

BILANCIO
CONSOLIDATO

2023

Creare Benefit



**SAMMONTANA
ITALIA**



Benefit

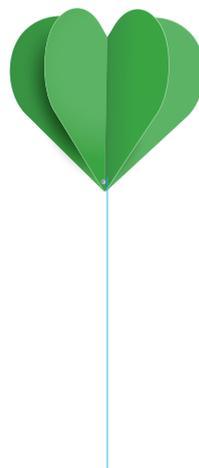




| L'ISPIRAZIONE |

DI QUESTO SIAMO FATTI.
DI CUORE E DI RAGIONE.
DI STORIA E DI PROGETTI.
DI TRADIZIONE E DI SVILUPPO
DI LAVORO QUOTIDIANO
COSÌ INTENDIAMO PROSEGUIRE
NELLA NOSTRA IMPRESA
DI FARE OGNI GIORNO IMPRESA.

Famiglia Bagnoli





Consulta anche il nostro **BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ**
e la **RELAZIONE DI IMPATTO 2023**

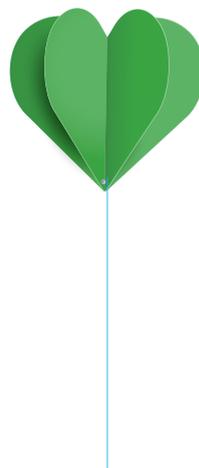


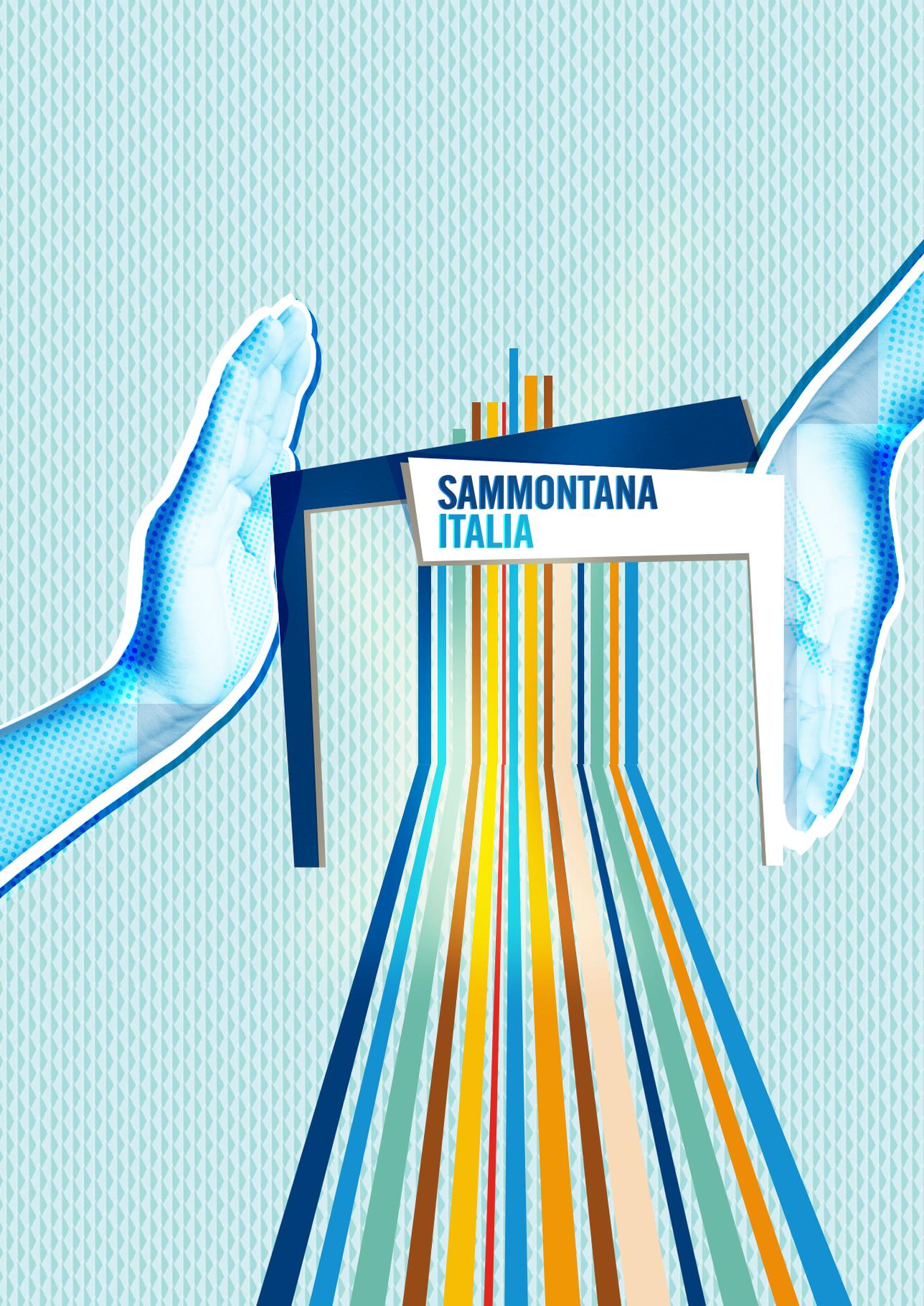


| L'ISPIRAZIONE |

DI QUESTO SIAMO FATTI.
DI CUORE E DI RAGIONE.
DI STORIA E DI PROGETTI.
DI TRADIZIONE E DI SVILUPPO
DI LAVORO QUOTIDIANO
COSÌ INTENDIAMO PROSEGUIRE
NELLA NOSTRA IMPRESA
DI FARE OGNI GIORNO IMPRESA.

Famiglia Bagnoli





**SAMMONTANA
ITALIA**

SAMMONTANA ITALIA

NOI DI SAMMONTANA

SIAMO NATI GRAZIE AL CORAGGIO, ALLA TENACIA E ALLA PASSIONE DI TRE GIOVANI FRATELLI TOSCANI che hanno creduto nel sogno di poter cambiare le proprie vite e disegnare un futuro diverso e migliore per sé e per chi sarebbe arrivato dopo di loro.

PER QUESTO CI IMPEGNAMO A SOSTENERE LE ASPIRAZIONI DELLE NUOVE GENERAZIONI, perché possano dare forma alle proprie ambizioni e avere accesso al futuro immaginando e realizzando un domani migliore dell'oggi.

NOI DI SAMMONTANA

ABBIAMO COSTRUITO LA NOSTRA STORIA GRAZIE A UN CONFRONTO DI VISIONI che attraverso le generazioni, in uno scambio continuo di immaginazione e saggezza, ispirazione ed esperienza, ricerca di innovazione e rispetto della tradizione.

PER QUESTO VOGLIAMO CUSTODIRE IL VALORE DEL PATTO FRA GENERAZIONI, difenderlo e sostenerlo come unico modello possibile per un mondo che si trasforma e cresce.

NOI DI SAMMONTANA

CONOSCIAMO LA RESPONSABILITÀ di prendere parte alle più grandi **URGENZE DEL NOSTRO TEMPO**, prime fra tutte quelle climatiche e ambientali.

PER QUESTO CI IMPEGNAMO A FAR FRONTE ALLA CHIAMATA che arriva più forte dalla voce dei giovani, per essere in grado di lasciare loro un **PIANETA** che possa continuare a sorridergli.

NOI DI SAMMONTANA

SIAMO CONVINTI CHE CONTRIBUIRE AL BENESSERE DELLE NOSTRE COMUNITÀ, per un futuro più giusto e più equo, significa essere in grado di generare ed elaborare nuovo pensiero, valorizzare potenziali riconoscendo al contempo l'importanza dell'esperienza.

PER QUESTO ABBIAMO DECISO DI ESSERE AL FIANCO DELLE NUOVE GENERAZIONI, perché coloro che sono l'unica speranza di un domani possibile non debbano mai rimanere ai margini dei luoghi e delle opportunità in cui si genera il futuro di tutti.

**IL SORRISO CHE NUTRE
IL FUTURO DELLE
NUOVE GENERAZIONI**



| LA VISIONE |

**Portiamo il sorriso
nella vita di tutte le persone
del mondo offrendo loro prodotti appaganti
e buoni perché creati con la cura
e la passione autenticamente italiane
e nel rispetto delle nostre origini.**

Siamo intimamente Italiani e degni rappresentanti della cultura, dello stile e del prodotto del nostro territorio.

Siamo partiti come artigiani, per poi diventare industriali senza mai rinnegare le nostre radici e le nostre origini.

Siamo una grande famiglia e una grande impresa:
il nostro modo di fare impresa è centrato sul rispetto reciproco e sulla correttezza dei comportamenti verso i collaboratori, i portatori d'interesse e i concorrenti.

La direzione che ci siamo proposti è quella di
Diventare un punto di riferimento a livello internazionale dell'alimentare italiano nel comparto del piacere e dell'autogrificazione, sempre tutelando le nostre origini.

| LA MISSIONE |

**Per navigare verso e raggiungere
la nostra Visione ci siamo promessi
di creare prodotti alimentari di alta qualità,
ricette pensate per offrire a ciascuno
un'esperienza di piacere interpretando
i nuovi stili alimentari.**

Fare impresa rispettando le nostre radici italiane,
la nostra identità, le nostre persone, le nostre comunità
e i nostri territori, ricercando il miglioramento continuo
del nostro fare e dell'efficienza senza compromesso.

Essere portatori della cultura
e dell'Autentico Prodotto Italiano
anche all'estero, protagonisti delle evoluzioni
degli stili, delle forme e delle modalità
di fruizione del gusto
nel mondo in quello di oggi e
in quelli di domani.



| LA NOSTRA STORIA |



ANNI '40

Inizia la storia di Sammontana.

Romeo Bagnoli, padre di sei figli, per provvedere alla numerosa famiglia acquista la latteria Sammontana, in Via del Giglio a Empoli.

La latteria si chiama come la fattoria da cui prende il latte.

1946

Nasce il gelato Sammontana.

Renzo, il figlio maggiore di *Romeo*, trasforma la latteria in un Bar - Gelateria.

Apprende le prime nozioni sul gelato e diventa un vero artista del palato.

Inizia così la produzione del gelato Sammontana.

1955

Da bar-gelateria a laboratorio artigianale.

Le vendite del gelato aumentano.

Renzo e il fratello *Sergio* cominciano a commercializzarlo fuori da Empoli e ideano un barattolo in latta da 6 litri per trasportarlo.

Viene avviata la produzione dei gelati monodose.

1960

Da laboratorio ad azienda.

Le richieste continuano ad aumentare oltrepassando i confini toscani.

Sono gli anni del grande salto imprenditoriale; *Renzo* con i fratelli *Sergio* e *Loriano*, inaugurano lo stabilimento produttivo di Empoli, tutt'ora sede dell'azienda Sammontana.

1980

Il cono che fa "slurp".

Milton Glaser, autore di immagini di culto conosciute in tutto il mondo - come **I LOVE NY** -, crea il nuovo logo di Sammontana: il cono che fa slurp, ancora oggi l'emblema riconoscibile dell'azienda.

1988

Nasce Il Pasticcere. Inizia il rito della colazione al bar.

Dall'acquisto di un laboratorio di prodotti da forno congelati comincia l'avventura de *Il Pasticcere*, la cui lievitazione è a base di "pasta madre".

Anche questo nuovo inizio è contrassegnato dall'innovazione: il croissant è già lievitato e il barista deve semplicemente cuocerlo.

2016

Un nuovo traguardo nell'impegno ambientale dell'Azienda.

Sammontana consolida il proprio percorso verso la sostenibilità ambientale, firmando un Accordo Volontario con il Ministero dell'Ambiente per conoscere, misurare e compensare, prima in Italia nel settore del gelato, l'impronta di carbonio di Barattolino.

2018

Impresa famiglia. Italia Mondo.

Cresce la spinta verso l'internazionalizzazione, nel pieno rispetto delle radici italiane.

Identiche sono la passione, l'orgoglio e la determinazione con cui i Bagnoli continuano a produrre il meglio della qualità e del gusto dei "prodotti all'italiana", che dagli stabilimenti dell'azienda vengono ora e sempre più venduti in tutto il mondo.

2020

Vicini anche nei cupi momenti del COVID.

Sammontana, nel pieno della pandemia di Covid-19, con le persone chiuse nelle proprie case e in gran parte lontane dai propri cari, invia un messaggio di resilienza e vicinanza attraverso la campagna **"Solo a un cucchiaino di Distanza"**.

La campagna vincerà il premio **"The Prize"** assegnato da UNACOM come miglior Campagna Purpose Driven.



OLTRE 70 ANNI DI QUALITÀ ITALIANA TRA FAMIGLIA, PASSIONE E INNOVAZIONE.

1957

Renzo sceglie il geniale claim “Gelati all’Italiana”, per distinguere il suo gelato dall’icecream diffuso in Italia dai soldati americani, durante e dopo la Seconda Guerra Mondiale.

1959

Sammontana lancia sul mercato il mitico Barattolino, ancora oggi prodotto icona di Sammontana: un gelato mantecato di carattere tradizionale preconfezionato, nella quantità ideale per un consumo familiare.



2008

L’acquisizione di GranMilano (e dei suoi marchi Sanson, Tre Marie e Mongelo) proietta Sammontana tra le prime cento aziende agroalimentari italiane e la posiziona ai vertici del mercato italiano dei gelati industriali, accanto alle grandi multinazionali del freddo.



2009

L’importanza strategica di Tre Marie. Il marchio Tre Marie permette a Sammontana di affermarsi come leader nel settore della pasticceria congelata con il primo e il secondo marchio in termini di quota: **Tre Marie e Il Pasticcere.**

2013

Sammontana afferma la leadership nella catena del freddo. Sammontana cede il business delle ricorrenze di Tre Marie, mantenendo la proprietà della pasticceria surgelata. Inizia così un nuovo percorso per l’azienda che le permette il consolidamento della sua leadership nella catena del freddo.

2021

L’impegno per la sostenibilità si fa sempre più concreto. Sammontana, nell’ambito del proprio percorso in favore della sostenibilità ambientale, rafforza il proprio patto verso un futuro migliore e si impegna a raggiungere una riduzione delle emissioni di CO₂ del 55% entro il 2030.

2022

Un primo importante riconoscimento dell’impegno in favore della sostenibilità. L’impegno nel “far fronte alle sfide del cambiamento climatico” e verso un “modello di management efficace guidato da una visione di prospettiva di lungo termine a favore delle generazioni future” viene riconosciuto con l’attribuzione del premio **‘Strategy&Vision’ ai Sustainability Award**, promossi da Credit Suisse Italy e Kon Group con il contributo scientifico di Altis Università Cattolica per valorizzare le aziende che mettono un’attenzione particolare alle politiche ambientali.

2023

Diventiamo Benefit. Nel mese di maggio Sammontana diventa una società Benefit. In qualità di Società Benefit, Sammontana si pone l’obiettivo di operare con profitto per perseguire finalità di beneficio per la società e di operare in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, territorio, ambiente e altri portatori di interesse.



| I VALORI |

Famiglia Bagnoli e impresa Sammontana

condividono gli stessi principi
ed i medesimi valori.
Ma soprattutto li esercitano
con gli stessi
codici comportamentali.

**Non conosciamo
un modo diverso
di essere impresa.**

| PASSIONE |

Abbiamo la volontà del Fare e del farlo bene.

Ci prendiamo da sempre
cura del nostro prodotto
spinti dalla più grande
delle tecnologie: l'amore
per il nostro mestiere.
La curiosità e la
sperimentazione stimolano
la nostra creatività e ci
spingono a Fare sempre
meglio in un agire
continuo che rifugge da
ogni compromesso sulla
qualità in nome della
passione per prodotti
qualitativamente superiori.

| ORGOGLIO |

Siamo orgogliosi di essere ambasciatori dell'identità, della cultura e dei valori di una grande impresa

italiana fatta da persone
vere, di braccia, di cuori e
di cervelli.

Persone che parlano e
agiscono con la forza del
Noi Sammontana.

| MISURA |

Misura per noi **è la
relazione tra sostenibilità
e crescita duratura**,
è la dimensione della
decisione con al centro
l'Uomo, il suo lavoro e
l'ambiente in cui opera.

| RISPETTO |

Abbiamo grande rispetto per il lavoro e la persona.

Conosciamo la responsabilità
del nostro fare impresa
espressa dalla nostra tensione
sociale e ambientale.
Crediamo nei nostri talenti e
nel miglioramento continuo
che sono in grado di apportare
ogni giorno all'organizzazione,
ognuno con le proprie
competenze e le proprie
responsabilità.

Con rispetto e integrità
conquistiamo la fiducia dei
nostri clienti e dei nostri
consumatori, con lealtà e
trasparenza stringiamo accordi
con i nostri fornitori e i nostri
partner.

| ASCOLTO |

Per noi ascolto significa **ridurre
le distanze** tra le persone.
Significa apprendere ogni
giorno dal nostro Fare.
Significa **comprendere** le
richieste del Mercato.
Significa **progredire** nel
rispetto delle nostre origini, con
la chiara visione del domani.



| SOSTENIBILITÀ E INNOVAZIONE |

Sammontana Italia è da tempo impegnata in un percorso di miglioramento continuo dei propri prodotti, dei propri processi aziendali anche in chiave di sostenibilità. Per perseguire obiettivi di miglioramento continuo, il Gruppo realizza prodotti sempre più innovativi che rispondono **ad alti standard qualitativi e nutrizionali**, impegnandosi nel contempo nella ricerca della **riduzione degli sprechi e degli impatti ambientali**.

Questo processo di miglioramento continuo è approdato nella scelta di diventare Società Benefit che estende l'impegno dell'azienda sia in ambito ambientale che sociale e mette al centro degli obiettivi perseguiti non solo il profitto ma anche il beneficio comune.

L'impegno di Sammontana è rendicontato formalmente dal 2022 nel Bilancio di Sostenibilità e nel Report di Impatto, quest'ultimo report dal 2023 sarà integrato all'interno del report di sostenibilità.





| IL NOSTRO IMPEGNO VERSO LE PERSONE E IL TERRITORIO |

L'attenzione ad aspetti importanti da sempre caratterizza il Gruppo Sammontana. In particolare, lo sguardo rivolto verso il personale dipendente e verso tutte le persone che entrano in contatto con il "mondo Sammontana" è un punto fermo della volontà del Gruppo. Oltre a questo aspetto, l'ambiente e il territorio da dove il Gruppo Sammontana è partito e nel quale attualmente opera, rivestono un punto cardine di attenzione e una sfera di impegno costante.



| SAMMONTANA, QUALITÀ E FUTURO SOSTENIBILE |

L'impegno è quello di perseguire in modo certificato e trasparente un approccio sempre più attento alla sostenibilità in tutte le sue forme.

Il Gruppo Sammontana si è impegnato a studiare gli aspetti legati alla sostenibilità ambientale, calcolando, ad esempio, l'impronta di *Carbon Foot Print* di alcuni dei suoi prodotti al fine di compensare e ridurre le emissioni relative ai gas ad effetto serra, derivanti dal proprio ciclo produttivo.

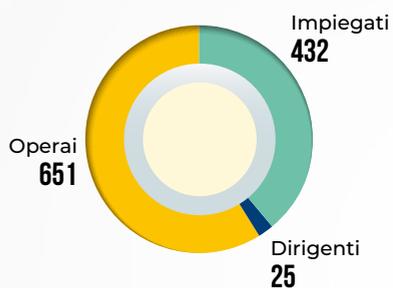
Inoltre, in continuità con gli ultimi esercizi, le attività di R&S del Gruppo Sammontana sono orientate costantemente all'innovazione di prodotto, con ricerca, sviluppo e sperimentazione continua di ricette e formulazione, innovative e originali, per i principali core business aziendali "gelato" e "bakery", con elevata attenzione alle prestazioni e all'impatto ambientale delle varie linee prodotto.

Oltre all'innovazione di prodotto, il Gruppo sta impiegando le sue energie anche per innovazioni di processo e innovazioni legate al mondo informatico/digitale.



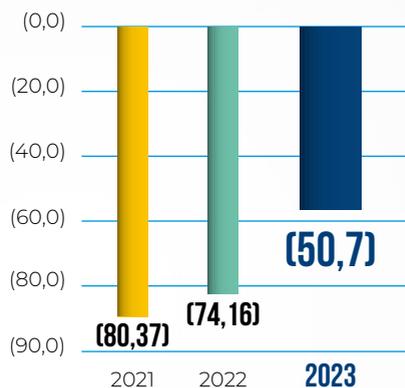
| HIGHLIGHTS 2023 |

CONSISTENZA DEL PERSONALE PER INQUADRAMENTO

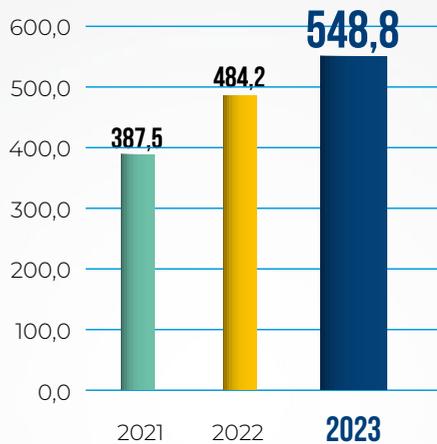


TOTALE 2023: **1.108**

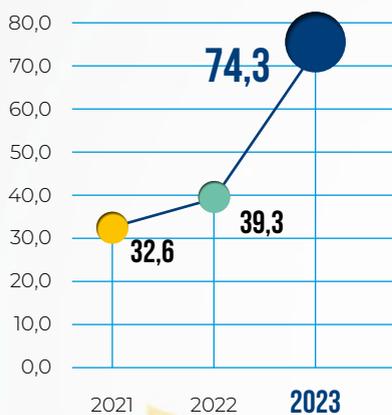
ANDAMENTO POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (ML EURO)



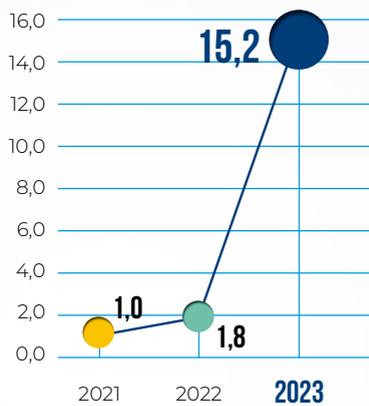
FATTURATO NETTO (ML EURO)



E.B.I.T.D.A. (ML EURO)



ANDAMENTO DEL ROI (%)



1. RELAZIONE SULLA GESTIONE	17
IL GRUPPO SAMMONTANA	19
Struttura del Gruppo	21
Panoramica delle attività aziendali e presenza territoriale / rete distributiva	22
I nostri marchi	24
Business e novità 2023	26
Attività di ricerca e sviluppo	32
Attività di comunicazione, premiazioni, eventi e sponsorizzazioni	34
LE NOSTRE PERSONE	59
Composizione e caratteristiche del personale	60
Sicurezza e salute sul lavoro	62
LA NOSTRA ATTENZIONE ALLA SOSTENIBILITÀ	67
La nostra attenzione alla sostenibilità	68
Decarbonizzazione (riduzione emissioni di CO ₂ eq/anno)	70
Emissioni di CO ₂ eq. della Linea Barattolino	71
Riduzione uso della plastica negli imballaggi	71
ANDAMENTO DELLA GESTIONE	73
Andamento economico	74
Principali dati economici	75
Principali dati patrimoniali	77
Principali indicatori di produttività, redditività e finanziari	78
Investimenti	79
Porzioni vendute e ricavi	81
Costi	83
Imposte	85
Situazione finanziaria	86
Informazioni su rischi e incertezze	88

	Rapporti con imprese controllate non consolidate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime	92
	Quote di società controllanti ed azioni proprie	93
	Revisione legale dei conti	93
	Altre informazioni	93
	Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio	94
	Evoluzione prevedibile della gestione	95
	2. BILANCIO CONSOLIDATO	97
	SCHEMI DI BILANCIO	99
	Stato Patrimoniale attivo	100
	Stato Patrimoniale passivo	102
	Conto Economico	104
	Rendiconto Finanziario	106
	NOTA INTEGRATIVA	109
	Criteri di redazione del bilancio	110
	Area di consolidamento	111
	Principi di consolidamento	112
	Criteri di valutazione	113
	Stato Patrimoniale	124
	Conto Economico	144
	Altre informazioni	153
	Considerazioni finali	155
	3. ALLEGATI	157
	Allegato 1	158
	Allegato 2	159
	RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE	161





**RELAZIONE
SULLA GESTIONE**







**IL GRUPPO
SAMMONTANA**





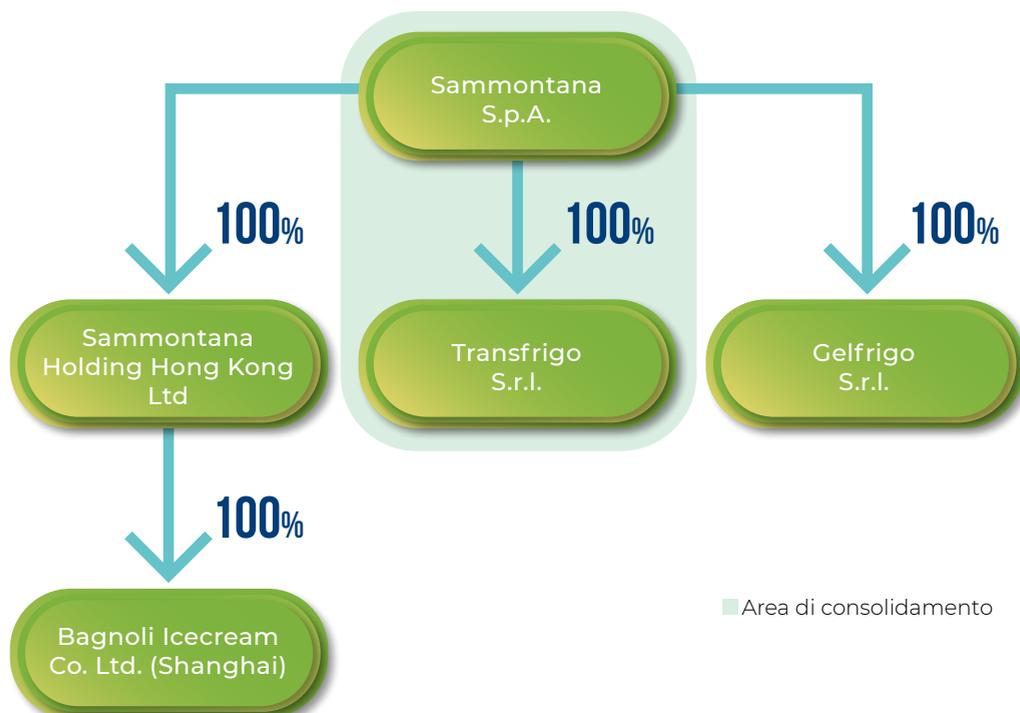
Signor Azionista,

il Consiglio di Amministrazione della Società Capogruppo, riunitosi in data 27 marzo 2024 ha approvato il progetto di bilancio relativo all'esercizio 2023 ed ha deciso di convocare l'Assemblea annuale dei Soci, nel rispetto del termine di cui all'art. 2364 secondo comma Codice Civile, per il giorno 30 aprile 2024. Il bilancio in approvazione ("Stato Patrimoniale", "Conto Economico", "Rendiconto Finanziario" e "Nota Integrativa") è stato formato e redatto nel più attento rispetto della normativa vigente, con particolare riferimento al contenuto ed ai criteri di valutazione; inoltre, come richiesto dall'art. 2423-ter, quinto comma, Codice Civile, la lettura e l'apprezzamento delle risultanze, sia patrimoniali che economiche, sono favorite dal raffronto in bilancio con le risultanze relative alla chiusura del precedente esercizio.

Passiamo quindi a fornirVi un quadro circa la situazione del Gruppo e l'andamento della gestione sociale, anche con riferimento ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed alla prevedibile evoluzione della gestione.

STRUTTURA DEL GRUPPO

Relativamente all'esercizio 2023 viene predisposto il bilancio consolidato del Gruppo Sammontana la cui area di consolidamento risulta essere la seguente:



Rispetto al 2023 non si rilevano variazioni all'interno dell'area di consolidamento.

