

SAMAG HOLDING LOGISTICS S.P.A.

Sede in PIAZZA DI PIETRA 26 - 00186 ROMA (RM) Capitale sociale Euro 16.891.829,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio consolidato al **31/12/2022**

Nota integrativa, parte iniziale

Nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vs Società e le informazioni sull'andamento della gestione del bilancio al 31/12/2022 con riferimento ai contenuti reddituali, patrimoniali, finanziari e gestionali della società.

Attività svolte e fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio riguardanti il Gruppo

La Vostra società, come ben noto, svolge la propria attività nel settore della logistica integrata, nonché in tutti gli altri settori ad essa affini, ivi inclusi i servizi ausiliari, quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo, servizi amministrativi, contabili, gestionali e finanziari, commerciali e industriali nell'esclusivo interesse delle proprie società partecipate e/o collegate e/o società retiste appartenenti alla 'Rete Strategy'.

La Vostra società, quale holding rappresenta un'organizzazione aziendale che vanta una grande esperienza e competenza nella gestione e nello sviluppo di servizi specializzati nei settori della logistica e si propone ai committenti come partner alternativo per processi di terziarizzazione, fornendo in un pacchetto omnicomprensivo diversi servizi correlati tra loro, pur mantenendo un'elevata flessibilità, oggi sempre più apprezzata, e garantendo la corretta gestione burocratica ed amministrativa e l'assoluto rispetto delle norme sulla sicurezza sugli ambienti di lavoro. Il Gruppo riunisce molteplici professionalità ed expertises sotto l'unica mission di essere protagonisti nel settore della supply chain e non solo, in genere nella terziarizzazione dei servizi.

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

- in data 28 giugno 2022, con scrittura privata redatta su documento informatico sottoscritto digitalmente dal cedente e dal cessionario, da valere ad ogni effetto di legge e da depositarsi a mezzo del dott. Amato Gianfranco, dottore commercialista, iscritto all'ordine dei Dottori Commercialisti e esperti contabili di Nocera Inferiore al n. 409/A, intermediario abilitato ai sensi dell'art. 31, comma 2 quater della L. n. 340 del 24/11/00, Samag Holding Logistics S.p.A. ha ceduto la totalità delle sue quote di partecipazione, pari al 40%, della società **Integrated International Logistics S.r.l.** con sede legale in Seregno (MB) Via Monteverdi n. 8 - 20831 - codice fiscale 08729180961, partita IVA 08729180961 capitale di € 10.000,00.
- In data 28 ottobre 2022 con Atto di Vendita del Notaio Marco Sormani, notaio in Milano, repertorio n.8870 registrato all'Agenzia delle Entrate Direzione Provinciale di Milano II al n°113598 serie 1T, Samag Holding Logistics S.p.A. ha acquistato il 100% del Capitale Sociale della società **Rolli S.r.l.** con sede in Milano, capitale sociale euro 20.000,00 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel registro delle imprese presso la Camera di Commercio di Milano n.09582590965, REA 2100324;
- in data 8 novembre 2022 con Atto di costituzione, repertorio n°1070 registrato il 11/11/2022 all'Agenzia delle Entrate Direzione Provinciale di Milano I al n°92300 Serie 1T, del Notaio Mario Greco, notaio in Milano (MI), è stata costituita la società **NaMi S.r.l.** con sede legale in Milano e capitale sociale pari a Euro 10.000,00. Samag Holding Logistics S.p.A. è intervenuta con la sottoscrizione del 20% del Capitale Sociale;
- in data 29 novembre 2022 con atto di fusione, repertorio n°9132 registrato il 02/12/2022 all'Agenzia

delle Entrate Direzione Provinciale di Milano II al n°125046 Serie 1T, del Notaio Marco Sormani, notaio in Milano, la società **Cedica S.r.l.**, è stata fusa nella Samag Holding Logistics S.p.A., il quale atto ha fissato la data di decorrenza degli effetti contabili e fiscali della fusione al primo gennaio dell'anno in corso;

