

## COMPAGNIA DEI CARAIBI: IL CDA APPROVA I RISULTATI ECONOMICO-FINANZIARI AL 31 DICEMBRE 2022

### Principali risultati al 31 dicembre 2022

- Ricavi pari a Euro 56,1 milioni, +30,5% rispetto al 2021 (Euro 43 milioni)
- EBITDA adjusted<sup>1</sup> pari a Euro 6,1 milioni, +15,9% rispetto al 2021 (Euro 5,2 milioni)
- Utile Netto adjusted a Euro 3,5 milioni, 32,1% rispetto al 2021 (Euro 2,6 milioni)
- PFN negativa (cassa netta) a Euro 0,2 milioni con liquidità di cassa pari a Euro 9,2 milioni

### Principali risultati consolidati al 31 dicembre 2022

- Ricavi pari a Euro 56,1 milioni, +32% rispetto al 2021 (Euro 42,5 milioni)
- EBITDA adjusted<sup>1</sup> pari a Euro 5,3 milioni, +10% rispetto al 2021 (Euro 4,9 milioni)
- Utile Netto adjusted a Euro 2,5 milioni, +7% rispetto al 2022 (Euro 2,4 milioni)
- PFN negativa (cassa netta) a Euro 0,6 milioni con liquidità di cassa pari a Euro 9,6 milioni

### Nella stessa riunione il Consiglio di Amministrazione ha approvato tra l'altro:

- Approvazione Report di Sostenibilità 2022
- Integrazione Calendario Societario 2023

<sup>1</sup> L'adjustment include costi straordinari sostenuti per consulenze relative alle operazioni di M&A, operazioni di acquisto azioni proprie (buyback e OPA), nonché l'investimento a sostegno delle attività a presidio dei 4 Pilastri definiti nell'ambito della Società Benefit.



#### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit

Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
 Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
 Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
 REA TO1095925  
 P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
 Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
 elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraibi.com  
 pec: infocompagniadecaraibi@legalmail.it



(+39) 0125 791 104

Vidracco (TO), 30 marzo 2023 – Il Consiglio di Amministrazione di **Compagnia dei Caraibi S.p.A.** Società Benefit (ticker 1TIME) (“**Compagnia dei Caraibi**” o la “**Società**”), azienda piemontese leader nell’importazione, sviluppo, *brand building* e distribuzione di distillati, vini e *soft drink* di fascia da *premium* a *ultra-premium* e *prestige* 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 2022.

**Edelberto Baracco, Presidente e CEO di Compagnia dei Caraibi**, ha dichiarato “*Il 2022 è stato un anno sfidante per il nostro Gruppo nel quale abbiamo dato avvio alla fase di implementazione della strategia di evoluzione del modello di business presentata in fase di IPO, nel luglio 2021. In quest’ottica le azioni e gli investimenti intrapresi rappresentano le fondamenta strategiche e necessarie per l’evoluzione della nostra attività e il raggiungimento degli obiettivi prefissati. Le iniziative determinanti sono state: l’ampliamento del nostro portfolio con l’acquisizione di Right Beer, lo sviluppo dei mercati esteri con la costituzione della Società tedesca, il consolidamento dei brand propri con focus particolare sull’acquisizione di Elephant Gin.*

*Nell’anno precedente abbiamo sostenuto importanti investimenti che hanno avuto un impatto significativo sul nostro business. Siamo fermamente convinti che questi investimenti siano funzionali al nostro piano di crescita e che avranno un impatto positivo sul nostro business. A tal riguardo il management ritiene opportuno annunciare la **guidance** per l’anno fiscale in corso il prossimo 27 aprile. Rimaniamo impegnati a monitorare da vicino l’andamento del mercato e a adattarci rapidamente alle eventuali variazioni delle condizioni esterne. Continueremo inoltre a investire in modo strategico per perseguire con successo la nostra visione di lungo termine.”*

## **PRINCIPALI RISULTATI CONSOLIDATI DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022**

I **ricavi consolidati** del Gruppo sono pari a euro 56,1 milioni, in crescita di euro 13,6 milioni rispetto al 2021 (+32,1%). I driver principali di incremento dei ricavi sono prevalentemente riconducibili ad una crescita organica del mercato Italia, grazie in particolar modo ad un primo semestre che ha beneficiato della spinta del recupero del canale Fuori Casa. Altrettanto positivo è l’andamento dei mercati internazionali indiretti, i cui ricavi sono cresciuti del +72,9% rispetto al 2021, grazie ad un mix di apertura di nuovi mercati e crescita organica dei mercati precedentemente attivi.

L’**EBITDA** adjusted si attesta a euro 5,3 milioni, in crescita del 9,6% rispetto all’anno precedente. Rispetto all’EBITDA reported che risulta pari a euro 4,7 milioni, il risultato adjusted esclude euro 0,7 milioni circa di costi derivanti da spese straordinarie sostenute per consulenze (per euro 0,45 milioni), nonché l’investimento a sostegno delle attività a presidio dei 4 Pilastri definiti nell’ambito della Società Benefit (per euro 0,26 milioni pari allo 0,5% dei ricavi).

Complessivamente hanno impattato negativamente sull’EBITDA l’avvio delle società estere e l’incremento dei costi di logistica che hanno caratterizzato il periodo di riferimento.

L’**EBIT Adjusted** si attesta a euro 3,9 milioni, in crescita del 3,0% rispetto all’esercizio 2021.

L’**Utile Netto** è stato pari a euro 2,0 milioni, (euro 2,4 milioni del 2021, -14,5%) al netto della imputazione a conto economico di ammortamenti per euro 1,4 milioni, di svalutazione dei crediti commerciali di euro 50 migliaia, di indennità di trattamento di fine rapporto dei dipendenti per euro 0,2 milioni e di imposte correnti di competenza dell’esercizio per euro 1,1 milioni, principalmente per imposte correnti.

Al 31 dicembre 2022 la **Posizione Finanziaria Netta** del Gruppo era negativa (cassa netta) per 0,6 milioni di euro, rispetto a 7,2 milioni di euro al 31 dicembre 2021.

