

NUMERI CHIAVE

+16,03%

RICAVI NETTI

+11,80%

VALORE DEL CAPITALE INVESTITO

+15,38%

PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

TEMI MATERIALI

GOVERNANCE E GESTIONE DEI RISCHI
SOSTEGNO A COMUNITÀ E TERRITORIO
ETICA E LEGALITÀ NEL BUSINESS

SDGS



INTRODUZIONE

GRUPPO
MEGAHOLDING

CAPITALE
FINANZIARIO

CAPITALE
SOCIALE E RELAZIONALE

CAPITALE
UMANO E INTELLETTUALE

CAPITALE
PRODUTTIVO

CAPITALE
NATURALE

ALLEGATI



Capitale finanziario

IN QUESTO CAPITOLO:

Le performance di Megaholding
La distribuzione del valore aggiunto
La Corporate Tax Responsibility
Gli investimenti in sostenibilità



Le performance di Megaholding

+ 4,54% 

PERFORMANCE DEL GRUPPO
RISPETTO AL TREND DI
MERCATO

**OLTRE
€ 287 Mln** 

INCREMENTO DEI RICAVI
NETTI NELL'ULTIMO BIENNIO

€ 52,7 Mln 

UTILE NETTO

€ 80.720.284 

CAPITALE INVESTITO

Anche nel 2023, la visione a medio-lungo termine del Gruppo ha permesso di raggiungere importanti risultati.

L'analisi delle performance economico-finanziarie sottolinea un quadro particolarmente positivo, un risultato che assume una connotazione ancor più rilevante se si tiene conto delle criticità che hanno investito il settore della GDO.

Un'indagine Nielsen evidenzia l'importante risultato maturato dal Gruppo nel corso dell'ultimo esercizio. La performance del Gruppo è risultata essere superiore di +4,54 punti percentuali rispetto al trend di mercato. L'importante risultato è frutto delle strategie commerciali portate avanti dal management, oltre che dell'impegno di tutte le persone che a vario titolo condividono e supportano la mission aziendale, garantendo ogni giorno il proprio contributo per il conseguimento degli obiettivi.

I dati consolidati del Gruppo evidenziano in maniera efficace gli importanti risultati conseguiti nel corso del 2023.

Nell'ultimo biennio, i ricavi netti hanno registrato un incremento di oltre 287 milioni di euro, ovvero un valore percentuale pari al +16.03%.

L'incremento dei ricavi è stato affiancato da una crescita maggiormente contenuta dei costi della gestione operativa, i quali, pur risultando essere superiori di circa 238,3 milioni di euro, risultano essere incrementati in termini percentuali del +14,60%.

Il differenziale positivo tra i ricavi e i costi operativi ha permesso di tendere ad un valore dell'EBITDA quantificato in 41,8 milioni di euro, con un'incidenza sul fatturato pari al +4,96% (a fronte del +3,43% dell'esercizio precedente). Inoltre, il Reddito operativo (EBIT) evidenzia un incremento di 36,8 milioni di euro mentre l'utile ante imposte è passato da 36,8 milioni del 2022 a 74,8 milioni di euro del 2023.

Infine, importanti risultati sono stati conseguiti anche in termine di utile netto, il quale è risultato essere pari a 52,7 milioni, a fronte dei circa 32,2 milioni dell'esercizio precedente.

MERCATI ANALIZZATI

PROGRESSIVO ANNO 2023

I dati consolidati del Gruppo evidenziano in maniera efficace gli importanti risultati conseguiti nel corso del 2023.

Gruppo Megaholding

+ 11,04

CAMPANIA + PUGLIA + MOLISE

+ 6,50



I conti patrimoniali consolidati del Gruppo evidenziano un sostanziale incremento dei dati relativi al capitale investito.

Il miglioramento delle performance ha riguardato anche i conti patrimoniali consolidati del Gruppo, i quali evidenziano un sostanziale incremento dei dati relativi al capitale investito.

Nello specifico, il capitale investito ha registrato una variazione positiva del +11,80% pari a € 80.720.284 mentre le immobilizzazioni si incrementano del +9,53%, pari a € 34.918.018.

In parallelo, il Gruppo ha ridotto la propria esposizione debitoria. I dati relativi ai debiti a breve e medio-lungo termine permettono di apprezzare come, la crescita aziendale, sia stata supportata da politiche di investimento basate sul ricorso a capitale proprio.

La crescita aziendale è stata supportata da politiche di investimento basate sul ricorso a capitale proprio.