- in data 12 dicembre 2022, con Atto di vendita, repertorio n°9180 registrato il 15/12/2022 all'Agenzia delle Entrate Direzione Provinciale di Milano II al n°129325 Serie 1T, del Notaio Marco Sormani, notaio in Milano (MI), la Samag Holding Logistics S.p.A. ha ceduto le sue quote di partecipazione della **Rehold S.r.l.** pari al 100% dell'intero Capitale;
- in data 29 dicembre 2022, con Atto di vendita, repertorio n°211.850 registrato il 29/12/2022 a Treviso al n°43939 Serie 1T, del Notaio Antonio D'Urso, notaio in Mogliano Veneto (TV), la Samag Holding Logistics S.p.A. ha ceduto le sue quote di partecipazione della **Samag Trading S.r.l.** pari al 51% dell'intero Capitale;

Criteri di formazione

Il bilancio consolidato costituito da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto. Ove necessario, sono stati applicati i principi contabili disposti dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti Contabili e, ove mancanti questi, i principi contabili raccomandati dallo IASB e richiamati dalla Consob.

Oltre agli allegati previsti dalla legge, vengono presentati prospetti di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Con la presente nota integrativa si mettono in evidenza i dati e le informazioni previste dall'art. 38 dello stesso decreto.

Ai sensi dell'art. 29, comma 4 del d.lgs. 127/91 si segnala che non sono state applicate deroghe.

Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio della SAMAG HOLDING LOGISTICS S.P.A. (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale oppure esercita il controllo. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale. L'elenco di queste Società viene dato in allegato.

Le altre Società controllate escluse dal consolidamento ai sensi del d.lgs. 127/91 vengono valutate secondo il metodo del costo. Queste Società sono elencate nell'allegato, con indicazione dei motivi per l'esclusione.

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole Società, già approvati dalle Assemblee/predisposti dai Consigli di amministrazione per l'approvazione, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili e ai criteri di presentazione adottati dal Gruppo.

Non vi sono Società che hanno data di chiusura dell'esercizio diversa dalla data di riferimento del bilancio consolidato, la data di riferimento di quest'ultimo è il 31 dicembre 2022.

Criteri di consolidamento

Il valore contabile delle partecipazioni in Società consolidate viene eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto. Le differenze risultanti dalla eliminazione sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano e, per il residuo, se positivo, verrà iscritto in una voce dell'attivo denominata "avviamento", salvo che debba essere in tutto o in parte imputato a conto economico nella voce B14. L'importo iscritto nell'attivo è ammortizzato nel periodo previsto dal primo comma, n. 6, dell'articolo 2426. Se negativa, la differenza è imputata, ove possibile, a decurtazione delle attività iscritte per valori superiori al loro valore recuperabile e alle passività iscritte a un valore inferiore al loro valore di estinzione. La differenza negativa che residua viene iscritta nella voce del patrimonio netto "Riserva di consolidamento" o in apposito "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", in osservanza del criterio dell'art. 33, comma 3, del d.lgs. 127/91. Il fondo è utilizzato negli esercizi successivi in modo da riflettere le ipotesi assunte in sede di sua stima all'atto dell'acquisto.

Le quote di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi sono iscritte nell'apposita voce dello stato patrimoniale. Nel conto economico viene evidenziata separatamente la quota di risultato di competenza di terzi.

I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati. Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati.

In sede di pre-consolidamento sono state eliminate le poste di esclusiva rilevanza fiscale e sono state accantonate le relative imposte differite.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del consolidato chiuso al 31/12/2022 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del consolidato del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza, competenza e prospettiva della continuazione dell'attività.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni; i costi di sviluppo sono ammortizzati sistematicamente secondo la loro vita utile: nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Nella voce "avviamento" è allocata la Differenza di consolidamento costituita dalla quota residua del maggior valore pagato rispetto al patrimonio netto contabile delle società consolidate risultante alla data del loro acquisto, dopo aver considerato i plusvalori allocabili alle specifiche voci dell'attivo. La Differenza di consolidamento è esposta al netto delle quote di ammortamento determinate in funzione del periodo di prevista utilità futura, determinata già nel precedente esercizio in 10 anni.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

