

# SG COMPANY SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	PIAZZALE GIULIO CESARE 14 - 20145 MILANO (MI)
<b>Codice Fiscale</b>	09005800967
<b>Numero Rea</b>	MI 000002062801
<b>P.I.</b>	09005800967
<b>Capitale Sociale Euro</b>	909.750
<b>Forma giuridica</b>	Societa' per azioni
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	631111
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	SG Company Spa
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

# Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	441.060	54.470
II - Immobilizzazioni materiali	14.605	7.122
III - Immobilizzazioni finanziarie	1.933.260	1.181.000
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>2.388.925</b>	<b>1.242.592</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.554.108	1.881.011
imposte anticipate	92.028	0
<b>Totale crediti</b>	<b>1.646.136</b>	<b>1.881.011</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>	<b>2.365.939</b>	<b>52.751</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>4.012.075</b>	<b>1.933.762</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>37.574</b>	<b>4.796</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>6.438.574</b>	<b>3.181.150</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
<b>I - Capitale</b>	<b>575.000</b>	<b>500.000</b>
<b>II - Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	<b>2.925.000</b>	<b>0</b>
<b>IV - Riserva legale</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>
<b>VIII - Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>897</b>	<b>3.679</b>
<b>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.029.132</b>	<b>1.740.218</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>4.630.029</b>	<b>2.343.897</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>10.404</b>	<b>18.000</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>200.729</b>	<b>154.220</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	914.834	658.291
esigibili oltre l'esercizio successivo	679.638	0
<b>Totale debiti</b>	<b>1.594.472</b>	<b>658.291</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>2.940</b>	<b>6.742</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>6.438.574</b>	<b>3.181.150</b>

# Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.260.262	1.400.784
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	72.500	0
altri	57	273
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>72.557</b>	<b>273</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>2.332.819</b>	<b>1.401.057</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	17.254	15.609
7) per servizi	1.422.415	395.021
8) per godimento di beni di terzi	5.979	4.083
9) per il personale		
a) salari e stipendi	874.127	697.900
b) oneri sociali	248.274	192.465
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	56.602	44.708
c) trattamento di fine rapporto	56.602	44.708
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>1.179.003</b>	<b>935.073</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	115.515	4.750
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	111.779	2.105
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.736	2.645
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>115.515</b>	<b>4.750</b>
14) oneri diversi di gestione	18.520	9.160
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>2.758.686</b>	<b>1.363.696</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(425.867)</b>	<b>37.361</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	1.356.400	1.736.000
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>1.356.400</b>	<b>1.736.000</b>
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	0	1
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	962	1
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>962</b>	<b>1</b>
17-bis) utili e perdite su cambi	0	(4)
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>1.355.438</b>	<b>1.735.996</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>929.571</b>	<b>1.773.357</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	63	15.139
imposte relative a esercizi precedenti	0	18.000
imposte differite e anticipate	(99.624)	0
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>(99.561)</b>	<b>33.139</b>

---

21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.029.132	1.740.218
------------------------------------	-----------	-----------

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.029.132	1.740.218
Imposte sul reddito	(99.561)	33.139
Interessi passivi/(attivi)	962	4
(Dividendi)	(1.356.400)	(1.736.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(425.867)	37.361
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	46.509	55.516
Ammortamenti delle immobilizzazioni	115.515	4.750
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	162.024	60.266
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(263.843)	97.627
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(14.760)	7.260
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	117.487	(29.533)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(32.778)	(856)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(3.802)	4.061
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(432.628)	376.991
Totale variazioni del capitale circolante netto	(366.481)	357.923
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(630.324)	455.550
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(962)	(4)
(Imposte sul reddito pagate)	(19.911)	(13.046)
Dividendi incassati	1.989.400	336.000
Totale altre rettifiche	1.968.527	322.950
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.338.203	778.500
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(11.219)	(449)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(498.369)	(50.000)
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(752.260)	(180.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.261.848)	(230.449)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.929	28
Accensione finanziamenti	1.000.000	-
(Rimborso finanziamenti)	(22.096)	-
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	3.000.000	-
(Rimborso di capitale)	-	(445.000)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(1.743.000)	(85.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.236.833	(529.972)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.313.188	18.079

Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	52.043	34.455
Danaro e valori in cassa	708	217
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	52.751	34.672
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.363.881	52.043
Danaro e valori in cassa	2.058	708
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.365.939	52.751

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del codice civile e si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa
- 4) Rendiconto finanziario.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli art. 2423 e seguenti del codice civile.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, ultimo comma, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE;

- i dati della nota integrativa sono espressi in unità di euro.