	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi netti	2.079.241.767	1.792.031.317
Costi della gestione operativa	1.870.379.923	1.632.102.976
Valore aggiunto	208.861.844	159.928.341
Costo lavoro	105.641.693	98.539.720
Margine operativo lordo (EBITDA)	103.220.151	61.388.621
Ammortamenti	33.522.063	28.513.240
Reddito operativo (EBIT)	69.698.088	32.875.381
Saldo gestione finanziaria	4.424.530	5.162.321
Reddito di competenza	74.122.618	38.037.702
Rivalutazioni e svalutazioni	690.415	790.809
Reddito ante imposte	74.813.033	38.828.511
Imposte	22.077.775	6.592.892
Reddito netto	52.735.258	32.235.619

ATTIVO	31/12/2023	31/12/2022
Attività disponibili	363.049.876	317.247.610
Liquidità immediate	63.067.810	25.518.209
Liquidità differite	203.006.908	202.655.214
Rimanenze finali	96.975.158	89.074.187
Attività fisse	401.491.319	366.573.301
Immobilizzazioni immateriali	55.487.479	53.227.426
Immobilizzazioni materiali	294.182.839	262.490.926
Immobilizzazioni finanziarie	51.821.001	50.854.949
Capitale investito	764.541.195	683.820.911

PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
Debiti a breve	341.972.041	314.736.505
Debiti a medio/lungo	113.528.382	101.290.649
Mezzi propri	309.040.772	267.793.757
Fonti del capitale investito	764.541.195	683.820.911

Con riferimento all'analisi dei flussi, il confronto tra gli anni 2022 e 2023 evidenzia un risultato complessivamente positivo.

A tal proposito, l'analisi per indici evidenzia il miglioramento del dato relativo al rapporto di indebitamento, la cui diminuzione è direttamente riconducibile ad un minor ricorso al capitale di debito.

Inoltre, l'analisi di redditività denota come il miglioramento della performance economico-finanziaria risulti essere in linea con l'andamento dei dati relativi al patrimonio.

Con riferimento all'analisi dei flussi, il confronto tra gli anni 2022 e 2023 evidenzia un risultato complessivamente positivo.

I margini dinanzi riportati evidenziano che, in termini assoluti, la struttura patrimoniale del Gruppo appare equilibrata ed i mezzi propri, unitamente alle passività consolidate, permettono di coprire interamente l'attivo immobilizzato.

ANALISI PER INDICI

2023

2022

ROE
Netto

17,06 % 12,04 %

ROE
Lordo

24,21 % 14,50 %

ROI

9,12% 4,81%

ROS

3,35% 1,83%

ANALISI PER MARGINI

2023

2022

Margine Primario di struttura
Mezzi Propri (MP) - Attivo Fisso (Af)

(92.450) (98.779)

Quoziente Primario di struttura
Mezzi Propri (MP) / Attivo Fisso (Af)

0.77 0.73

Margine Secondario di struttura
(MP + Passività Consolidate) - Attivo Fisso (Af)

21.077 2.511

Quoziente Secondario di struttura
(MP + Passività Consolidate) / Attivo Fisso (Af)

1.05 1.01

Nel 2023, le società del Gruppo, con le relative reti vendite, hanno aderito al c.d. "trimestre anti-inflazione".

Nel 2023 il Gruppo, da sempre promotore di politiche commerciali socialmente responsabili, ha aderito al "trimestre anti - inflazione" promosso dal Governo attraverso il Mimit. Tale iniziativa ha favorito il contenimento dei prezzi tutelando così il potere di acquisto dei consumatori, specie delle famiglie, al fine di contrastare la spinta inflazionistica, nella congiuntura economica del periodo. La regolazione ha riguardato beni di prima necessità.



La distribuzione del valore aggiunto

201-1

I tradizionali schemi di bilancio non permettono la comprensione immediata dei processi di value creation portati avanti dal Gruppo.

Per poter carpire con un maggior livello di dettaglio quella che è la relazione tra le performance economico-finanziarie e le dimensioni aziendali relative all'etica, la sostenibilità e l'ambiente si rende necessaria l'adozione di schemi alternativi in grado di offrire una visione maggiormente dettagliata del processo di creazione del valore.

Allo scopo di superare tali limiti informativi, il Gruppo ha adottato un approccio di accountability basato sull'adozione

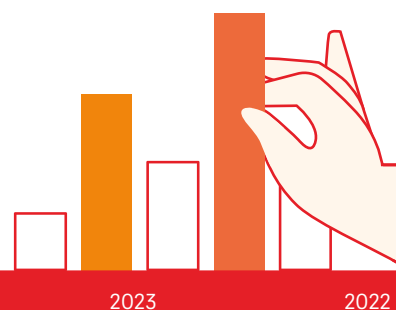
delle linee guida per la rendicontazione delle performance economico-finanziarie offerte dal GRI Standards.

Il modello definito all'interno del GRI 201-1 consente al Gruppo di rappresentare efficacemente il percorso di generazione della ricchezza lungo l'intera catena del valore.