La società ha ritenuto di non avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2022 prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020), come modificato dalla L. 25/2022, di conversione del decreto-legge 27 gennaio 2022, n. 4, che ha esteso tale facoltà agli esercizi in corso al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2022; ciò, in considerazione della ripresa dell'attività avutasi nel corso dell'esercizio, che ha indotto l'organo amministrativo a non avvalersi nuovamente della facoltà concessa dal legislatore anche per il nuovo esercizio.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo

dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a 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, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Macchine d'ufficio	20%
Automezzi	20%
Mobili d'ufficio	12%
Impianti e macchinari	20%
Attrezzature	15%
Altri beni	20%

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.

La società ha ritenuto di non avvalersi della di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2022 prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020), come modificato dalla L. 25/2022, di conversione del decreto-legge 27 gennaio 2022, n. 4, che ha esteso tale facoltà agli esercizi in corso al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2022, ciò, in considerazione della ripresa dell'attività avutasi nel corso dell'esercizio che ha indotto l'organo amministrativo a non avvalersi nuovamente della facoltà concessa dal legislatore anche per il nuovo esercizio.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate nel bilancio consolidato secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione, in particolare l'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio precedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita durevole.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, pertanto i debiti sono esposti al valore nominale. Mentre i debiti relativi ai finanziamenti stipulati dalla consolidante Samag Holding Logistics spa sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Nella rilevazione iniziale del debito con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse applicati dalle banche erogatrici del finanziamento. Alla chiusura dell'esercizio il valore del debito valutato al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione.

Titoli

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

Partecipazioni

Le partecipazioni in Società controllate (non consolidate) e in Società collegate che si intendono detenere durevolmente, sono valutate al costo di acquisto.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

Strumenti finanziari derivati

Non sono detenuti strumenti finanziari derivati.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

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.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Le imposte differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

Deroghe

Non sono state applicate deroghe a quanto sopra esposto.

Modifiche ai criteri di valutazione

Il criterio di valutazione utilizzato non ha subito variazioni o modifiche rispetto all'anno precedente.

Dati sull'occupazione

Si segnala separatamente per categorie il numero medio suddiviso dei dipendenti delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale.

Organico	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Dirigenti	5	1	4
Quadri	3	2	1
Impiegati	208	179	29
Operai	1504	1246	258
Altri	6	3	3
Totale	1726	1431	295

Immobilizzazioni immateriali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Di cui per oneri capitalizzati	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2022
Impianto e ampliamento	2.914.333			1.355.744		1.558.589
Sviluppo	5.119.717			1.982.407		3.137.310
Diritti brevetti industriali	3.049.828	175.487				3.225.315
Concessioni, licenze, marchi	26.947.073			2.157.288		24.789.785
Avviamento	10.346.582			4.445.356	5.335.156	11.236.382
Immobilizzazioni in corso e acconti		140.000				140.000
Altre	5.588.244	869.654				6.457.898
Totale	53.965.777	1.185.141		9.940.795	5.335.156	50.545.279

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

Non sono state operate svalutazioni, rivalutazioni e/o ripristini di valore nel corso dell'esercizio oggetto di analisi.

Costi di impianto e ampliamento

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione costi	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Costituzione		1.268	(1.268)
Trasformazione			
Fusione	66.075	129.980	(63.905)
Aumento capitale sociale			

Altre variazioni atto costitutivo	1.492.514	2.783.085	(1.290.571)
Totale	1.558.589	2.914.333	(1.355.744)

Commenti:

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende.

Capitalizzazioni degli oneri finanziari

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

La società ha ritenuto di non avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2022 prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020), come modificato dalla L. 25/2022, di conversione del decreto-legge 27 gennaio 2022, n. 4, che ha esteso tale facoltà agli esercizi in corso al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2022; ciò, in considerazione della ripresa dell'attività avutasi nel corso dell'esercizio, in particolare nella seconda parte dell'anno 2022, che ha indotto l'organo amministrativo a non avvalersi nuovamente della facoltà concessa dal legislatore anche per il nuovo esercizio.

Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2022
Terreni e fabbricati	617.255		38.349		578.906
Impianti e macchinari	168.924	223.205			392.129
Attrezzature industriali e commerciali	366.450		11.752		354.698
Altri beni	2.531.070		103.109		2.427.961
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.346.721		1.203.546		143.175
Totale	5.030.420	223.205	1.356.756		3.896.869

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	674.330
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(57.075)
Svalutazione esercizi precedenti	
Scritture di consolidamento	
Saldo al 31/12/2021	617.255
Acquisizione dell'esercizio	
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(38.349)
Scritture di consolidamento	
Saldo al 31/12/2022	578.906

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo	
Costo storico	806.855	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(637.931)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Scritture di consolidamento		
Saldo al 31/12/2021	168.924	
Acquisizione dell'esercizio	199.126	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		Rivalutazione monetaria
Giroconti positivi (riclassificazione)		Rivalutazione economica
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni	99.997	
Ammortamenti dell'esercizio	(75.918)	
Scritture di consolidamento		
Saldo al 31/12/2022	392.129	

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo	
Costo storico	983.156	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(616.706)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Scritture di consolidamento		
Saldo al 31/12/2021	366.450	
Acquisizione dell'esercizio	53.852	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio	(14.000)	Rivalutazione monetaria
Giroconti positivi (riclassificazione)		Rivalutazione economica
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni	36.221	
Ammortamenti dell'esercizio	(87.825)	
Scritture di consolidamento		
Saldo al 31/12/2022	354.698	

Altri beni

Descrizione	Importo	
Costo storico	3.805.367	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.274.297)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Scritture di consolidamento		

Saldo al 31/12/2021	2.531.070	
Acquisizione dell'esercizio		
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio	(199.022)	Rivalutazione monetaria
Giroconti positivi (riclassificazione)		Rivalutazione economica
Giroconti negativi (riclassificazione)	(445.150)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni	1.213.230	
Ammortamenti dell'esercizio	(672.167)	
Scritture di consolidamento		
Saldo al 31/12/2022	2.427.961	

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2021	1.346.721
Acquisizione dell'esercizio	128.376
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	(1.331.922)
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Scritture consolidamento	
Saldo al 31/12/2022	143.175

Svalutazioni e ripristino di valore effettuati nel corso dell'anno

Non sono state effettuate svalutazioni, rivalutazioni e/o ripristini di valore nell'esercizio in esame

Capitalizzazioni degli oneri finanziari

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del d.lgs. 127/91 al 31/12/2022

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale	Soci	Quota prop.	Quota cons.
CBS Lavoro S.p.A.	Seregno	600.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	100%	100%
Nuova Logistica S.r.L.	Roma	10.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	100%	100%
Air Ocean Cargo S.p.A.	Milano	500.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	100%	100%

Elenco delle società escluse

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale	Soci	Quota prop.	Motivi di esclusione
S.G.F. Società Consortile A.r.l.	Roma	10.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	99%	(3)
Samag Tech S.r.l. – a socio unico	Seregno	33.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	100%	(1)

Samag Property S.r.l.	Roma	10.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	70%	(1)
Idia S.r.l.	Milano	25.000	Cbs Lavoro S.p.A.	100%	(1)
Lizard Renewables S.p.A.	Roma	100.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	51%	(1)
Labwork S.r.l.	Milano	100.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	70%	(3)
Rolli S.r.l.	Modena	20.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	100%	(2)
NaMi S.r.l.	Milano	10.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	20%	(3)
So.Tra.Fi S.r.l.	Milano	500.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	10%	(1)
Chef@home S.r.l.	Milano	10.000	Samag Holding Logistics S.p.A.	10%	(1)

Motivi di esclusione

- (1) Eterogeneità dell'attività svolta
- (2) Limitazione nell'esercizio del controllo
- (3) Irrilevanza della controllata
- (4) Società in liquidazione o procedura concorsuale
- (5) Azioni o quote possedute esclusivamente per successiva alienazione
- (6) Altro