La società Gelfrigo S.r.l., interamente controllata dalla Capogruppo Sammontana S.p.A. Società Benefit, non ha ancora iniziato la propria attività e, secondo quanto previsto dall'art. 28 del D.Lgs. 127/1991, è stata esclusa dal perimetro di consolidamento in quanto il suo inserimento sarebbe stato irrilevante ai fini della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

La società Sammontana Holding Hong Kong Ltd, costituita nel 2019 e avente una partecipazione totalitaria in Bagnoli Icecream (Shanghai) Co. Ltd (anch'essa costituita a fine 2019), è stata esclusa dal perimetro di consolidamento in base a quanto previsto dall'art. 28 del D.Lgs. 127/1991. Il loro inserimento nel perimetro sarebbe stato irrilevante ai fini della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ AZIENDALI E PRESENZA TERRITORIALE / RETE DISTRIBUTIVA

Il Gruppo Sammontana è il **secondo operatore nazionale** nel settore della produzione e distribuzione di gelati, ha inoltre la **leadership nazionale** nella produzione e distribuzione di pasticceria surgelata.

Completa la gamma dei beni surgelati la commercializzazione di prodotti "salati" (pane, focacce, piatti pronti).

Nel settore gelato, il Gruppo opera con il marchio proprio Sammontana e con dei marchi in licenza, oltre a realizzare prodotti con marchio delle catene di Grande Distribuzione (private label).

Nel settore pasticceria surgelata opera con i marchi Tre Marie, Il Pasticcere e Mongelo, mentre nel settore pranzo-snack con il marchio Bonchef.



Il Gruppo produce direttamente attraverso **tre stabilimenti situati in Empoli, Vinci e Colognola ai Colli** e distribuisce il proprio prodotto attraverso una rete di quasi **100 concessionari**, numerosi distributori, **16 filiali** dislocate sul territorio italiano e **3 "centri servizio"**.



I NOSTRI MARCHI

I Marchi con i quali l'Azienda opera e attraverso i quali viene tradizionalmente riconosciuta a livello nazionale ed internazionale, sono essenzialmente:

Sammontana, Tre Marie, Il Pasticcere, Bonchef e Mongelo.

Il Marchio **Sammontana** è il marchio storico del Gruppo con il quale vengono commercializzati i Gelati. La storia del Marchio è molto affascinante e si fonde direttamente con le origini dell'Azienda Sammontana che venne fondata nel 1946 da Renzo Bagnoli con la trasformazione della latteria di famiglia in un bar-gelateria ad Empoli.

Nel **1952** nacque il primo marchio, cioè un **logotipo** rosso con lo stile calligrafico tipico dell'epoca dalla cui lettera finale partiva una lunga sottolineatura.



Nel **1959** fu affidato al pittore empoiese Sineo Geminiani la creazione di un personaggio a cui affidare la comunicazione visiva. Nacque così il simpatico corsaro che lecca un gelato

facendo l'occhiolino; tale icona conviveva con il logotipo calligrafico giallo.

Nel **1961** si pensò ad un nuovo logotipo, stavolta con la sottolineatura allungata, ed inscritto in un ovale rosso. In quel periodo il gelato veniva consegnato a bar e latterie in un barattolo di metallo progettato da Sammontana contenente sei litri di gelato; in quegli anni di crescita economica,

nelle abitazioni delle famiglie italiane si diffondono i frigoriferi e, con il barattolino, il gelato può essere mangiato a casa in ogni momento della giornata.



A partire dal **1964** l'icona del corsaro veniva utilizzata nella comunicazione pubblicitaria ma ritratta a figura intera mostrando lo slogan **"un tesoro di gelato"**.



Poi nel **1968** nacque il marchio del cono umanizzato con gli occhi, la bocca, la lingua rossa e lo slogan **"gelati all'italiana"**; tale marchio era accompagnato dal logotipo composto in bastone maiuscolo.



Nel **1981** fu compiuto un restyling del marchio aziendale al graphic designer statunitense Milton Glaser, autore di immagini conosciute in tutto il mondo; egli rivisitò il cono stilizzandolo e collocandolo al centro di una mezzaluna orizzontale. Sammontana ha sempre prestato attenzione alla comunicazione

trasmettendo un'immagine allegra, diretta, solare e improntata all'italianità; pertanto fu confermato lo slogan "gelati all'italiana".



Nel **2015** l'azienda ha avviato una nuova fase del proprio processo di rinnovamento presentando il restyling del marchio: il simbolo del "conetto" diventa più centrale e contemporaneo mantenendo evidenti i valori del brand che, pur nell'idea di Milton Glaser, si modernizza alleggerendosi e lasciando alle sole scritte "Sammontana" e "Gelati all'italiana" il compito di creare il semicerchio tipico del marchio.



la contemporaneità.

Tre Marie è un marchio storico, simbolo della tradizione dolciaria milanese, che al tempo stesso coltiva un forte legame con

Tre Marie ha una storia affascinante, fatta di autenticità e gusto, valori ed emozioni.

Questo marchio è legato ad una storia molto particolare che lega le prime pasticcerie "moderne" della Milano dell'Ottocento che rappresentavano gli allora luoghi d'incontro di intellettuali, alle recentissime produzioni di pasticceria surgelata di alta qualità, passando per oltre due secoli di miglioramenti e innovazioni di prodotto con una particolare attenzione volta alla selezione delle materie prime.



Bonchef, è un marchio attraverso il quale il Gruppo vende primi e secondi piatti pronti da riscaldare e mangiare, mentre **Mongelo** e **Il Pasticcere** sono marchi sempre di proprietà del Gruppo ma attraverso i quali viene commercializzata una parte dell'offerta della pasticceria surgelata prodotta. Insieme, offrono una gamma di prodotti di qualità e ricercati sia nella lievitazione della pasta madre sia nella selezione delle materie prime.

BUSINESS E NOVITÀ 2023

LINEA GELATO

In merito al business del gelato, il 2023 si è rivelato un anno sfidante: la situazione di incertezza a livello geopolitico ed il protrarsi del conflitto russo-ucraino hanno innescato dinamiche di aumento prezzo che hanno raggiunto inevitabilmente il consumatore finale. Inoltre, la partenza ritardata della piena stagione estiva non ha permesso al business del gelato di sfruttare a pieno il periodo dove viene registrato il maggior numero di vendite.



Benvenuta estate

Sul fronte dei prodotti del canale GDO, il 2023 ha visto l'estensione della gamma Gruvi con la nuova referenza **Gruvi Arachide Sagace**, un tripudio di gusto e consistenze diverse, capace di sorprendere morso dopo morso.

Il segmento dei secchielli ha allargato l'assortimento grazie alla nascita della nuova referenza **Barattolino Caramello Salato** nella linea Barattolino Delizie, gelato al caramello salato con mandorla pralinata salata in pezzi, variegatura e granella di biscotti al caramello salato. Barattolino ha ampliato la gamma lanciando la nuova linea **Barattolino Prelibato** con le varianti di gusto Foresta Nera, Cremino e Tiramisù.

Anche nel 2023 è proseguito il viaggio di Sammontana alla scoperta dei sapori e dei profumi delle eccellenze italiane con il lancio dell'edizione limitata **Sa di Bonè**, gelato al cioccolato variegato al caramello con granella di amaretti e nota di rum, che, con Barattolino e Trancio gelato, rende omaggio alla tradizionale ricetta piemontese.

Il segmento dei coni ha visto un'importante azione di restyling del brand **Cinque Stelle** caratterizzato dalla rivisitazione del packaging e del portfolio con l'ingresso della referenza **Caramello Salato**, una ricetta deliziosa arricchita con granella e variegatura per un'esperienza di

consumo distintiva. L'assortimento ha visto anche l'ingresso delle referenze **Pistacchio** e **Nocciola**, con lo sviluppo di una nuova ricetta prelibata in un formato più piccolo per un'esperienza di consumo ricercata.

A queste novità si è aggiunto l'incremento dell'assortimento della linea Amando con il nuovo **Stecco Cacao e Lampone**, gelato alla vaniglia variegato al lampone con copertura al cacao e granella di mandorle siciliane. La stessa linea Amando ha visto un'importante modifica della ricetta, che dal 2023 è diventata sempre più buona e ancora più cremosa grazie ad un nuovo processo tecnologico di produzione.

La linea Bambini è stata rinnovata con il rilancio della **"Gelato merenda"** nel segmento sandwich, con un biscotto ai cereali al gusto vaniglia e cacao, con latte fresco. Pensato per coinvolgere e divertire i piccoli consumatori, il nuovo biscotto Gelato Merenda è anche fonte di calcio, senza additivi coloranti e solo aromi naturali.

La linea Ghiaccioli ha visto inoltre un'azione di restyling, grazie alle nuove vesti grafiche dei pack di **Dadaumpa** e **Ghiaccioli**.



L'offerta dell'azienda sul **canale impulso** è stata rafforzata con l'estensione della linea Gruvi nella referenza Arachide, della linea Cinque Stelle nella referenza Fresco Limone e dell'edizione limitata Coppa d'Oro e Trancio Sa di Bonèt. Parallelamente, sempre sul canale impulso, si è allargato l'assortimento della linea Amando che, come in GDO, ha visto l'ingresso di Stecco Amando Cacao e Lampone.

Per quanto riguarda il cartello bambini, la gamma si è ampliata con il nuovo **Stecco Donny**, ciambella gelato ricoperta da copertura gialla o rosa con sferette colorate. Sempre nel segmento degli stecchi gelato, sono da segnalare il prolungamento della licenza **MeteoHeroes**, il gelato al fior di latte e miele italiano ed il nuovo stecco gelato dedicato a **Miraculous** – al gusto anguria con variegatura al cioccolato – ispirato all'omonimo cartone, con in regalo un tatuaggio che ritrae i beniamini del cartoon.

Infine, da citare il nuovo biscotto **Lyon** – al gusto vaniglia – e il Concorso abbinato "Gioca e Vinci la Lyon collection" che prevede la possibilità di vincere dei sorprendenti premi firmati Lyon giocando il codice stampato all'interno della confezione."

Prosegue l'impegno di Sammontana in ambito **sostenibilità ambientale**. Oltre al costante lavoro sugli aspetti nutrizionali e sulle filiere sostenibili, l'Azienda è sempre più coinvolta in azioni di riduzione del proprio impatto sull'ambiente. In base alla misurazione delle emissioni dirette di CO₂eq., Sammontana pianifica attività volte a ridurle progressivamente. L'Azienda, inoltre, aumenta la quota di acquisto di energia elettrica da fonti rinnovabili e la quota di prodotti studiati per impatto ambientale. Dal 2018, continua l'iniziativa "Lidi Green", realizzata da Sammontana insieme alla Scuola Superiore Sant'Anna di Pisa, con l'obiettivo di promuovere un consumo di gelato consapevole.





LINEA PASTICCERIA SURGELATA

Nel 2023 il mercato dei consumi fuori casa, dopo una prima ripresa nell'anno precedente, ha continuato la sua crescita superando i valori del 2019. Gli italiani sono tornati a consumare pasti fuori casa con sempre maggiore frequenza e tra le preferenze, la **Pasticceria Surgelata** rimane la protagonista della **Colazione**. A conferma di ciò, la buona performance della **Pasticceria** sul **Canale Horeca** vede questi numeri:

- **+7% vs 2022**
- **+9% vs 2019 (anno pre-Pandemia)**.

Questi ottimi risultati complessivi valgono per tutti i brand del Canale HoReCa: Tre Marie, Il Pasticcere e Mongelo.

A fronte degli aumenti di listino del 2022 che hanno interessato tutte le categorie merceologiche, come comportamento di difesa dei baristi, abbiamo assistito ad uno spostamento dei volumi da gamme premium a base burro (3Chic e Joli) a gamme più semplici e prodotti molto indulgenti (Rodrigo/SuperSupreme, Granfarcito/Superfarcito).

Minore è stato il contributo dell'innovazione rispetto all'anno passato e non a causa di progetti meno interessanti ma semplicemente a causa di progetti meno mainstream.

La colazione salata ha suscitato particolare interesse e gradimento. Tre diverse proposte ispirate alle tradizioni culinarie internazionali interpretate secondo il gusto italiano,

da farcire con deliziosi ripieni. Per offrire ai baristi l'opportunità di proporre **ricette gustose** con le quali farcire i croissant salati, in linea con i trend del momento ma semplici da realizzare, abbiamo intrapreso una **collaborazione** con Alma (il più autorevole centro di formazione della Cucina e dell'Ospitalità Italiana a livello internazionale).

Anche in Grande Distribuzione, nonostante il ritorno alle abitudini di consumo pre-pandemia, il mercato delle Buste retail dopo una fase di stabilizzazione ha mantenuto i volumi registrando un **-3%** ed è cresciuto a valore **+7%**.

Tre Marie si conferma il **primo Player** del Mercato con **61 punti** di quota a volume e **68,5 punti** a valore.

Nel 2023, alla gamma esistente, sono state aggiunte **2 nuove referenze** declinando in busta i prodotti con le migliori performance del canale HoReCa: Rodrigo Moro e Midi Rodrigo Pistacchio.

Da sottolineare infine l'alto numero di giocate da parte dei baristi alle due iniziative a loro dedicate:

Il Buongiorno che ti premia di Tre Marie e il Club dei Maestri de Il Pasticcere.



ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

INTRODUZIONE GENERALE

In regime di continuità con gli ultimi esercizi, le attività di R&S della Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit sono orientate costantemente all'innovazione di prodotto e del packaging, al miglioramento globale delle proprietà organolettiche e qualitative di prodotto (esistenti e nuovi) nonché alla sperimentazione validante di nuove tecnologie produttive, da intendersi come investimento a favore dell'innovazione di processo. Non secondarie sono le attività di studio, ricerca e campionatura di nuove materie prime e di nuovi materiali per imballaggio flessibile, in ordine all'incremento dell'indice di gradevolezza estetica e degli standard funzionali, anche in termini del relativo impatto ambientale. Resta inalterato il modello operativo e integrato della

divisione interna Ricerca & Sviluppo, che opera di concerto con la Strategia Generale, la funzione Commerciale e Marketing e con i responsabili dei reparti produttivi e di Assicurazione Qualità di tutti gli stabilimenti sul territorio nazionale.

La continua applicazione di metodologie specifiche, dalle ricerche di mercato ai concept di prodotto, dai product test ai panel test su campioni di consumatori, permettono all'Azienda, di intercettare i nuovi trend di consumo e le correlate opportunità per sviluppare nuovi prodotti ed extension lines adeguate. Tale introduzione vale per entrambi i principali core-business aziendali: il gelato e i prodotti di pasticceria surgelata.

Le attività di ricerca proseguiranno anche nel corso dell'esercizio 2024 per il quale il management aziendale di Sammontana S.p.A. confida che l'esito positivo di tali innovazioni possa generare buoni risultati in termini di fatturato con ricadute favorevoli sull'economia della stessa Azienda.

ATTIVITÀ R&S SVOLTA NEL 2023

Sammontana S.p.A. – Società Benefit nel corso dell'esercizio 2023 ha portato avanti attività a carattere innovativo, indirizzando i propri sforzi in particolare su progetti che avranno, in gran parte, uno sviluppo che interesserà i prossimi esercizi.



Queste le principali attività svolte da Sammontana nel 2023:

Ricerca e Sviluppo: prosecuzione delle attività di R&S finalizzata alla sperimentazione continua di ricette e formulazioni, innovative ed originali, per i principali core business aziendali, “gelato” e “pasticceria”, con elevata attenzione al benessere prestazionale e alle nuove tendenze di consumo, smart e responsive, ad esempio con l'introduzione di prodotti proteici e/o senza glutine;

Innovazione Digitale: prosecuzione delle attività di studio e sviluppo di opportunità per la trasformazione dei processi aziendali, attraverso l'integrazione, la digitalizzazione e l'interconnessione dei fattori interni ed esterni all'azienda, nei reparti di produzione, distribuzione e logistica, per i principali core business aziendali;

Transizione Ecologica: prosecuzione delle attività di analisi delle emissioni di CO₂eq attraverso un processo di decarbonizzazione seguendo quanto indicato dal GHG protocol, studi LCA, indagini critiche sugli indici di circolarità e ottimizzazione di processo, compresa la valutazione dell'impronta dell'azoto sull'ambiente, finalizzate all'innovazione tecnologica con obiettivi di transizione ecologica ed al miglioramento delle performance ambientali dei prodotti relativi ai principali core business aziendali, “gelato” e “pasticceria” con l'obiettivo di innovare e trasformare anche i processi aziendali secondo i principi dell'economia circolare;

Innovazione Tecnologica:

prosecuzione delle attività di innovazione tecnologica di prodotto per i principali core business aziendali, “gelato” e “pasticceria”, grazie a differenti ricettazioni, prestazioni, componenti nutrizionali e fasi di processo produttivo, nonché innovazione tecnologica per l'introduzione di processi nuovi o significativamente migliorati, nei reparti di produzione e logistica, con razionalizzazione nella gestione degli approvvigionamenti e minor generazione di scarti;

Design e Innovazione Estetica:

ideazione di simboli, definizione layout e sviluppo grafico di componenti associati a strumenti digitali; analisi preliminari allo sviluppo di video promozionali; ideazione nuovi simboli grafici e layout associati a nuove linee o alla promozione di linee esistenti; design e ideazione estetica di nuovi cataloghi / style book; design e ideazione estetica di nuovi folder.

Per la realizzazione dei progetti Ricerca & Sviluppo l'Azienda ha sostenuto costi per un valore complessivo di euro 2,8 milioni di euro circa relativamente ai quali intende accedere ai benefici previsti dal Credito d'imposta per attività di ricerca, sviluppo, innovazione tecnologica, design ed ideazione estetica ai sensi dell'Art. 1, commi 198 - 209 della Legge 27 dicembre 2019, n. 160 e successive modifiche. Nell'esercizio appena concluso tali investimenti hanno generato un credito d'imposta pari a circa 280 mila euro.

ATTIVITÀ DI COMUNICAZIONE, PREMIAZIONI, EVENTI E SPONSORIZZAZIONI

Le attività di comunicazione sul territorio sono state finalizzate al sostegno e alla promozione del marchio Sammontana Italia e dei suoi brand - Sammontana Gelati e Tre Marie - e costruite per enfatizzare i valori delle marche, ponendo obiettivi di comunicazione mirati e misurabili.

Le iniziative sviluppate hanno dato ulteriore valore e contenuti ai grandi progetti dell'azienda, come l'impegno verso l'ambiente e il sociale, che rappresenta uno dei temi portanti di Sammontana, e le attività a supporto dei nuovi lanci di prodotti, valorizzati sempre in modo originale, contemporaneo e memorabile con l'obiettivo di fidelizzare e consolidare la relazione del consumatore con le marche.



GELATO

● THE ISLAND

Un festival per spiriti liberi e creativi, tra musica elettronica, natura e sostenibilità che ha visto la **partecipazione di Sammontana dal primo al quattro giugno a Pantelleria**. Tra rocce vulcaniche e mare cristallino, Pantelleria, luogo unico e autentico dalla storia millenaria, è stata la location a cielo aperto di questo **straordinario festival di musica**, fondato sulla volontà di creare un impatto positivo sulla comunità isolana. All'interno del programma del Festival hanno trovato spazio numerose *esperienze* a contatto con la natura, da quelle rilassanti – come lo yoga e la meditazione, il bagno nelle acque termali del lago di Venere e la sauna naturale nelle grotte – a quelle più dinamiche, come il trekking dal vulcano al mare, le escursioni kayak e la corsa intorno al Lago di Venere.

● #GRUVIMOOD

Qual è il tuo Gruvi mood? È con questa domanda, che ricalca il tone of voice della campagna digital **Gruvi Caind Of Lov**, che l'iconico stecco Gruvi sbarca su TikTok con il suo primo progetto. **Il lancio è avvenuto lo scorso 7 luglio** e si è chiuso a fine di agosto con un piano ben articolato che ha previsto l'adesione a due dei principali tool offerti dalla piattaforma social che hanno portato alla creazione di un filtro roulette che rivela il mood della giornata attraverso l'abbinamento al naming dei gusti delle referenze Gruvi: inaspettato, mai visto, sagace, sincero, mitico, bello e sincero.

● #CISTAREBBEUNCONO

Sammontana ha lanciato la campagna **#cistarebbeuncono** per sostenere il **rilancio di Cono Cinque Stelle**.

Nel pieno centro di Milano, in Corso Venezia, il 19 giugno è apparsa un'affissione con lo sfondo della nuova grafica del pack.

Per 4 giorni si sono susseguiti diversi **influencer e consumatori per scattare una foto** della propria mano con cono Cinque Stelle, ricreando la grafica della nuova confezione sull'affissione. Nella giornata del 21 giugno, anche i consumatori hanno partecipato all'attivazione grazie ad un carretto gelato, collocato nell'area, che **ha offerto Cinque Stelle ai passanti** per scattare una foto, imitando le gesta dei propri beniamini di Instagram. Dal 22 giugno il palazzo di Corso Venezia è stato vestito con la nuova immagine del prodotto.

L'attività è stata lanciata da tre creator di fama: Gabriele Vagnato, Leucifero e le Twin Sister e ha riscosso da subito un grandissimo successo con **oltre 5 milioni di visualizzazioni dell'hashtag #GruviMood** nelle prime 48 ore di campagna e **oltre 1000 video UGC** realizzati dopo il primo weekend. Gli ottimi risultati si sono confermati sul lungo periodo, presidiando tutta la stagione estiva e arrivando a **32 milioni di views, oltre 1.5 milioni di like e 15 mila condivisioni a fine campagna**. La campagna Tik tok di Gruvi è stata candidata ai Tik Tok Awards, arrivando in short list tra i vincitori.

● LIDI GREEN CON RADIO DEEJAY

Sammontana dal 2018 si impegna a promuovere una frequentazione sostenibile delle spiagge con il **progetto Lidi Green**: stabilimenti dotati di banchi frigo ad alta efficienza con l'obiettivo di promuovere un consumo di gelato consapevole. Ogni punto vendita selezionato come partner, individuato in base a **precisi criteri di sostenibilità ambientale** - valutati attraverso un questionario dedicato - ha la possibilità di offrire ai propri clienti dei gelati, le cui emissioni di gas serra sono state ridotte - in quanto può usufruire di **attrezzature dedicate a maggior efficienza energetica** - e compensate per l'intero ciclo di vita.

Per promuovere maggiormente questo importante progetto, nell'estate 2023, è stata realizzata

una **partnership con Radio DeeJay**. Sui canali social della radio, infatti, è stato **realizzato un reel da Matteo Curti che ha raccontato l'iniziativa** sottolineandone l'importanza e come scegliere questa tipologia di lidi sia una scelta consapevole che non pregiudica né il piacere né il gusto.



● SPONSORSHIP MUSICALI ED EVENTI

Durante la stagione 2023 Sammontana è stata **partner di diversi eventi** musicali e non solo, appuntamenti che hanno animato la bella stagione e che hanno addolcito gli ospiti grazie alle novità gelato e ai grandi classici dell'azienda:

- **Cirque du Soleil** – A marzo 2023 è stata annunciata la partnership con lo spettacolo itinerante **"KURIOS – Cabinet of Curiosities"** di Cirque du Soleil. Lo show è andato in scena a Roma a Tor di Quinto da e a Milano in Piazzale Cuoco. Due realtà uniche che si sono incontrate per offrire al pubblico un pieno di energia, creatività, gioia, innovazione e gusto: una comunione di intenti e di **valori fondanti che accomunano sia l'azienda empolese sia la scuola di circo più famosa al mondo** e che hanno portato per la prima volta all'accordo di sponsorizzazione dello show per la stagione 2023.
- **I-Days Milano Coca-Cola, Firenze Rocks, Milano Summer Festival, Lucca Summer Festival e Marrageddon** – Sammontana è stata al fianco di cinque importanti manifestazioni musicali: I-Days Milano Coca-Cola, Firenze Rocks, Milano Summer Festival, Lucca Summer Festival e Marrageddon, **ottenendo l'esclusiva merceologica** e dando una nota di gusto alle tantissime serate musicali con i suoi gelati acquistati direttamente nei chioschi ai concerti. **La sponsorship con Lucca Summer Festival** ha visto inoltre la pianificazione di spot tabellari.



• **RCF Arena Reggio Emilia** – Tra le partnership di questa stagione da sottolineare anche quella con **RCF Arena Reggio Emilia**, la venue sorta nella storica area per eventi presso **Campovolo**, che ora è una struttura permanente e attrezzata, in grado di ospitare **fino a 103.000 persone** e che è stata il palcoscenico di tanti concerti durante l'estate. Una scelta strategica per un progetto dal cuore green: RCF Arena adotta infatti **soluzioni per ridurre le emissioni di CO₂ di ogni evento**, promuove la mobilità sostenibile e la gestione intelligente dei rifiuti, per divertirsi senza perdere di vista l'impatto ambientale. **È stato questo ad avvicinare Sammontana al progetto**, da sempre amica dell'ambiente, ha preso a cuore l'iniziativa, accumulata dagli stessi valori e attenzione verso la tutela del territorio. Il marchio è stato Title Sponsor Bar in tutte le tappe.

• **Red Valley Olbia** – Sammontana è stata sponsor del **Red Valley Olbia 2023**, l'evento simbolo del Ferragosto 2023. Quaranta ore di musica che hanno visto in **4 diverse serate** oltre **30 ospiti** che hanno fatto ballare e divertire tutti gli ospiti. Un bel viaggio musicale nella città di Olbia che **ha visto protagonisti anche i gelati Sammontana**.

• **Party Like a DeeJay** – L'azienda toscana ha deciso di essere al fianco di **Party Like a DeeJay**, il compleanno della radio più conosciuta in Italia, con cui condivide l'amore per la musica e tutto lo spirito dinamico e divertente, **capaci di regalare emozioni uniche** allo spettatore. Party Like a DeeJay è una festa di due giorni che permette a tutti di partecipare e vivere insieme agli speaker concerti, eventi e **tante divertenti iniziative presso il Parco Sempione di Milano**. Nello stand Sammontana gli ospiti **hanno potuto trovare i gelati e le novità** della stagione, oltre a ricevere alcuni gadget Sammontana e scoprire il suo costante impegno verso la tutela e protezione dell'ambiente.





- **Arena della Versilia** – Per sottolineare e rafforzare il profondo legame con il territorio di appartenenza, **Sammontana ha sostenuto** durante l'estate la manifestazione **Arena della Versilia**. Nata nel 2019, si è imposta come uno dei punti di riferimento per i concerti estivi più importanti della Toscana e di tutto il centro Italia. Il marchio è **stato presente con i suoi gelati in tutte le serate** di musica organizzate dal 29 luglio al 18 agosto. In ogni punto vendita presente nell'area concerti, gli ospiti hanno potuto gustare tutte le bontà gelato.
- **Arena dei Pini** – L'estate 2023 ha animato anche l'**Arena dei Pini di Baia Domizia**, in provincia di Caserta, **tante serate con artisti di fama nazionale**. I concerti più esclusivi e appuntamenti imperdibili tutti **all'insegna della buona musica e del gusto**, grazie ai gelati Sammontana.

● SPIAGGE E FONDALI PULITI A FIANCO DI LEGAMBIENTE

Dal 12 al 26 maggio è tornato in tutta Italia l'appuntamento con **Spiagge e Fondali Puliti**, la storica campagna di Legambiente dedicata al monitoraggio e alla pulizia dei rifiuti abbandonati lungo le coste della Penisola. **Due settimane di appuntamenti** che hanno mobilitato centinaia e centinaia di cittadini, scuole, studenti universitari, associazioni, ma anche aziende e comuni, **uniti insieme per ripulire le spiagge e i fondali** dai rifiuti abbandonati di ogni genere.

Giunta alla 33esima edizione, la campagna Spiagge e Fondali Puliti, **è stata scelta e sostenuta da Sammontana per il settimo anno consecutivo** come testimonianza dell'impegno costante dell'azienda verso la tutela dell'ambiente e del territorio in cui viviamo.