La relazione sulla gestione è stata omessa in quanto ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 2435-bis, comma 7, del codice civile e:

1. non si possiedono azioni proprie e nemmeno quote o azioni di società controllanti anche per interposta persona o società fiduciaria;
2. non si sono né acquistate, né alienate azioni proprie e nemmeno quote o azioni di società controllanti anche per interposta persona o società fiduciaria.

### **ATTIVITA' SVOLTA**

La società svolge esclusivamente l'attività di prestazione di servizi amministrativi nonché di gestione di partecipazioni.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 5, codice civile.

Non si segnalano, inoltre fatti di rilievo la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

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

- in data 26/07/2018 la società è stata ammessa alla quotazione al mercato AIM Italia conseguendo il versamento da parte di investitori di mercato di un aumento di capitale di euro 75.000 contemporaneamente al versamento di una riserva sovrapprezzo azioni pari ad euro 2.925.000;
- in data 15/10/2018 la società ha deliberato l'assegnazione ai soci di warrant in ragione di 1 ogni 2 azioni possedute e prezzo di sottoscrizione fissato ad euro 3,00;
- in data 19/11/2018 la società ha incrementato la propria partecipazione nel Gruppo CEV acquisendo il 26% delle quote di CEV Holding Srl portando così la propria quota complessiva al 51%;
- in data 19/11/2018 la società ha acquisito il 51% delle quote di partecipazione al capitale sociale di Brainwaves Srl;
- nel corso dell'esercizio le controllate Special Srl e Sinergie Srl hanno deliberato la distribuzione di riserve di utili per un importo spettante a SG Company Spa, rispettivamente pari ad euro 326.400 e ad euro 1.030.000;
- nel corso dell'esercizio la controllata Special Srl ha effettivamente distribuito euro 326.400 a titolo di dividendi a SG Company Spa;

- nel corso dell'esercizio la controllate Sinergie Srl ha effettivamente distribuito euro 1.663.000 a titolo di dividendi a SG Company Spa (di cui euro 1.500.000 deliberati nel corso dell'esercizio precedente ed euro 163.000 deliberati nel corso dell'esercizio corrente) così da determinare, in capo a quest'ultima, un credito per dividendi ancora da incassare per euro 867.000.

## Principi di redazione

### PRINCIPI DI REDAZIONE

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 1, del codice civile il bilancio è stato redatto in forma abbreviata poiché i limiti previsti dallo stesso articolo non risultano superati per due esercizi consecutivi;
- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione ed informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

### DEROGHE CASI ECCEZIONALI

Non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge.

## Cambiamenti di principi contabili

### Cambiamenti di principi contabili (OIC29, art. 2423-bis, punto 6 e comma 2)

La società non ha attuato alcuna modifica dei principi contabili applicati alla redazione del bilancio che, quindi, continuano ad essere i Principi Contabili Nazionali emessi dall'OIC.



## Correzione di errori rilevanti

### Correzione di errori rilevanti

Nel corso dell'esercizio non sono stati riscontrati errori contabili commessi negli esercizi precedenti.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

### Problematiche di comparabilità e di adattamento

Tutte le voci dello stato patrimoniale e del conto economico dell'esercizio precedente sono comparabili con quelle del presente esercizio e non si è reso necessario alcun adattamento. La società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi.

Ai fini di una maggiore chiarezza sono state omesse le voci precedute da lettere, numeri arabi e romani che risultano con contenuto zero nel precedente e nel corrente esercizio; Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

## Criteri di valutazione applicati

### Criteri di valutazione applicati

- i criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. n. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. n. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, di cui si fa rinvio alle singole voci di bilancio, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento.