Immobilizzazioni finanziarie: crediti

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2022	Fair value
Verso imprese controllate non consolidate	1.065.966	232.856			1.298.822	
Verso imprese collegate						
Verso controllanti						
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Verso altri	349.077	777.310			1.126.387	
Totale	1.415.043	1.010.166			2.425.209	

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2021	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	Scritture consolidamento	31/12/2022
Imprese controllate non consolidate	1.065.966	232.856						1.298.822
Imprese collegate								
Imprese								

controllanti								
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti								
Altri	349.077	847.584		6.260		76.534		1.126.387
	1.415.043	1.080.440		6.260		76.534		2.425.209

Strumenti finanziari derivati

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
254.334		254.334

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	Saldo al 31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2022
Strumenti finanziari derivati attivi		254.334		254.334

Rimanenze

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2022
Materie prime, sussidiarie e di consumo	19.177				19.177
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati					
Lavori in corso su ordinazione					
Prodotti finiti e merci di cui immobilizzazioni immateriali destinati alla rivendita					
Acconti					
Totale	19.177				19.177

Crediti

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono così suddivisi secondo le scadenze.

Descrizione	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	128.509.188	79.470		128.588.658	
Verso imprese controllate non consolidate	8.333.400	2.171.419		10.504.819	
Verso imprese collegate					
Verso controllanti	3.645			3.645	
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	101.012			101.012	
Per crediti tributari	1.455.703			1.455.703	
Per imposte anticipate	1.309.901			1.309.901	
Verso altri	27.675.233			27.675.233	
Arrotondamento					
	167.388.082	2.250.889		169.638.971	

Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Scritture di consolidamento	31/12/2022
Depositi bancari e postali	3.022.947		1.647.057	(29.442)	1.346.448
Assegni		1.503			1.503
Denaro e valori in cassa	4.963		2.493		2.470
Totale	3.027.910	1.503	1.649.550	(29.442)	1.350.421

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

Ratei e risconti attivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Risconti attivi canoni di noleggio	433.547
Risconti attivi canoni di manutenzione periodica	19.771
Risconti attivi su assicurazioni	483.694
Risconti attivi canoni leasing	526.741
Risconti attivi su consulenze diverse	3.839.606
Risconti attivi su affitti e locazioni	483.281
Risconti attivi su leasing immobiliari	936.624
Risconti attivi su spese legali	146.051
Risconti attivi su trasporti	336.934
Risconti attivi su licenze d'uso software d'esercizio	2.846
Risconti attivi su tasse di proprietà veicoli.	10.387
Risconti attivi spese di rappresentanza	120.695
Ratei attivi su servizi personale di terzi	155.737
Ratei attivi su canoni di leasing	2.829
Risconti attivi su spedizioni con estero	151.014
Altri di ammontare non apprezzabile	205.569
Totale	7.855.326

Patrimonio netto

Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato

Il patrimonio netto consolidato di gruppo e il risultato economico consolidato di gruppo al 31/12/2022 sono riconciliati con quelli della controllante come segue:

	Patrimonio netto	Risultato
Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante	23.106.350	729.674
Rettifiche operate in applicazione ai principi contabili		
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		
a) differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto	(4.390.930)	
b) risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	1.141.391	1.141.391
c) plus/minusvalori attribuiti alla data di acquisizione delle partecipate	5.335.156	(79.263)

d) differenza da consolidamento		
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate	1.113.906	(36.709)
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo	26.305.873	1.755.093
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi		
Patrimonio sociale e risultato netto consolidati	26.305.873	1.755.093