La **Posizione Finanziaria Netta**, che include circa 2,5 milioni di euro impiegati per l'acquisto di n. 509.848 azioni proprie, pari al 3,521% del capitale sociale (valorizzati al valore di acquisto effettivo), riflette la prima tranche di acquisto della partecipazione in Elephant Gin GmbH pari a 1,6 milioni di euro e la sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato da Elephant Gin per euro 2,1 milioni di euro. A questo si aggiunge la cassa impiegata per l'avvio di ulteriori nuovi progetti e l'incremento delle rimanenze parti a 3,5 milioni rispetto al 2021.

Il **Patrimonio Netto** è pari a 18,3 milioni di euro.

## **PRINCIPALI RISULTATI DI COMPAGNIA DEI CARAIBI SPA AL 31 DICEMBRE 2022**

I **ricavi** sono pari a euro 56,1 milioni, in crescita del 30,5 % rispetto all'esercizio 2021.

L'**EBITDA** adjusted della Società è pari a euro 6 milioni rispetto a euro 5,2 milioni del 2021, con un EBITDA margin pari al 9,55% rispetto al 12,15% del 2021.

La Società è rimasta concentrata sull'assicurare una crescita organica di lungo periodo, supportata da una forte attività di brand building, nonché sull'implementazione della strategia di espansione ed evoluzione del modello di business. Come dichiarato in relazione all'andamento del Gruppo, i driver che hanno guidato il business sono riconducibili a crescita organica del mercato Italia e la ripresa del canale fuori casa dopo l'arresto del periodo pandemico.

L'**EBIT** adjusted si è attestato a euro 4,9 milioni rispetto ai 4,2 del 2021, con un EBIT margin pari al 7,56%.

L'**Utile Netto** è stato pari a euro 3,0 milioni di euro rispetto a 2,7 milioni del 2021 (+13,0%), al netto della imputazione a conto economico di ammortamenti per 1,1 milioni di euro, di svalutazione dei crediti commerciali di euro 50 migliaia, di indennità di trattamento di fine rapporto dei dipendenti per euro 0,2 milioni e di imposte gravanti sul reddito dell'esercizio per complessivi euro 1,1 milioni, principalmente per imposte correnti.

Al 31 dicembre 2022 la **Posizione Finanziaria Netta** della Società era negativa (cassa netta) per euro 167.962, rispetto a euro 7,2 milioni al 31 dicembre 2021.

La **Posizione Finanziaria Netta**, che include circa euro 2,5 milioni impiegati per l'acquisto di n. 509.848 azioni proprie, pari al 3,521% del capitale sociale (valorizzati al valore di acquisto effettivo). La variazione rispetto al 31 dicembre 2021, riflette la prima tranche di acquisto della partecipazione in Elephant Gin GmbH pari a euro 1,6 milioni e la sottoscrizione dell'aumento di capitale deliberato da Elephant Gin per euro 2,1 milioni.

A questo si aggiunge la cassa impiegata per l'avvio di ulteriori nuovi progetti e l'incremento delle rimanenze parti a 3,5 milioni rispetto al 2021.

### **Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit**



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

[compagniadecaraibi.com](http://compagniadecaraibi.com)  
[elementoindigeno.com](http://elementoindigeno.com)



e-mail: [info@compagniadecaraibi.com](mailto:info@compagniadecaraibi.com)  
pec: [infocompagniadecaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagniadecaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

## **PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DI ESERCIZIO**

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti la seguente destinazione dell'utile pari a Euro 3.020.511:

- Euro: 151.025,53 a riserva legale;
- Euro: 2.869.484,99 a riserva straordinaria.

## **ANDAMENTO DEL MERCATO ITALIANO**

I ricavi da vendita del Gruppo sul mercato Italia ammontano a €51,6 milioni di euro, in crescita del 31,9% rispetto al 2021, solo marginalmente influenzato dall'ampliamento del perimetro derivante dall'acquisizione di RightBeer S.r.l.

La crescita organica complessiva si è mantenuta forte (+30,8% rispetto al 2021); sostenuta in particolar modo dal positivo andamento della domanda nel primo semestre (+81,8%), seguito da un secondo semestre che ha manifestato forti segnali di normalizzazione.

Dal punto di vista distributivo tutti i canali di vendita mostrano una crescita a doppia cifra, ad eccezione del canale e-Commerce (-17,7%) che dopo la forte spinta di cui ha beneficiato negli anni pandemici, attraversa ora una sua fase di consolidamento. Appare tuttavia evidente quanto il canale sia ormai diventato una modalità di acquisto consueta per gli italiani: se raffrontato con il 2019, il canale eCommerce chiude il 2022 con una crescita di circa il 153% in valore.

Aumenta il peso dei clienti diretti (Horeca e Retail) i quali hanno generato nel 2022 il 28,1% dei ricavi da vendita sul mercato italiano (25,9% del 2021), anche in questo caso con un impatto marginale derivante dall'acquisizione di RightBeer S.r.l. (peso organico dei clienti diretti 27,5%).

L' ampliamento del numero clienti e la diversificazione degli stessi prosegue secondo le strategie del Gruppo: il peso dei primi dieci clienti, infatti, si riduce dal 25,5% del 2021 al 22,8%, pur mostrando, nel loro insieme, una crescita complessiva in valore assoluto superiore al 18%.

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



### **Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit**

Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

[compagniadecaraibi.com](http://compagniadecaraibi.com)  
[elementoindigeno.com](http://elementoindigeno.com)



e-mail: [info@compagniadecaraibi.com](mailto:info@compagniadecaraibi.com)  
pec: [infocompagniadecaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagniadecaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

in migliaia di €	FY 2020	Peso %	FY 2021	Peso %	FY 2022	Peso %	Variazione €	Variazione %
<b>C&amp;C</b>	3.272	14,4%	5.793	14,8%	<b>6.428</b>	<b>12,5%</b>	<b>635</b>	<b>+11,0%</b>
<b>E-COMMERCE</b>	2.281	10,0%	2.931	7,5%	<b>2.412</b>	<b>4,7%</b>	<b>-519</b>	<b>-17,7%</b>
<b>MODERN RETAIL</b>	1.645	7,2%	3.103	7,9%	<b>5.503</b>	<b>10,7%</b>	<b>2.400</b>	<b>+77,3%</b>
<b>HORECA</b>	3.171	13,9%	5.957	15,2%	<b>8.746</b>	<b>17,1%</b>	<b>2.789</b>	<b>+46,8%</b>
<b>INGROSSO</b>	9.845	43,3%	17.139	43,8%	<b>22.714</b>	<b>44,0%</b>	<b>5.575</b>	<b>+32,5%</b>
<b>RETAIL</b>	2.547	11,2%	4.170	10,7%	<b>5.318</b>	<b>10,3%</b>	<b>1.148</b>	<b>+27,5%</b>
<b>Totale</b>	<b>22.761</b>	<b>100,0%</b>	<b>39.092</b>	<b>100,0%</b>	<b>51.121</b>	<b>100,0%</b>	<b>12.477</b>	<b>+31,9%</b>

La selezione Elemento Indigeno, il progetto nel mondo del vino firmato dal Gruppo e presentato sul mercato a dicembre 2020, ha generato ricavi per euro 0,8 milioni, in crescita di oltre il 68% rispetto al 2021, rappresentando l'1,6% dei ricavi da vendite sul mercato Italia.