La comparazione effettuata tra gli esercizi finanziari 2022 e 2023 mostra come l'azienda abbia garantito una remunerazione efficace dei propri stakeholder anche durante l'esercizio appena concluso. Centrale è il dato relativo alla remunerazione del personale che rappresenta uno dei punti focali per il management aziendale.

Centrale è il dato relativo alla remunerazione del personale che rappresenta uno dei punti focali per il management aziendale.

Il modello definito all'interno del GRI 201-1 consente al Gruppo di rappresentare efficacemente il percorso di generazione della ricchezza lungo l'intera catena del valore.



	2023	2022
A - Valore economico direttamente generato	2.088.721.376	1.798.743.514
B - Valore economico distribuito	2.012.117.983	1.759.749.724
Costi operativi	1.867.800.360	1.639.285.305
Salari e benefit dei dipendenti	105.641.693	98.539.720
Pagamenti a fornitori di capitali	15.336.083	11.576.538
Pagamenti alla PA	23.992.475	9.613.726
Investimenti nella comunità	347.372	734.435
C - Valore economico trattenuto C = (A-B)	76.603.393	38.993.790

La Corporate Tax Responsibility

201-4

207-1



Un'altra componente centrale della dinamica relativa alla distribuzione del valore generato dal Gruppo attiene all'adozione di strategie fiscali che siano incentrate sul rispetto dei principi di etica e di legalità.

Il Gruppo ha adottato strumenti idonei al monitoraggio periodico dei flussi informativi con lo scopo di ridurre al minimo i rischi connessi ad una non corretta determinazione degli obblighi fiscali, per il Gruppo e le partecipate.

A partire dal periodo d'imposta 2015, il Gruppo ha costantemente rinnovato l'adesione alla normativa in materia di Consolidato Fiscale Nazionale sulla base del D.Lgs. 12 Dicembre 2003 n. 344 e ss.mm.ii. L'obiettivo dell'approccio fiscale è quello di massimizzare il risparmio fiscale e l'efficienza finanziaria, garantendo allo stesso tempo la conformità alle normative vigenti. Inoltre, l'approccio fiscale prevede la gestione delle imposte già dovute, attraverso il corretto adempimento delle obbligazioni fiscali e la presentazione di dichiarazioni accurate. Nel corso del 2023, il Gruppo ha avuto accesso a diverse agevolazioni fiscali rappresentate sia da crediti d'imposta che da sgravi fiscali di natura contributiva.

Nello specifico, a supporto degli investimenti in nuovi beni strumentali allineati al paradigma dell'Industria 4.0 sono stati ottenuti:

- crediti d'imposta agevolabili ai sensi della L.178/2020 per circa 3,1 milioni di euro;
- sgravi fiscali consistenti nella maggiorazione delle quote fiscalmente deducibili degli ammortamenti per circa € 300 mila (c.d. "super-ammortamento" e "iper-ammortamento");
- crediti d'imposta riconosciuti dal GSE per la sostituzione degli impianti di condizionamento (circa € 230 mila).

Inoltre, sono stati ottenuti ulteriori crediti d'imposta per circa 1,6 milioni di euro a copertura dei maggiori costi d'energia elettrica registrati nel 2023.

Con riferimento agli sgravi fiscali, il Gruppo Megaholding nel corso d'esercizio 2023 ha beneficiato, come avvenuto nel biennio 2021-2022, dell'agevolazione contributiva introdotta dalla L.126/2020, recante "Misure urgenti per il sostegno e il rilancio dell'economia" e ss.mm.ii. La misura ha determinato l'esonero dal versamento del 30% dei contributi previdenziali relativi al periodo gennaio-dicembre 2023. L'impatto di tale agevolazione è stato quantificato in 2,7 milioni di euro, di cui 1,2 milioni relativi all'esercizio 2022 e la restante parte al 2021.

Infine, si segnala che alcune società del Gruppo operanti nel settore della vendita al dettaglio sono risultate, in qualità di esercenti, estratti e assegnatari di premi per l'iniziativa governativa c.d. "Lotteria degli scontrini" rientrante nel Piano Cashless dello Stato italiano, volta a incentivare l'utilizzo dei pagamenti elettronici sul territorio nazionale, da parte dei consumatori.

Il Gruppo ha adottato strumenti idonei al monitoraggio periodico dei flussi informativi con lo scopo di ridurre al minimo i rischi connessi ad una non corretta determinazione degli obblighi fiscali, per il Gruppo e le partecipate.

Gli investimenti in sostenibilità

203-1

La sostenibilità ambientale è un tema fondamentale per il Gruppo.

Nell'ambito dei processi di realizzazione e ristrutturazione dei punti vendita, il Gruppo continua ad adottare un approccio fondato sulla cultura "green" ed incentrato sul paradigma dell'efficienza energetica.