Prospetto delle movimentazioni del Patrimonio netto consolidato di gruppo

	Capitale	Riserve	Riserva di consolidamento	Differenze di conversione	Utile/Perd. Riportate a nuovo	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Utile/Perd. esercizio	Totale di gruppo
Saldo iniziale al 01/01/2022	16.891.828	3.623.176	(163.668)		1.226.988		1.996.253	23.574.577
Variazioni dell'esercizio:								
Sottoscrizioni aumento capitale sociale								
Versamenti degli azionisti in conto capitale								
Coperture perdite esercizio precedente								
Coperture perdite esercizio in corso								
Dividendi								
Perdita dell'esercizio								
Utile dell'esercizio								
Decremento per imposta sul patrimonio netto in applicazione del d.l. 394/92								
Differenze di cambio derivanti dalla conversione dei bilanci espressi in moneta estera								
Altri movimenti								
Saldo finale al 31/12/2022	16.891.828	5.484.848	(163.668)		2.337.772		1.755.093	26.305.873

Fondi per rischi ed oneri

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2022
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili					
Per imposte, anche differite	4.733.527		350.828		4.382.699
Strumenti finanziari derivati passivi					
Altri	1.060.000				1.060.000
Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri					
Totale	5.793.527		350.828		5.442.699

Fondi per rischi ed oneri - altri

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Fondo per controversie verso enti previdenziali	1.000.000
Fondo per controversie verso clienti per danni e rotture	60.000
Totale	1.060.000

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2022
TFR, movimenti del periodo	4.802.219	1.112.865	1.073.420		4.841.664

Il fondo TFR accantonato rappresenta l'effettivo debito al 31/12/2022 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

I debiti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti	849.920			849.920
Debiti verso banche	48.538.123	43.598.425		92.136.548
Debiti verso altri finanziatori	1.747.999			1.747.999
Acconti				
Debiti verso fornitori	72.708.121			72.708.121
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate non consolidate	1.206.220			1.206.220
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti				
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9.838			9.838
Debiti tributari	16.153.790	6.467		16.160.257

Debiti verso istituti di previdenza	10.147.950			10.147.950
Altri debiti	29.031.977	52.440		29.084.417
Totale	17.139.457	43.657.332		224.051.270

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2022, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

La voce "Altri debiti" accoglie anche le passività per gli impegni presi da parte della consolidante per pagamenti in surroga nei confronti dell'erario a fronte della definizione positiva del contenzioso tra quest'ultimo e le società esecutrici dei servizi sub-appaltati.

Ratei e risconti passivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
RATEI PASSIVI XIII-XIV DIPENDENTI	1.726.340
RATEI PASSIVI FERIE-PERMESSI DIPENDENTI	2.033.660
RATEI PASSIVI XIII-XIV DIPEND. TRASPOSTI	160.631
RATEI PASSIVI FERIE-PERM. DIP. TRASPORTI	545.630
RISCONTI PASSIVI SU CONTRIBUTI NUOVE COMPETENZE	2.550.479
RATEI PASSIVI SU COSTI DI COMPETENZA	287.108
RATEI PASSIVI SU LAVORO E SERVIZI INTERINALI	712.970
RISCONTI PASSIVI SU CREDITI D'IMPOSTA RELATIVI A BENI STRUM.	7.870
Altri di ammontare non apprezzabile	384.354
Totale	8.409.042

Conto economico

Ricavi per categoria di attività

La composizione della voce è così dettagliata.

Categoria	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Vendite merci			
Vendite prodotti			
Vendite accessori			
Prestazioni di servizi	313.792.498	269.625.036	44.167.462
Fitti attivi	654.420		654.420
Provvigioni attive			
Altre		1.441.217	(1.441.217)
Totale	314.446.918	271.066.253	43.380.665

Ricavi per area geografica

La composizione della voce è così dettagliata con riferimento ai soli ricavi di Air Ocean Cargo S.p.A. Le restanti aziende del perimetro di consolidamento hanno rapporti solo ed esclusivamente con clienti nazionali.