La nuova selezione di birre artigianali italiane 'Right Beer', entrata a far parte del Gruppo in seguito all'acquisizione della società Right Beer S.r.l., ha generato ricavi per euro 0,5 milioni, pari allo 0,9% dei ricavi da vendite sul mercato Italia.

La selezione Spirits e prodotti complementari continua a rappresentare il *core business* del Gruppo, generando circa il 97,4% dei ricavi da vendite sul mercato Italia.

Sempre con riferimento alla selezione spirits, il 2022 è stato caratterizzato da un diverso mix di vendita rispetto all'anno precedente, con le categorie Gin e Liquori che hanno incrementato il loro peso percentuale sui ricavi, cui si contrappone la categoria Rum che vede, invece, ridurre il proprio peso percentuale.

La categoria Gin mantiene la leadership in termini di ricavi all'interno della selezione spirits, con Gin Mare, Elephant Gin e Citadelle quali brand di riferimento della categoria.

#### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit

 Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

[compagnideicaraibi.com](http://compagnideicaraibi.com)  
[elementoindigeno.com](http://elementoindigeno.com)

 e-mail: [info@compagnideicaraibi.com](mailto:info@compagnideicaraibi.com)  
pec: [infocompagnideicaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagnideicaraibi@legalmail.it)

 (+39) 0125 791 104

La Liquoristica rappresenta la seconda categoria a valore, con Jefferson Amaro Importante, leader del mercato italiano dei liquori premium, che consegue una crescita di circa il 49% in valore.

La categoria Rum, vede quale brand di riferimento Diplomatico, seguito da Plantation Rum e El Dorado.

Particolarmente interessante la dinamica di crescita dei distillati a base agave che, dopo aver conseguito nel 2021 una crescita complessiva dell'84% circa a valore, chiudono il 2022 con un +126% circa.

## **ANDAMENTO DEI MERCATI INTERNAZIONALI**

I ricavi generati sui mercati internazionali indiretti, dove il Gruppo distribuisce mediante partner terzi, si sono attestati a euro 1,9 milioni, al netto delle operazioni infragruppo, con un incremento di circa il 73% rispetto al 2021.

Il Gruppo è oggi presente indirettamente con i propri brand in 29 mercati internazionali, mentre vanta una propria presenza diretta in 3 mercati, oltre a quello italiano: Spagna, Germania e Stati Uniti d'America ('Mercati Diretti').

Con riferimento ai Mercati Diretti, al 31 dicembre 2022 i ricavi generati dalle vendite in tali mercati risultano marginali, a causa delle differenti fasi di avvio dei progetti, come di seguito meglio specificato.

## **EVENTI RILEVANTI VERIFICATISI NEL PERIODO**

In data 31 marzo 2022 Compagnia dei Caraibi ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione di una partecipazione iniziale pari al 75% del capitale sociale della società Right Beer S.r.l., attiva nella distribuzione di birre artigianali italiane. Con tale acquisizione il Gruppo ha ampliato la propria proposta B2B alla categoria merceologica delle birre, dando avvio a un percorso finalizzato all'affermazione del brand Right Beer come player nazionale specializzato in birre artigianali.

In data 7 giugno 2022 è stata costituita la società Compagnia dei Caraibi Deutschland GmbH controllata al 75% da Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB. La costituzione di questa nuova società ha l'obiettivo di consentire a Compagnia dei Caraibi di affermarsi sul mercato tedesco come importatore e distributore di premium beverage, in linea con la strategia di internazionalizzazione del Gruppo.

In data 19 settembre 2022 il CdA ha approvato l'incremento della propria partecipazione indiretta nella società SAS Frerejean Frères, da conseguirsi mediante la costituzione di una nuova holding denominata FJF PARTICIPATIONS III e la sottoscrizione del 34,32% del suo capitale. L'operazione, del valore di Euro 0,7 milioni porta la partecipazione di Compagnia dei Caraibi nella società SAS Frerejean Frères dallo 0,78% al 6,02% (quest'ultima quale somma tra le partecipazioni dirette e indirette). L'operazione si colloca in linea coerente con la strategia aziendale, la quale vede la partecipazione nelle società dei brand distribuiti, come uno degli asset fondamentali per la creazione di valore per il Gruppo e gli azionisti; un'occasione per consolidare il rapporto con la distribuzione e la propria posizione di player in un mercato di prestigio e appeal internazionale come quello dello champagne. Al 31 dicembre 2022 la FJF PARTICIPATIONS III non era ancora



### **Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit**

Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

[compagniadecaraibi.com](http://compagniadecaraibi.com)  
[elementoindigeno.com](http://elementoindigeno.com)



e-mail: [info@compagniadecaraibi.com](mailto:info@compagniadecaraibi.com)  
pec: [infocompagniadecaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagniadecaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

stata costituita, in quanto in fase di definizione lo shareholding agreement con opzioni di tutela a favore del Gruppo.

In data 13 dicembre 2022 Compagnia dei Caraibi ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione del 100% del capitale sociale della Elephant Gin GmbH, da effettuarsi in tre tranches per un investimento complessivo di euro 15,6 milioni di cui euro 2,1 milioni in aumento di capitale. Al 31 dicembre 2022 Compagnia dei Caraibi deteneva una partecipazione del 25,29% nella Elephant Gin GmbH. La seconda Tranche, che porterà il Gruppo ad una partecipazione di controllo del 51,57%, è prevista entro la fine del primo semestre 2023; la terza e ultima tranche verrà completata nel primo semestre 2024, portando il Gruppo al controllo completo.

