono state significative variazioni. Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024.

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, c.c.)

	31.12.2024	Incrementi	Decrementi	31.08.2025
A) PATRIMONIO NETTO:				
I-Capitale	5.000.000	-	-	5.000.000
II-Riserva sovrapprezzo delle azioni	-	-	-	-
III-Riserve di rivalutazione	-	-	-	-
IV-Riserva legale	425.418	0	-	425.418
V-Riserve statutarie	-	-	-	-
VI-Altre riserve				
-fondo riserva straordinaria	3.329.987	-	-2.462.315	867.672
-fondo riserva avanzo di fusione	-	-	-	-
-riserva pe rutili su cambi non realizzati	15.742	-	-0	15.742
-varie altre riserve	-430.073	-	-2	-430.075
-riserva stock option	23.199	-	-	23.199
-riserva per differenza arrotondamento all'unità di euro	-	-	-	-
Totale altre riserve	2.938.855	-	-2.462.317	476.538
VII-Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	- 73.876	28.528	-	-45.348
VIII-Utili (perdite) a nuovo	-	-	-	-
IX-Utile (perdita) dell'esercizio	-2.462.315	369.727	-	-2.092.588
IX-Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-764.866	-	-	-764.866
Totale(A)	5.063.216	398.255	-2.462.317	2.999.154
Totale(A)	5.063.216	398.255	-2.462.317	2.999.154

Limite legale 1/3 del Capitale secondo art. 2446 c.c.

3.333.333

Eccedenza oltre il terzo secondo art.2446 c.c.

-334.179

Il capitale sociale al 31 agosto 2025 è pari ad Euro 5.000.000.

Il patrimonio netto presenta un saldo di Euro 2.999.154. Tale risultato ne deriva dalla perdita risultate del 2025 pari ad Euro 2.092.588.

Si configura, pertanto, la fattispecie di cui all'art. 2446 del codice civile a seguito della diminuzione del capitale sociale di oltre un terzo per effetto delle perdite consuntivate.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Rispetto al 31 dicembre 2024 non vi sono state significative variazioni. Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Di seguito viene riportata la movimentazione del trattamento di fine rapporto intercorso nel 2025.

Gli utilizzi fanno riferimento alle quote liquidate in ambito della riduzione del personale come comunicato stampa del 31 marzo 2025.

	TFR
Valore di inizio esercizio	674.556
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	88.279
Utilizzi e variazioni nell'esercizio	-234.552
Valore di fine esercizio	528.283

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Di seguito si riporta il dettaglio dei Debiti:

	31.12.2024	Variazione nell'esercizio	31.08.2025	entro l'esercizio	oltre l'esercizio
Obbligazioni convertibili	1.492.887	-250.000	1.242.887	500.000	742.887
Debiti verso banche	11.184.446	-1.373.552	9.810.894	5.307.152	4.503.742
Debiti verso fornitori	16.912.446	-6.392.155	10.520.290	10.520.290	-
Debiti verso controllate	26.582	55.183	81.765	81.765	-
Debiti tributari	304.051	-27.252	276.799	276.799	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	201.201	-100.678	100.523	100.523	-
Altri debiti	900.545	-8.818	891.727	891.727	-
Totale debiti	31.022.157	-8.097.273	22.924.884	17.678.255	5.246.629

I debiti verso istituti bancari ammontano a Euro 9.810.894 e sono diminuiti di Euro 1.373.552 rispetto al 31 dicembre 2024.

Di seguito si riporta il dettaglio per istituti bancari:

	31.08.2025	Quota Breve	Quota Medio-Lungo
Finanziamento Intesa San Paolo	175.184	53.631	121.553
Finanziamento Intesa San Paolo	508.133	508.133	-
Mutuo Intesa San Paolo	17.598	17.598	-
Finanziamento Banca Sella	93.736	93.736	-
Finanziamento Banca Sella	23.773	23.773	-
Finanziamento BPM	381.145	381.145	-
Finanziamento BPM	1.798.130	521.931	1.276.199
Finanziamento MPS	108.441	108.441	-
Finanziamento MPS	1.975.849	493.902	1.481.947
Finanziamento Unicredit	1.500.000	1.500.000	-
Finanziamento Unicredit	1.315.419	509.692	805.728
Finanziamento BPER	1.219.003	400.688	818.315
Totale finanziamenti	9.116.412	4.612.670	4.503.742
Anticipi MPS	200.000	200.000	-
Finimport BPM	272.094	272.094	-
Finimport Unicredit	222.388	222.388	-
Totale debiti verso banche	9.810.894	5.307.152	4.503.742

La variazione dei **debiti verso fornitori**, fanno riferimento a una riduzione legata alla chiusura del contratto con il fornitore Brown Forman e ad una riduzione organica.

I restanti debiti non hanno avuto significative variazioni.

Ratei e risconti passivi

Rispetto al 31 dicembre 2024 non vi sono state significative variazioni. Per maggiori dettagli si rimanda alla relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2024.

Conto Economico

Il conto economico al 31 agosto 2025 evidenzia una perdita pari ad Euro 2.092.588 risultante principalmente dalla gestione caratteristica che riporta una perdita di circa Euro 943.000 e parte non caratteristica di ulteriore Euro 1.100.000, dovuto a Euro 900.000 per ammortamenti e ulteriori Euro 300.000 per gestione finanziaria.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
F.to Edelberto Baracco



Dati Societari

Compagnia dei Caraibi S.p.A.
Società Benefit

Sede legale e operativa:

Via Ribes, 3
10010 Colletterto Giacosa (To), Italia

Sede operativa:

Via Alfieri 9-11
10121 Torino, Italia

Capitale Sociale € 5.000.000

Registro delle Imprese di Torino

REA TO1095925

P.IVA e Cod. Fiscale n. IT 09971520011

Codice dest. SDI A4707H7