I nuovi negozi e gli interventi di ammodernamento sono concepiti per ridurre al minimo il fabbisogno energetico grazie all'impiego di pannelli fotovoltaici, luci a led e banchi frigo «intelligenti». Le piattaforme dislocate in punti nevralgici del territorio in cui sono presenti i negozi del Gruppo, servono ad ottimizzare la logistica e il trasporto delle merci. Il processo di digitalizzazione di numerose attività aziendali, a cominciare dalla fatturazione, riduce sempre più l'impiego di carta con notevoli benefici per l'ecosistema.

Inoltre, per quanto concerne le tematiche ambientali, l'azienda ha svolto la propria attività in piena conformità al rispetto delle vigenti disposizioni di legge. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente né alle società del Gruppo sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali. Perseguendo una politica di ottimizzazione dei consumi e riduzione delle emissioni, le società del Gruppo hanno sviluppato una sensibilità progettuale per la realizzazione di nuovi negozi e/o ristrutturazione degli esistenti, finalizzata alla loro sostenibilità ambientale.

I progetti di ristrutturazione dei punti vendita operati in ottica di efficientamento energetico della rete vendita hanno favorito la riqualificazione e la relativa ottimizzazione energetica dei negozi preesistenti.

Tra i principali interventi, vi sono:



CATENA DEL FREDDO
(CENTRALI FRIGORIFERE
E BANCHI ESPOSITIVI
REFRIGERATI);



CLIMATIZZAZIONE ESTIVA
ED INVERNALE DEGLI
AMBIENTI;



ILLUMINAZIONE;



IMPIANTI ELETTRICI E
SPECIALI, INCLUSI SISTEMI
DI AUTOMAZIONE E
CONTROLLO;



OPERE CIVILI PROPE-
DEUTICHE O ACCESSORIE
AGLI INTERVENTI DI
EFFICIENTAMENTO;



IMPIANTO DI PRODUZIONE
DISTRIBUTIVA DI ENERGIA
DA FONTE RINNOVABILE.

Il Gruppo continua ad adottare un approccio fondato sulla cultura "green" ed incentrato sul paradigma della efficienza energetica.



€ 33,8 Mln 

INVESTIMENTI EFFETTUATI
PER LE NUOVE REALIZZAZIONI

Per quanto concerne le nuove aperture, sono stati realizzati investimenti per circa 33,8 milioni di euro riguardanti svariati progetti a supporto dello sviluppo della rete commerciale ed il miglioramento/ampliamento di quella esistente oltre che dei Centri di Distribuzione (Ce.Di.)

Le riqualificazioni sono state effettuate impiegando tecnologie energetiche top-of-the-market, anziché “baseline”, con conseguente incremento di efficienza negli usi finali dell’energia e quindi riduzione dei consumi energetici stessi.

€ 5,4 Mln 

NUOVO PUNTO VENDITA
FAMILA SUPERSTORE A BARI

Tra i principali investimenti, vi è l’apertura di un nuovo punto vendita ad insegna Famila Superstore a Bari Santo Spirito in via Iqbal Masih (investimenti per circa € 5,4 milioni).

Di seguito, si riportano i principali punti vendita Megaholding che sono stati interessati da interventi di riqualificazione ed efficientamento energetico (valori espressi in migliaia di euro).



PUNTI DI VENDITA RISTRUTTURATI

PUNTO VENDITA	RAGIONE SOCIALE	INSEGNA	INIZIO LAVORI	FINE LAVORI	RIAPERTURA AL PUBBLICO	VALORE DELL'INVESTIMENTO
Monopoli Via Conchia, n. 1	Megagest s.r.l.		23/01/23	22/02/23	02/03/23	€ 3.920,00
Teverola Loc. Zona Asi Aversa Nord c.c. Medi	Mida 3 s.r.l.		19/02/23	22/03/23	30/03/23	€ 4.040,00
Taranto Via Atenisio, n. 8	Megagest s.r.l.		22/04/23	24/05/23	01/06/23	€ 2.050,00
Mottola Via Sardegna	Megagest s.r.l.		17/06/23	22/08/23	31/08/23	€ 3.045,00
Molfetta Via Mezzina (ex prolung. via Martiri di Nassirya)	Megagest s.r.l.		02/09/23	04/10/23	12/10/23	€ 4.060,00

€ 17.115,00

INTRODUZIONE

GRUPPO
MEGAHOLDING

CAPITALE
FINANZIARIO

CAPITALE
SOCIALE E RELAZIONALE

CAPITALE
UMANO E INTELLETTUALE

CAPITALE
PRODUTTIVO

CAPITALE
NATURALE

ALLEGATI