## **BUYBACK E OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO AZIONI PROPRIE**

In data 27 gennaio 2022 il Consiglio di Amministrazione ha approvato Programma di acquisto di azioni proprie (buyback) per un massimo di 1.447.826 azioni e un controvalore massimo di 2.000.000 di euro, da effettuarsi entro il 5 gennaio 2023.

A seguire, in data 29 marzo 2022, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di richiedere all'Assemblea degli Azionisti l'autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, ai sensi dell'art. 2357, co. 3 del Codice civile, previa revoca dell'autorizzazione conferita dall'Assemblea in data 5 luglio 2021 per la parte non eseguita.

La rinnovata richiesta era finalizzata a consentire di acquistare e disporre delle azioni ordinarie della Società al fine di disporre di azioni proprie da destinare a servizio del Piano di Performance Shares 2023, del Piano di Performance Shares 2022-2023 nonché di eventuali futuri piani di incentivazione azionaria, di realizzare operazioni quali la vendita e/o la permuta di azioni proprie per acquisizioni di partecipazioni e/o immobili e/o la conclusione di accordi con partner strategici e/o la cessione di diritti reali e/o personali e/o prestito titoli, o compiere operazioni successive di acquisto e vendita di azioni, nei limiti consentiti dalle prassi di mercato ammesse, nonché impiegare risorse liquide in eccesso.

In data 6 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione, in ottemperanza alla Delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 29 aprile 2022, ha approvato il Programma di acquisto di azioni proprie (buyback) per un massimo di n. 150,000 azioni per un controvalore massimo di euro 800,000.

In data 28 luglio 2022 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la modifica di tale programma, prevedendo ad oggetto l'acquisto di massime n. 510.000 azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan (per un controvalore massimo di Euro 2.607.200), da effettuarsi:

- in parte per massime n. 150.000 azioni, per un controvalore non eccedente euro 800.000, mediante il piano di buyback, già avviato in data 6 maggio 2022 i cui termini risultano invariati e comunicati in pari data; e
- in parte per massime n. 360.000 azioni, per un controvalore non eccedente euro 1.807.200, per il tramite di un'offerta pubblica di acquisto volontaria e parziale (l'"OPA" o l'"Offerta"), promossa dalla Società dal 1 agosto 2022 al 12 agosto 2022.

## **Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit**



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

[compagniadecaraibi.com](http://compagniadecaraibi.com)  
[elementoindigeno.com](http://elementoindigeno.com)



e-mail: [info@compagniadecaraibi.com](mailto:info@compagniadecaraibi.com)  
pec: [infocompagniadecaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagniadecaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

In data 16 agosto 2022 la Società ha comunicato i risultati definitivi dell'offerta pubblica di acquisto volontaria e parziale, per la quale sono state portate in adesione n. 1.437.085 azioni ordinarie di Compagnia dei Caraibi, pari al 399,190% del numero massimo di azioni oggetto dell'Offerta. Il Coefficiente di Riparto è risultato pari al 25,0507%: alla data del pagamento, il 19 agosto 2022, Compagnia dei Caraibi ha acquistato complessivamente n. 359.960 azioni ordinarie, pari al 2,487% del capitale sociale (2,557% delle azioni ordinarie ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan), nonché al 99,99% delle azioni oggetto dell'Offerta, per un controvalore di euro 1.806.999,20. Il corrispettivo dovuto ai titolari delle azioni portate in adesione è stato pari a euro 5,02 per azione.

Al 31 dicembre 2022 la Società deteneva direttamente n. 509.848 azioni proprie, pari al 3,521% del capitale sociale.

## ALTRI EVENTI DEL PERIODO DI ESERCIZIO

### Assemblea degli Azionisti

In data 29 aprile 2022 l'Assemblea degli Azionisti ha approvato il bilancio annuale 2021 e la distribuzione di un dividendo per azione di 0,065 euro, con payment date il 25 maggio 2022 - data stacco – ex date il 23 maggio 2022 e record date il 24 maggio 2022. Il dividendo complessivo, determinato rispetto alle n. 14.478.260 azioni (incluso le Azioni PAS), è stato di Euro 941.086,90.

### Conversione PAS in azioni ordinarie

In data 3 maggio 2022 il Consiglio di Amministrazione ha approvato la conversione integrale delle n. 1.400.000 PAS in azioni ordinarie nel rapporto di n. 1 (una) azione ordinaria ogni n. 1 (una) PAS detenuta, avendo il Gruppo raggiunto e superato l'obiettivo predeterminato relativamente all'EBITDA PAS 2021.

### Adozione del Modello 231/2001 e della Procedura Whistleblowing

In data 3 maggio 2022 il Gruppo ha adottato il Modello di Organizzazione e Gestione Aziendale e il Codice Etico ai sensi del D.lgs. 231/2001 e nominato, altresì, l'Organismo di Vigilanza. In data 19 settembre 2022 il è stata, altresì, approvata l'adozione della procedura whistleblowing per la segnalazione di violazioni dei principi etici e di condotta del Gruppo.

### Approvazione del Piano di Performance Share

In data 24 maggio 2022 il CdA ha approvato il Piano di Performance Share 2023, riservato al Direttore Generale del Gruppo, Fabio Torretta, nonché il Piano di Performance Share 2022-23 riservato ai dipendenti della Società e delle società del Gruppo e ad altri beneficiari che ricoprono ruoli manageriali ritenuti rilevanti nell'ambito del Gruppo. Oltre ad obiettivi generali di carattere finanziario e ad obiettivi specifici di performance per alcune aree aziendali, i Piani contengono obiettivi di riduzione dell'impatto ambientale.

### Pubblicazione Primo Report di Sostenibilità

In data 28 giugno 2022 Compagnia dei Caraibi ha pubblicato il primo Report di Sostenibilità, redatto nell'ambito del proprio status di Società Benefit. Il documento rappresenta una prima e importante sintesi delle azioni intraprese dal Gruppo negli anni, nonché l'assunzione pubblica di obiettivi specifici per il futuro.



#### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit

Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraibi.com  
pec: infocompagniadecaraibi@legalmail.it



(+39) 0125 791 740

## Approvazione nuova struttura organizzativa

Al fine di assicurare al Gruppo una struttura organizzativa adatta a supportare il processo di crescita, internazionalizzazione e diversificazione, in data 19 settembre il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Direttore Generale, Fabio Torretta, ha preso atto della nuova struttura organizzativa del Gruppo che vede la creazione di strutture di supporto (denominate Support Hub e Support Services) e di Divisioni organizzate per area geografica e tipologia di business. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì delegato al Direttore Generale ogni ulteriore intervento di modifica e miglioramento della struttura organizzativa necessario per rispondere alle esigenze che dovessero emergere parallelamente all'implementazione della strategia di Gruppo.