## Altre informazioni

### ALTRE INFORMAZIONI

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

La società appartiene al gruppo SG Group in qualità di capo-gruppo; in tale veste redige il bilancio consolidato di gruppo.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione economica e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- I costi di impianto e ampliamento sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, con il consenso del Collegio Sindacale, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti e l'ammontare dei costi non ancora ammortizzati è ampiamente coperto dalle riserve disponibili. Tali costi sono, in particolare, costituiti da spese di costituzione (per euro 3.023) e costi sostenuti per la quotazione al mercato AIM (per euro 546.752). Di questi ultimi fanno parte euro 50.000 sostenuti nel corso del 2017 a titolo di acconto.
- I diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono iscritti fra le attività al costo di acquisto. Nel costo di acquisto sono stati computati anche i costi accessori. Tali costi sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde a un periodo di 5 esercizi. Si tratta, in particolare, di costi sostenuti per la realizzazione del sito internet (per euro 1.700) e di costi sostenuti per la fruizione di licenze software (per euro 10.442).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	3.023	7.502	50.000	60.525
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.813	4.241	-	6.054
Valore di bilancio	1.210	3.261	50.000	54.470
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	493.729	4.640	-	498.369
Riclassifiche (del valore di bilancio)	50.000	-	(50.000)	-
Ammortamento dell'esercizio	109.351	2.428	-	111.779
Totale variazioni	434.378	2.212	(50.000)	386.590
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	546.752	12.142	-	558.894

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	111.164	6.669	-	117.833
<b>Valore di bilancio</b>	435.588	5.473	-	441.060

L'incremento della voce "Costi d'impianto e ampliamento" si riferisce al sostenimento di costi relativi alla quotazione della società al mercato AIM Italia e alla riclassificazione in tale voce di euro 50.000 sostenuti nell'esercizio precedente a titolo di acconto degli stessi.

L'incremento della voce "Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno" è dovuta alle spese sostenute per l'acquisto di licenze software per uso interno.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, ridotto delle quote di ammortamento maturate.

Nessuna immobilizzazione è mai stata oggetto di rivalutazione monetaria.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono imputati integralmente a Conto economico. Nel corso dell'esercizio non sono stati sostenuti costi di manutenzione aventi natura incrementativa.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50% in quanto rappresentativa della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

Mobili 12%

Macchine elettroniche d'ufficio 20%

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Rispetto all'esercizio precedente, il costo storico delle immobilizzazioni materiali è aumentato di euro 11.219 per l'acquisto di mobili (per euro 1.884) e di macchine elettroniche d'ufficio (per euro 9.335)

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni materiali sono dettagliati nella tabella sottostante.

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	13.449	13.449
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	6.327	6.327
<b>Valore di bilancio</b>	7.122	7.122
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	11.220	11.220
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	3.736	3.736
<b>Totale variazioni</b>	7.484	7.484

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	24.669	24.669
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	10.063	10.063
<b>Valore di bilancio</b>	14.606	14.605

La voce "Altri beni" comprende mobili e macchine ordinarie d'ufficio (costo storico euro 1.884, fondo ammortamento euro 113) e macchine elettromeccaniche d'ufficio (costo storico euro 22.785, fondo ammortamento euro 9.950). Sugli acquisti effettuati nel 2017 e nel 2018 la società si è avvalsa, nell'esercizio, della deduzione fiscale del cosiddetto "superammortamento" per complessivi euro 1.349.

Non è stata esercitata alcuna deroga ai sensi e per gli effetti del disposto dell'art. 2423, comma 4, c.c..

Nessuna delle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio è stata sottoposta a svalutazione in quanto nessuna di esse manifesta perdite durevoli di valore.

Infatti, risulta ragionevole prevedere che i valori contabili iscritti nello stato patrimoniale al netto delle rettifiche di valore operate per effetto del processo di ammortamento del costo originario, potranno essere economicamente recuperati tramite l'uso, ovvero per effetto del realizzo diretto per cessione a terzi.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### **PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO**

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1) comprensivo degli oneri accessori.