● EVENTI SUL TERRITORIO TOSCANO

Il territorio toscano ha avuto anche quest'anno un ruolo centrale nella scelta delle sponsorizzazioni e delle collaborazioni portate avanti. Particolare rilievo hanno avuto le **sponsorizzazioni attivate in occasione di Pitti Uomo a Firenze**, con il marchio **Sammontana presente durante la sfilata Runway Icons** organizzata dallo storico atelier Luisa Via Roma a Firenze e presso lo stand di U.S. Polo Assn.; la collaborazione con Tenuta Toscani, azienda agricola di Casale Marittimo, durante gli eventi estivi organizzati nella tenuta; infine, **il marchio Sammontana ha accompagnato il festival Arena della Versilia** che ha ospitato artisti di rilievo nazionale come SferaEbbasta, Tananai e Mara Sattei.

PASTICCERIA

● PRESENTAZIONE NUOVO LOGO TRE MARIE

Per presentare il **nuovo logo Tre Marie**, il 9 marzo a Milano ha avuto luogo un evento speciale dedicato alla stampa e agli influencer presso la location Clini Loft. **Le due aziende Sammontana e Galbusera si sono unite** per raccontare il nuovo percorso del marchio e mostrare la nuova veste grafica, un'immagine rinnovata che avvia **un nuovo percorso**, contemporaneo e **al tempo stesso rispettoso delle radici** e che bene afferma la ricchezza **della tradizione dolciaria del marchio**. L'evento si è diviso in due parti: durante la mattinata ha visto la presenza di circa 25 giornalisti del mondo food e marcom, mentre il pomeriggio è stato dedicato agli influencer che, oltre a scoprire il nuovo visual del logo, hanno

potuto partecipare a un laboratorio sui *Dolci Gesti Gentile* tenuto dalla flower stylist Olivia Brusca.



● EVENTO DEDICATO ALLA COLAZIONE A CASA – TRE MARIE

Per dare visibilità alle buste Tre Marie e in particolare ai due **nuovi gusti Rodrigo, Moro e Pistacchio**, una decina di influencer hanno preso parte a una colazione molto speciale nel centro di Milano, presso Spiga 15 nella giornata del 28 novembre. Un momento **dedicato ancora una volta ai Dolci Gesti Gentili**, il nuovo pay off della marca, che da marzo accompagna l'azienda. Durante la colazione gli ospiti **hanno potuto assaggiare tutte le proposte** dedicate alla colazione a casa e scoprire alcune ricette, con la partecipazione della food stylist Carlotta Zadra e l'amica e influencer, Olivia Brusca, in un laboratorio sui fiori.



CORPORATE

● FUORI SALONE DEL MOBILE “DESIGN PRIDE”

Una parata allegra, colorata e giocosa ha animato il centro della città nel segno del design. Per il sesto anno il “**Design Pride**” è il party più inclusivo e aperto del “**Fuorisalone**”: niente inviti e liste, ma solo la voglia di divertirsi abbracciando lo slogan “**We are design**”. Mercoledì 19 aprile, dalle 18 in piazza Castello, ha preso vita la street parade più bella di sempre, animata da carri, esibizioni, performance e musica. Il corteo ha attraversato il

centro della città di Milano fino a raggiungere piazza Affari, dove si è scatenato il party ai piedi della scultura “**L.o.v.e.**” di Maurizio Cattelan. Ad animare il corteo e la festa, incentrati sull’idea che tutti siamo design e che design significhi dare un senso al quotidiano, renderlo più bello e migliorarlo, anche Sammontana con i suoi gelati che ha addolcito la serata ai tanti ospiti presenti e donato un po’ di estate in anticipo.





● CONFERENZA STAMPA “SAMMONTANA DIVENTA SOCIETÀ BENEFIT”

Nella cornice dell'elegante ristorante Horto a Milano, il 25 maggio Sammontana ha accolto i media nazionali per un momento di incontro per presentare il nuovo

impegno dell'impresa a favore delle future generazioni e **raccontare i risultati nel campo della sostenibilità a 360°** con il nuovo percorso a Società Benefit.



● **EVENTI DI PRESENTAZIONE DEL LIBRO “LA LUNA PIENA DELLE FRAGOLE” DI PAOLO STELLA**

Sammontana è stata **sponsor a sostegno del tour di presentazione**, nelle Isole Eolie, **del nuovo libro La Luna Piena delle Fragole** pubblicato dall'attore e scrittore italiano Paolo Stella. Un libro che parla di un viaggio nelle isole siciliane che rappresentano ognuna le solitudini che provano oggi i giovani andando a raccontare la loro visione di oggi dal profondo.



È proprio il **legame autentico con le nuove generazioni** che ha spinto Sammontana ad affiancare l'evento: un'occasione per raccontare la propria vicinanza al tema, i valori del *purpose* aziendale e il suo **impegno di Società Benefit**. Il libro è stato scritto con il supporto dell'associazione Argo ed è stato portato in tour da De Agostini nelle scuole medie superiori.

● FESTA DELL'ESTATE SAMMONTANA

Le novità di Sammontana gelato sono state protagoniste della Festa dell'Estate che, come ogni anno, ha aperto la stagione estiva. **Il tradizionale evento**, organizzato come tutti gli anni in concomitanza del solstizio d'estate, ha avuto luogo nella **meravigliosa location "Fuori Mano" alle porte di Milano**.

Un luogo incantato immerso nella vecchia Milano con una meravigliosa piscina all'interno. **Tanti gli intrattenimenti** durante la serata: coloratissime trecchine per capelli, personalizzazione di cappelli con le emoticon Sammontana e un'area Barattolino per creare la propria coppetta con i gusti preferiti; tutto guarnito da musica dal vivo, i gelati più buoni dell'estate italiana e tanti sorrisi. **Oltre 50 gli influencer e i media presenti all'evento**.





● FLORENCE FOLK FESTIVAL

Sammontana anche per il 2023 ha deciso di sostenere il **Florence Folks Festival**, iniziativa popolare che -attraverso il linguaggio della cultura musicale e del cibo - educa a voler bene alla città e ai territori locali. L'impegno e le **attività del Festival ben rappresentano il fare e i valori di Sammontana** che ha come mission

proprio quella di creare prodotti alimentari di alta qualità, cercando di contribuire a migliorare il territorio in cui opera. Sammontana è stata presente al Festival con **lo storico carretto dei gelati per offrire un momento di piacere e un sorriso ai partecipanti.**



florence f



● **“SAPORE DI MARE”
A FORTE DEI MARMI**

La connessione con il territorio di origine, nel 2023, è stata testimoniata anche dalla sponsorizzazione del Festival **“Sapore di Mare”** svoltosi dal 1° e al 2 luglio 2023 al Bagno Alle Boe e al Bagno Piero di Forte dei Marmi. Il progetto punta a unire giovani

gallerie internazionali, residenze artistiche, collezionisti e istituzioni, al fine di dar vita ad un vero e proprio scambio culturale. In questo contesto, oltre a sostenere l'intera iniziativa, **Sammontana ha organizzato un workshop dedicato a bambini dai 4 agli 11 anni** che si sono lanciati in una sfida artistica a tema mare.



● **“UNA RICETTA ITALIANA”
CON BIG ACADEMY**

Con Big Academy, la nuova Academy di alta formazione pensata per i manager del futuro, Sammontana ha organizzato la talk **“Una ricetta italiana”** per condividere **spunti e strategie** aziendali adottate in materia di sviluppo e implementazione dei **principi ESG e di sostenibilità dell'azienda**.

A seguito della talk, Sammontana ha aperto le porte dello stabilimento di Vinci per **una visita dedicata alle innovazioni della produzione di pasticceria surgelata** per i brand Tre Marie e il Pasticcere.



● A NIGHT FOR ANT

Nel cuore del centro storico di Firenze, presso **Le Rampe del Poggi**, si è svolto il Gala di **A Night for ANT**, evento organizzato dalla Fondazione ANT grazie al sostegno e alla collaborazione con **Sammontana** per raccogliere fondi per il servizio di assistenza medica specialistica domiciliare e gratuita BIMBI in ANT. In questa edizione, dedicata ai 45 anni dell'associazione - fondata a Bologna nel 1978 dall'oncologo Franco Pannuti

- gli oltre 350 ospiti hanno preso parte alla cena e a momenti di grande emozione con la partecipazione straordinaria di Arisa che ha incantato tutti con la sua strepitosa voce.

La serata ha avuto la direzione artistica di **Jacopo Durazzani** e **Cristina Casamassimi** ed è stata resa possibile grazie al prezioso supporto di **Sammontana**.

Una serata di condivisione e vicinanza che ha donato alla città di Firenze un'occasione di calore e speranza.





SAMMONTANA ITALIA



● LO STABILIMENTO DI EMPOLI SI APRE A AIDAF

Nel 2023, Sammontana ha aperto le porte della propria sede e stabilimento per **un incontro dedicato agli associati di AIDAF**, l'associazione di riferimento in Italia

per le aziende familiari. L'incontro è stato **occasione per far conoscere la realtà imprenditoriale** di Sammontana e **raccontare la propria tradizione familiare**.



● INCONTRO CON THE EUROPEAN HOUSE-AMBROSETTI

A maggio, Sammontana ha ospitato nella propria sede di Empoli l'incontro "Aggiornamento Permanente" di The European House-Ambrosetti con alcune delle principali eccellenze imprenditoriali

e importanti realtà italiane per discutere di **Qualità, Tradizione ed Innovazione** e presentare la storia di Sammontana e le prospettive future dell'azienda.

● UNIONE ITALIANA FOOD

In ottica di continua **collaborazione e condivisione delle migliori strategie** per la crescita dell'agroalimentare italiano, Sammontana ha accolto i rappresentanti di **Unione Italia Food presso il proprio stabilimento** per approfondire i temi dell'imprenditoria e dello sviluppo.



● TEDX EMPOLI WOMEN

Profonde radici nel territorio toscano e un impegno concreto per **stimolarne la crescita in ottica sostenibile e innovativa** e per contribuire attivamente a diffondere nella comunità, cultura e consapevolezza sui temi che stanno più a cuore ai giovani, **dando valore ai desideri di coloro i quali comporranno la società di domani.**

Questi sono i motivi che hanno portato Sammontana a diventare sponsor del TedXEmpoliWomen, un momento di confronto e riflessione

su alcune delle tematiche legate al mondo femminile per valorizzare tutte le prospettive e ampliare gli orizzonti di tutta la comunità. L'evento, che si è svolto il 21 ottobre presso il Teatro "Il Momento" di Empoli, è stato **l'occasione per dar vita a incontri e ispirazioni grazie a speaker di fama nazionale** che, seguendo il tema principale "NON HO PAROLE", hanno messo in luce **l'importanza e la necessità della comunicazione** fatta di parole consapevoli.



● CHRISTMAS IS GOOD 2023

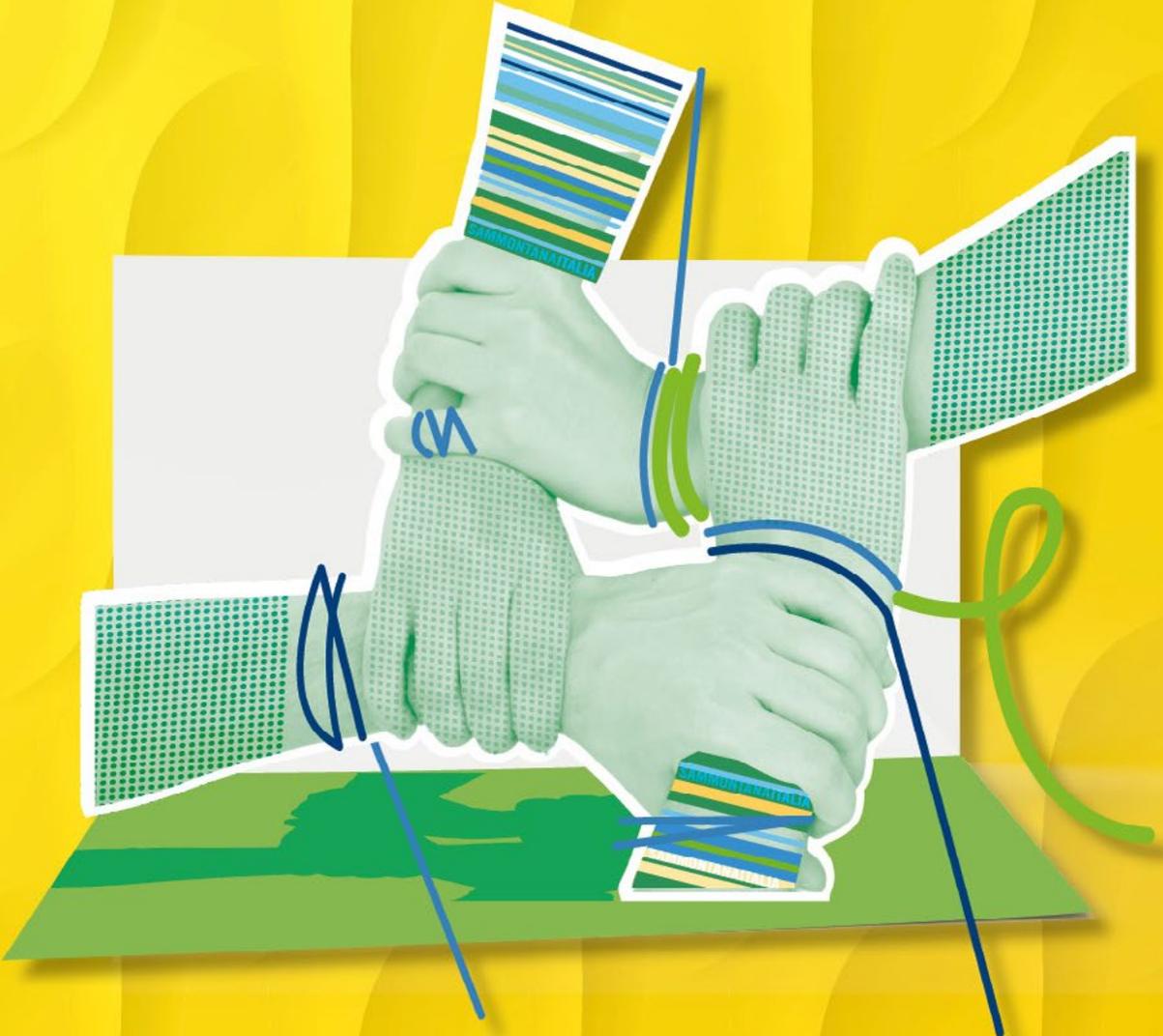
Il 2023 ha confermato il legame tra Sammontana e gOOders, il lifestyle concept fondato da Eva Géraldine Fontanelli, fashion editor e consulente internazionale, che offre un'attentissima selezione di brand sostenibili che credono e si muovono

per un cambiamento positivo, rappresentando artigiani locali e internazionali. Per l'evento "Christmas is gOOod 2023" Sammontana ha contribuito a portare il sorriso con i propri prodotti e un albero di Natale fatto di Barattolini.





LE NOSTRE PERSONE

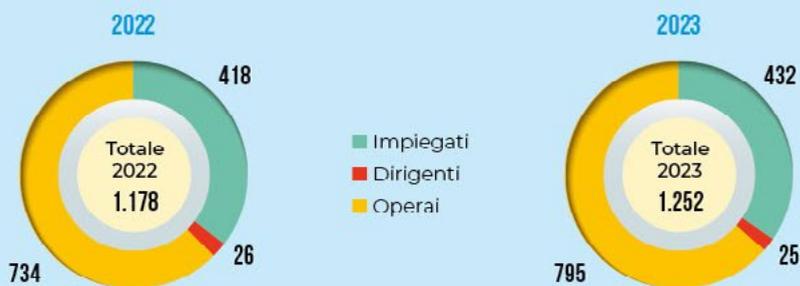


COMPOSIZIONE E CARATTERISTICHE DEL PERSONALE

CONSISTENZA DEL PERSONALE PER INQUADRAMENTO



NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI



L'organico al 31 Dicembre 2023 comprende 49 addetti operativi nelle filiali dislocate sul territorio nazionale, mentre le restanti unità sono operative presso la sede di Empoli (578 unità circa), Colognola ai Colli (241 unità) e Vinci (225 unità).

La stagionalità delle vendite e, quindi, dell'attività produttiva, ha richiesto, nel corso dell'anno, l'assunzione di personale con contratto a termine di tipo stagionale pari a 341 unità, in prevalenza con qualifica di operaio. Il personale dipendente è stato integrato con 9 stagisti.

In aggiunta a quanto sopra da considerare le 14 unità di Transfrigo Srl.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del comparto dell'industria alimentare e quello dei dirigenti dell'industria.



DISTRIBUZIONE DELLE UNITÀ OPERATIVE

L'organico al 31 Dicembre 2023 comprende:



COMPOSIZIONE PERSONALE

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Uomini	24	38	230	476
Donne	1	1	163	175
Età media	55	54	43	47
Anzianità lavorativa < 2 anni	0	1	78	129
Anzianità lavorativa 2 < 5 anni	3	1	78	70
Anzianità lavorativa 6 < 12 anni	4	1	74	83
Anzianità lavorativa > 12 anni	18	36	163	369

SICUREZZA E SALUTE SUL LAVORO

Il Gruppo Sammontana è impegnato da tempo nel progetto di garantire uno standard di Salute e Sicurezza elevato per tutti i propri dipendenti che operano nei siti del gruppo (stabilimenti, filiali e depositi), in una fase di crescita produttiva, con un aumento del numero di lavoratori presenti, di nuove linee ed attrezzature utilizzate, quindi, in generale, di una maggiore complessità rispetto agli anni precedenti.

SITUAZIONE GENERALE

Nel 2023 sono state portate a termine molte attività in ottica Salute e Sicurezza.

In particolare, lo sforzo realizzato nello stabilimento di Colognola ai Colli è stato piuttosto importante, in quanto lo sviluppo degli ultimi anni richiede una maggiore attenzione per il raggiungimento dell'obiettivo finale, ovvero la riduzione del numero di infortuni/incidenti e il mantenimento dello standard di Salute e Sicurezza.



ATTIVITÀ SVOLTE NEI SITI PRODUTTIVI DEL GRUPPO

Di seguito si riporta una breve descrizione delle principali attività per la Salute e Sicurezza svolte nel corso del 2023. Come sempre le stesse sono state realizzate grazie alla collaborazione/supporto di altre Direzioni, in primis la Direzione Tecnica e la Manutenzione (di ogni Direzione di Stabilimento).

Alcune di queste attività, erano già iniziate nell'anno 2022, altre invece messe a terra nell'esercizio in corso.

- NNEL 10: installazione di un sistema di recupero addetti da soppalco
- BAIA 3 LOGISTICA: installazione di un sistema di bloccaggio delle ruote
- RISCHIO CHIMICO: redazione del nuovo Documento di Valutazione dei rischi
- LINEE VITA E PUNTI DI ANCORAGGIO
- PROTOCOLLO SANITARIO
 - Revisione del protocollo sanitario per i lavoratori (analisi del sangue ed alcool test previsti per mansioni con rischi specifici)
- ANTINCENDIO E NH3
 - Revisione planimetrie generali e revisione brochure NH3

STABILIMENTO DI VINCI

- DVR GENERALE: Stesura nuovo DVR generale dello stabilimento
- POCKET SALVAVITA: Installazione del nuovo sistema di dispositivi uomo a terra
- ATEX
 - Introduzione di nuovo aspiratore Atex per polveri di farina e zucchero
- PROTEZIONI-CARTER-CARTELLONISTICA
 - Implementazione sulle linee produttive



STABILIMENTO DI VERONA

- RIFILI LINEA C: Realizzazione di un sistema di recupero dei rifili con riduzione degli indici della movimentazione manuale dei carichi
- MOVIMENTI RIPETITIVI: Eseguite varie attività per migliorare gli indici dei movimenti ripetitivi (rotazione personale, formazione/ addestramento, procedure)
- MESSA A TERRA
 - Predisposizione di tutte le linee elettriche di messa a terra negli impianti dello stabilimento
- PROTEZIONI-CARTER-CARTELLONISTICA
 - Implementazione sulle linee produttive

Nella formazione di sicurezza eseguita a fine 2023/inizio 2024 sono stati trattati diversi argomenti comuni a tutti 3 gli stabilimenti, fra i quali si segnala.

- Analisi dell'andamento degli infortuni e degli incidenti negli stabilimenti Sammontana
- DPI (dispositivi di protezione individuale): obblighi per i lavoratori/ guanti protezione chimica/ meccanica, otoprotettori, scarpe antinfortunistiche impiegati negli stabilimenti
- Procedure sicurezza definite nel 2023 negli stabilimenti

Ammoniaca: caratteristiche e rischi / misure di prevenzione e protezione.

SISTEMA DI GESTIONE INTEGRATO AMBIENTE E SICUREZZA

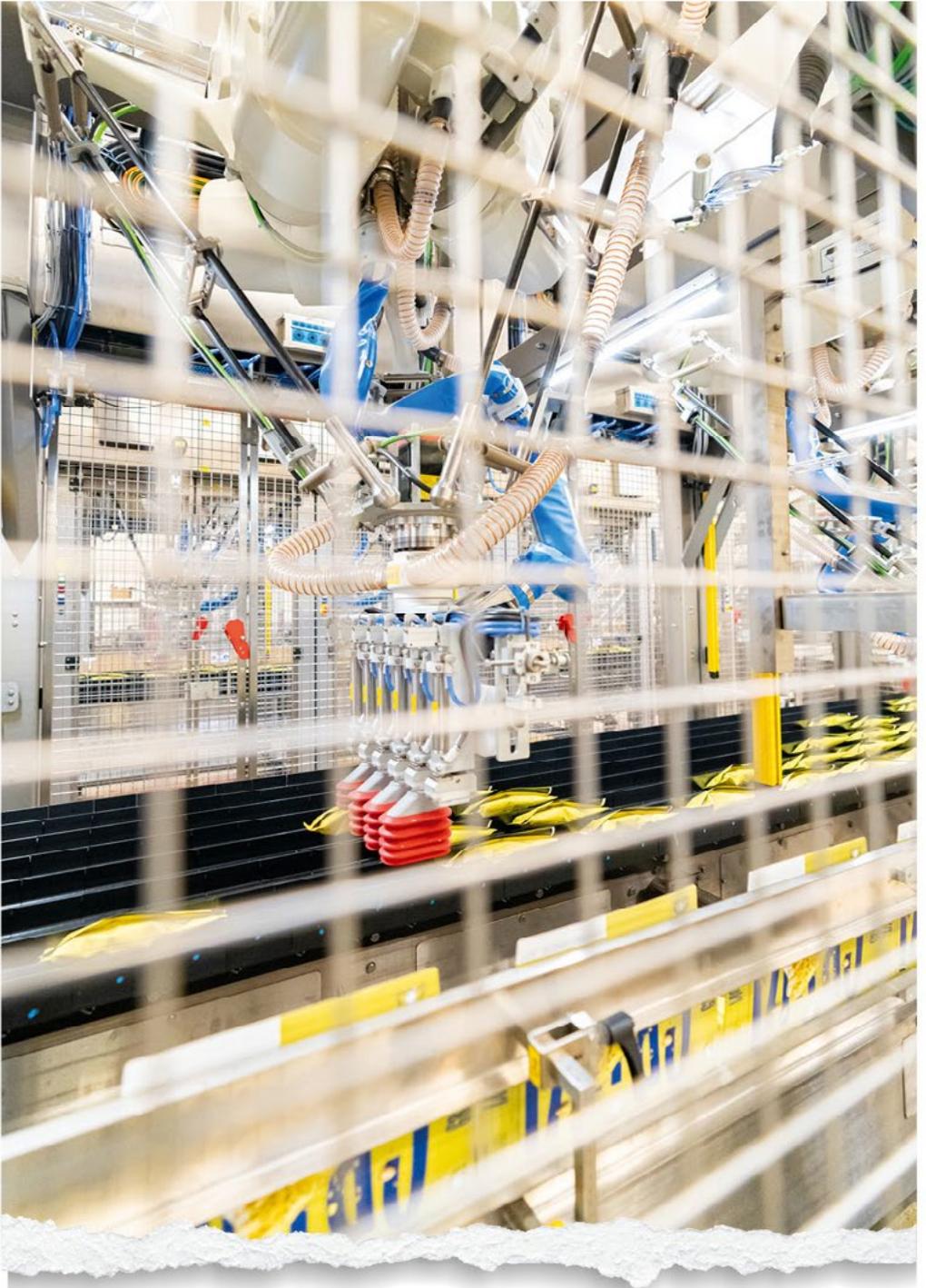
Completata la stesura, condivisione e firma delle *job* sicurezza per i preposti e dirigenti dei reparti produttivi (e collegati con la produzione), per gli stabilimenti di Empoli e Vinci.

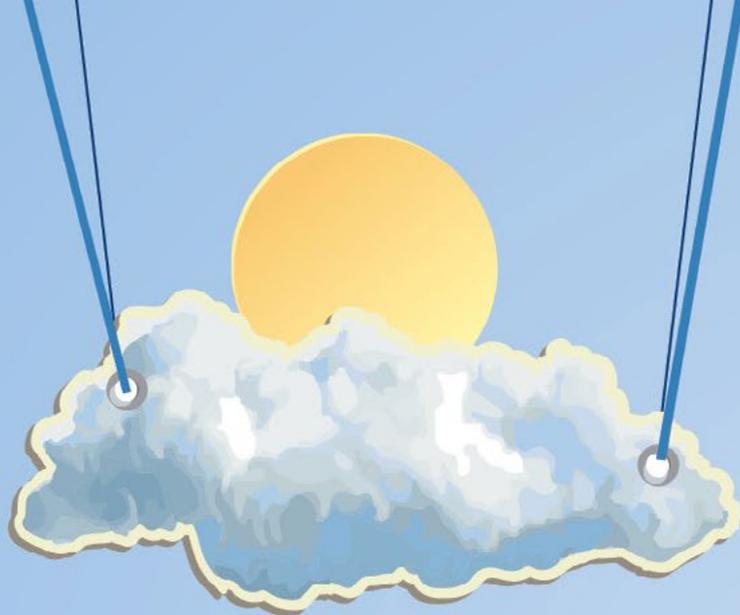
In corso di svolgimento l'attività nello stabilimento di Verona.

INDICATORI SALUTE E SICUREZZA

Di seguito viene riportato un breve riepilogo dei principali indicatori di Salute e Sicurezza relativi al 2023:

Giorni	2023	
	Malattia (gg)	Maternità (gg)
Dipendenti a Tempo indeterminato	8.093	2.857
Dipendenti a Tempo determinato	1.237	1







LA NOSTRA ATTENZIONE ALLA SOSTENIBILITÀ



LA NOSTRA ATTENZIONE ALLA SOSTENIBILITÀ

INTRODUZIONE GENERALE

Da diversi anni ormai il Gruppo Sammontana ha preso consapevolezza della necessità di rispondere alle problematiche di sviluppo sostenibile lungo la propria catena del valore. Il Gruppo ha accettato la sfida, che l'Europa ha lanciato, di contribuire ad operare una transizione ecologica consapevole ed equa. Il futuro non si può limitare a prendere dal contesto ma chiede anche di restituire sotto forma di impatto positivo. Per questa ed altre motivazioni, la Capogruppo, Sammontana S.p.A., ha scelto scientemente di modificare il proprio statuto aziendale ed affiancare

agli obiettivi di business, le finalità di beneficio comune che hanno decretato la modifica societaria di Sammontana S.p.A. proprio in Sammontana S.p.A. Società Benefit.

In quest'ottica, la Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit, ha proceduto a misurare diverse performances di sostenibilità, rendicontandole formalmente all'interno del Bilancio di Sostenibilità e del Report d'Impatto, documenti che, a partire dal 2023, verranno congiuntamente pubblicati pur mantenendo una loro identità e specifica forma.

COMPENSAZIONE EMISSIONI CO₂ CANALE HORECA

Nel corso del 2023, per le emissioni residue dell'intero ciclo di vita, Sammontana ha compensato a preventivo una quantità pari a **1.497 tonnellate di CO₂ eq** per il gelato venduto presso alcuni punti vendita del canale HORECA.