## Incremento del numero dei componenti del CdA

In data 21 settembre 2022 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato di incrementare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione da 5 a 7, nominando quali nuovi consiglieri Elia Kuhnreich e Camillo Rossotto. L'ampliamento dell'organo amministrativo, oltre a tener conto dell'attuale struttura societaria e del contesto di mercato, è finalizzato a migliorare il dialogo consiliare e a fornire ulteriori competenze a vantaggio sia della Società che degli Azionisti.

## FATTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DEL PERIODO

In data 2 febbraio 2023 la Società ha comunicato che, sulla base delle risultanze emerse dal libro Soci, si sono verificate le condizioni previste all'art. 2-bis del regolamento n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, necessarie affinché la Società possa qualificarsi come "emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante".

In particolare:

- il numero complessivo degli azionisti, diversi dal Socio di controllo della Società (i.e., GEM SRL), che detengono complessivamente almeno il 5% del capitale sociale di Compagnia dei Caraibi è superiore a 500;
- i limiti indicati dall'art. 2435-bis, primo comma, del codice civile sono stati superati.

Compagnia dei Caraibi, ha quindi proceduto ad effettuare le comunicazioni richieste dal Regolamento Emittenti alla Consob. A partire dall'esercizio 2023, la Società applicherà la disciplina applicabile agli Emittenti Titoli Diffusi.

In data 10 marzo 2023 il Gruppo ha perfezionato l'acquisizione della società We r-eticsoul S.r.l. e relative controllate e partecipate.

L'Operazione si è configurata come una operazione con parti correlate di minore rilevanza, come definita all'art. 1.1 della Procedura per le Operazioni con Parti Correlate della Società.

We r-eticsoul S.r.l., società fondata nel 2020 con sede a Torino, rappresenta un unicum nel panorama distributivo online e offline con insegna Dispensa. Il modello prevede una piattaforma di e-shop ([www.dispensa.com](http://www.dispensa.com)) con un catalogo di oltre 1000 etichette, e un format fisico innovativo e flessibile con



### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit

Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

[compagniadecaraibi.com](http://compagniadecaraibi.com)  
[elementoindigeno.com](http://elementoindigeno.com)



e-mail: [info@compagniadecaraibi.com](mailto:info@compagniadecaraibi.com)  
pec: [infocompagniadecaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagniadecaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

uno store già operativo a Torino che ha permesso di testare dinamiche di mercato, disegnare esperienze di acquisto utili per impostare il piano di aperture di nuovi store.

We r-eticsoul S.r.l. detiene partecipazioni in: Porto Urbano S.r.l. (5%) e Thinking Hat S.r.l. (51%), la quale detiene unicamente una partecipazione in Ribelli Digitali S.r.l. (84%). Le partecipazioni di minoranza sono rappresentate da soggetti non correlati.

Thinking Hat S.r.l. è un acceleratore di pensiero su temi di innovazione che integra i servizi di agenzia di comunicazione. Si propone di supportare enti, aziende e istituzioni attraverso un'attività consulenziale, contenuti, metodologie e strumenti, finalizzati a fornire alle figure manageriali una quantità maggiore di input e informazioni, sulla base dei quali elaborare i propri piani di crescita e di marketing e affiancarle nello sviluppo dei progetti di comunicazione.

Ribelli Digitali S.r.l. è un'agenzia di comunicazione indipendente che approccia i canali tradizionali e digitali con l'obiettivo di realizzare campagne esperienziali inedite e integrate. Nel 2022 è diventata una Società Benefit ed è tra le prime realtà in Italia ad aver sperimentato progetti legati al web3 e ai Metaversi.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

### **Andamento del mercato**

Le prospettive economiche mondiali appaiono meno cupe rispetto a qualche mese fa. Pur constatando un rallentamento della crescita rispetto al 2022, il Fondo Monetario Internazionale alza le stime di crescita a livello mondiale per il 2023 al +2,9%. Un ritocco al rialzo generalizzato che include anche l'Italia, con il pil del Belpaese atteso crescere quest'anno dello 0,6%, ovvero 0,8 punti percentuali in più rispetto a ottobre. Meglio del previsto anche la Germania, che spunta una crescita dello 0,1% grazie a una revisione pari a +0,4 punti.

Il contesto generale rimane comunque volatile e il repentino rialzo dei tassi di interesse da parte della Banche Centrali sta provocando tensioni economiche di varia natura.

Il settore di riferimento attraversa un periodo di normalizzazione dei consumi, dopo il forte incremento di consumi che ha caratterizzato l'ultimo biennio. In risposta alla situazione inflattiva attuale, i consumatori sembrano mantenere un orientamento alla premiumizzazione, preferendo la qualità alla quantità.

L'andamento del Gruppo nei primi mesi del 2023 conferma le aspettative positive per gli obiettivi dell'anno in corso.

Il rialzo dei costi delle materie prime, dei prodotti finiti e della supply chain rimangono punti di grande attenzione per il Gruppo, che adotta un approccio quanto mai dinamico nella definizione dei propri listini.

Efficientamento degli acquisti e dei costi relativi ai servizi sono le priorità del Management, ai quali si affianca un forte sostegno alla crescita organica e all'implementazione della strategia di sviluppo.

### **Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit**



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

[compagniadecaraibi.com](http://compagniadecaraibi.com)  
[elementoindigeno.com](http://elementoindigeno.com)



e-mail: [info@compagniadecaraibi.com](mailto:info@compagniadecaraibi.com)  
pec: [infocompagniadecaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagniadecaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

## ALTRE DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### APPROVAZIONE REPORT DI SOSTENIBILITÀ

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Report di Sostenibilità. 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.

Nel Report 2022 vengono presentati sia Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB, sia le Società dalla stessa controllate, mentre i dati rendicontati, ove non diversamente indicato, si riferiscono esclusivamente a Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB.