Trattasi di partecipazioni che si intendono detenere durevolmente o acquisite per realizzare un legame durevole con le società o imprese partecipate.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Le seguenti partecipazioni in imprese controllate (ai sensi dell'art. 2359 del codice civile) valutate al costo, risultano iscritte per un valore superiore a quello derivante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto per i seguenti motivi (art. 2426, n. 3, u.p.):

Partecipazione nella società controllata al 100% Sinergie Srl:

- Valore al costo: euro 945.000
- Valore in base al patrimonio netto relativo al bilancio al 31/12/2017: euro 1.192.911 - dividendi distribuiti per euro 1.030.000 = euro 162.911
- Motivi: il maggiore valore rilevato in occasione del conferimento della partecipazione rappresenta un effettivo maggiore valore del complesso aziendale, sia sulla base di apposita perizia giurata in occasione del conferimento stesso che sulla base di una successiva perizia giurata redatta nel corso del 2017 che stima tale valore di gran lunga superiore a quanto valutato in bilancio in base ad evidenti potenzialità e prospettive di crescita espresse dalla società partecipata, che sono del resto chiaramente evidenziate dal flusso di dividendi che da essa è sempre provenuto. Il progetto di bilancio relativo al 2018 evidenzia la prospettiva di realizzazione di un utile netto della società partecipata che potrebbe ammontare a poche migliaia di euro, giustificato però da una politica di gruppo che ha realizzato nel corso dell'esercizio l'acquisizione di nuova clientela, ad oggi fidelizzata, con una aggressiva politica di prezzo.

Partecipazione nella società controllata al 51% CEV Holding Srl:

- Valore al costo: euro 562.000
- Valore in base al patrimonio netto relativo al bilancio al 31/12/2017: euro 219.261 x 51% = euro 111.823
- Motivi: il maggiore valore rilevato in occasione dell'acquisto della partecipazione rappresenta un effettivo maggiore valore del complesso aziendale sulla base di apposita valutazione prospettica dello stesso che ha tenuto conto sia dei risultati economici recenti e in corso di realizzazione che dell'impatto positivo futuro sugli stessi derivante dall'inserimento nel gruppo SG.

Partecipazione nella società controllata al 51% Brainwaves Srl:

- Valore al costo: euro 370.260
- Valore in base al patrimonio netto relativo al bilancio al 31/12/2017: euro 95.524 x 51% = euro 48.717
- Motivi: il maggiore valore rilevato in occasione dell'acquisto della partecipazione rappresenta un effettivo maggiore valore del complesso aziendale sulla base di apposita valutazione prospettica dello stesso che ha tenuto conto sia dei risultati economici recenti e in corso di realizzazione che dell'impatto positivo futuro sugli stessi derivante dall'inserimento nel gruppo SG.

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. 2427-*bis*, co. 1, n. 2 del cod. civ. si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valori superiori al loro *fair value*.

#### Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	1.001.000	180.000	1.181.000
Valore di bilancio	1.001.000	180.000	1.181.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	752.260	-	752.260
Riclassifiche (del valore di bilancio)	180.000	(180.000)	-
Totale variazioni	932.260	(180.000)	752.260
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	1.933.260	-	1.933.260
Valore di bilancio	1.933.260	-	1.933.260

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese controllate, con le informazioni previste dall'art. 2427, comma 1, numero 5, c.c., è riportato nel seguente prospetto:

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Sinergie Srl	Milano	13060090159	100.000	5.568	168.479	945.000	100,00%	945.000
Special Srl	Milano	08550050960	70.000	699.000	783.674	56.000	80,00%	56.000
CEV Holding Srl	Milano	06042260965	100.000	100.000	150.000	562.000	51,00%	562.000
Brainwaves Srl	Milano	04929180968	12.000	(846)	94.678	370.260	51,00%	370.260
<b>Totale</b>								1.933.260

Le partecipazioni assunte in queste imprese non comportano una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime.

## Attivo circolante

Prima di procedere all'analisi delle singole voci dettagliamo nel prospetto che segue la composizione e la comparazione dell'attivo circolante nei due esercizi considerati.