	2021	2022	2023
Tons eq. Co ₂ Compensate nel canale Horeca	1.082	1.009	1.497
Differenza % anno vs anno precedente	-	-6,7%	48,2%



DECARBONIZZAZIONE (RIDUZIONE EMISSIONI DI CO₂ EQ/ANNO)

Sammontana ha misurato il suo impatto ambientale espresso in tonnellate di CO₂ eq/anno dal 2016 al 2023 secondo scope 1 e 2 (calcolo emissioni dirette ed indirette da consumo energetico), con approccio metodologico ISO14064-1; ha analizzato le emissioni derivate da scope 3 (altre emissioni indirette) in coerenza con il GHG Protocol, nel corso del 2022 e prevede una ulteriore analisi nel 2024.



- Gas metano
- Gasolio per autotrazione flotta propria
- Gasolio per gruppi elettrogeni
- Benzina per autotrazione
- Perdite di gas refrigeranti
- Uso diretto di CO₂

Fattori di emissione: fonte DEFRA



- Energia elettrica

Le iniziative intraprese dall'organizzazione, mostrano una progressiva riduzione del valore dell'indice delle emissioni secondo scope 1 e 2 rispetto alle tonnellate di prodotto finito realizzato nell'anno solare.

Tale riduzione deriva da una serie di progetti industriali negli stabilimenti e dall'acquisto di energia con certificati di garanzia d'origine.

Di seguito, tabella esplicativa delle emissioni evitate con progetti **specifici tra il 2021 e il 2023**.

	2021	2022	2023
Tons eq CO ₂ risparmiate nell'anno	-897	-3.501	-6.131*
Riduzione anno % vs Baseline globale scope 1 e 2	-1,88%	-7,34%	-12,86%

* Tonnellate di CO₂ equivalenti evitate calcolate utilizzando fattore di emissione relativi all'anno 2022.

EMISSIONI DI CO₂ EQ. DELLA LINEA BARATTOLINO

Gli studi svolti sulla Gamma Barattolino mostrano come la fase materie prime risulti essere la fase più impattante in termini di emissioni di CO₂ eq.

Per l'anno 2023 il calcolo dell'impatto sull'intero ciclo di vita risulta pari a 3,265 kg CO₂ eq./ kg di prodotto finito. Nella tabella sottostante è mostrata la variazione di questo parametro rispetto agli anni precedenti.

	2019	2020	2021	2022	2023
Valore kg CO ₂ eq./kg di barattolino venduto anno	3,939	3,830	3,424	3,234	3,265
Variazione anno % vs anno precedente	-	-2,8%	-10,6%	-5,5%	0,96%

RIDUZIONE USO DELLA PLASTICA NEGLI IMBALLAGGI

A conferma positiva dell'impegno assunto del Gruppo il KPI¹ della riduzione del packaging a base di plastica, che per **l'anno 2023 si attesta su un indice di 0,161**,

mantenendo invariato l'indice di riduzione rispetto all'anno dove già era stato raggiunto e superato l'obiettivo target assoluto. Sotto, in tabella, il dettaglio:

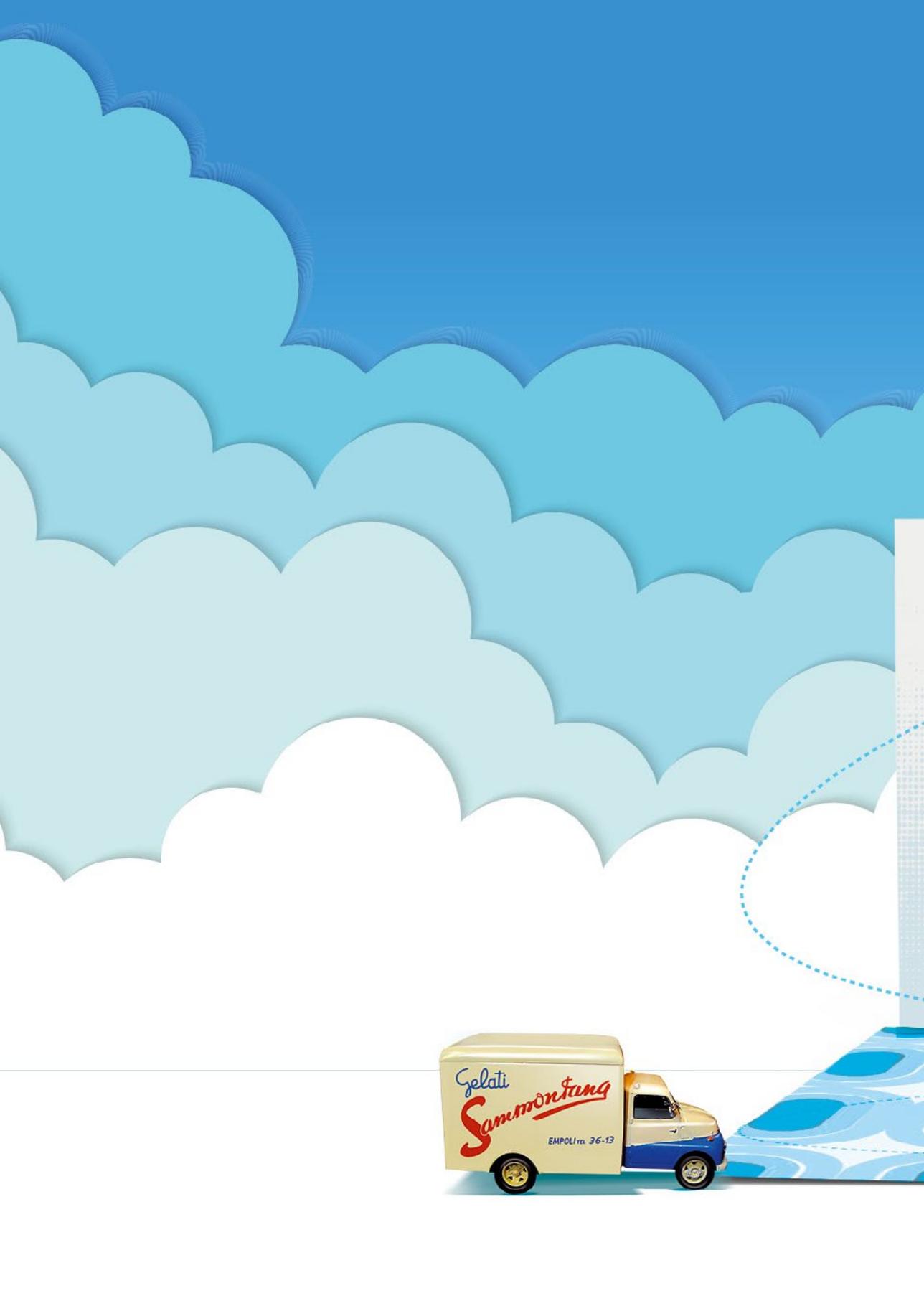
	2019	2020	2021	2022	2023
Indice consolidato ⁽¹⁾ [-]	0,264	0,259	0,185	0,161	0,161*
Variazione anno % vs anno precedente	-	-1,9%	-28,6%	-13,0%	-13,0%

* Tonnellate di CO₂ equivalenti evitate calcolate utilizzando fattore di emissione relativi all'anno 2022.

Durante il 2023 e in continuità con le attività portate a termine nel 2022, nei diversi segmenti di Business del Gruppo sono stati condotti ulteriori test per la riduzione dei film flessibili

per incarti cercando di standardizzare i risultati sui vari stabilimenti, passando anche attraverso l'adeguamento e il miglioramento del processo tecnologico.

¹ L'indicatore è calcolato come la sommatoria dei pesi degli imballaggi primari e secondari acquistati dal 01/01/23 al 31/12/23, che entrano nel ciclo produttivo diretto, assoggettati a contributo CO.NA.I. per la fascia materiale plastica / Sommatoria dei pesi degli imballaggi primari e secondari acquistati dal 01/01/23 al 31/12/23, che entrano nel ciclo produttivo diretto, assoggettati a contributo CO.NA.I. per tutte le fasce di materiale utilizzate (Plastica + Carta + Legno + Alluminio).



Gelati

Sammonteng

EMPOLI via. 36-13



ANDAMENTO DELLA GESTIONE





ANDAMENTO ECONOMICO

Il bilancio che sottoponiamo alla Vostra attenzione presenta un Valore della Produzione di circa 571 milioni di euro, dato che risulta in deciso aumento rispetto all'anno precedente per circa 72 milioni di euro. Tale aumento, è dovuto soprattutto all'incremento dei Ricavi Netti di Vendita (+64,5 milioni).

L'EBITDA (Margine Operativo Lordo) pari a 74,3 milioni di euro, risulta in forte crescita (+35 milioni) rispetto all'esercizio precedente. L'incremento è dovuto principalmente a:

- una stagione estiva lunga, caratterizzata da un ottimo clima;
- la diminuzione dei costi energetici (gas ed energia elettrica) che ha riportato i valori di acquisto a prezzi più contenuti di quanto previsto;
- da una tenuta dei listini di vendita che hanno dovuto recepire un incremento medio di materie prime e imballaggi di circa il 9% medio annuo.

A livello di Fatturato Lordo, infatti, rispetto all'esercizio precedente si evidenziano importanti positività in tutti i comparti: +12,2% Gelato, +15,4% Pasticceria Surgelata e +17,3% sul canale Pranzo Snack.

Per quanto appena esposto sopra, anche l'Utile Ante Imposte, pari a 35,4 milioni di euro, presenta un deciso aumento rispetto al 2022 (+31 milioni); così come l'Utile Netto che si attesta intorno ai 23,7 milioni di euro contro i 5,2 milioni dell'esercizio precedente.

In questa relazione saranno illustrati, oltre a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, il contesto nel quale il Vostro Gruppo ha operato e le principali scelte strategiche che hanno indirizzato la gestione.

Il bilancio è stato predisposto dall'Organo amministrativo nella prospettiva della continuità dell'attività aziendale ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1, n.1 del Codice civile e del principio contabile OIC n. 11.

PRINCIPALI DATI ECONOMICI

Di seguito si espone il conto economico 2023 riclassificato a Valore Aggiunto e a Valore Aggiunto "Net Net", con l'evidenziazione di alcuni margini di performance. Si precisa che il Gruppo presenta, nell'ambito della relazione sulla gestione, in aggiunta alle grandezze finanziarie previste dagli OIC, alcune grandezze derivate da quest'ultimi,

ancorché non previsti dagli OIC ("Non GAAP measures"). Tali grandezze sono presentate al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione della Società e non devono essere considerate alternative a quelle previste dagli OIC. Il prospetto riporta anche i dati 2022 e le rispettive variazioni.

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO (Dati in migliaia di euro)

	2023	2022	Variazione
VALORE DELLA PRODUZIONE ⁽¹⁾	569.072	496.375	72.696
Totale costi esterni ⁽²⁾	413.197	381.230	31.967
VALORE AGGIUNTO	155.875	115.145	40.729
Totale personale	81.519	75.790	5.729
M.O.L. / E.B.I.T.D.A.	74.356	39.356	35.000
Totale amm.ti ed acc.ti ⁽³⁾	35.837	35.347	490
M.O.N.	38.519	4.008	34.510
Totale proventi finanziari	1.782	743	1.040
E.B.I.T.	40.301	4.751	35.550
Totale oneri finanziari	4.833	1.714	3.119
RIS. ORDINARIO / ANTE IMPOSTE	35.468	3.037	32.431
Totale proventi ed oneri non ricorrenti ⁽⁴⁾	(9)	1.406	(1.414)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	35.459	4.442	31.017
Totale imposte sul reddito	11.722	(748)	12.470
RISULTATO D'ESERCIZIO	23.737	5.190	18.547

Nota 1: Il "Valore della Produzione" del presente prospetto differisce dal "Valore della Produzione" degli schemi di Bilancio Civilistici per la riclassifica (di circa 2,0 Milioni di euro) dell'area attiva non ricorrente tra la voce "Totale proventi e oneri non ricorrenti". Per il dettaglio di quest'ultimo aggregato, si rimanda al paragrafo 3.1 della presente Relazione sulla Gestione.

Nota 2: La voce include B 6) – Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci, B 7) – Costi per servizi, B 8) – Costi per il godimento beni di terzi, B 11) – Variazione delle rimanenze materie prime sussidiarie e merci, B 14) – Oneri diversi di gestione.

Nota 3: La voce include B 10) Ammortamenti e svalutazioni, B 12) Accantonamenti per rischi, B 13) Altri accantonamenti.

Nota 4: Per il dettaglio delle voci incluse in tale aggregato, si rimanda al paragrafo 3.1 della presente Relazione sulla Gestione.

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO CON VALORE DELLA PRODUZIONE "NET NET" (Dati in migliaia di euro)

	2023	2022	Variazione
Ricavi delle Vendite tipiche "NET NET" ⁽¹⁾	487.911	427.809	60.102
Variazione delle rimanenze pcl, semil., P.F	13.301	1.269	12.032
Altri ricavi e proventi ⁽²⁾	8.149	15.217	(7.068)
VALORE DELLA PRODUZIONE	509.362	444.296	65.066
Materie prime e merci (B6)	235.663	207.489	28.173
Servizi (B7)	106.079	103.715	2.364
Godimento beni di terzi (B8)	11.694	10.911	784
Variazione scorte di materie prime (B11)	(3.585)	1.176	(4.760)
Oneri Diversi di gestione (B14)	3.636	5.860	(2.224)
Totale costi esterni ⁽³⁾	353.487	329.150	24.337
VALORE AGGIUNTO	155.875	115.145	40.729
Totale personale	81.519	75.790	5.729
M.O.L. / E.B.I.T.D.A.	74.356	39.356	35.000
Totale amm.ti ed acc.ti ⁽⁴⁾	35.837	35.347	490
M.O.N.	38.519	4.008	34.510
Totale proventi finanziari	1.782	743	1.040
E.B.I.T.	40.301	4.751	35.550
Totale oneri finanziari	4.833	1.714	3.119
RISULTATO ORDINARIO / ANTE IMPOSTE	35.468	3.037	32.431
Totale proventi ed oneri non ricorrenti ⁽⁵⁾	(9)	1.406	(1.414)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	35.459	4.442	31.017
Totale imposte sul reddito	11.722	(748)	12.470
RISULTATO D'ESERCIZIO	23.737	5.190	18.547

Nota 1: La voce include solo i Ricavi di Vendita dei prodotti, al netto degli sconti e contributi commerciali, questi ultimi classificati in un conto economico civilistico in B7) fra i costi per servizi.

Nota 2: Sono inclusi in questa voce i ricavi per vendita di materiale pubblicitario e i ricavi per "beni" destinati alla rivendita per un totale di 2,9 Milioni, che negli schemi di bilancio civilistici, sono accolti in A1 "Ricavi delle Vendite e delle prestazioni". La voce comprende anche il totale dei crediti d'imposta sull'energia elettrica, gasolio e metano di cui il Gruppo ha beneficiato, per circa 2,1 milioni. (Tali benefici fiscali risultavano 6,6 milioni di euro nell'esercizio precedente) Inoltre, tale aggregato è stato depurato di circa 2,0 Milioni di euro, inerenti l'area attiva non ricorrente. Tale valore è stato inserito nell'aggregato "Totale proventi e oneri non ricorrenti". Per il dettaglio di quest'ultimo aggregato, si rimanda al paragrafo 3.1 della presente Relazione sulla Gestione.

Nota 3: La voce include B 6) – Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci, B 7) – Costi per servizi, tranne costi commerciali riclassificati al netto dei Ricavi di Vendita in A1) come da nota1, B 8) – Costi per il godimento beni di terzi, B 11) – Variazione delle rimanenze materie prime sussidiarie e merci, B 14) – Oneri diversi di gestione.

Nota 4: La voce include B 10) Ammortamenti e svalutazioni, B 12) Accantonamenti per rischi, B 13) Altri accantonamenti.

Nota 5: Per il dettaglio delle voci incluse in tale aggregato, si rimanda al paragrafo 3.1 della presente Relazione sulla Gestione.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

Di seguito si riporta uno stato patrimoniale riclassificato attraverso il criterio "finanziario". In dettaglio successivo, viene evidenziato il Capitale Circolante Netto.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO "FINANZIARIO" (Dati in migliaia di euro)

Impieghi	2023	2022	Variazione
Attività non correnti	186.435	185.956	479
Capitale Circolante Operativo Netto	41.605	46.160	(4.555)
Passività non correnti	(11.646)	(10.360)	(1.286)
CAPITALE INVESTITO NETTO	216.394	221.756	(5.362)
FONTI:			
Patrimonio netto	165.710	147.600	18.110
Indebitamento Finanziario Netto	50.684	74.156	(23.472)
FONTI DI FINANZIAMENTO	216.394	221.756	(5.362)

CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (Dati in migliaia di euro)

	2023	2022	Variazione
Rimanenze	68.974	51.982	16.992
Crediti commerciali ⁽¹⁾	78.082	70.593	7.489
Altre attività correnti	11.152	11.639	(487)
- Crediti Tributari	10.845	11.118	(273)
- Altri crediti (parte non commerciale)	307	521	(214)
Debiti commerciali ⁽²⁾	(84.389)	(65.273)	(19.116)
Altre passività correnti	(32.214)	(22.753)	(9.462)
- Debiti Tributari	(16.803)	(8.348)	(8.455)
- Altri debiti (parte non commerciale)	(15.411)	(14.405)	(1.007)
CAPITALE CIRCOLANTE OPERATIVO NETTO	41.605	46.188	(4.584)

Nota 1: La voce include i crediti verso i clienti da bilancio civilistico, più i crediti verso il factor ed i crediti comm.li Intercompany.

Nota 2: La voce include i debiti verso i fornitori da bilancio civilistico, più i debiti verso la clientela ed i debiti comm.li Intercompany

PRINCIPALI INDICATORI DI PRODUTTIVITÀ, REDDITIVITÀ E FINANZIARI

Ai sensi del novellato art. 2428 del Codice Civile si forniscono di seguito i principali indicatori di produttività, redditività e finanziari del Gruppo al 31 dicembre 2023 messi a confronto con quelli dell'esercizio precedente, allo scopo di agevolare la comprensione della situazione del Gruppo e dell'andamento della gestione.

Indici di redditività	2023	2022
ROE	14,32%	3,52%
ROI	15,15%	1,83%
ROS	7,02%	0,83%
ROD	5,27%	1,53%

Indici di durata	2023	2022
Dilazione media fornitori	56,52	49,21
Dilazione media clienti	46,90	47,88

Capacità di Rimborso del Debito Finanziario	2023	2022
PFN / EBITDA	0,68	1,88

Indici di liquidità	2023	2022
Indice di disponibilità	1,33	1,42
Indice di tesoreria	0,88	1,01

INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio 2023 sono stati effettuati **investimenti per circa 32,9 milioni di euro**, valore in deciso aumento rispetto all'esercizio precedente dove tale valore si attestava a 24,7 milioni di euro.

La Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit, ha continuato ad investire in tutte le classi strategiche per il proprio business, con particolare attenzione, per le **immobilizzazioni materiali**, ai Fabbricati ove svolge la propria attività produttiva; alle attrezzature (gli acquisti di conservatori frigo e forni da destinare in comodato alla clientela, che, grazie anche all'efficacia dello sviluppo commerciale rendono possibile l'acquisizione di aggiuntive quote di mercato); e agli impianti e macchinari rappresentanti investimenti tecnici all'avanguardia vitali sia per rimanere al passo con i tempi che per cogliere dei vantaggi fiscali legati agli investimenti in "Industria 4.0".

Gli investimenti tecnici targati Industria 4.0 consistono in beni strumentali il cui funzionamento è controllato da sistemi computerizzati o gestito tramite opportuni sensori e azionamenti. In particolare, il bene deve essere caratterizzato da alcune specifiche tecnico-funzionali, fra le quali:

- È controllato per mezzo di un controllore a logica programmabile (PLC);
- È predisposto per essere interconnesso ai sistemi informatici di fabbrica;
- È predisposto per essere integrato in maniera automatizzata con il

sistema logistico o con la rete di fornitura e/o con altre macchine del ciclo produttivo;

- Comprende un'interfaccia uomo macchina semplice ed intuitiva;
- Risponde ai più recenti parametri di sicurezza, salute e igiene del lavoro;
- È dotata di sistemi di tele manutenzione e/o telediagnosi e/o controllo in remoto;
- È in grado di monitorare le condizioni di lavoro ed i parametri di processo mediante opportuni set di sensori.

In generale gli investimenti Industria 4.0 sono stati realizzati avendo cura di ottenere un miglioramento tecnico della macchina o linea nella sua progettazione, conduzione e successiva diagnostica operativa.

La componente immateriale degli investimenti invece, riguarda per la parte prevalente, il continuo aggiornamento del software necessario per "tenere al passo" lo sviluppo aziendale con l'evoluzione tecnologica in atto. Nel presente esercizio, si sono conclusi gli investimenti nel sistema informativo Microsoft Dynamics AX, entrato in funzione oramai dal 1° gennaio 2019 per tutte le aziende del Gruppo. A questo proposito però, si segnala che già dall'inizio del 2024, il Gruppo è passato alla nuova release Microsoft Dynamics 365, versione cloud che permette di garantire scalabilità in termini di capacità computazionali, di migliorare le performance di alcuni

processi core attualmente critici per tempi di risposta della macchina e di estendere la digitalizzazione di ulteriori processi area Operations.

Di seguito si riporta in modo analitico, in milioni di euro, gli investimenti effettuati a confronto con l'esercizio precedente.

DESCRIZIONE CATEGORIA	2023	2022	Differenza
Fabbricati industriali e terreni	3,27	0,71	2,57
Impianti e macchinari	10,42	9,49	0,92
Attrezzature industriali e commerciali	12,32	11,41	0,92
Altri investimenti	0,97	0,59	0,37
Software ed altre immobilizzazioni immateriali	5,94	2,50	3,44
Totale investimenti	32,93	24,7	8,23

Tra gli "Altri investimenti" 0,1 milioni di euro sono relativi all'acquisto di camion per l'attività svolta dalla controllata Transfrigo Srl.

Le dismissioni complessive dell'esercizio si attestano a 39,6 milioni di euro (costo storico di acquisto e rivalutazioni di legge).

Tali beni erano quasi ammortizzati al 100% (tranne il complesso industriale di Pomezia sul quale a fine paragrafo è riportato un "focus ad hoc").

A testimonianza del ciclo di vita quasi completato di queste

immobilizzazioni, si segnala che dalla dismissione di tutte le immobilizzazioni tecniche, infatti, si registra un saldo negativo tra plusvalenze e minusvalenze di circa 170mila euro.

Si segnala che la vendita più rilevante effettuata nel 2023, è relativa al complesso industriale di Pomezia.

Nella tabella sottostante, si evidenziano i relativi valori sia di Costo Storico, che Netto Contabile (in milioni di euro).

DESCRIZIONE CATEGORIA DISMESSA	Costo Storico	VNC
Fabbricati industriali e terreni	5,91	2,31
Impianti e macchinari	22,44	0,15
Attrezzature industriali e commerciali	0,63	0,00
Altri beni	0,83	0,00
Totale disinvestimenti	29,82	2,46

Come si evince dalla tabella, tale complesso di beni aveva un valore netto contabile di bilancio di circa 2,46 milioni di euro. La vendita per 2,7 milioni ha generato quindi, una plusvalenza di circa 243 mila euro.

PORZIONI VENDUTE E RICAVI

In termini di porzioni, l'anno 2023 ha registrato un leggero aumento delle quantità di prodotti venduti rispetto all'anno precedente (+1,3%).

Si segnala che, complessivamente, le vendite di porzioni di **gelato** sono leggermente diminuite (-1,8%) rispetto all'anno precedente. Il calo è dovuto però esclusivamente alla Marca Propria sul canale GD.

Anche le vendite all'estero fanno registrare un leggero calo (-3,3%) rispetto al 2022.

La **pasticceria surgelata** conferma il trend di crescita con un incremento complessivo, anno su anno del +5,9%.

Le vendite della categoria **pranzo-snack** registrano un significativo incremento pari al +9,2%.

Prodotti	2023	2022	Diff %
Totale gelato Italia	757,4	771,1	(1,8)%
Marca Bar Horeca	108,7	103,8	4,8%
Marca GD	317,7	337,7	(5,9)%
Private labels (GD)	331,0	329,6	0,4%
Totale Gelato estero	77,1	79,8	(3,3)%
Totale Gelato	834,5	850,9	(1,9)%
Totale Pasticceria surgelata Italia	540,8	512,6	5,5%
Marca Bar Horeca	453,4	425,7	6,5%
Marca GD	77,2	79,1	(2,4)%
Private labels (GD)	10,2	7,8	30,6%
Totale Pasticceria surgelata estero	8,9	6,6	34,8%
Totale Pasticceria surgelata	549,7	519,2	5,9%
Totale Pranzo snack	53,1	48,6	9,2%
Totale	1.437,3	1.418,7	1,3%

Il fatturato lordo ha avuto un importante incremento rispetto all'anno passato per effetto soprattutto del rialzo dei listini di vendita.

Tutte le linee di prodotto hanno registrato un deciso rialzo: il **gelato** +12,2% sull'anno precedente, la **pasticceria surgelata** + 15,4% ed il **pranzo snack** +17,3%.

Il fatturato lordo (che differisce dalla voce "Ricavi delle vendite e prestazioni" presente nel Conto

Economico in quanto al lordo degli sconti applicati in fattura e delle note di credito da noi emesse) è risultato pari a 871,0 milioni di euro e risulta in crescita di oltre 100 milioni di euro (+13,6%) rispetto all'esercizio precedente.

Dal fatturato lordo, dopo aver detratto gli sconti in fattura e le note di credito, arriviamo ai **Ricavi per vendite e prestazioni**, che nell'esercizio hanno raggiunto 548,8 milioni di euro circa, in aumento di 64,5 milioni rispetto al 2022 (+13%).

VENDITE LORDE 2023 (Dati in milioni di euro)

Prodotti	2023	2022	Diff %
Totale Gelato Italia	486,8	434,3	12,1%
MARCA BAR HORECA	113,4	103,3	9,7%
MARCA GD	294,5	266,4	10,5%
Private labels (GD)	79,0	64,6	22,2%
Totale Gelato estero	18,2	15,6	16,8
Totale Gelato	505,0	449,9	12,2%
Totale Pasticceria surgelata Italia	324,7	282,1	15,1%
Marca Bar Horeca	279,0	239,9	16,3%
Marca GD	43,5	40,6	7,1%
Private labels (GD)	2,2	1,6	35,8%
Totale Pasticceria surgelata estero	3,7	2,5	35,8%
Totale Pasticceria surgelata	328,4	284,6	15,4%
Totale Pranzo snack	37,5	32,0	17,3%
Totale	871,0	766,5	13,6%

COSTI

Il prospetto di seguito riportato rappresenta le principali voci di spesa della gestione operativa in milioni di euro.

Descrizione	2023	2022	Variazione
Costo materie prime e merci	235,7	207,5	28,2
Costo per servizi	167,3	156,4	10,9
Godimento beni di terzi	11,7	10,9	0,8
Costo per personale	82,0	76,6	5,3
Ammortamenti e svalutazioni	35,8	34,8	1,0
Variazioni materie prime	(3,6)	1,2	(4,7)
Accantonamenti	0,0	0,6	(0,6)
Oneri diversi di gestione	3,6	5,9	(2,2)
Totale	532,5	493,8	38,7

L'andamento di alcune voci di spesa è direttamente legato all'andamento gestionale dei ricavi di vendita (in particolare, i costi per Materie Prime e per Servizi).

Da segnalare anche l'incremento dei costi del personale legati soprattutto a maggiori esigenze produttive.

Per il commento relativo alla variazione degli ammortamenti si rimanda al paragrafo precedente relativo agli

investimenti della presente Relazione ed al paragrafo "Ammortamento delle Immobilizzazioni" della Nota Integrativa.

Gli accantonamenti e gli oneri diversi di risultano invece leggermente inferiori all'esercizio precedente.

Ulteriori considerazioni in merito alla dinamica dei principali costi aziendali sono rinviate alla Nota Integrativa per un dettaglio più specifico.

COSTI E PROVENTI DI NATURA NON RICORRENTE

Negli schemi seguenti si riportano le principali voci attive e passive di natura non ricorrente.