Il Report di Sostenibilità 2022 è stato redatto utilizzando i GRI Standards (Global Reporting Initiative) e svolge la funzione di Relazione Annuale di Compagnia dei Caraibi in qualità di Società Benefit (richiesto come allegato al bilancio societario dalla L. 208/2015 - commi da 376 a 384) e relaziona sul perseguimento del beneficio comune.

### INTEGRAZIONE CALENDARIO FINANZIARIO

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la variazione del calendario degli eventi societari relativi all'esercizio 2023, a seguito dell'introduzione del seguente appuntamento:

- **27 aprile 2023/** Comunicazione highlights consolidati al 31 dicembre 2022 (Ricavi, EBITDA, PFN)

**Con riferimento ai dati contabili esposti nel seguente comunicato, 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 è consultabile sul sito internet della Società [www.compagniadecaraibi.com](http://www.compagniadecaraibi.com) nella sezione Investor Relations e su [www.1info.it](http://www.1info.it)*

*Compagnia dei Caraibi 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.*

#### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

[compagniadecaraibi.com](http://compagniadecaraibi.com)  
[elementoindigeno.com](http://elementoindigeno.com)



e-mail: [info@compagniadecaraibi.com](mailto:info@compagniadecaraibi.com)  
pec: [infocompagniadecaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagniadecaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

**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

**Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit**



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.

REA TO1095925

P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011

Codice dest. SDI A4707H7

compagnideicaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: [info@compagnideicaraibi.com](mailto:info@compagnideicaraibi.com)  
pec: [infocompagnideicaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagnideicaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

## Allegati

- **Conto Economico consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022**
- **Stato Patrimoniale consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022**
- **Posizione Finanziaria Netta consolidata del Gruppo al 31 dicembre 2022**
- **Rendiconto Finanziario consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2022**
  
- **Conto Economico Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB al 31 dicembre 2022**
- **Stato Patrimoniale Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB al 31 dicembre 2022**
- **Posizione Finanziaria Netta Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB al 31 dicembre 2022**
- **Rendiconto Finanziario Compagnia dei Caraibi S.p.A. SB al 31 dicembre 2022**

### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

[compagnideicaraibi.com](http://compagnideicaraibi.com)  
[elementoindigeno.com](http://elementoindigeno.com)



e-mail: [info@compagnideicaraibi.com](mailto:info@compagnideicaraibi.com)  
pec: [infocompagnideicaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagnideicaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

## CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO				
	31.12.2022	31.12.2021	ΔYoY	Δ%
<b>Ricavi</b>				
Vendite nette	54.854.35	41.858.806	12.995.54	31,05%
Altri ricavi caratteristici	1.290.469	649.805	640.664	98,59%
<b>Totale</b>	<b>56.144.822</b>	<b>42.508.611</b>	<b>13.636.211</b>	<b>32,08%</b>
<b>costo del venduto</b>				
Rimanenze iniziali	5.880.662	6.234.709	- 354.047	-5,68%
acquisti	31.873.38	20.259.368	11.614.017	57,33%
Rimanenze finali (meno)	9.980.937	5.670.630	4.310.307	76,01%
<b>Totale</b>	<b>27.773.110</b>	<b>20.823.447</b>	<b>6.949.663</b>	<b>33,37%</b>
<b>altri costi operativi esterni</b>				
Servizi esterni	12.738.58	8.511.521	4.227.064	49,66%
Oneri diversi di gestione	7.095.925	5.338.122	1.757.803	32,93%
<b>Totale</b>	<b>19.834.510</b>	<b>13.849.643</b>	<b>5.984.867</b>	<b>43,21%</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>8.537.202</b>	<b>7.835.521</b>	<b>701.681</b>	<b>8,96%</b>
<b>Costi operativi interni</b>				
Personale dipendente	3.885.459	2.956.998	928.461	31,40%
<b>Totale</b>	<b>3.885.459</b>	<b>2.956.998</b>	<b>928.461</b>	<b>31,40%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>4.651.743</b>	<b>4.878.523</b>	<b>- 226.780</b>	<b>- 4,65%</b>
Rettifiche per costi straordinari	696.574	-	696.574	-
<b>EBITDA ADJUSTED</b>	<b>5.348.317</b>	<b>4.878.523</b>	<b>469.794</b>	<b>9,63%</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	1.407.870	1.044.531	363.339	34,78%
<b>EBIT</b>	<b>3.243.873</b>	<b>3.833.992</b>	<b>- 590.119</b>	<b>- 15,39%</b>
Rettifiche per ammortamenti straordinari	9.464	-	9.464	-
<b>EBIT ADJUSTED</b>	<b>3.949.911</b>	<b>3.833.992</b>	<b>115.919</b>	<b>3,02%</b>
<b>Area finanziaria</b>				
Interessi attivi e altri proventi	21.833	16.626	5.207	
Oneri finanziari e altri costi finanziari	94.261	109.004	- 14.743	
Utili e perdite su cambi	- 32.464	- 31.996	- 468	
<b>Totale</b>	<b>- 104.892</b>	<b>124.374</b>	<b>19.482</b>	
Rettifiche attività finanziarie	-	- 186.406	186.406	
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>3.138.981</b>	<b>3.523.212</b>	<b>- 384.231</b>	<b>- 10,91%</b>
Imposte sul reddito	1.107.086	1.146.459	- 39.373	- 3,43%
<b>UTILE NETTO</b>	<b>2.031.895</b>	<b>2.376.753</b>	<b>- 344.858</b>	<b>- 14,51%</b>
<b>UTILE NETTO ADJUSTED</b>	<b>2.540.948</b>	<b>2.376.753</b>	<b>164.195</b>	<b>6,91%</b>

### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colleretto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraiabi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraiabi.com  
pec: infocompagniadecaraiabi@legalmail.it