Descrizione	31/12/18	31/12/17	Variazioni
Rimanenze			
Crediti verso clienti	€ 16.760	€ 2.000	€ 14.760
Crediti v/imprese controllate	€ 0	€ 1.798.961	-€ 389.723
Crediti v/imprese collegate			
Crediti v/imprese controllanti		€ 80.000	-€ 80.000
Crediti v/imprese consorelle			
Crediti tributari	€ 55.185	€ 50	€ 55.135
Imposte anticipate			
Crediti verso altri	€ 488		€ 488
Attività finanziarie non immobiliz.			
Disponibilità liquide	€ 2.365.939	€ 52.751	€ 2.313.188
<b>Totale</b>	<b>€ 3.847.610</b>	<b>€ 1.933.762</b>	<b>€ 1.913.848</b>

Le voci delle rispettive componenti a cui si ritiene di dare rilievo sono di seguito singolarmente commentate.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Sono iscritti in bilancio secondo il loro "presumibile valore di realizzo". Non si è ritenuto di dover eseguire accantonamenti a un fondo rischi su crediti poiché non vi è motivo di preoccupazione per l'esigibilità dei crediti stessi.

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Crediti" separando la parte esigibile entro l'esercizio successivo da quella esigibile oltre lo stesso.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.000	14.760	16.760	16.760
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	1.798.961	(389.723)	1.409.238	1.409.238
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	80.000	(80.000)	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	50	127.572	127.622	127.622
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	92.028	92.028	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	-	488	488	488
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.881.011</b>	<b>(234.875)</b>	<b>1.646.136</b>	<b>1.554.108</b>

La voce C II 2) "Crediti verso imprese controllate" esigibili entro l'esercizio successivo comprende:

crediti per prestazioni di servizi per euro 398.238 di cui euro 341.234 nei confronti di Sinergie Srl, euro 22.004 nei confronti di Special Srl ed euro 35.000 nei confronti di Brainwaves Srl;

crediti per dividendi da riscuotere da Sinergie Srl deliberati nel 2018 per euro 867.000;

crediti per anticipazioni finanziarie a favore di Sinergie Srl per euro 144.000.

La voce C II 5 bis) "Crediti tributari" esigibili entro l'esercizio successivo comprende:

credito IVA per euro 38.567

credito IRES per euro 13.966

credito IRAP per euro 2.589

credito d'imposta per Ricerca e Sviluppo (art. 3 DL 145/2013) per euro 72.500

La voce C II 5 ter) "imposte anticipate" esigibili oltre l'esercizio successivo comprende credito per imposte anticipate relative ad una perdita fiscale riportabile che si ritiene con ragionevole certezza di poter compensare con futuri redditi imponibili.

La voce C.II.5 quater) "Crediti verso altri" esigibili entro l'esercizio successivo comprende acconti a fornitori.

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Disponibilità liquide".

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	52.043	2.311.838	2.363.881
Denaro e altri valori in cassa	708	1.350	2.058
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>52.751</b>	<b>2.313.188</b>	<b>2.365.939</b>

Il denaro ed i valori in cassa alla data di fine esercizio ammontano ad euro 2.058.

Le altre disponibilità sono costituite dai saldi attivi contabili verso le banche alla data di riferimento del bilancio e ammontano complessivamente ad euro 2.363.881.

## **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico e determinati con il consenso del Collegio Sindacale. Costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza di tale voce.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	1	(1)	-
Risconti attivi	4.795	32.779	37.574
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>4.796</b>	<b>32.778</b>	<b>37.574</b>

La voce ratei e risconti attivi comprende:

- ratei attivi relativi a interessi su obbligazioni e crediti;

- risconti attivi relativi a fidejussioni e assicurazioni, canoni di leasing, pubblicità, canoni assistenza tecnica, licenze d'uso software e oneri bancari.



## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

### Patrimonio netto

Il capitale sociale, pari ad euro 575.000,00, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 11.500.000 azioni ordinarie prive di valore nominale.

Nel corso dell'esercizio, con assemblea del 27/06/2018, è stato deliberato un aumento del capitale sociale a pagamento per un importo massimo fino ad euro 409.750,00 finalizzato all'ingresso di nuovi investitori in vista della quotazione al mercato AIM Italia; in occasione della quotazione tale aumento è stato sottoscritto e versato per euro 75.000,00 con contestuale versamento di euro 2.925.000,00 a titolo di sovrapprezzo.