La classificazione in bilancio delle voci sotto riportate, è indicata nella sezione a fianco degli importi numerici, riportati in milioni di euro.

ONERI NON RICORRENTI 2023

Descrizione	Importo	Classificazione in bilancio
Sopravvenienze per poste non di competenza dell'esercizio	1,15	CE B7) - Costi per servizi
Costi per atti transattivi	0,10	CE B14) - Oneri diversi di gestione
Costi straordinari del personale	0,46	CE B9e) - Altri costi del Personale
Altre poste	0,19	CE B14) - Oneri diversi di gestione
	1,90	

Fra gli oneri non ricorrenti si segnalano costi per poste di competenza di esercizi precedenti per circa 1,15 milioni di euro e "Costi Straordinari del personale" per un valore di circa 0,46 milioni di euro; tali costi afferiscono per la grande maggioranza a incentivi all'esodo

erogati al personale dipendente in corso d'esercizio.

Gli Oneri sopra elencati sono imputabili praticamente per la totalità alla Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit.

PROVENTI NON RICORRENTI 2023

Descrizione	Importo	Classificazione in bilancio
Soppravvenienze per poste non di competenza dell'esercizio	1,49	CE A5) - Altri ricavi
Chiusura Ratei Anni Precedenti	0,50	CE A5) - Altri ricavi
Altre poste	0,01	CE A5) - Altri ricavi
	2,00	

Nei proventi non ricorrenti, l'importo più significativo è rappresentato dalle soppravvenienze derivanti poste non di competenza dell'esercizio.

I proventi sopra elencati sono imputabili praticamente per la totalità alla Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit.

IMPOSTE

Il carico fiscale gravante sull'esercizio 2023 è articolato come segue:

Descrizione	Importo in milioni di euro
IRES / Onere da Consolidamento	(7,10)
IRAP	(2,26)
Imposte Anni Precedenti	(1,81)
Imposte differite / anticipate	(0,75)
IMU	(0,43)
Imposta sulla pubblicità	(0,33)
Totale	(12,68)

Sul tema imposte, si segnala un onere fiscale dell'IRAP di circa 2,26 milioni di euro. Anche l'IRES presenta un saldo negativo per circa 7,10 milioni. Si rileva che le aziende del Gruppo, aderendo al "Consolidato Fiscale Nazionale" (di cui agli artt. 117 e seguenti del TUIR) apportano la loro base imponibile alla controllante Sammontana Finanziaria S.r.l. Tale apporto, in questo esercizio, fa rilevare un onere da consolidamento fiscale per euro 7,10

milioni di euro, in quanto il risultato positivo ottenuto rileva sia a livello di gestione che a livello fiscale.

La fiscalità anticipata/differita presenta un costo di circa 0,68 milioni di euro.

Chiudono la parte relativa alle imposte gli oneri dell'IMU e dell'Imposta sulla Pubblicità, complessivamente inferiori al milione di euro.

SITUAZIONE FINANZIARIA

Nel 2023 gli oneri finanziari si attestano a 4,6 milioni di euro circa, in netto aumento rispetto all'anno precedente (+2,9 milioni). L'aumento è dovuto principalmente all'importante rialzo dei tassi di interessi applicati dal sistema bancario.

I proventi finanziari si attestano complessivamente 1,8 milioni di euro circa, in aumento (600 mila euro circa), rispetto all'esercizio precedente, grazie soprattutto al maggior contributo degli interessi attivi ricevuti dalla gestione accentrata della tesoreria (Contratto di Cash Pooling).

La PFN complessiva scende a 50,7 milioni di euro, contro i circa 74,2 milioni del 2022, presentando un valore in miglioramento di ben 23,5 milioni di euro.

Il costo medio del denaro proveniente dal solo sistema bancario è pari allo 4,30%.

Il rapporto tra oneri finanziari netti (al netto dei proventi) e Ricavi di vendita è stato pari allo 0,50%, valore in aumento rispetto all'esercizio precedente (0,20% nel 2022).

L'indebitamento lordo medio mensile verso il sistema bancario, nel corso del 2022, si è attestato ad euro 93,3 milioni circa contro i 109,4 dell'esercizio precedente.

Si ricorda che, sulla parte finanziaria, "grava" anche il peso monetario degli investimenti tecnologici che anche quest'anno il Gruppo ha messo in atto con "forza". Tuttavia, tali investimenti in innovazione industriale ed informatica soprattutto, si prefiggono l'obiettivo sia di far stare al passo il Gruppo con i principali competitor dei settori ove è impegnato, sia di "sfruttare al massimo" i benefici derivanti dalle agevolazioni fiscali in vigore.



Nella tabella sotto riportata indichiamo in dettaglio la composizione delle fonti di indebitamento.

FONTI DI FINANZIAMENTO	2023	2022	Diff
Debiti bancari a breve termine	(36.488.576)	(35.708.543)	(780.033)
Debiti bancari a medio lungo termine	(53.269.989)	(73.665.235)	20.395.246
Cassa e c/c attivi	40.949.432	37.326.068	3.623.364
TOTALE PFN NETTA BANCARIA	(48.809.133)	(72.047.710)	23.238.577
Debiti Finanziari Intercompany ⁽¹⁾	(1.875.361)	(2.308.261)	432.900
Crediti Finanziari Intercompany ⁽²⁾	0	200.000	(200.000)
TOTALE PFN	(50.684.494)	(74.155.971)	23.471.477

Nota 1: Trattasi di debiti per cash pooling della Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit verso la controllante Sammontana Finanziaria srl. In particolare, la Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit risulta debitrice per 1.845.889 euro, mentre Transfrigo Srl per 29.472 euro.

Nota 2: Trattasi di un finanziamento concesso dalla Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit alla controllata non consolidata Sammontana Holding Hong Kong, svalutato completamente nel 2023.

La marcata stagionalità che caratterizza il business e, quindi, anche il ciclo monetario della gestione dell'Azienda Capogruppo, comporta un livello di indebitamento più elevato nel primo semestre dell'anno che viene coperto utilizzando il portafoglio autoliquidante commerciale e ricorrendo per la parte rimanente a forme di finanziamento a breve termine. La composizione dell'indebitamento ha da sempre garantito equilibrio e solidità patrimoniale al Gruppo.

Occorre peraltro tener conto dell'esistenza del credito IVA per complessivi euro 9,6 milioni circa, in capo alla Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit, che verrà progressivamente riassorbito dall'IVA a debito nel corso dell'anno 2024 e che, in parte, verrà richiesto a rimborso all'Agenzia delle Entrate.





INFORMAZIONI SU RISCHI ED INCERTEZZE

Come previsto dal primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si riportano di seguito i principali rischi ed incertezze cui il Gruppo è esposto.

L'anno 2023 può essere definito come il primo anno in cui le grandi tematiche che hanno condizionato e stanno condizionando l'andamento economico (prima il covid poi le principali tensioni geo-politiche quali ucraina e medio-oriente) non hanno influito in maniera importante i risultati produttivi e di vendita.

Rimane comunque un clima di grande incertezza dovuto al fatto che non si riescono ancora a vedere spiragli per una soluzione all'invasione dell'Ucraina da parte della Russia e dal conflitto israelo-palestinese.

Anzi, queste situazioni stanno a mano a mano coinvolgendo ulteriori protagonisti e non lasciano tranquilli gli osservatori circa un allargamento dei conflitti.

Sul fronte macroeconomico sembra che si stia arrestando la spirale inflazionistica che si era generata e che sta ancora avendo pesanti riflessi sia sul potere di acquisto che sulla curva dei tassi. Il parere di tutti gli osservatori è che dalla seconda metà del 2024 si dovrebbe assistere ad un graduale ribasso dei tassi di riferimento da parte delle principali banche mondiali.

Se è vero che l'andamento metereologico è un altro importante fattore di rischio, vista la spinta stagionalità delle vendite di gelato, questo nel 2023 ha consentito, ancora una volta, di ottenere risultati importanti, in termini quantitativi, delle vendite di tutte le linee di prodotti.

Un fattore di rischio che sta assumendo sempre maggiore incidenza è legato a potenziali attacchi Cyber, i quali potrebbero provocare l'eventuale interruzione delle attività di supporto alla produzione e alla vendita o la compromissione della riservatezza, integrità e disponibilità dei dati personali gestiti da parte del Gruppo. Al fine di mitigare l'accadimento di tali rischi, il Gruppo ha implementato un sistema di controlli centralizzato volto a migliorare la sicurezza informatica e che viene costantemente aggiornato.

Sul fronte dei rischi finanziari si segnala che sono attive le seguenti posizioni nate con scadenze a medio termine:

- Finanziamento chirografario Mediobanca del valore residuo di euro 10 milioni con scadenza 2025 e rate semestrali.
- Finanziamento chirografario Banca Intesa del valore di euro 16,6 milioni, con scadenza 2025 e rate semestrali.

- Finanziamento chirografario Unicredit del valore residuo di euro 3,9 milioni scadente nel 2024 con rimborso in rate trimestrali.
- Finanziamento chirografario BNL/BNP (ESG Loan) del valore residuo di euro 3,3 milioni scadente nel 2025 con rimborso in rate semestrali.
- Finanziamento chirografario BPM del valore residuo di 2,8 milioni scadente nel 2024 e rimborsabile in rate semestrali.
- Finanziamento chirografario BPM (ESG Loan) del valore di 7,7 milioni scadente nel 2027 e rate semestrali.
- Finanziamento chirografario Credit Agricole (ESG Loan) del valore di 12,5 milioni scadente nel 2026 che verrà rimborsato in rate semestrali.
- Finanziamento chirografario Credem, del valore di euro 3,6 milioni scadente nel 2026 che verrà rimborsato in rate trimestrali a partire dal 2023.
- Finanziamento chirografario Banca MPS, del valore residuo di 4,4 milioni scadente a Dicembre 2025 e rimborsabile in rate semestrali.
- Finanziamento chirografario Deutsche Bank del valore di euro 8,7 milioni, scadente nel 2027, rimborsabile in rate trimestrali.
- Finanziamento chirografario C.D.P. del valore di euro 15 milioni, scadente nel 2029, rimborsabile in rate trimestrali.





L'analisi dei flussi di cassa futuri evidenzia come l'attività del Gruppo Sammontana sarà in grado di generare liquidità sufficiente a rimborsare le quote dei piani di ammortamento previsti.

I finanziamenti sono stati contratti ad un tasso fissato in misura variabile sulla base di un parametro (Euribor 1, 3 o 6 mesi) maggiorato di uno spread. Per una parte del valore complessivo è stato scelto di effettuare una copertura per ottenere un tasso fisso nel momento in cui questo aveva valori intorno all'1%. Nell'attuale congiuntura il forte rialzo dei tassi consiglia di attendere eventuali flessioni della curva per effettuare ulteriori coperture.

In merito al generico rischio di credito si segnala che il Gruppo è esposto a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela. Tale rischio viene costantemente analizzato sia con riferimento all'attuale situazione che con riferimento alla sua prevedibile evoluzione ed i rischi meritevoli di rilievo vengono opportunamente affrontati e prudenzialmente quantificati ai fini della rilevazione di apposite svalutazioni in bilancio. La Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit, seleziona la propria clientela anche in base a criteri di solvibilità e dispone di procedure interne per la valutazione dell'esposizione della stessa. Vengono inoltre effettuati accantonamenti nei propri bilanci che si ritengono adeguati.

Non si prevede un peggioramento dei termini con cui i clienti adempiranno ai propri obblighi di pagamento.

Per quanto riguarda i rischi connessi al tasso di cambio, la Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit, nell'ambito della propria operatività internazionale, utilizza per la quasi totalità delle vendite la valuta domestica (euro) quale valuta contrattuale, riducendo significativamente il rischio di cambio derivante dalle valute dei diversi Paesi in cui essa opera. Ciononostante, anche alla luce della strategia di espansione, non può escludersi che eventuali fluttuazioni delle valute diverse dall'euro, nei confronti di quest'ultimo, possano avere effetti negativi sui margini operativi dell'Azienda Capogruppo e, conseguentemente, sulla sua situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

Infine, per quanto riguarda i rischi connessi ai prezzi dei fattori produttivi, i costi di produzione sono esposti al già citato rischio di fluttuazione dei prezzi di energia e delle materie prime.

La nostra azienda ha da tempo iniziato un percorso per ridurre tale rischio implementando piani di riduzione dei consumi di energia e attività di formazione specifica sul risparmio energetico. Sono state inoltre adottati strumenti per una copertura parziale del costo dei fattori energetici ogni qual volta si collochino al di sotto del valore previsto a budget.

A fine anno era stato coperto oltre il 45% del fabbisogno per il 2024. Altri rischi in cui il Gruppo può incorrere nel futuro, sono i rischi di natura Ambientale, in particolare per la c.d. "Crisi Climatica".

La comunità scientifica è ormai unanime nell'indicare le attività umane quali responsabili della stessa crisi climatica, in particolare a causa dell'aumento dei gas serra immessi nell'atmosfera. La concentrazione di questi gas nell'atmosfera ha raggiunto livelli record in questi anni: basti pensare che l'anidride carbonica è aumentata di quasi il 150% rispetto ai livelli preindustriali.

La concentrazione di CO₂ provoca l'innalzamento globale della temperatura che a sua volta rende

sempre più frequenti fenomeni di inondazioni, siccità, dissesto idrogeologico, diffusione di malattie, crisi dei sistemi agricoli, crisi idrica e estinzione di specie animali e vegetali.

Il gruppo Sammontana, dunque, può essere influenzato direttamente o indirettamente da questi rischi legati al cambiamento climatico, sia in termini di difficoltà di approvvigionamento idrico, sia in termini di approvvigionamento di alcune materie prime, che di disponibilità di risorse energetiche.

Per ulteriori approfondimenti ed anche alle azioni intraprese per mitigare tali rischi, si rimanda al Bilancio di Sostenibilità della Capogruppo.



RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE NON CONSOLIDATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

Già dall'esercizio 2005 la Controllante Sammontana Finanziaria S.r.l. ha iniziato la propria attività di holding di gestione ponendo qualificati servizi a disposizione del Gruppo.

Si ricordano in particolare:

- il contratto di cash pooling aperto a tutte le Società del Gruppo tranne che per l'Azienda Sammontana Holding Hong Kong e per la sua controllata, che ha permesso significativi miglioramenti nella gestione integrata della liquidità delle Società aderenti;
- il contratto quadro con un primario broker assicurativo nazionale per la gestione dei rischi in ottica di Gruppo;
- il contratto di adesione al cd. "consolidato fiscale nazionale" di cui agli artt. 117 e seguenti del TUIR e che, prevedendo particolari

regole di determinazione della base imponibile consolidata, permette l'ottimizzazione complessiva dei versamenti per l'imposta sul reddito delle Società coinvolte.

Con la consorella Immobiliare Industriale S.r.l., il Gruppo ha in essere contratti di affitto di immobili utilizzati per l'attività logistica e sociale.

Non si segnalano rapporti significativi con la controllata non consolidata Gelfrigo S.r.l., con la controllata Sammontana Holding Hong Kong e con la controllata indiretta Bagnoli Ice-Cream.

Tutti i rapporti con le suddette società sono regolati a condizioni di mercato.

Di seguito il prospetto di riepilogo delle transazioni economiche e finanziarie infragruppo 2023:

	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi
Sammontana Finanziaria S.r.l.	467.164	10.782.685(*)(**)	1.664.140	65.554
Gelfrigo S.r.l.	-	-	600	-
Immobiliare Industriale S.r.l.	232.210	475.309	2.915.336	1.597.950
Fattoria La Leccia S.agr. a r.l.	0	56.674	4.800	121.667
Bagnoli Ice Cream Ltd. (Shanghai) (***)	-	-	-	-
Sammontana Holding Hong Kong (***)	-	-	-	-
Totale	699.374	11.237.345	4.584.876	1.785.171

* di cui € 1.845.889 cash pooling v/Sam Fin, 71.01.810 di debito per IRES da consolidato fiscale e 1.821.497 per imposte anni precedenti.

** di cui € 29.472 cash pooling Transfrigo v/Sam Fin.

*** per le motivazioni di esclusione dall'area di consolidamento si rimanda al paragrafo "Area di consolidamento" della presente nota integrativa.

QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI ED AZIONI PROPRIE

Le Società del Gruppo non detengono e non hanno detenuto azioni proprie o quote dell'impresa controllante (neppure per tramite di società fiduciarie o per interposta persona), così come non vi sono state operazioni sulle stesse nel corso dell'esercizio.

REVISIONE LEGALE DEI CONTI

Il presente bilancio è stato sottoposto a revisione legale dei conti da parte della società PricewaterhouseCoopers S.p.A..

ALTRE INFORMAZIONI

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22 bis e punto 22 ter del Codice Civile si segnala che non vi sono operazioni realizzate con parti correlate di rilevante valore che non siano state concluse a valori correnti di mercato e non esistono accordi fuori bilancio che abbiano effetti patrimoniali o economici.

Occorre peraltro tener conto dell'esistenza del credito IVA per complessivi euro 9,6 milioni circa, in capo alla Capogruppo, che verrà progressivamente riassorbito dall'IVA a debito nel corso dell'anno 2023 con eventuale e parziale richiesta di rimborso all'Agenzia delle Entrate.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 3 febbraio 2024 la controllante, Sammontana Finanziaria SRL, ha firmato un accordo per il quale:

- Le azioni della Sammontana S.p.A. -Società Benefit saranno conferite in una Holding (Sammontana Holding Spa).
- La stessa Sammontana Holding Spa sarà oggetto di un aumento di capitale sottoscritto da una società "veicolo" del Fondo Investindustrial e da parte del management.
- Verrà creata una provvista finanziaria con un finanziamento "bridge" ed una "revolving facility credit" al fine di acquistare il Gruppo Forno d'Asolo dalla società veicolo (Piave Investment) del Fondo BC Partners.

Il closing di questa operazione dovrebbe avvenire nei primi giorni di maggio 2024.

Il nuovo gruppo risultante dall'operazione avrà un fatturato superiore ad euro 1 miliardo e opererà con aziende controllate direttamente, oltre che sul mercato italiano, anche su quello USA, Francia, Germania e Svizzera.

Altro fatto di rilievo per la nostra azienda è la "submission", entro la fine del mese di marzo 2024 della richiesta per diventare B-Corp, certificazione che contiamo di ottenere entro l'anno 2024.



EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'operazione di integrazione descritta al paragrafo precedente non prevede però una fusione delle diverse realtà nell'anno 2024. La nostra azienda rimarrà quindi un'entità giuridica distinta pur cambiando la "catena di controllo". Si prevede quindi di consolidare gli ottimi dati 2023 con un'ulteriore crescita sia del fatturato che dei margini sfruttando anche le sinergie che potranno scaturire dall'allargamento del perimetro del gruppo.

Nei primi mesi dell'anno si stanno riscontrando ottimi risultati dalle vendite di Pasticceria Surgelata (in entrambi i canali) e di prodotti della categoria Pranzo-Snack. Non è ancora possibile individuare un trend per il gelato che comincia ad essere oggetto di acquisto a partire dal periodo pasquale.

Sul fronte dei costi sono in ulteriore contenimento i prezzi delle energie mentre si assiste ad un comportamento meno omogeneo delle materie prime (in forte rialzo burro e cacao in lieve ribasso le altre categorie merceologiche).

Nel complesso non si dovrebbero registrare effetti negativi sui margini in un anno in cui i ritocchi dei listini saranno marginali.

Empoli, 27 Marzo 2024

Il Vice Presidente del Consiglio di
Amministrazione della
Capogruppo Sammontana S.p.A.

Marco BAGNOLI







**BILANCIO
CONSOLIDATO**







SCHEMI DI BILANCIO



STATO PATRIMONIALE ATTIVO

(Dati in euro)	31.12.2023 Consolidato	31.12.2022 Consolidato	Variazione 2023/2022
B) Immobilizzazioni			
<i>I. Immateriali</i>			
2) Costi di sviluppo	457.260	829.429	(372.169)
3) Diritti di brevetto industriale	3.273.722	3.295.014	(21.292)
4) Concessioni, licenze, marchi	30.626.636	32.879.627	(2.252.991)
5) Avviamento	6.027.778	6.014.194	13.584
7) Altre	275.115	457.259	(182.144)
	40.660.511	43.475.523	(2.815.012)
<i>II. Materiali</i>			
1) Terreni e fabbricati	47.769.024	48.469.766	(700.742)
2) Impianti e macchinario	41.833.025	43.157.803	(1.324.778)
3) Attrezzature industriali e commerciali	27.811.412	28.169.400	(357.988)
4) Altri beni	2.771.127	2.756.418	14.709
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	14.772.726	6.658.146	8.114.580
	134.957.314	129.211.533	5.745.781
<i>III. Finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate	0	65.079	(65.079)
d-bis) altre imprese	41.195	41.195	0
	41.195	106.274	(65.079)
2) Crediti			
d-bis) verso altri			
- oltre l'esercizio successivo	1.377.517	1.221.774	155.743
	1.377.517	1.221.774	155.743
	1.377.517	1.421.774	(44.257)
4) Strumenti finanziari derivati attivi	1.066.421	2.675.264	(1.608.843)
	1.066.421	2.675.264	(1.608.843)
	2.485.133	4.203.311	(1.718.179)
Totale immobilizzazioni	178.102.958	176.890.367	1.212.591

>>

>> STATO PATRIMONIALE ATTIVO

(Dati in euro)	31.12.2023 Consolidato	31.12.2022 Consolidato	Variazione 2023/2022
C) Attivo circolante			
<i>I. Rimanenze</i>			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	22.471.903	18.887.333	3.584.570
2) Prodotti in corso di lavorazione	341.606	280.746	60.860
4) Prodotti finiti e merci	46.160.640	32.813.663	13.346.977
	68.974.149	51.981.742	16.992.407
<i>II. Crediti</i>			
1) Verso clienti			
- entro l'esercizio successivo	70.550.518	63.883.004	6.667.514
- oltre l'esercizio successivo	1.847.320	1.961.370	(114.050)
	72.397.838	65.844.373	6.553.464
4) Verso imprese controllanti			
- entro l'esercizio successivo	609.248	697.538	(88.290)
	609.248	697.538	(88.290)
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio successivo	232.210	0	232.210
	232.210	0	232.210
5-bis) Crediti tributari			
- entro l'esercizio successivo	10.844.931	10.166.532	678.399
	10.844.931	10.166.532	678.399
4-ter) Imposte anticipate	7.680.264	7.850.741	(170.477)
5-quater) Verso altri			
- entro l'esercizio successivo	5.149.697	5.524.002	(374.305)
	5.149.697	5.524.002	(374.305)
	96.914.188	90.083.186	6.831.002
<i>IV. Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali	40.207.127	36.967.400	3.239.727
3) Danaro e valori in cassa	742.305	358.668	383.637
	40.949.432	37.326.068	3.623.364
Totale attivo circolante	206.837.769	179.390.996	27.446.773
D) Ratei e risconti			
- vari	807.072	1.414.766	(607.694)
	807.072	1.414.766	(607.694)
Totale ratei e risconti	807.072	1.414.766	(607.694)
Totale attivo	385.747.799	357.696.129	28.051.670

STATO PATRIMONIALE PASSIVO

(Dati in euro)	31.12.2023 Consolidato	31.12.2022 Consolidato	Variazione 2023/2022
A) Patrimonio netto			
<i>I. Capitale</i>	21.600.003	21.600.003	0
<i>III. Riserve di rivalutazione</i>	48.954.647	48.954.647	0
<i>IV. Riserva legale</i>	4.320.003	4.320.003	0
<i>VI. Altre riserve</i>	67.693.512	65.530.578	2.162.934
- Riserva straordinaria	65.730.142	63.326.574	2.403.568
- Riserva avanzo di fusione	1.963.371	2.204.004	(240.633)
<i>VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</i>	(622.523)	2.033.201	(2.655.724)
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	23.736.809	5.190.016	18.546.793
Totale patrimonio netto	165.709.535	147.628.448	18.081.087
B) Fondi per rischi e oneri			
1) Fondi di trattamento di quiescenza	2.496.197	2.455.889	40.308
2) Fondi per imposte, anche differite	322.806	654.215	(331.409)
3) per strumenti finanziari derivati passivi	1.885.530	0	1.885.530
4) Altri	1.312.925	1.391.316	(78.391)
Totale fondi per rischi e oneri	6.017.457	4.501.420	1.516.037
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	5.628.127	5.862.178	(234.051)
D) Debiti			
4) Debiti verso banche			
- entro l'esercizio successivo	36.488.576	35.708.543	780.033
- oltre l'esercizio successivo	53.269.989	73.665.235	(20.395.246)
	89.758.565	109.373.778	(19.615.213)

>>

>> STATO PATRIMONIALE PASSIVO

(Dati in euro)	31.12.2023 Consolidato	31.12.2022 Consolidato	Variazione 2023/2022
7) Debiti verso fornitori			
- entro l'esercizio successivo	63.027.614	49.662.627	13.364.987
	63.027.614	49.662.627	13.364.987
11) Debiti verso imprese controllanti			
- entro l'esercizio successivo	10.782.685	2.304.330	8.478.355
	10.782.685	2.304.330	8.478.355
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- entro l'esercizio successivo	532.983	341.977	191.006
	532.983	341.977	191.006
12) Debiti tributari			
- entro l'esercizio successivo	3.850.725	4.519.491	(668.766)
	3.850.725	4.519.491	(668.766)
13) Debiti verso istituti di previdenza			
- entro l'esercizio successivo	4.200.214	3.828.278	371.936
	4.200.214	3.828.278	371.936
14) Altri debiti			
- entro l'esercizio successivo	36.239.895	29.673.603	6.566.292
	36.239.895	29.673.603	6.566.292
Totale debiti	208.392.681	199.704.084	8.688.597
Totale passivo	385.747.799	357.696.130	28.051.670

CONTO ECONOMICO

(Dati in euro)	31.12.2023 Consolidato	31.12.2022 Consolidato	Variazione 2023/2022
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	548.761.983	484.263.531	64.498.452
2) Variazione rimanenze PF e merci	13.301.255	1.269.178	12.032.077
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	8.806.865	13.483.347	(4.676.482)
- contributi in conto esercizio	136.225	201.144	(64.919)
	8.943.090	13.684.491	(4.741.401)
Totale valore della produzione	571.006.328	499.217.200	71.789.128
B) Costi della produzione			
6) Per materie prime, sussidiarie, merci	(235.662.631)	(207.489.344)	(28.173.287)
7) Per servizi	(167.272.490)	(156.375.216)	(10.897.274)
8) Per godimento di beni di terzi	(11.694.477)	(10.910.799)	(783.678)
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	(52.943.516)	(48.028.920)	(4.914.596)
b) Oneri sociali	(17.399.879)	(15.556.897)	(1.842.982)
c) Trattamento di fine rapporto	(3.547.734)	(3.753.449)	205.715
e) Altri costi	(8.087.351)	(9.305.746)	1.218.395
	(81.978.480)	(76.645.012)	(5.333.468)
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento imm. imm	(8.779.447)	(7.371.365)	(1.408.082)
b) Ammortamento delle imm mat	(26.046.987)	(24.862.884)	(1.184.103)
d) Svalutazioni dei crediti	(1.010.972)	(2.563.229)	1.552.258
	(35.837.406)	(34.797.478)	(1.039.928)
11) Variazioni rimanenze MP e merci	3.584.570	(1.175.882)	4.760.452
12) Accantonamenti per rischi	0	(550.000)	550.000
14) Oneri diversi di gestione	(3.635.525)	(5.859.554)	2.224.029
Totale costi della produzione	(532.496.439)	(493.803.285)	(38.693.154)
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	38.509.889	5.413.915	33.095.974