Area	Vendite	Prestazioni	Totale
Italia		265.403.464	265.403.464
Cina		29.180.912	29.180.912
Stati Uniti		4.237.745	4.237.745
Vietnam		1.355.413	1.355.413
India		2.432.222	2.432.222
Hong Kong		1.489.632	1.489.632
Nigeria		17.853	17.853
Resto del Mondo		10.329.677	10.329.677
Totale		314.446.918	314.446.918

Costi di produzione

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2022
Materie prime, sussidiarie e merci	21.761.966	27.363.932			49.125.898
Servizi	139.578.888		19.877.440	(2.154.674)	117.546.774
Godimento di beni di terzi	10.701.367	3.963.386			14.664.753
Salari e stipendi	55.925.909	28.716.158		(10.021.192)	74.620.875
Oneri sociali	15.507.802	5.454.212			20.962.014
Trattamento di fine rapporto	2.942.233	1.349.769			4.292.002
Trattamento quiescenza e simili	177.825	177.825	158.644		19.181
Altri costi del personale	857.589		128.405		729.184
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	7.839.303	2.075.574		79.263	9.994.140
Ammortamento immobilizzazioni materiali	607.477	266.781			874.258
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni					
Svalutazioni crediti attivo circolante	1.020.750	114.050			1.134.800
Variazione rimanenze materie prime	12.850		12.850		
Accantonamento per rischi					
Altri accantonamenti					
Oneri diversi di gestione	5.296.787	3.853.292		(100)	9.149.979
Totale	262.230.746	73.157.154	20.177.339	(12.096.703)	303.113.858

Interessi e altri oneri finanziari

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2021	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2022
Da imprese controllate non consolidate					
Da imprese collegate					
Da controllanti					
Da Imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Interessi e oneri su debiti obbligazionari	191.022		191.022		
Interessi passivi sui debiti verso banche di credito ordinario	439.768	145.178			584.946
Altri oneri finanziari	2.456.261	1.873.080		36.709	4.366.050
Totale	3.087.051	2.018.258	191.022	36.709	4.950.996

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
4.130.681	2.861.107	1.269.574

Imposte	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
Imposte correnti:	4.947.912	3.774.314	1.173.598
IRES	3.442.653	2.809.621	633.032
IRAP	1.505.259	964.693	540.566
Imposte esercizi precedenti			
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(526.711)	(769.545)	242.834
IRES			
IRAP			
	4.130.681	2.861.107	1.269.574

Fiscalità differita / anticipata

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

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro fair value.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-*quinquies*), D.Lgs. n. 127/1991)

Le operazioni con parti correlate realizzate dalla società sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non ci sono in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative ai compensi spettanti al Revisore legale

(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-*septies*), D.Lgs. n. 127/1991)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal Revisore legale / o dalla Società di Revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete al gruppo

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale della controllante, compresi anche quelli per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento.

Descrizione	Amministratori	Sindaci
Compensi	3.683.006	169.014

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si elencano di seguito i fatti di rilievo avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio:

- In data 19 gennaio 2023 con Atto di Vendita del Notaio Marco Sormani, notaio in Milano, repertorio n.76566 registrato all'Agenzia delle Entrate Direzione Provinciale di Milano II al n°4577 serie 1T, Samag Holding Logistics S.p.A. ha acquistato il 100% del Capitale Sociale della società **Movi.Log S.r.l.** con sede in Fiano Romano, capitale sociale euro 576.000,00 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel registro delle imprese presso la Camera di Commercio di Roma n.10507230968, REA 1594487;
- In data 20 gennaio 2023 con Atto di Vendita del Notaio Annalisa Cherubini, notaio in Milano, Samag Holding Logistics S.p.A. ha acquistato il 100% del Capitale Sociale della società **Real Estate SPV Project 2202 S.r.l. con unico socio** con sede in Milano, capitale sociale euro 10.000,00 interamente sottoscritto e versato, codice fiscale e numero di iscrizione nel registro delle imprese presso la Camera di Commercio di Milano n.12249200960, REA 2649029;
- in data 4 agosto 2023, con Atto del Notaio Alessandra Bortesi, notaio in Milano, repertorio n.6481 registrato all'Agenzia delle Entrate di Milano I al n°63929 serie 1T, Samag Holding Logistics S.p.A. ha ceduto le sue quote di partecipazione della Nuova Logistica S.r.l. pari al 100% dell'intero Capitale;

Il presente bilancio consolidato, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

Giuseppe Esposito