(+39) 0125 791 104

## STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022

STATO PATRIMONIALE				
(importi in migliaia di €)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Immobilizzazioni Immateriali	5.988	3.597	2.065	
Immobilizzazioni Materiali	1.390	1.325	1.304	
Immobilizzazioni Finanziarie	1.334	48	234	
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>8.712</b>	<b>4.970</b>	<b>3.603</b>	
Rimanenze	9.981	5.671	6.234	
Crediti commerciali	11.207	10.251	5.597	
Debiti commerciali	- 7.963	- 6.409	- 4.975	
<b>Capitale circolante operativo (CCO)</b>	<b>13.225</b>	<b>9.513</b>	<b>6.856</b>	
Altri crediti	118	232	86	
Altri debiti	- 1.394	- 1.092	- 562	
Crediti e debiti tributari	160	- 871	- 57	
Ratei e risconti netti	- 14	- 20	- 2	
<b>Capitale circolante netto (CCN)</b>	<b>12.095</b>	<b>7.762</b>	<b>6.321</b>	
Fondi	- 3	- 2	- 9	
TFR	- 582	- 400	- 335	
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>20.222</b>	<b>12.330</b>	<b>9.580</b>	
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>18.340</b>	<b>19.505</b>	<b>5.586</b>	
Azioni Proprie	2.484			
PFN (*)	602	7.175	- 3.994	
<b>Fonti di Finanziamento</b>	<b>20.222</b>	<b>12.330</b>	<b>9.580</b>	

### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraibi.com  
pec: infocompagniadecaraibi@legalmail.it



(+39) 0125 791 104

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA			
(importi in Euro migliaia)	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Depositi bancari	4.938	13.508	3.577
Cassa/assegni	230	46	25
Altri Titoli/crediti fin. a breve	4.455	986	250
<b>Disponibilità liquida (A)</b>	<b>9.623</b>	<b>14.540</b>	<b>3.852</b>
Anticipi e aperture di credito		-	- 91
Obbligazioni		-	-
Mutui	- 2.302	- 1.357	- 545
Altri finanziatori		-	-
Ratei e risconto passivi finanziari		-	-
<b>Debiti correnti (B)</b>	<b>- 2.302</b>	<b>- 1.357</b>	<b>- 636</b>
Obbligazioni		-	-
Mutui	- 6.719	- 6.008	- 7.210
Altri finanziatori		-	-
<b>Debiti non correnti (C)</b>	<b>- 6.719</b>	<b>- 6.008</b>	<b>- 7.210</b>
<b>PFN (A+B+C)</b>	<b>602</b>	<b>7.175</b>	<b>- 3.994</b>

### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraibi.com  
pec: infocompagniadecaraibi@legalmail.it



(+39) 0125 791 104

## RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO AL 31 DICEMBRE 2022

Metodo indiretto - descrizione	esercizio 31/12/2022	esercizio 31/12/2021
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.031.895	2.376.753
Imposte sul reddito	1.107.086	1.146.459
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	72.428	92.378
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto</b>	<b>3.211.409</b>	<b>3.615.590</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	212.247	144.910
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.357.364	894.531
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	186.406
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	50.506	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.620.117	1.225.847
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>4.831.526</b>	<b>4.841.437</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(4.310.307)	564.079
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(955.955)	(4.654.686)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	1.524.240	1.434.112
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(35.069)	(34.904)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	29.273	52.002
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	259.661	468.081
Totale variazioni del capitale circolante netto	(3.488.157)	(2.171.316)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>1.343.369</b>	<b>2.670.121</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(94.261)	(92.378)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.927.083)	(304.631)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(29.416)	(273.381)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(2.050.760)	(670.390)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>(707.391)</b>	<b>1.999.731</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(222.958)	(149.650)
Disinvestimenti	(222.958)	(149.650)



### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit

Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraibi.com  
pec: infocompagniadecaraibi@legalmail.it



(+39) 0125 791 104

Metodo indiretto - descrizione	esercizio 31/12/2022	esercizio 31/12/2021
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(3.590.500)	(2.296.178)
Disinvestimenti	(3.590.500)	(2.296.178)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(1.286.169)	435.906
Disinvestimenti	(1.286.169)	0
	0	435.906
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	(984.387)	(985.973)
Disinvestimenti	(984.387)	(985.973)
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(6.084.014)</b>	<b>(2.995.895)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento (Decremento) debiti a breve verso banche	29.778	965.206
Accensione finanziamenti	2.983.500	0
(Rimborso finanziamenti)	(1.364.480)	(1.558.237)
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	0	2.200.000
Riserva da rivalutazione	0	9.799.997
Riserva legale	0	2.476
Riserva straordinaria (Riserva flussi finanziari attesi)	4.166	868
Riserva di traduzione	4.035	0
Riserva stock option	23.199	0
Riserva di consolidamento	150.159	0
(Riserva arrotondamento)		(1.234)
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.484.512)	0
	(939.968)	(460.000)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(1.594.123)</b>	<b>10.949.078</b>
<b>INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)</b>	<b>(8.385.528)</b>	<b>9.952.914</b>
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	13.508.059	3.576.512
Assegni	18.939	2.605
Danaro e valori in cassa	27.430	22.397
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	13.554.428	3.601.514
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.938.425	13.508.059
Assegni	186.733	18.939
Danaro e valori in cassa	43.742	27.430
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.168.900	13.554.428
Di cui non liberamente utilizzabili		

## Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraibi.com  
pec: infocompagniadecaraibi@legalmail.it



(+39) 0125 791 104

## CONTO ECONOMICO COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. SB AL 31 DICEMBRE 2022

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO			
	2022	2021	Differenza
<b>Ricavi</b>			
Vendite nette	54.801.106	42.273.588	12.527.518
Altri ricavi caratteristici	1.287.771	707.498	580.273
<b>Totale</b>	<b>56.088.877</b>	<b>42.981.086</b>	<b>13.107.791</b>
<b>costo del venduto</b>			
Rimanenze iniziali	5.418.946	6.234.709	- 815.763
Acquisti	31.348.440	20.259.368	11.089.072
Rimanenze finali (meno)	9.000.438	5.418.946	3.581.492
<b>Totale</b>	<b>27.766.948</b>	<b>21.075.131</b>	<b>6.691.817</b>
<b>altri costi operativi esterni</b>			
Servizi esterni	12.204.742	8.388.304	3.816.438
Oneri diversi di gestione	7.022.217	5.337.762	1.684.455
<b>Totale</b>	<b>19.226.959</b>	<b>13.726.066</b>	<b>5.500.893</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>9.094.970</b>	<b>8.179.889</b>	<b>915.081</b>
<b>Costi operativi interni</b>			
Personale dipendente	3.738.927	2.956.998	781.929
<b>Totale</b>	<b>3.738.927</b>	<b>2.956.998</b>	<b>781.929</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>	<b>5.356.043</b>	<b>5.222.891</b>	<b>133.152</b>
Rettifiche per costi straordinari	696.574		696.574
<b>EBITDA ADJUSTED</b>	<b>6.052.617</b>	<b>5.222.891</b>	<b>829.726</b>
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	1.114.075	1.033.888	80.187
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>4.241.968</b>	<b>4.189.003</b>	<b>52.965</b>
Rettifiche per ammortamenti straordinari	9.464		9.464
<b>EBIT ADJUSTED</b>	<b>4.948.006</b>	<b>4.189.003</b>	<b>759.003</b>
<b>Area finanziaria</b>			
Interessi attivi e altri proventi	36.946	21.950	14.996
Oneri finanziari e altri costi finanziari	93.036	109.004	- 15.968
Utili e perdite su cambi	- 32.494	- 32.002	- 492
<b>Totale</b>	<b>88.584</b>	<b>- 119.056</b>	<b>30.472</b>
<b>Rettifica di Attività finanziarie</b>			
Rivalutazioni	0	4.660	- 4.660
Svalutazioni	0	- 191.066	191.066
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>- 186.046</b>	<b>186.406</b>
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>4.153.384</b>	<b>3.883.541</b>	<b>269.843</b>
Imposte sul reddito correnti anticipate/differite	1.132.873	1.211.211	- 78.338
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>3.020.511</b>	<b>2.672.330</b>	<b>348.181</b>
<b>UTILE ADJUSTED</b>	<b>3.529.564</b>	<b>2.672.330</b>	<b>857.234</b>

### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraibi.com  
pec: infocompagniadecaraibi@legalmail.it



(+39) 0125 791 104

## STATO PATRIMONIALE COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. SB AL 31 DICEMBRE 2022

STATO PATRIMONIALE "FINANZIARIO"		
	31.12.2022	31.12.2021
Immobilizzazioni Immateriali	3.389.653	3.483.996
Immobilizzazioni Materiali	1.371.758	1.324.701
Immobilizzazioni Finanziarie	5.357.839	404.194
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>10.119.250</b>	<b>5.212.891</b>
Rimanenze	9.000.438	5.418.946
Crediti commerciali	11.922.908	10.679.640
Debiti commerciali	- 7.440.820	- 6.348.838
<b>Capitale Circolante Operativo (CCO)</b>	<b>13.482.526</b>	<b>9.749.748</b>
Altri crediti	52.853	230.391
Altri debiti	- 1.367.554	- 1.091.549
Crediti e debiti tributari	66.675	- 974.794
Ratei e risconti netti	- 41.528	- 19.424
<b>Capitale Circolante netto (CCN)</b>	<b>12.192.972</b>	<b>7.894.372</b>
Fondi	- 2.866	- 2.138
TFR	- 568.368	- 399.608
<b>Capitale investito Netto</b>	<b>21.740.988</b>	<b>12.705.517</b>
Patrimonio Netto	19.424.438	19.801.040
Azioni Proprie	2.484.512	
PFN	-167.962	-7.095.523
<b>Fonti di Finanziamento</b>	<b>21.740.988</b>	<b>12.705.517</b>

### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit



Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraibi.com  
pec: infocompagniadecaraibi@legalmail.it



(+39) 0125 791 104

## POSIZIONE FINANZIARIA NETTA COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. SB AL 31 DICEMBRE 2022

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA		
	31.12.2022	31.12.2021
Depositi bancari	4.475.990	13.429.116
Cassa/assegni	228.935	46.369
Altri Titoli/crediti finanziari a breve	4.454.872	985.973
<b>Disponibilità liquida (A)</b>	<b>9.159.797</b>	<b>14.461.458</b>
Anticipi e aperture di credito		
Obbligazioni		
Mutui	2.302.235	1.357.443
Altri finanziatori		
Ratei e risconti passivi finanziari		
<b>Debiti correnti (B)</b>	<b>- 2.302.235</b>	<b>- 1.357.443</b>
Obbligazioni		
Mutui	- 6.689.600	- 6.008.492
Altri finanziatori		
<b>Debiti non correnti (C)</b>	<b>- 6.689.600</b>	<b>- 6.008.492</b>
<b>PFN (A+B+C)</b>	<b>167.962</b>	<b>7.095.523</b>



### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit

Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: [info@compagniadecaraibi.com](mailto:info@compagniadecaraibi.com)  
pec: [infocompagniadecaraibi@legalmail.it](mailto:infocompagniadecaraibi@legalmail.it)



(+39) 0125 791 104

## RENDICONTO FINANZIARIO COMPAGNIA DEI CARAIBI S.P.A. SB AL 31 DICEMBRE 2022

Metodo indiretto - descrizione	Esercizio 31/12/2022	esercizio 31/12/2021
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	3.020.511	2.672.330
Imposte sul reddito	1.132.873	1.211.211
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	56.090	87.054
<b>(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività</b>		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione nel capitale circolante netto</b>	<b>4.209.474</b>	<b>3.970.595</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	257.202	113.028
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.064.075	883.888
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		276.357
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		4.609
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>1.321.277</b>	<b>1.277.882</b>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>5.530.751</b>	<b>5.248.477</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(3.581.492)	815.763
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(1.288.643)	(4.587.078)
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	1.100.899	1.364.951
Decremento/(incremento) dei ratei e risconti attivi	(6.717)	(34.904)
Incremento/(decremento) dei ratei e risconti passivi	28.821	52.002
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	299.450	146.803
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>(3.447.682)</b>	<b>(2.242.468)</b>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>2.083.069</b>	<b>3.006.014</b>
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(56.090)	(87.054)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.024.600)	(790.515)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(37.013)	(55.093)
Altri incassi/(pagamenti)		
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(2.117.703)</b>	<b>(932.662)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)</b>	<b>(34.634)</b>	<b>2.073.352</b>



### Compagnia dei Caraibi S.p.A. Società Benefit

Sede legale: Via Marconi 8 – 10080 Vidracco (To), Italia  
Sede operativa: Via Ribes 3 – 10010 Colletterto Giacosa (To), Italia  
Sede operativa: Corso Vittorio Emanuele II 74 – 10120 Torino, Italia

Capitale Sociale Euro 5.000.000 i.v.  
REA TO1095925  
P.IVA e Cod. Fiscale n. 09971520011  
Codice dest. SDI A4707H7

compagniadecaraibi.com  
elementoindigeno.com



e-mail: info@compagniadecaraibi.com  
pec: infocompagniadecaraibi@legalmail.it



(+39) 0125 791 104