>>

>> CONTO ECONOMICO

(Dati in euro)	31.12.2023 Consolidato	31.12.2022 Consolidato	Variazione 2023/2022
C) Proventi e oneri finanziari			
15) Proventi da partecipazioni:			
e) in altre imprese	221	182	38
	<u>221</u>	<u>182</u>	<u>38</u>
16) Altri proventi finanziari:			
d) proventi diversi dai precedenti:			
i) verso i terzi	77.629	259.921	(182.292)
iv) verso imprese controllanti	1.704.256	482.457	1.221.799
	<u>1.781.884</u>	<u>742.378</u>	<u>1.039.506</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:			
i) verso i terzi	(4.607.728)	(1.678.748)	(2.928.980)
iv) verso imprese controllanti	(2.056)	(579)	(1.477)
	<u>(4.609.784)</u>	<u>(1.679.327)</u>	<u>(2.930.457)</u>
17-bis) Utili e perdite su cambi			
- utili	45.399	23.822	21.576
- perdite	(284)	(58.728)	58.444
	<u>45.115</u>	<u>(34.905)</u>	<u>80.020</u>
Totale proventi e oneri finanziari	(2.782.564)	(971.672)	(1.810.892)
D) Rettifiche di valore di attività Finanziarie			
19) Svalutazioni:			
a) di partecipazioni	(68.079)	0	(68.079)
b) di imm.ni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	(200.000)	0	(200.000)
	<u>(268.079)</u>	<u>0</u>	<u>(268.079)</u>
Totale rettifiche di valore di attività Finanziarie	(268.079)	0	(268.079)
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)	35.459.246	4.442.243	31.017.003
20) Imposte sul reddito dell'esercizio			
- imposte correnti	(4.083.614)	(842.517)	(3.241.097)
- imposte (differite) anticipate	(677.717)	1.041.237	(1.718.954)
- Provento (Onere) da Consolidamento	(6.961.419)	549.053	(7.510.159)
	<u>(11.722.749)</u>	<u>747.773</u>	<u>(12.470.210)</u>
21) Utile (Perdita) dell'esercizio	23.736.497	5.190.016	18.546.793

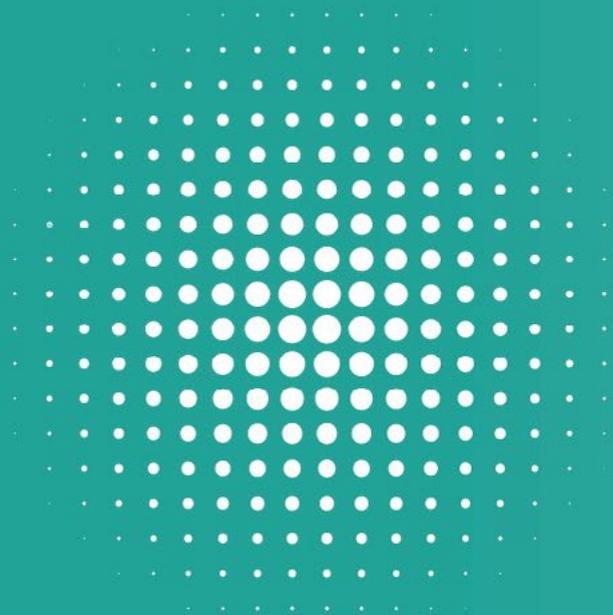
RENDICONTO FINANZIARIO

(Dati in euro)	2023	2022
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>	23.736.809	5.190.016
Imposte sul reddito	11.722.437	(747.773)
Interessi passivi (attivi)	2.827.900	936.949
(Dividendi)	(221)	(182)
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	172.136	773.271
1. utile (perdita) esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	38.459.061	6.152.281
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	3.547.734	4.303.449
Ammortamenti delle immobilizzazioni	34.826.434	32.234.249
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	268.079	
Altre rettifiche per elementi non monetary	(78.391)	
2. flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	77.022.918	42.689.979
<i>Variazione del ccn</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(16.992.407)	(93.296)
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	(6.553.465)	(12.412.208)
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	13.364.987	(1.855.498)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	607.694	(785.512)
Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi	-	(832)
Altre variazioni del capitale circolante netto	4.769.479	5.964.892
3. flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	72.219.205	33.507.524
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(2.827.900)	(936.949)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.283.082)	(13.202)
Dividendi incassati	221	182
(Utilizzo dei fondi)	(3.781.785)	(3.936.427)
4. flusso finanziario dopo le altre rettifiche	64.326.658	28.621.128
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	64.326.658	28.621.128

>>

>> RENDICONTO FINANZIARIO

(Dati in euro)	2023	2022
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)/Disinvestimenti	(35.092.558)	(27.285.167)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	3.127.655	9.011.055
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)/Disinvestimenti	(5.964.434)	(2.562.226)
<i>Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate</i>		
(Investimenti)/Disinvestimenti	(158.743)	(100.000)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	255.052
(B) Flusso finanziario dell'attività di investimento	(38.088.080)	(20.681.286)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	891.815	(2.849.982)
Accensione finanziamenti	15.000.000	20.000.000
(Rimborso) finanziamenti	(35.507.029)	(20.907.738)
<i>Mezzi propri</i>		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(3.000.000)	(2.000.000)
(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	(22.615.214)	(5.757.720)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)	3.623.364	2.182.122
Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)	37.326.068	35.143.946
Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)	40.949.432	37.326.068
Flusso di cassa complessivo (D - E)	(3.623.364)	(2.182.122)





NOTA INTEGRATIVA





CRITERI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e la presente Nota Integrativa, sono stati redatti secondo le norme del Codice Civile in materia di Bilancio consolidato così come riformate dal Decreto Legislativo n. 139/15 (in attuazione della Direttiva europea 2013/34).

Il Bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424-bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425-bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

La Nota Integrativa che segue analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati, tenendo conto che non sono state effettuate deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423-bis del Codice Civile.

Il bilancio è stato predisposto dall'Organo amministrativo nella prospettiva della continuità dell'attività aziendale ai sensi dell'art. 2423-bis, comma 1, n.1 del Codice civile e del nuovo OIC 11, pubblicato nella versione definitiva il 22 marzo 2018.

Per quanto concerne le informazioni aggiuntive sulla situazione del Gruppo e sull'andamento della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché per una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui il Gruppo è esposto, si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione.

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del Bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

In osservanza dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;

- sono stati indicati esclusivamente i risultati realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento;
- sono stati considerati rischi e perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei compresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, 5° comma, del Codice civile.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Qualora le voci non siano comparabili, quelle dell'esercizio precedente sono opportunamente adattate e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella presente Nota Integrativa.

AREA DI CONSOLIDAMENTO

Il bilancio consolidato del Gruppo Sammontana include i bilanci della Capogruppo e quelli delle imprese che Sammontana S.p.A. Società Benefit controlla direttamente o indirettamente tramite la maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria, le imprese di cui dispone di voti sufficienti per esercitare un'influenza dominante nella assemblea ordinaria, le imprese su cui ha un'influenza dominante in virtù di un contratto o di una clausola statutaria, ove la legge applicabile lo consenta, e le imprese di cui ha un autonomo controllo della maggioranza dei diritti di voto in base ad accordi con altri soci.

L'area di consolidamento al 31 dicembre 2023 include le società:

Sammontana S.p.A. – Società Benefit

Controllante

Sede legale in Empoli (FI), Via Tosco Romagnola 56

Iscritta alla Camera di Commercio di Firenze al nr. 03957900487

Attività di produzione e commercializzazione di gelato e di prodotti di pasticceria.



Transfrigo S.r.l.

Controllata al 100,00%

Consolidata con metodo integrale

Sede legale in Vinci (FI), Via Provinciale di Mercatale 258

Iscritta alla Camera di Commercio di Firenze al nr. 01530010485

Attività di trasporto di prodotti alimentari.

Rispetto allo scorso esercizio non si registrano variazioni all'interno dell'area di consolidamento.

Sammontana S.p.A. Società Benefit controlla totalmente anche la società Gelfrigo S.r.l., con sede in Vinci e capitale sociale 10.000 euro, avente ad oggetto la produzione, la distribuzione ed il commercio di prodotti alimentari freschi, conservati, refrigerati, congelati, surgelati ed altre attività accessorie. Ad oggi la società non ha ancora iniziato la propria attività.

In aderenza a quanto previsto dall'art. 28 del D.Lgs. 127/1991 la Società è stata esclusa dal consolidamento in quanto irrilevante ai fini della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

Sammontana S.p.A. Società Benefit controlla totalmente anche la società Sammontana Holding Hong Kong Ltd e la società Bagnoli Icecream Shanghai Co Ltd (controllata indirettamente). Ad oggi entrambe le società hanno realizzato solo poche e non significative operazioni.

In aderenza a quanto previsto dall'art. 28 del D.Lgs. 127/1991 le Società sono state escluse dal consolidamento in quanto irrilevanti ai fini della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono quelli dell'esercizio 2023.

Tali bilanci sono stati opportunamente riclassificati e rettificati al fine di uniformarli ai principi contabili e ai criteri di valutazione della Capogruppo.

Nella redazione del bilancio consolidato gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché i proventi e gli oneri delle imprese incluse nel consolidamento sono ripresi integralmente. Sono invece eliminati i crediti e i debiti, i proventi e gli oneri, gli utili e le perdite originati da operazioni effettuate tra le imprese incluse nel consolidamento.

Viene eliso il valore contabile delle partecipazioni in imprese incluse nel consolidamento contro le loro corrispondenti frazioni del patrimonio netto delle partecipate.

La differenza fra il valore contabile delle partecipazioni e la corrispondente quota di patrimonio netto viene attribuita agli elementi dell'attivo e del passivo delle imprese incluse nel consolidamento in base ai valori correnti determinati alla data dell'acquisto, ovvero alla "differenza da consolidamento", nella voce avviamento dello stato patrimoniale del Bilancio Consolidato ed addebitata a Conto Economico secondo i criteri previsti per l'avviamento.

Gli effetti derivanti dalle procedure sopra descritte sono stati sintetizzati nel prospetto di riconciliazione fra patrimonio netto e risultato d'esercizio della Capogruppo e quelli emergenti dal bilancio consolidato.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati rispettano le disposizioni contenute nell'art. 2426 del Codice Civile e sono stati integrati, ove la legge non abbia disposto in modo specifico, da quelli indicati dall'Organismo Italiano di Contabilità. I criteri di valutazione più significativi adottati sono i seguenti:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo storico, inclusivo degli oneri accessori ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati alle singole voci previo consenso, ove necessario, del Collegio Sindacale.

I costi di sviluppo, ove presenti, sono oggetto di capitalizzazione, quando riferiti ad un prodotto o processo chiaramente definiti, sono identificabili e misurabili, sono inoltre riferiti ad un progetto realizzabile, cioè tecnicamente fattibile, per il quale la Società possiede o possa disporre delle necessarie risorse; devono infine essere recuperabili. I costi di sviluppo sono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni. I costi di ricerca sono addebitati al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenuti.

I costi di impianto e di ampliamento, iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, vengono esposti nell'apposita voce dell'attivo ed ammortizzati lungo il periodo della loro durata economica, e comunque non superiore a cinque anni.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno vengono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le concessioni, le licenze, i marchi e i diritti simili iscritti all'attivo sono ammortizzati in base alla prevista durata di utilizzazione, in ogni caso non superiore a quella fissata dal contratto di acquisto; nel caso non fosse determinabile il periodo di utilizzo o non sussistesse il contratto, la durata viene stabilita in cinque anni.

La differenza di consolidamento emerge in sede di redazione del bilancio consolidato allorché si eliminano i valori contabili delle partecipazioni contro le corrispondenti frazioni di patrimonio netto delle partecipate. L'eventuale eccedenza, non attribuibile a singoli elementi dell'attivo delle imprese incluse nel consolidamento, è imputata a rettifica del patrimonio netto consolidato, ovvero, in presenza dei dovuti presupposti, è iscritta all'attivo nella voce "avviamento"; questa voce è ammortizzata in un periodo di tempo entro il quale si ritiene di fruirne dei benefici economici. Si rimanda all'apposito paragrafo in nota integrativa per maggiori dettagli al riguardo.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti, ad eccezione di eventuali ripristini di valore della voce avviamento.

In sintesi, le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate utilizzando le aliquote riportate nella seguente tabella:

Descrizione	Aliquota
Software	33,33%
Avviamento	5%-10%
Marchi, Brevetti, Licenze	5%-20%
Costi di Sviluppo	20%-33,33%

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto, inclusivo degli oneri accessori, e rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le quote di ammortamento, imputate al conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene e sono le seguenti:

Descrizione	Aliquote primo esercizio	Aliquote esercizi successivi
Fabbricati	1,5%-2%	3%-4%
Impianti e macchinari	7,5%	dal 7,5%-al 15%
Conservatori	12,5%	25%
Attrezzatura varia e minuta	20%	40%
Mobilio e macchine d'ufficio	6%	12%
Macchine elettroniche	10%	20%
Autovetture	12,5%	25%
Autocarri	10%	20%

Le differenti aliquote utilizzate dipendono dall'eterogeneità delle attività produttive svolte dalle aziende facenti parte del Gruppo, e che quindi comportano un diverso grado di utilizzo dei beni soggetti a processo di ammortamento in base all'attività effettuata.

Gli impianti, i macchinari e le attrezzature industriali utilizzate nel processo produttivo della pasticceria surgelata hanno un funzionamento continuo a bassa velocità contrariamente al processo produttivo del gelato effettuato su confezionatrici a moto discontinuo passo-passo ad alta velocità con forze ed accelerazioni nettamente superiori che provocano quindi un'usura più rapida del bene tecnologico.

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfaitariamente alla metà, in quanto ciò rappresenta una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

PARTECIPAZIONI IN IMPRESE CONTROLLATE NON CONSOLIDATE

Le partecipazioni in imprese controllate e non consolidate in quanto scarsamente rilevanti sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente rettificato in presenza di perdite durevoli di valore.



RIMANENZE

I beni rientranti nelle rimanenze di magazzino sono rilevati inizialmente alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e benefici connessi al bene acquisito. Il trasferimento dei rischi e dei benefici avviene di solito quando viene trasferito il titolo di proprietà secondo le modalità contrattualmente stabilite.

Le rimanenze di magazzino sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di produzione e successivamente valutate al minore tra il costo ed il corrispondente valore di realizzazione desumibile dal mercato. [CC 2426 comma 9].

Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo di acquisto più gli oneri accessori, con esclusione degli oneri finanziari. Il costo di acquisto dei materiali include, oltre al prezzo del materiale, anche i costi di trasporto, dogana, altri tributi e gli altri costi direttamente imputabili a quel materiale. I resi, gli sconti commerciali, gli abbuoni e premi sono portati in diminuzione dei costi.

Per costo di produzione si intende il costo di acquisto più i costi industriali di produzione ed include tutti i costi diretti ed i costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato, considerati sulla base della capacità produttiva normale. Il costo di produzione non comprende i costi generali e amministrativi, i costi di distribuzione e i costi di ricerca e sviluppo. Il costo di acquisto o di produzione viene determinato secondo il metodo del costo medio ponderato.

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato delle materie prime e sussidiarie, delle merci, dei prodotti finiti, semilavorati e prodotti in corso di lavorazione è pari alla stima del prezzo di vendita delle merci e dei prodotti finiti nel corso della normale gestione, avuto riguardo alle informazioni desumibili dal mercato, al netto dei presunti costi di completamento e dei costi diretti di vendita. Sono altresì considerate le rimanenze di magazzino di materiali obsoleti o di lento movimento.

Sono pertanto oggetto di svalutazione le rimanenze di magazzino il cui valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile.

Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della svalutazione per effetto dell'aumento del valore di realizzazione desumibile dal mercato, la rettifica di valore effettuata è annullata nei limiti del costo originariamente sostenuto.

CREDITI (INCLUSI QUELLI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE)

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale ed il valore di presumibile realizzo. I crediti vantati verso la controllante per cash pooling, non presentando, come da contratto, vincoli di esigibilità, sono classificati nella apposita voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria presso la controllante" fra le Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni,

in osservanza delle disposizioni del nuovo OIC 14.

I crediti originati da ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati in base al principio della competenza quando si verificano entrambe le seguenti condizioni: il processo produttivo dei beni è stato completato e si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere importi fissi o determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri terzi.

Il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, che implica che essi siano ammortizzati lungo la durata attesa del credito. Il loro ammortamento integra o rettifica gli interessi attivi calcolati al tasso nominale (seguendone la medesima classificazione nel conto economico), di modo che il tasso di interesse effettivo possa rimanere un tasso di interesse costante lungo la durata del credito.

La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti, con determinazione delle perdite presunte per ciascuna situazione di anomalia già manifesta o ragionevolmente prevedibile, e la stima, in base all'esperienza e ad ogni altro elemento utile, delle ulteriori perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Le disponibilità liquide rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari, postali e gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

DEBITI

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile pagamento. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.



I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

FONDI PER RISCHI E ONERI

I fondi per rischi ed oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza od ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti nel conto economico fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi. L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio. Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario mentre se l'eccedenza si origina a seguito del positivo evolversi di situazioni che ricorrono nell'attività di una società, l'eliminazione o riduzione del fondo eccedente è contabilizzata fra i componenti positivi del reddito della classe avente la stessa natura.

STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value, anche se incorporati in altri strumenti finanziari, sia alla data di rilevazione iniziale sia ad ogni data successiva di chiusura del bilancio, ai sensi dell'articolo 2426, comma 1, numero 11-bis, del codice civile e dell'OIC 32.

Le variazioni di fair value sono imputate al conto economico, oppure, se lo strumento copre il rischio di variazione di flussi finanziari attesi di un altro strumento finanziario o di un'operazione programmata, direttamente ad una riserva positiva o negativa di patrimonio netto; tale riserva è imputata al conto economico nella misura e nei tempi corrispondenti al verificarsi o al modificarsi dei flussi di cassa dello strumento coperto o al verificarsi dell'operazione oggetto di copertura. Nel caso in cui il fair value alla data di riferimento

risultati positivo, è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati attivi" tra le immobilizzazioni finanziarie o tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni. Nel caso in cui il valore risulti negativo è iscritto nella voce "strumenti finanziari derivati passivi" tra i fondi per rischi e oneri.

Se l'operazione è qualificabile come di copertura, la Società rileva nello stato patrimoniale al fair value lo strumento di copertura di flussi finanziari, e in contropartita viene alimentata la voce A) VII "Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi" per la componente di copertura ritenuta efficace (al netto degli effetti fiscali differiti), mentre per la componente di inefficacia, calcolata per le relazioni di copertura non qualificabili come semplici, la sezione D) del conto economico. Tale riserva, secondo quanto predisposto dall'art. 2426 c.1 num 11-bis del codice civile, non è considerata nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447.

Se l'operazione non è qualificabile (o non è designata) come di copertura, le variazioni di fair value sono contabilizzate a conto economico nella sezione D) "Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie; gli utili che derivano dalla valutazione degli strumenti finanziari derivati non designati come di copertura sono accantonati in riserve di patrimonio netto non distribuibili.

Un'operazione in strumenti finanziari derivati è designata di copertura quando:

- a) la relazione di copertura consiste solo di strumenti di copertura ammissibili ed elementi coperti ammissibili ai sensi dell'OIC 32;
- b) sussiste una stretta e documentata correlazione tra le caratteristiche dello strumento o dell'operazione coperti e quelle dello strumento di copertura, ai sensi dell'articolo 2426 comma 1, numero 11-bis, del codice civile; la documentazione riguarda la formalizzazione della relazione di copertura, degli obiettivi della Società nella gestione del rischio e della strategia nell'effettuare la copertura;
- c) la relazione di copertura soddisfa tutti i seguenti requisiti:
 - 1) vi è una relazione economica tra l'elemento coperto e lo strumento di copertura;
 - 2) l'effetto del rischio di credito della controparte dello strumento finanziario derivato e dell'elemento coperto, qualora il rischio di credito non sia il rischio oggetto di copertura, non prevale sulle variazioni di valore risultanti dalla relazione economica;
 - 3) viene determinato il rapporto di copertura pari al rapporto tra le quantità di strumenti finanziari derivati utilizzati e le quantità di elementi coperto (in misura tale da non comportare ex ante l'inefficacia della copertura).

La verifica della sussistenza dei criteri di ammissibilità è fatta in via continuativa e ad ogni data di chiusura del bilancio la società valuta se la relazione di copertura soddisfi ancora i requisiti di efficacia.



La Società cessa prospetticamente la contabilizzazione di copertura quando:

- a) lo strumento di copertura scade, è venduto o cessato (senza sostituzione già prevista nella strategia originaria di copertura);
- b) la copertura non soddisfa più le condizioni per la contabilizzazione di copertura.

Se il cambiamento della relazione economica tra elemento coperto e strumento di copertura è tale da portare ad una cessazione della relazione di copertura e l'obiettivo della gestione del rischio per la relazione di copertura designata rimane lo stesso, la società valuta la possibilità di operare una revisione del rapporto di copertura.

COPERTURE FLUSSI FINANZIARI

La copertura di flussi finanziari viene attivata quando l'obiettivo della copertura è quello di limitare l'esposizione al rischio di variabilità dei flussi finanziari attribuibili ad un'attività o una passività iscritta in bilancio, ad impegni irrevocabili, oppure a operazioni programmate altamente probabili.

In una copertura di flussi finanziari connessi ad un'attività o passività iscritta in bilancio o ad una operazione programmata altamente probabile o impegno irrevocabile, l'importo della riserva viene imputato a conto economico negli stessi esercizi in cui i flussi finanziari coperti hanno un effetto sull'utile (perdita) d'esercizio e nella stessa voce impattata dai flussi finanziari stessi. In una copertura dei flussi finanziari connessi ad un'operazione programmata altamente probabile o impegno irrevocabile che comportano successivamente la rilevazione di un'attività o passività non finanziarie, la Società al momento della rilevazione dell'attività o della passività elimina l'importo dalla riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi e lo include direttamente nel valore contabile dell'attività (nei limiti del valore recuperabile) o della passività. Se tuttavia in presenza di una riserva negativa non si prevede di recuperare tutta la perdita o parte della riserva in un esercizio o in più esercizi futuri, la Società imputa immediatamente a conto economico dell'esercizio la riserva (o la parte di riserva) che non prevede di recuperare.

IMPORTI ESPRESSI IN VALUTE ESTERE NON APPARTENENTI ALL'AREA EURO

Le attività e passività monetarie in valuta sono iscritte al cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio; i conseguenti utili o perdite su cambi sono imputati al conto economico e l'eventuale utile netto è accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo. Le attività e passività in valuta non monetarie sono iscritte al cambio vigente al momento del loro acquisto.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

In seguito alle modifiche apportate al TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 196 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, i criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle maturate dal 1° gennaio 2007, sono stati modificati a partire dall'esercizio 2007, secondo le modalità previste dalla normativa vigente. Per effetto dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare (D.Lgs 252/2005) per le aziende con almeno 50 dipendenti le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sono rimaste in azienda, mentre le quote maturate dal 1° gennaio 2007, per effetto delle scelte operate dai dipendenti, sono state destinate a forme di previdenza complementare o trasferite dall'azienda al Fondo di Tesoreria gestito dall'Inps.

RATEI E RISCOINTI

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

FACTORING

I crediti ceduti a società di factoring senza azione di regresso (pro-soluto) sono rimossi dallo stato patrimoniale quando:

- a) i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono (parzialmente o totalmente); oppure



b) la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito.

Quando il credito è cancellato dal bilancio a seguito di un'operazione di cessione che comporta il trasferimento sostanziale di tutti i rischi, la differenza tra corrispettivo e valore contabile del credito al momento della cessione è rilevata a conto economico alla voce Oneri Finanziari.

RISCHI, IMPEGNI E GARANZIE

Le garanzie indicate in Nota integrativa sono esposte al valore nominale.

RICONOSCIMENTO RICAVI

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni e/o passaggio dei rischi di vendita e connessi in capo all'acquirente. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta in vigore alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al valore nominale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario.

CONSOLIDATO FISCALE

Le aziende del Gruppo aderiscono ad un "Consolidato Fiscale Nazionale" (di cui agli artt. 117 e seguenti del TUIR). Con tale impostazione viene apportata la base imponibile fiscalmente rilevante ai fini IRES alla controllante. L'apporto fa rilevare nei bilanci delle singole società aderenti al consolidato un provento o un onere da consolidamento.

IMPOSTE DIFFERITE (ANTICIPATE)

Le imposte differite ed anticipate sono determinate sulle differenze di natura temporanea fra i risultati fiscalmente imponibili e quelli di bilancio.

Esse sono calcolate in base alle aliquote in vigore al momento in cui si originano le differenze temporanee e sono aggiornate per tener conto dell'aliquota in uso alla fine di ogni esercizio.

Le imposte anticipate sono rilevate solo in presenza di ragionevole attesa di risultati economici futuri che ne possono far presumere il recupero.

FATTI INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano situazioni esistenti alla data di bilancio, ma che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati in bilancio ma sono illustrati nella relazione sulla gestione quando necessari per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino fatti tali da rendere necessaria la modifica del progetto di bilancio.

RAPPORTI CON SOCIETÀ CONTROLLANTI, CONTROLLATE, CONSOCIATE E CORRELATE

I rapporti con entità controllanti, controllate, consociate e correlate e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sono esposti nella relazione sulla gestione, riportiamo comunque una sintesi relativa al 2023:

	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi
Sammontana Finanziaria S.r.l.	467.164	10.782.685(*)(**)	1.664.140	65.554
Gelfrigo S.r.l.	-	-	600	-
Immobiliare Industriale S.r.l.	232.210	475.309	2.915.336	1.597.950
Fattoria La Leccia S.agr. a r.l.	0	56.674	4.800	121.667
Bagnoli Ice Cream Ltd. (Shanghai) (***)	-	-	-	-
Sammontana Holding Hong Kong (***)	-	-	-	-
Totale	699.374	11.237.345	4.584.876	1.785.171

* di cui € 1.845.889 cash pooling v/Sam Fin, 7.101.810 di debito per IRES da consolidato fiscale e 1.821.497 per imposte anni precedenti.

** di cui € 29.472 cash pooling Transfrigo v/Sam Fin.

*** per le motivazioni di esclusione dall'area di consolidamento si rimanda al paragrafo "Area di consolidamento" della presente nota integrativa.

STATO PATRIMONIALE

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Immobilizzazioni immateriali	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Costi di sviluppo	457.260	829.429	(372.169)
Dir. brevetto indust. e dir. utiliz. opere ingegno	3.273.722	3.295.014	(21.292)
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	30.626.636	32.879.627	(2.252.991)
Avviamento	6.027.778	6.014.194	13.584
Altre	275.115	457.259	(182.144)
Totale	40.660.511	43.475.523	(2.442.843)

In allegato alla Nota Integrativa sono esposti i movimenti delle immobilizzazioni immateriali e dei relativi fondi registrati nel corso dell'esercizio 2023 (allegato 1).

In questo esercizio non sono stati capitalizzati costi di sviluppo.

La voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" accoglie il valore di costo a titolo di acquisto in proprietà e a titolo di licenza d'uso relativo al sistema integrato Microsoft Dynamics AX utilizzato. L'incremento dell'anno è da considerare imputabile per la completezza a quanto appena esposto.

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" include il marchio Tre Marie, ammortizzato in 20 anni ed avente un valore residuo al 31 dicembre 2023 di 12,5 milioni di Euro, iscritto a seguito dell'allocazione del disavanzo derivante dalla fusione di GranMilano S.p.A. in Sammontana, avvenuta nel corso del 2010, per un valore iniziale di 43,5 milioni di Euro.

La quota di ammortamento annua di tale marchio è di 2,1 milioni di Euro. Inoltre tale voce, include anche il marchio Sammontana rivalutato nell'esercizio 2020, per un valore iniziale di 23,5 milioni di euro che residua nel presente esercizio per 19,97 milioni di euro.

La quota di ammortamento annua di tale marchio è di 1,18 milioni di Euro.

La voce "Avviamento" è costituita in particolare:

- per 4,45 milioni di Euro dal valore residuo del disavanzo generatosi nell'esercizio 2010 (per complessivi 15,02 milioni di Euro) dalla fusione di GranMilano S.p.A. in Sammontana S.p.A.. Quota ammortamento annua: 750 mila euro;
- per 176 mila Euro dal valore residuo del disavanzo generatosi nell'esercizio 2010 (per complessivi 589 mila Euro) dalla fusione di GranMilano Distribuzione S.r.l. in Sammontana S.p.A.. Quota ammortamento annua: 30 mila euro;

- per 220 mila Euro dal valore residuo del disavanzo generatosi nell'esercizio 2017 (per complessivi 360 mila Euro) dall'acquisizione del ramo d'azienda di Bassignani Srl. Quota ammortamento annua: 20 mila euro;
- per 645 mila Euro dal valore residuo del disavanzo generatosi nell'esercizio 2020 (per complessivi 830 mila Euro) dall'acquisizione del ramo d'azienda di Ogres Srl. Quota ammortamento annua: 46 mila euro;
- per 311 mila Euro dal valore residuo del disavanzo generatosi nell'esercizio 2020 (per complessivi 400 mila Euro) dall'acquisizione del ramo d'azienda di Pittigel Srl. Quota ammortamento annua: 22 mila euro.

L'ammortamento dei valori dell'avviamento esposti poco sopra è ripartito su un periodo di 20 anni. Il periodo è rappresentativo dell'orizzonte temporale entro il quale si prevede di recuperare l'immobilizzazione immateriale sulla base dei flussi di risultato rivenienti dalle aziende oggetto di fusione. Il periodo, inoltre, tiene conto delle valutazioni effettuate dalla Società all'atto dell'acquisizione.

Le "altre" immobilizzazioni immateriali accolgono valori relativi alle migliori per fabbricati in locazione.

Nell'esercizio 2023 sono stati effettuati ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali per complessivi 8,8 milioni di euro.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Immobilizzazioni materiali	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Terreni e fabbricati	47.769.024	48.469.766	(700.742)
Impianti e macchinari	41.833.026	43.157.803	(1.324.777)
Attrezzature industriali e commerciali	27.811.412	28.169.400	(357.988)
Altri beni	2.771.126	2.756.418	14.708
Immobilizzazioni in corso ed acconti	14.772.726	6.658.146	8.114.580
Totale	134.957.314	129.211.533	5.745.781

In allegato alla presente Nota Integrativa sono esposti i movimenti delle immobilizzazioni materiali e dei relativi fondi registrati nel corso dell'esercizio 2023 (allegato 2).

Si rimanda alla Relazione sulla Gestione per il commento ed i dettagli relativi agli investimenti effettuati nell'esercizio.

In relazione alle dismissioni effettuate quella più rilevante è relativa al complesso industriale di Pomezia effettuata ad inizio 2023 che ha generato una plusvalenza di 243 mila euro. Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo relativo agli investimenti all'interno della relazione sulla gestione.

Nell'esercizio 2023 sono stati effettuati ammortamenti delle immobilizzazioni materiali per complessivi 26 milioni di euro.

La voce "Terreni e Fabbricati" accoglie tutti gli immobili dove viene esercitata l'attività industriale.

Rivalutazioni dei beni patrimoniali effettuate negli esercizi precedenti

Si elencano le immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31 dicembre 2023 sulle quali sono state effettuate rivalutazioni monetarie negli esercizi precedenti e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

	Rivalutazione L.576/1975	Rivalutazione L. 72/1983	Rivalutazione L. 413/1991	L. 2/2009
Terreni e fabbricati	15.037	347.488	2.409.940	50.277.514
Impianti e macchinari	25.733	891.229	0	0
Altri beni	737	62.200	0	0
Totale	41.507	1.300.917	2.409.940	50.277.514

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Immobilizzazioni finanziarie	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Partecipazioni	41.195	106.273	(65.078)
Crediti verso altri	1.377.517	1.421.774	(44.257)
Totale	1.418.712	1.528.047	(109.335)

Partecipazioni

Partecipazioni	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Imprese controllate non consolidate	0	65.078	(65.078)
Gelfrigo S.r.l.	0	0	0
Sammontana Holding Hong Kong	0	65.078	(65.078)
Altre imprese	41.194	41.194	0
Consorzio Italia del Gusto	2.500	2.500	0
Golf La Vecchia Pievaccia S.p.A.	12.395	12.395	0
Golf Club Alta Badia	10.329	10.329	0
Conai	4.047	4.047	0
Consorzio 8 Gallery	519	519	0
Banco Popolare	11.405	11.404	0
Totale	41.195	106.272	(65.078)

Le Partecipazioni sopra menzionate sono detenute dalla Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit.

Partecipazioni in imprese controllate non consolidate

Come precedentemente riferito, la Società Gelfrigo S.r.l., sotto il completo controllo della Capogruppo, non ha ancora iniziato la sua attività. L'oggetto sociale prevede la produzione, la distribuzione ed il commercio di prodotti alimentari freschi, conservati, refrigerati, congelati, surgelati ed altre attività accessorie.

In aderenza a quanto previsto dall'art. 28 del D.Lgs. 127/1991 la società è stata esclusa dal consolidamento in quanto irrilevante ai fini della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

La partecipazione è stata iscritta al costo, inoltre al 31 dicembre 2023 la stessa è stata completamente svalutata.

Nell'esercizio 2019 la Capogruppo ha costituito ad Hong Kong una controllata al 100% denominata "Sammontana Holding Hong kong Ltd". L'azienda ha come oggetto sociale la detenzione e negoziazione di partecipazioni.

In aderenza a quanto previsto dall'art. 28 del D.Lgs. 127/1991 la società è stata esclusa dal consolidamento in quanto irrilevante ai fini della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo.

La partecipazione è stata iscritta al costo, inoltre al 31 dicembre 2023 la stessa è stata completamente svalutata.

Sempre nell'esercizio 2019 e per completezza d'informazione, è stata costituita a Shanghai (Cina), una società posseduta al 100% dalla "Sammontana Holding Hong kong Ltd". L'oggetto sociale della "Bagnoli Icecream Ltd" è la commercializzazione dei prodotti di pasticceria surgelata e gelato sul mercato cinese.

Per le motivazioni di esclusione dall'area di consolidamento delle società cinesi si rimanda al paragrafo "Area di consolidamento" della presente nota integrativa.

Ragione sociale Città	Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Utile (Perdita)	% di possesso	Valore di Bilancio
Gelfrigo S.r.l.	10.000	10.052	(1.583)	100,00%	0
Sammontana Holding (Hong Kong)	52.553	(18.485)	(134.024)	100,00%	0

Partecipazioni in altre imprese

Partecipazioni Altre imprese	31.12.2023
Consorzio Italia del Gusto	2.500
Golf La Vecchia Pievaccia S.p.A.	12.395
Golf Club Alta Badia	10.329
Conai	4.047
Consorzio 8 Gallery	519
Banco Popolare	11.405
Totale	41.195

Trattasi di partecipazioni di modesto valore iscritte al costo.

Crediti verso le controllate	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Finanziamento v/Sammontana Hong Kong	0	200.000	(200.000)
Totale	0	200.000	(200.000)

Il credito verso Sammontana Hong Kong consiste in un finanziamento concesso alla controllata pari ad euro 200.000. Nel corso dell'esercizio si è ritenuto opportuno svalutare per la sua interezza il credito vantato considerando anche l'andamento della società in questione.

Crediti verso altri

L'importo dei Crediti diversi presso la clientela è relativo ad acconti pagati ai clienti sulla quota di sconto da maturare sul volume degli acquisti effettuati. Tale credito relativo a clienti filiali ed ho.re.ca si compensa periodicamente con lo sconto di fine anno spettante al cliente per contratto. L'importo di tale posta, essendo direttamente proporzionale al fatturato dell'esercizio, non è prevedibile in modo preciso.

Gli importi si riferiscono per la quasi totalità alla Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit.

STRUMENTI DERIVATI FINANZIARI ATTIVI

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati

La voce "Strumenti Finanziari derivati attivi" accoglie il valore di Mark to Market dei contratti IRS sottoscritti dalla società con Mediobanca, BNL, Credit Agricole e Unicredit.

Per maggiori informazioni sugli strumenti finanziari derivati, si rimanda al paragrafo "Fondi Oneri e Rischi" della presente nota informativa.

Strumenti finanziari derivati attivi	31.12.2022	Incrementi	Decrementi	31.12.2023
Strumenti finanziari derivati attivi	2.675.264	0	(1.608.843)	1.066.421
Totale	2.675.264	0	(1.608.843)	1.066.421

RIMANENZE

Rimanenze	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Materie prime ed accessorie	16.361.545	12.355.435	4.006.110
Materiale tecnico	11.971.432	9.992.972	1.978.460
Materie prime, sussidiarie e di consumo	28.332.978	22.348.407	5.984.571
Fondo svalutazione magazzino MP	(5.861.075)	(3.461.075)	(2.400.000)
Prodotti finiti e merci	53.052.246	39.644.409	13.407.837
Fondo svalutazione magazzino PF	(6.550.000)	(6.550.000)	0
Totale	68.974.149	51.981.741	16.992.408

Per quanto concerne i criteri di valutazione delle Materie Prime e dei Prodotti Finiti, si rimanda direttamente ai criteri generali di valutazione scritti in testa alla presente nota integrativa.

La variazione sostanziale delle giacenze di magazzino è stata generata sia dall'incremento dei prezzi delle materie prime che dei costi energetici che hanno inciso per circa il 7%, che di maggiori giacenze a fine anno per circa il 25%. Si fa presente che, dato l'incremento del valore lordo del magazzino e la variabilità del contesto del mercato già descritto anche nella relazione sulla gestione, è stato ritenuto congruo adeguare il valore delle rimanenze ai fini di una corretta valutazione delle rimanenze finali.

Le rimanenze sono imputabili interamente alla Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit.

CREDITI

Crediti	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Verso clienti	72.397.838	65.844.373	6.553.465
Verso imprese controllate	0	0	0
Verso imprese collegate	0	0	0
Verso imprese controllanti	609.248	697.538	(88.290)
Verso imprese sott. al controllo delle controllanti	232.210	0	232.210
Crediti tributari	10.844.931	10.166.532	678.399
Imposte anticipate	7.680.264	7.850.741	(170.477)
Verso altri	5.149.697	5.524.002	(374.305)
Totale	96.914.188	90.083.186	6.831.002

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Crediti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	70.550.518	1.847.320	0	72.397.838
Verso imprese controllanti	609.248	0	0	609.248
Crediti tributari	10.844.931	0	0	10.844.931
Imposte anticipate	7.680.264	0	0	7.680.264
Verso altri	5.149.697	0	0	5.149.697
Totale	95.066.868	1.847.320	0	96.914.188

Crediti verso clienti

Crediti verso clienti	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Clienti	77.411.599	71.548.845	5.862.754
Fondo svalutazione crediti	(5.013.761)	(5.704.471)	690.711
Totale	72.397.838	65.844.373	6.553.465

Nel corso dell'esercizio, il fondo svalutazione crediti ha registrato le seguenti movimentazioni:

Fondo svalutazione crediti	Fondo ex art. 2426 Codice Civile	Fondo ex art. 71 DPR 917/1986	Totale
Saldo al 31.12.2022	5.391.242	313.229	5.704.471
Utilizzi dell'esercizio	(1.388.453)	(313.229)	(1.701.682)
Accantonamento dell'esercizio	650.000	360.972	1.010.972
Saldo al 31.12.2023	4.652.789	360.972	5.013.761

In particolare, il fondo è costituito per circa 4,6 circa milioni di Euro da accantonamenti, assoggettati a ripresa fiscale, effettuati negli esercizi precedenti e nell'esercizio in corso, seguendo una logica prudenziale ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile coerentemente agli esiti delle specifiche analisi svolte sulla qualità del credito. La restante parte (360 mila Euro) è originata dall'accantonamento effettuato secondo l'art. 106 del DPR 917/1986 e pari allo 0,50% dell'ammontare complessivo lordo dei crediti commerciali iscritti in bilancio al 31 dicembre 2023. La presente distinzione è stata mantenuta al fine di garantire una migliore comprensione della determinazione del calcolo della fiscalità anticipata.

Per una più completa valutazione dell'entità dei crediti commerciali e del rischio connesso si tenga altresì conto dei crediti, iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie, a titolo di crediti diversi presso la clientela (1,01 milioni di Euro circa). A beneficio di una completa comprensione si fa presente che il fondo è in capo interamente alla Controllante.

Inoltre, durante l'esercizio, sono state effettuate cessioni rotative di crediti a società di factoring per circa 63,1 milioni di euro durante l'esercizio.

Al 31 dicembre 2023 si registrano crediti fattorizzati ancora da incassare per circa 4,8 milioni di euro.

Crediti verso imprese controllanti

Crediti verso imprese controllanti	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Crediti commerciali:			
- <i>Sammontana S.p.A. – Società Benefit</i>	467.164	143.355	323.809
- <i>Transfrigo srl</i>	0	0	0
Altri Crediti			
- <i>Sammontana S.p.A. – Società Benefit</i>	0	503.583	(503.583)
- <i>Transfrigo srl</i>	142.084	50.599	91.485
Totale	609.248	697.538	(88.290)

Si segnalano crediti per circa 467 mila euro derivanti da rapporti commerciali contrattualizzati e circa 140 mila euro per Crediti Ires da consolidato fiscale con Sammontana Finanziaria Srl.

Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Non esistono crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti.

Crediti tributari

Crediti tributari	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Credito IVA	9.690.398	6.232.465	3.457.933
Crediti per IRAP	12.909	12.597	312
Altri crediti	1.141.624	3.921.470	(2.779.846)
Totale	10.844.931	10.166.532	678.399

Anche nel corso dell'esercizio 2023 la controllante presenta un importante credito IVA per circa 9,7 milioni di euro.

La voce Altri crediti è costituita principalmente da crediti d'imposta che l'Azienda utilizzerà in compensazione nei primi mesi dell'anno successivo.

Crediti per imposte anticipate

Imposte anticipate	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Imposte anticipate IRES	6.963.218	7.067.890	(104.672)
Imposte anticipate IRAP	717.046	782.851	(65.805)
Totale	7.680.264	7.850.741	(170.477)

Le imposte anticipate sono iscritte sulla base delle aliquote fiscali in vigore, corrispondenti alle aliquote che si ritiene di applicare al momento in cui tali differenze si riverseranno, nel rispetto del principio che ne prevede la rilevanza solo in presenza della ragionevole certezza della recuperabilità in esercizi successivi.

Per il dettaglio della fiscalità anticipata e differita si rimanda al relativo commento del Conto Economico.

Crediti verso altri

I crediti verso altri registrano un importo di 5,1 milioni di euro e la composizione di tale voce è riportata nella seguente tabella:

Crediti verso altri	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Crediti verso dipendenti	19.425	-2.447	21.873
Anticipi a fornitori	47.514	43.004	4.509
Credito verso Conai	69.357	113.632	(44.275)
Crediti verso agenti	21.380	23.657	(2.278)
Crediti per factor	4.842.944	5.002.986	(160.042)
Crediti v/istituti previdenziali	25.259	218.169	(192.911)
Altri crediti	123.819	125.000	(1.181)
Totale	5.149.697	5.524.002	(374.305)

ATTIVITÀ FINANZIARIE NON IMMOBILIZZATE

Non esistono al 31 Dicembre 2023 attività finanziarie non immobilizzate.

DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Disponibilità liquide	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Depositi bancari e postali	40.207.127	36.967.400	3.239.727
Denaro ed altri valori in cassa	742.305	358.668	383.637
Totale	40.949.432	37.326.068	3.623.364

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

La posta "denaro in cassa" è riferita principalmente ai versamenti effettuati dalle Filiali in cassa continua negli ultimi giorni dell'anno 2023 ed accreditati dalle banche nei primi giorni del 2024.

Per una ulteriore analisi si rimanda al rendiconto finanziario.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Ratei e risconti attivi	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Risconti attivi su costi commerciali	747.822	1.401.758	(653.936)
Risconti attivi vari	2.374	0	2.374
Ratei attivi	56.876	11.091	45.785
Totale	807.072	1.414.766	(605.777)

I risconti attivi su costi commerciali accolgono la quota di contributi riconosciuta anticipatamente a clienti a fronte di contratti aventi durata pluriennale.

Non esistono ratei e risconti attivi oltre 5 anni.

PATRIMONIO NETTO

Movimentazione del Patrimonio Netto (Importi in migliaia di euro)

Descrizione	Capitale sociale	Riserva rivalutazione	Riserva legale	Altre riserve	Riserva avanzo di fusione	Ris op di copertura dei flussi finanziari attesi	Riserva per utili indivisi	Utile (perdita) esercizio	Patrimonio Netto
Saldi al 31 dicembre 2022 consolidato	21.600	48.955	4.320	63.327	1.550	2.033	654	5.190	147.628
Destinazione risultato 2022				2.403			(213)	(5.190)	(3.000)
Risultato di periodo								23.737	23.737
Riserva a copertura dei flussi finanziari attesi						(2.656)			(2.656)
Saldi al 31 dicembre 2023 consolidato	21.600	48.955	4.320	65.730	1.550	(623)	441	23.737	165.710

Il Capitale Sociale è composto da 21.600.000 Azioni Ordinarie del valore nominale di un euro cadauna e da 3 Azioni Speciali sottoscritte nel 2019 del valore nominale di un euro.

In data 25 maggio 2023, l'Assemblea Ordinaria ha deliberato la distribuzione di un dividendo pari a 3.000.000 euro prelevando detto importo dalla riserva straordinaria.

La riserva di copertura flussi finanziari attesi accoglie le variazioni di fair value degli strumenti finanziari derivati generatesi nell'ambito di coperture di flussi finanziari attesi, al netto degli effetti fiscali. Tale riserva, negativa per circa 620mila euro, secondo quanto predisposto dall'art. 2426 c.1 num 11-bis del Codice Civile, non è considerata nel computo del patrimonio netto per le finalità di cui agli articoli 2412, 2433, 2442, 2446 e 2447.

Prospetto di raccordo del Patrimonio Netto (Importi in migliaia di euro)

Descrizione	Patrimonio Netto al 31 dicembre 2023	Risultato d'esercizio 2023
Patrimonio netto ed utile come riportati nel bilancio della controllante	170.649	24.347
Storno valore di carico delle partecipazioni consolidate	(3.845)	
Quota parte patrimonio netto e risultati delle partecipazioni consolidate	2.206	(324)
Differenza di consolidamento + Marchio al netto degli ammortamenti	(4.330)	(360)
Imposte differite passive su marchio	1.029	73
Storno dei margini infragruppo al netto dell'effetto fiscale	0	0
Totale scritture di consolidamento	165.710	23.736
Patrimonio Netto di Terzi	0	0
Patrimonio Netto di Gruppo	165.710	23.736
Patrimonio Netto Totale	165.710	23.736

FONDI RISCHI ED ONERI

La voce "Fondi Rischi e Oneri" è scomponibile negli aggregati riportati nella tabella che segue e si riporta sotto la movimentazione dell'esercizio.

Fondi per rischi ed oneri	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Per trattamento di quiescenza	2.496.197	2.455.889	40.308
Per imposte	322.805	654.215	(331.410)
Per strumenti finanziari derivati passivi	1.885.530	0	1.885.530
Altri	1.312.925	1.391.316	(78.391)
Totale	6.017.457	4.501.420	1.516.037

Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	31.12.2022	Incrementi	Decrementi	31.12.2023
Fondi in favore di agenti	2.223.389	275.191	234.883	2.263.697
Fondo in favore del Consiglio di Amministrazione	232.500	0	0	232.500
Totale	2.455.889	275.191	(234.883)	2.496.197

Il fondo indennità suppletiva di clientela accoglie il debito della Capogruppo in favore degli agenti determinato ai sensi del C.C.N.L. degli agenti e dei rappresentanti.

Il fondo trattamento fine mandato accoglie il debito sempre dell'Azienda Capogruppo dei membri del Consiglio di Amministrazione in caso di cessazione della carica.

La voce "Fondi per imposte" è scomponibile negli aggregati riportati nella tabella che segue:

Per imposte	31.12.2022	Incrementi	Decrementi	31.12.2023
Imposta differita IRES	652.517	47.065	386.122	313.459
Imposta differita IRAP	1.698	7.648	0	9.346
Totale	654.215	54.713	386.122	322.805

I Fondi per imposte accolgono le imposte differite determinate nel rispetto del principio di competenza.

Le imposte differite sono state determinate applicando le aliquote vigenti alle quote di plusvalenze rinviate a tassazione, agli ammortamenti anticipati. Il decremento nel corso del 2023 è dovuto alla fiscalità differita calcolata sulla base del MTM positivo dei contratti derivati inerenti ai finanziamenti bancari in essere, contabilizzate secondo la metodologia del cash-flow hedge.

La voce "Fondi per strumenti finanziari passivi" accoglieva nel precedente esercizio il valore di Mark to Market dei contratti IRS sottoscritti dalla società con BNL, Unicredit e Mediobanca nel 2020 e con Credit Agricole nel 2021:

Per strumenti finanziari derivati passivi	31.12.2022	Incrementi	Decrementi	31.12.2023
Fondo strum finanziari derivati passivi	0	1.885.530	0	1.885.530
Totale	0	1.885.530	0	1.885.530

Ai sensi dell'art. 2427-bis del Codice Civile e in applicazione dell'OIC 32, nella Nota Integrativa si riportano le principali informazioni degli strumenti:

Informazioni sui contratti di copertura in essere	BNL	Unicredit
Tipologia contratto	Interest Rate Swap (IRS)	Interest Rate Swap (IRS)
Finalità	Copertura dal rischio di variabilità del tasso di interesse	Copertura dal rischio di variabilità del tasso di interesse
Importo originario (euro)	10.000.000	13.000.000
Data iniziale	30-apr-20	06-lug-20
Data Scadenza	30-apr-25	31-lug-24
Mark to market al 31 dicembre 2023	(63.000)	(191.118)

Informazioni sui contratti di copertura in essere	Mediobanca	Credit Agricole
Tipologia contratto	Interest Rate Swap (IRS)	Interest Rate Swap (IRS)
Finalità	Copertura dal rischio di variabilità del tasso di interesse	Copertura dal rischio di variabilità del tasso di interesse
Importo originario (euro)	25.000.000	15.000.000
Data iniziale	11-dic-20	27-ott-21
Data Scadenza	11-dic-25	31-dic-26
Mark to market al 31 dicembre 2023	447.013	619.408

La voce "Altri" dei Fondi rischi ed oneri è così variata:

Altri	31.12.2022	Incrementi	Decrementi	31.12.2023
Fondo rischi e oneri	1.391.315	0	(78.391)	1.312.924
Totale	1.391.315	0	(78.391)	1.312.924

Il "Fondo rischi e oneri" ha la funzione di tutelare la Società da eventuali perdite derivanti da cause pendenti, da insufficienza di coperture assicurative e da eventuali passività potenziali di vario genere.

Gli incrementi dell'anno si riferiscono a stanziamenti prudenziali in tema di cause legali.

La totalità degli importi è da imputare alla Capogruppo.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Trattamento di fine rapporto	Totale
Ammontare al 1° gennaio 2023	5.862.177
Utilizzi dell'esercizio	(394.235)
Trasferimenti F/Categ/Tesoreria	(3.393.365)
Accantonamento dell'esercizio	3.547.734
Accant/Rilasci TFR su oneri differiti	5.816
Ammontare al 31 dicembre 2023	5.628.127
Variazione netta dell'esercizio	(234.050)

DEBITI

I debiti sono valutati al loro valore nominale e sono composti come sotto riportato. Per una trattazione più ampia si rimanda alla Relazione sulla Gestione.

Debiti	31.12.2023	31.12.2022	Variazione	Variazione %
Debiti verso banche	89.758.565	109.373.778	(19.615.213)	-18%
Debiti verso fornitori	63.027.614	49.662.627	13.364.987	27%
Debiti verso imprese controllanti	10.782.685	2.304.330	8.478.355	368%
Debiti v/ imp. controllo delle controllanti	532.983	341.977	191.006	56%
Debiti tributari	3.850.725	4.519.491	(668.766)	-15%
Debiti verso istituti di previdenza	4.200.214	3.828.278	371.936	10%
Altri debiti	36.239.895	29.673.602	6.566.293	22%
Totale	208.392.681	199.704.083	8.688.598	4%

Di seguito la suddivisione dei debiti per scadenza:

Debiti	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	36.488.576	51.769.989	1.500.000	89.758.565
Debiti verso fornitori	63.027.614	0	0	63.027.614
Debiti verso imprese controllanti	10.782.685	0	0	10.782.685
Debiti v/ imp. controllo delle controllanti	532.983	0	0	532.983
Debiti tributari	3.850.725	0	0	3.850.725
Debiti verso istituti di previdenza	4.200.214	0	0	4.200.214
Altri debiti	36.239.895	0	0	36.239.895
Totale	155.122.692	51.769.989	1.500.000	208.392.681

Debiti verso banche

Di seguito le informazioni concernenti i finanziamenti a medio-lungo termine:

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte a breve termine	Parte a medio lungo termine
INTESA SAN PAOLO	2020	2025	16.666.667	8.333.333	8.333.333
Totale			16.666.667	8.333.333	8.333.333

Il Finanziamento di 25 milioni di euro è stato acceso nell'esercizio 2020 per normali esigenze di finanziamento aziendale. Il rimborso avverrà in sei rate da 4,2 milioni negli esercizi 2024 e 2025.

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte a medio lungo termine
Mediobanca	2020	2025	10.000.000	5.000.000	5.000.000
Totale			10.000.000	5.000.000	5.000.000

Il mutuo di 25 milioni di euro è stato contratto nell'esercizio 2020 per normali esigenze di funzionamento.

La restituzione avverrà in quattro rate negli esercizi 2024 (per 5 milioni di euro) e 2025 (per 5 milioni di euro).

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte medio lungo termine
Credit Agricole	2021	2026	12.500.000	3.500.000	9.000.000
Totale			12.500.000	3.500.000	9.000.000

Il Finanziamento di 15 milioni di euro è stato acceso nel corso del 2021 per normali esigenze di finanziamento aziendale. La restituzione avverrà in due rate negli esercizi 2024 (per 3,5 milioni di euro); 2025 (per 4,3 milioni di euro) e 2026 (per 4,7 milioni di euro).

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte medio lungo termine
MPS	2020	2025	4.444.444	2.222.222	2.222.222
Totale			4.444.444	2.222.222	2.222.222

Il mutuo da 10 milioni di euro, contratto nell'esercizio 2020 ha lo scopo di sostenere il normale equilibrio fonti-impieghi aziendali dovute all'attività di business. I prossimi rimborsi della quota capitale sono previsti per il 2024 (2,2 milioni di euro) e 2025 (per i residui 2,2 milioni di euro).

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte medio lungo termine
CREDEM	2021	2026	3.659.746	1.252.552	2.407.194
Totale			3.659.746	1.252.552	2.407.194

Il Finanziamento di 4,8 milioni di euro è stato acceso nel precedente esercizio per normali esigenze di finanziamento aziendale. I prossimi rimborsi della quota capitale sono previsti per il 2024 (1,2 milioni di euro), 2025 (1,2 milioni di euro) e nel 2026 (per i residui 1,2 milioni di euro).

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte medio lungo termine
BPM	2020	2024	2.883.928	2.883.928	0
Totale			2.883.928	2.883.928	0

Nell'esercizio 2020 l'Azienda ha ottenuto, tramite BPM, un finanziamento dalla Banca europea degli investimenti per totali 10 milioni di euro. Con l'ammontare, l'Azienda si propone di dare sostegno ai propri investimenti in immobilizzazioni nonostante il periodo Covid. Il piano di rimborso vede l'estinzione nel 2024.

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte medio lungo termine
BPM	2022	2027	7.777.778	2.222.222	5.555.556
Totale			7.777.778	2.222.222	5.555.556

Il Finanziamento di 10 milioni di euro è stato acceso nel corso dell'esercizio per normali esigenze di finanziamento aziendale. La restituzione prevede il pagamento di due rate annuali ciascuna di 1 milione fino alla scadenza nel 2027.

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte medio lungo termine
UNICREDIT	2020	2024	3.900.000	3.900.000	0
Totale			3.900.000	3.900.000	0

Il finanziamento acceso nel 2020 con Unicredit è stato contratto per finanziare il normale funzionamento dell'Azienda. Il piano di rimborso vede l'estinzione nel 2024.

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte medio lungo termine
BNL - BNPP	2020	2025	3.333.333	2.222.222	1.111.111
Totale			3.333.333	2.222.222	1.111.111

Anche il finanziamento acceso nel 2020 con BNL è stato contratto per finanziare il normale funzionamento dell'Azienda. Il piano di rimborso prevede la restituzione nel 2024 con esborso di 2,2 milioni di euro circa per ogni anno e 2025 con la restituzione dei residui 1,1 milioni di euro.

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte medio lungo termine
DEUTSCHE BANK	2022	2027	8.750.000	2.500.000	6.250.000
Totale			8.750.000	2.500.000	6.250.000

Il Finanziamento di 10 milioni di euro è stato acceso nell'esercizio precedente per normali esigenze di finanziamento aziendale. I prossimi rimborsi della quota capitale sono previsti dal 2024 al 2026 (2,5 milioni di euro per ogni anno) e nel 2027 (per i residui 1,3 milioni di euro).

	Anno di erogazione	Anno di scadenza	Saldo al 31.12.2023	Parte breve termine	Parte medio lungo termine
C.D.P.	2023	2029	15.000.000	1.500.000	13.500.000
Totale			15.000.000	1.500.000	13.500.000

Il Finanziamento di 15 milioni di euro è stato acceso nel corso dell'esercizio per normali esigenze di finanziamento aziendale. I prossimi rimborsi della quota capitale sono previsti dal 2024 (1,5 milioni) al 2029 (3 milioni di euro per ogni anno) e nel 2029 (per i residui 1,5 milioni di euro).

Si segnala che i prospetti sopra riportati evidenziano il valore nominale dei finanziamenti e che, relativamente ad alcuni di essi, viene riportato in bilancio un importo inferiore, dovuto ai dettati del criterio del costo ammortizzato.

A chiudere l'indebitamento bancario concorrono gli interessi passivi su mutui di competenza dell'esercizio ma di manifestazione finanziaria futura per circa 1 milione di euro.

Covenants

I principali contratti di finanziamento prevedono, in linea con le prassi di mercato per debitori di standing creditizio similare, il rispetto di:

- parametri finanziari (financial covenants) in base ai quali la società si impegna a rispettare determinati livelli di indici finanziari definiti contrattualmente, il più significativo dei quali, mette in relazione l'indebitamento finanziario netto con il Margine Operativo Lordo (EBITDA), misurati sul perimetro consolidato di Gruppo Sammontana secondo definizioni concordate con le controparti finanziatrici;
- impegni di *negative pledge* ai sensi dei quali la società non può creare diritti reali di garanzia o altri vincoli sugli asset aziendali;
- clausole di *"pari passu"*, in base alle quali i finanziamenti avranno lo stesso grado di priorità nel rimborso rispetto alle altre passività finanziarie, e clausole di *change of control*, che si attivano nel caso di perdita del controllo societario da parte dell'azionista di maggioranza;
- limitazioni alle operazioni straordinarie che la società può effettuare.

Si segnala, inoltre, che per tre finanziamenti (Credit Agricole, BNL e BPM) il tasso di interesse è legato alla misurazione di alcuni KPI, indicatori di sostenibilità, correlati alla riduzione delle emissioni di CO₂ e degli imballaggi di plastica sul totale degli imballaggi utilizzati.

La misurazione dei financial covenants e degli altri impegni contrattuali è costantemente monitorata dal Gruppo.

Tutte le operazioni in essere sopra esposte sono riferibili alla Capogruppo Sammontana S.p.A..

Debiti verso fornitori

Sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

L'importo risulta in aumento di circa 13,4 milioni di euro rispetto all'anno precedente attestandosi a circa 63 milioni.

Debiti verso imprese controllanti

Il debito verso la Controllante Sammontana Finanziaria S.r.l. da parte di Sammontana SpA – Società Benefit e di Transfrigo Srl, è così composto:

Debiti verso imprese controllanti	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Debiti finanziari:			
- cash pooling Sammontana	1.845.889	2.260.210	(414.321)
- cash pooling Transfrigo	29.472	44.121	(14.649)
Debiti commerciali			
- Rapporti commerciali Sammontana	1.367	0	1.367
Debiti per Imposte:			
- Ires Sammontana	8.923.308	0	8.923.308
- Ires Transfrigo	(17.350)	0	(17.350)
Totale	10.782.685	2.304.331	8.478.355

Il debito verso la Controllante Sammontana Finanziaria S.r.l. è riferito soprattutto a saldi negativi di cash pooling per circa 1,8 milioni di euro in capo a Sammontana SpA Società Benefit.

Debiti per imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	31.12.2023	31.12.2022	Variazione	Variazione %
Immobiliare Ind.le	475.309	216.980	258.329	100%
Fattoria la Leccia Arl	57.674	124.997	(67.323)	100%
Totale	532.983	341.977	191.006	100%

Tali debiti rappresentano pendenze di natura commerciale verso le società Immobiliare Industriale S.r.l. e verso Fattoria La Leccia Soc. Agricola S.r.l..

Debiti tributari

La voce accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

L'importo, di circa 3,9 milioni di euro, è rappresentato per circa 2,2 milioni dalle ritenute su retribuzioni e compensi professionali versate nel gennaio 2024, per circa 342 mila euro da debiti per imposte sostitutive e per la parte residuale altre ritenute varie, per 1,3 milioni di euro da debiti per irap.

Debiti tributari	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Sammontana S.p.A. – Società Benefit	3.836.428	4.504.849	(668.421)
Transfrigo S.r.l.	14.297	14.642	(345)
Totale	3.850.725	4.519.491	(668.766)

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La voce accoglie le passività inerenti contributi per il personale, per agenti e per assicurazione contro gli infortuni sul lavoro.

Altri debiti

Altri debiti	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Verso la clientela	26.524.966	22.851.728	3.673.237
Verso il personale	8.750.281	6.696.937	2.053.345
Verso altri	964.648	124.937	839.711
Totale	36.239.895	29.673.602	6.566.293

La voce debiti verso la clientela è riferita a “premi di fine anno” legati al raggiungimento di obiettivi di vendita. Nel corso dell'esercizio si sono riconosciuti parte degli stessi in modo da ridurre sia l'esposizione reale dei clienti sia gli accantonamenti di fine esercizio. Inoltre, tale voce accoglie anche la riclassifica dei saldi “avere” clienti per 5,6 milioni di euro.

I debiti verso il personale sono principalmente costituiti:

- 3,1 milioni di Euro circa da debiti verso i dipendenti per retribuzioni differite (mensilità aggiuntive, ferie e festività maturate e non godute) e per i relativi contributi;
- 2,4 milioni di Euro da retribuzioni relative a dicembre 2023 corrisposte a gennaio 2024.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

Ratei e Risconti Passivi	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Ratei passivi	0	0	0
Totale	0	0	0

Non esistono ratei passivi oltre i 5 anni.

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Valore della produzione	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	548.761.983	484.263.531	64.498.452
Variazione delle rimanenze di prodotti	13.301.255	1.269.178	12.032.077
Altri ricavi e proventi	8.943.090	13.684.491	(4.741.401)
Totale	571.006.328	499.217.200	71.789.128

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Vendita merci	545.714.118	481.282.727	64.431.391
Vendita accessori	2.941.466	2.874.404	67.062
Prestazioni di servizi	106.400	106.400	0
Totale	548.761.983	484.263.531	64.498.453

La vendita di accessori riguarda essenzialmente la cessione di materiale pubblicitario.

Le prestazioni di servizi, relative a prestazioni infragruppo, risultano praticamente essere invariate rispetto al 2022.

Ricavi per Area Geografica	Vendite	Prestazioni	Totale
Italia	527.199.658	106.400	527.306.058
Estero	21.455.925	0	21.455.925
Totale	548.655.583	106.400	548.761.983

Il fatturato ottenuto sul territorio italiano rappresenta circa il 96% del fatturato complessivo.

Il fatturato sviluppato con i clienti esteri è costituito principalmente per 2,1 milioni di Euro circa, da vendite effettuate in Germania ed Austria, per 3,1 milioni di Euro circa per quelle effettuate nel Regno Unito, per circa 8,2 milioni da quelle effettuate nei paesi dell'est Europa. Si evidenziano anche vendite in Australia per poco meno di 1 milione di euro.

Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti

A fine esercizio le variazioni delle rimanenze hanno fatto registrare un valore in deciso aumento di circa 12 milioni euro.

Altri ricavi e proventi

Di seguito si riporta in tabella il dettaglio degli altri ricavi:

Altri ricavi e proventi	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Locazioni	45.355	42.272	3.083
Plusvalenze su vendita cespiti	331.147	46.597	284.550
Recupero costi distributivi e generici	507.929	575.772	(67.843)
Recuperi assicurativi	625.189	107.058	518.131
Ricavi per vendita altri materiali	1.213.282	978.903	234.379
Contributi in c/esercizio	136.225	201.144	(64.919)
Ricavi per conguagli energetici	660.723	716.860	(56.137)
Soprawvenienze attive	1.932.201	2.837.466	(905.266)
Altri	3.491.039	8.178.419	(4.687.379)
Totale	8.943.090	13.684.491	(3.779.999)

Per il dettaglio della voce soprawvenienze attive, si rimanda al paragrafo della Relazione sulla Gestione inerente agli oneri/proventi attivi non ricorrenti. La voce "Altri" è composta essenzialmente crediti di imposta per energia, formazione, beni strumentali ecc... e da contributi logistici da fornitori.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi della produzione	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	235.662.631	207.489.344	28.173.287
Servizi	167.272.490	156.375.216	10.897.274
Godimento di beni di terzi	11.694.477	10.910.799	783.678
Per il personale	81.978.480	76.645.012	5.333.468
Amm.to immobilizzazioni immateriali	8.779.447	7.371.365	1.408.082
Amm.to immobilizzazioni materiali	26.046.987	24.862.884	1.184.103
Svalutazione crediti attivo circolante	1.010.972	2.563.229	(1.552.257)
Variazione rimanenze materie prime	(3.584.570)	1.175.882	(4.760.452)
Accantonamenti per rischi e oneri futuri	0	550.000	(550.000)
Oneri diversi di gestione	3.635.525	5.859.554	(2.224.029)
Totale	532.496.439	493.803.285	38.693.154

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Materie prime, sussidiarie e merci	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Materie prime	187.149.616	166.091.525	21.058.091
Merci	34.538.505	27.132.156	7.406.348
Materiali di consumo	7.996.211	6.333.777	1.662.434
Materiali pubblicitari	3.650.652	4.550.351	(899.700)
Altri acquisti	2.327.647	3.381.534	(1.053.887)
Totale	235.662.631	207.489.344	28.173.287

Si tratta essenzialmente di costi sostenuti per l'acquisto di materie prime per la produzione di gelato e pasticceria surgelata.

I costi per merci sono principalmente relativi all'acquisto da terzi di gelato, prodotti di pasticceria, snack salati e piatti pronti.

Il costo totale, che ha visto un incremento rispetto all'esercizio precedente delle materie prime e merci, è direttamente correlato con la voce "ricavi di vendita". Si rimanda alla relazione sulla gestione per ulteriori approfondimenti.

Costi per servizi

Servizi	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Utenze	12.114.529	19.837.088	(7.722.559)
Servizi amministrativi	2.431.467	2.538.826	(107.358)
Trasporti e magazzinaggi	50.968.327	42.842.243	8.126.084
Prestazioni e consulenze commerciali	1.273.713	1.124.929	148.784
Provvigioni e costi agenti	10.342.150	9.434.172	907.977
Costi commerciali Concessionari	20.820.598	18.198.541	2.622.057
Costi di pubblicità	10.768.205	7.776.407	2.991.798
Costi commerciali altri canali distributivi	38.889.268	33.881.245	5.008.024
Contributi commerciali vari	176.143	137.985	38.158
Servizi industriali	10.173.016	13.193.136	(3.020.119)
Manutenzioni	2.783.697	2.701.641	82.055
Altri servizi	6.531.377	4.709.002	1.822.375
Totale	167.272.490	156.375.216	10.897.274

La voce "Costi Commerciali Concessionari" contiene i contributi corrisposti alla nostra rete di vendita per il servizio distributivo.

Il costo sostenuto per la pubblicità rappresenta il 6,3% circa della spesa totale per "Servizi" e presenta un leggero aumento rispetto all'esercizio precedente (4,9%).

I servizi amministrativi includono i compensi degli Amministratori (394 mila euro circa), del Collegio Sindacale (47 mila Euro) e per il controllo contabile (95 mila Euro circa).

La voce "Servizi Industriali" comprende sia i costi relativi a consulenze tecniche (1,1 milioni di euro), sia i costi per smaltimenti rifiuti ed altri oneri ambientali (1,3 milioni di euro circa).

La quasi totalità i costi descritti di cui sopra, si riferiscono alla capogruppo.

Costi per il godimento di beni di terzi

Godimento beni di terzi	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Affitti passivi	6.006.719	5.353.598	653.121
Locazione attrezzature industriali	0	28.800	(28.800)
Locazione Autoveicoli	1.633.180	1.630.872	2.308
Locazioni Beni Diversi	3.054.139	2.847.672	206.466
Leasing	0	2.636	(2.636)
Altri Costi	1.000.439	1.047.220	(46.781)
Totale	11.694.477	10.910.799	783.678

Il costo per godimento per beni di terzi si presenta in leggero aumento rispetto all'anno passato.

Si segnala che la voce locazione di autoveicoli è essenzialmente rappresentata dai canoni corrisposti per il cd. "noleggio lungo termine" di autovetture e che gli "altri costi" afferiscono a Royalties Passive per sfruttamento di marchi di altrui proprietà e canoni di noleggio software. Si segnala un aumento più sensibile nella "locazione beni diversi". Si precisa inoltre che al 31 dicembre 2023 non sono in essere leasing finanziari.

Tali oneri sono per la quasi totalità sono da attribuirsi alla Capogruppo.

Costi per il personale

Costi per il personale	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Salari e stipendi	52.943.516	48.028.920	4.914.596
Oneri sociali	17.399.879	15.556.897	1.842.982
Trattamento di fine rapporto	3.547.734	3.753.449	(205.715)
Altri costi del personale	8.087.351	9.305.746	(1.218.395)
Totale	81.978.480	76.645.012	5.333.468

La voce comprende l'intera spesa retributiva e contributiva sostenuta per il personale dipendente ivi compresi i premi, i miglioramenti di merito, i passaggi di categoria, gli scatti di contingenza, gli oneri a carico dell'Azienda per il fondo integrativo pensioni (Alifond), il costo delle ferie non godute e gli accantonamenti di legge e da contratti collettivi.

Il costo inerente al personale nelle voci di "Salari e Stipendi", "Oneri Sociali" e "TFR", vede un aumento rispetto all'esercizio precedente, dovuto alle maggiori esigenze produttive, così come il "Lavoro Interinale".

Dati sull'occupazione e formazione del personale

Dipendenti	31.12.2023	31.12.2022
Dirigenti	25	26
Impiegati	432	408
Operai	651	613
Totale	1.108	1.047

Numero medio dipendenti	2023	2022
Dirigenti	25	26
Impiegati	432	418
Operai	795	734
Totale	1.252	1.178

L'organico al 31 Dicembre 2023 comprende 49 addetti operativi nelle filiali dislocate sul territorio nazionale, mentre le restanti unità sono operative presso la sede di Empoli (578 unità circa), Colognola ai Colli (241 unità) e Vinci (225 unità).

La stagionalità delle vendite e, quindi, dell'attività produttiva, ha richiesto, nel corso dell'anno, l'assunzione di personale con contratto a termine di tipo stagionale pari a 341 unità, in prevalenza con qualifica di operaio. Il personale dipendente è stato integrato con 9 stagisti.

In aggiunta a quanto sopra da considerare le 14 unità di Transfrigo Srl. Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del comparto dell'industria alimentare e quello dei dirigenti dell'industria.

Composizione personale	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai
Uomini	24	38	230	476
Donne	1	1	163	175
Età media	55	54	43	47
Anzianità lavorativa < 2 anni	0	1	78	129
Anzianità lavorativa 2 < 5 anni	3	1	78	70
Anzianità lavorativa 6 < 12 anni	4	1	74	83
Anzianità lavorativa > 12 anni	18	36	163	369

Giorni	Malattia (gg)	Maternità (gg)
Dipendenti a Tempo indeterminato	8.093	2.857
Dipendenti a Tempo determinato	1.237	1

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva e del relativo processo di obsolescenza.

L'importo degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali che grava sull'esercizio 2023 ammonta a 34,8 milioni di euro.

Riportiamo sotto in modo analitico tali valori:

Ammortamenti	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Amm. Immob. Immateriali	8.779.447	7.371.365	1.408.082
Amm. Immob. Materiali	26.046.987	24.862.884	1.184.103
Totale	34.826.434	32.234.249	2.592.185

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

Come citato nel paragrafo relativo ai crediti, è stato accantonato lo 0,50% dell'ammontare dei crediti verso clienti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2023 secondo quanto previsto dall'art. 106 del DPR 917/1986 per un valore di circa 360 mila euro.

Inoltre, l'Azienda in via prudenziale ha effettuato un ulteriore accantonamento per circa 0,65 milioni di euro.

La svalutazione dei crediti è da imputare per la totalità alla Capogruppo.

Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo

Le rimanenze finali di materie prime e sussidiarie al 31 dicembre 2023 sono incrementate di circa 3,5 milioni di Euro. Tale valore accoglie una svalutazione prudenziale per 2,4 milioni di euro.

Accantonamenti per Rischi

A conto economico non si rilevano accantonamento per rischi.

Oneri diversi di gestione

Oneri diversi di gestione	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Contributi associativi	320.346	314.645	5.701
Erogazioni liberali	200.342	45.000	155.342
Spese di rappresentanza	331.834	282.932	48.902
Imposta Comunale sugli Immobili (IMU)	424.481	524.899	(100.418)
Altre imposte e tasse	1.021.502	923.163	98.339
Sanzione, multe ed ammende	23.433	45.941	(22.508)
Altri oneri	1.313.588	3.722.974	(2.409.387)
Totale	3.635.525	5.859.554	(2.224.028)

I "Contributi Associativi" contengono varie poste contabili, la maggior parte riferibili a specifici oneri tributari ed a costi relativi ad associazioni di categoria (320 mila euro circa).

Le altre imposte e tasse sono principalmente rappresentate principalmente da imposta sulla pubblicità (300 mila euro circa) e imposta di bollo e di registro. Gli "Altri Oneri" comprendono essenzialmente oneri di natura tributaria per circa 1,2 milioni di euro e 0,7 milioni di euro per minusvalenze su alienazione di beni strumentali (di cui circa 250 mila euro relative al disinvestimento dell'immobile di Pomezia).

Le voci sopra esposte sono essenzialmente riferibili per intero all'Azienda Capogruppo.

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi ed oneri finanziari	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Proventi da partecipazioni	221	182	38
Altri proventi finanziari	1.781.884	742.378	1.039.506
Interessi ed altri oneri finanziari	(4.609.784)	(1.679.327)	(2.930.457)
Utili e perdite su cambi	45.115	(34.905)	80.020
Totale	(2.782.564)	(971.672)	(1.810.892)

Gli "altri proventi finanziari" sono così dettagliati:

Altri proventi finanziari	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Interessi bancari e postali	77.628	259.921	(182.293)
Altri proventi	1.704.256	482.457	1.221.799
Totale	1.781.884	742.378	1.039.506

La voce "altri proventi" accoglie essenzialmente gli interessi attivi sulla gestione di *cash pooling* di gruppo.

Gli "interessi e altri oneri finanziari" sono così dettagliati:

Interessi ed altri oneri finanziari	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Interessi bancari	589.528	57.609	531.919
Interessi su finanziamenti	3.827.648	1.529.554	2.298.094
Altri oneri	192.609	92.165	100.445
Totale	4.609.784	1.679.327	2.930.457

Il valore si presenta in leggero aumento dovuto principalmente all'aumento degli interessi passivi su finanziamenti contratti dalla Capogruppo nel presente e passato esercizio.

Al 31 dicembre 2023 le poste in valuta hanno generato le seguenti differenze di cambio:

Utili e perdite su cambi	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Utili su cambi	45.399	23.822	21.576
Perdite su cambi	(284)	(58.728)	58.444
Totale	45.115	(34.905)	80.020

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

Sul tema imposte, si segnala un carico fiscale "negativo" dell'IRAP nell'esercizio 2023 di circa 2,3 milioni di euro. In tema IRES invece si evidenzia un saldo negativo di circa 8,9milioni di euro. Si rileva che la capogruppo, aderendo al "Consolidato Fiscale Nazionale" (di cui agli artt. 117 e seguenti del TUIR) apporta una base imponibile negativa alla controllante Sammontana Finanziaria S.r.l. Tale apporto, fa rilevare un onere da consolidamento fiscale per euro 6.961.106, mentre Transfrigo fa diminuire tale onere con un provento da consolidamento di 141.854 euro.

FISCALITÀ ANTICIPATA E DIFFERITA

Le imposte differite sono state calcolate tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state iscritte in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le relative differenze temporanee, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Il saldo delle imposte anticipate e differite fa registrare un saldo positivo di circa 0,8 milioni di euro.

ALTRE INFORMAZIONI

Impegni, garanzie prestate e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

CONTI D'ORDINE

Garanzie prestate	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Fideiussioni prestate da terzi nell'interesse della Società	34.295.039	33.076.983	1.218.056
Totale	34.295.039	33.076.983	1.218.056

Le principali fideiussioni prestate da terzi nell'interesse del Gruppo sono state rilasciate da banche ed imprese di assicurazione e sono relative ai rimborsi di IVA a credito ottenuti.

Elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionale

Ai sensi dell'art. 2427, punto 13 Codice Civile, si segnala che non sono stati registrati elementi di ricavo e di costo di entità o incidenza eccezionale.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, si inseriscono le tabelle sottostanti:

Contributi in c/esercizio SAMMONTANA	31.12.2023
Contributi G.S.E.	49.592
Totale	49.592

Contributi in c/esercizio	31.12.2023
Contributi carbon Tax	86.633
Totale	86.633

Disciplina della crisi d'impresa e codice dell'insolvenza

Alla luce della disciplina della crisi d'impresa e dell'insolvenza (D. Lgs. 14/2019), gli Amministratori della Capogruppo, tramite direzione incaricata, monitorano il rispetto dei parametri indicati dalla legge stessa. La documentazione a supporto è fornita anche all'organo di controllo della Capogruppo entro i termini periodici legalmente previsti.

Compensi amministratori e sindaci

Compensi anno 2023	
Organi Amministrativi	404.000
Collegio Sindacale	47.000
Società di Revisione	100.000

Revisione legale dei conti

<i>Società</i>	<i>Durata dell'incarico</i>
PricewaterhouseCoopers S.p.A.	approvazione bilancio 2024

I compensi spettanti alla Società di Revisione riferiti ai corrispettivi per l'attività di revisione legale su bilancio separato e consolidato ammontano a 100 mila euro (di cui 5 mila euro riferiti al bilancio separato della Transfrigo Srl). Completano la Nota Integrativa le allegate tabelle 1 e 2 relative ai movimenti intervenuti nelle immobilizzazioni immateriali e materiali.

FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA D'ESERCIZIO

In data 3 febbraio 2024 la controllante, Sammontana Finanziaria SRL, ha firmato un accordo per il quale:

- Le azioni della Sammontana SpA -Società Benefit saranno conferite in una Holding (Sammontana Holding Spa).
- La stessa Sammontana Holding Spa sarà oggetto di un aumento di capitale sottoscritto da una società "veicolo" del Fondo Investindustrial e da parte del management.
- Verrà creata una provvista finanziaria con un finanziamento "bridge" ed una "revolving facility credit" al fine di acquistare il Gruppo Forno d'Asolo dalla società veicolo (Piave Investment) del Fondo BC Partners.

Il closing di questa operazione dovrebbe avvenire nei primi giorni di maggio 2024.

Il nuovo gruppo risultante dall'operazione avrà un fatturato superiore ad Euro 1 miliardo e opererà con aziende controllate direttamente, oltre che sul mercato italiano, anche su quello USA, Francia, Germania e Svizzera.

Altro fatto di rilievo per la nostra azienda è la "submission", entro la fine del mese di marzo 2024 della richiesta per diventare B-Corp, certificazione che contiamo di ottenere entro l'anno 2024.

CONSIDERAZIONI FINALI

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

Empoli, 27 marzo 2024

Il Vice Presidente del Consiglio
di Amministrazione
della Capogruppo Sammontana S.p.A. – Società Benefit

Marco BAGNOLI



3

ALLEGATI



ALLEGATO 1

TABELLA MOVIMENTI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Immobilizzazioni immateriali	31.12.2022	Incrementi 2023	Decrementi 2023	Ammortamento 2023	31.12.2023
Costi di sviluppo	829.429	0	0	(372.169)	457.260
Diritti di brevetto ind. e diritti utilizz. opere dell'ingegno	3.295.013	3.208.664	0	(3.229.955)	3.273.722
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	32.879.627	1.357.002	0	(3.609.993)	30.626.636
Avviamento	6.014.194	1.092.836	0	(1.079.252)	6.027.778
Costi pluriennali	184.670	300.060	0	(362.471)	122.259
Migliorie su immobili di terzi	272.590	5.873	0	(125.606)	152.857
Altre	457.260	305.933	0	(488.077)	275.116
Immobilizzazioni immateriali in corso	0	0	0	0	0
Totale	43.475.523	5.964.434	0	(8.779.446)	40.660.511



ALLEGATO 2

TABELLA MOVIMENTI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Immobilizzazioni materiali	31.12.2022	Incrementi 2023	Decrementi 2023	Ammortamenti 2023	Utilizzi 2023	31.12.2023
Terreni e fabbricati	48.469.766	3.273.948	(6.568.349)	(1.662.261)	4.255.920	47.769.024
Impianti e macchinari	43.157.803	10.422.714	(22.498.505)	(11.601.343)	22.352.356	41.833.025
Attrezzature industriali e com.li	28.169.400	12.330.073	(9.047.962)	(11.903.853)	8.263.754	27.811.412
Altri beni materiali	2.756.418	951.243	(376.313)	(879.530)	319.308	2.771.126
Imm. in corso ed acconti	6.658.147	8.114.579	0	0	0	14.772.726
Totale	129.211.534	35.092.557	(38.491.129)	(26.046.987)	35.191.338	134.957.313





RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ
DI REVISIONE





**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ARTICOLO 14
DEL DLGS 27 GENNAIO 2010, N° 39**

SAMMONTANA SPA

BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2023

Relazione della società di revisione indipendente *ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39*

All'Azionista Unico della
Sammontana SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del gruppo Sammontana (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2023, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Sammontana SpA in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale: Milano 20145 Piazza Tre Torri 2 Tel. 02 77851 Fax 02 7785240 Capitale Sociale Euro 6.890.000,00 i.v. C.F. e P.IVA e Reg. Imprese Milano Monza Brianza Lodi 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: Ancona 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 071 2132311 - Bari 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 080 5640211 - Bergamo 24121 Largo Belotti 5 Tel. 035 229691 - Bologna 40124 Via Luigi Carlo Farini 12 Tel. 051 6186211 - Brescia 25121 Viale Duca d'Aosta 28 Tel. 030 3697501 - Catania 95129 Corso Italia 302 Tel. 095 7532311 - Firenze 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 055 2482811 - Genova 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010 29041 - Napoli 80121 Via dei Mille 16 Tel. 081 36181 - Padova 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049 873481 - Palermo 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091 349737 - Parma 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521 275911 - Pescara 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 085 4545711 - Roma 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06 570251 - Torino 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011 556771 - Trento 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461 237004 - Treviso 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422 696911 - Trieste 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 040 3480781 - Udine 33100 Via Poscolle 43 Tel. 0432 25789 - Varese 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332 285039 - Verona 37135 Via Francia 21/C Tel. 045 8263001 - Vicenza 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444 393311

redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Sammontana SpA o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di una incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori della Sammontana SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del gruppo Sammontana al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del gruppo Sammontana al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del gruppo Sammontana al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Firenze, 24 aprile 2024

PricewaterhouseCoopers SpA



Francesco Forzoni
(Revisore legale)





Concept, Graphic design e Realizzazione:



MERCURIO_{GP}

www.mercuriogp.eu

Aprile 2024