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

1. classificazione delle riserve secondo la disponibilità per la distribuzione:

Riserve	Libere	Vincolate per legge	Vincolate per statuto	Vincolate dall'assemblea
Riserva Legale		€ 100.000		
Riserva Sovrapprezzo	€ 2.925.000			
Utili portati a nuovo	€ 897			
<b>TOTALE</b>	<b>€ 2.925.897</b>	<b>€ 100.000</b>		

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, codice civile.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Incrementi		
Capitale	500.000	-	75.000		575.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	2.925.000		2.925.000
Riserva legale	100.000	-	-		100.000
Utili (perdite) portati a nuovo	3.679	2.782	-		897
Utile (perdita) dell'esercizio	1.740.218	1.740.218	-	1.029.132	1.029.132
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.343.897</b>	<b>1.743.000</b>	<b>3.000.000</b>	<b>1.029.132</b>	<b>4.630.029</b>

Gli incrementi della riserva per soprapprezzo delle azioni sono dovuti al versamento effettuato a tale titolo dai sottoscrittori dell'aumento di capitale sociale di euro 75.000,00, in occasione della quotazione al mercato AIM Italia.

Gli utili portati a nuovo hanno avuto una diminuzione di euro 2.782 per effetto della loro distribuzione in seguito alla delibera del 10/04/2018.

Si ricorda infine che l'utile dell'anno precedente, pari a euro 1.740.218, è stato integralmente distribuito, in seguito alla delibera del 10/04/2018.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Il Patrimonio Netto risulta così composto e soggetto ai seguenti vincoli di utilizzazione e distribuibilità:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
					per altre ragioni
Capitale	575.000	Capitale sociale		-	-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.925.000	Riserva di capitale	A, B, C	2.925.000	445.000
Riserva legale	100.000	Riserva di utili	A, B	100.000	-
Utili portati a nuovo	897	Riserva di utili	A, B, C	897	100.354
<b>Totale</b>	<b>3.600.897</b>			<b>3.025.897</b>	<b>545.354</b>
Quota non distribuibile				100.000	
Residua quota distribuibile				2.925.897	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

L'utile e le riserve non sono distribuibili, per euro 432.564, per la presenza di costi di impianto, ampliamento e sviluppo pluriennali non ancora ammortizzati (art. 2426, n. 5) pari ad euro 432.564. LEGENDA / NOTE:

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

D = per altri vincoli statutari

E = altro

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce "Fondi per rischi e oneri".

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	18.000	18.000
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	10.404	10.404

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Utilizzo nell'esercizio	18.000	18.000
Totale variazioni	(7.596)	(7.596)
Valore di fine esercizio	10.404	10.404

La voce, rappresentata esclusivamente da fondi per imposte differite, ha avuto un decremento netto di euro 7.596, generato dal saldo tra utilizzo del fondo per euro 18.000, per le imposte di competenza di esercizi precedenti, e l'accantonamento al fondo per euro 10.404, pari alle imposte di competenza dell'esercizio, il cui pagamento è differito a periodi d'imposta successivi.

Si rinvia, per la determinazione delle differenze temporanee tassabili, che hanno generato movimenti del fondo imposte differite e i relativi effetti fiscali, al prospetto riportato nella sezione successiva di cui all'art. 2427, comma 1, numero 14.

L'importo stanziato a bilancio corrisponde alle imposte dovute su dividendi non ancora incassati, ma già deliberati da società controllate nel 2018 (per euro 867.000) il cui 5% risulterà imponibile in capo ad SG Company Spa al momento della distribuzione.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza della voce C del passivo: "Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato".

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	154.220
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	46.509
Totale variazioni	46.509
Valore di fine esercizio	200.729

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito per TFR della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Si precisa che tutti i debiti hanno una durata residua non superiore a cinque anni.

Si analizzano di seguito le singole voci, evidenziando i principali accadimenti e le variazioni che le hanno interessate, inclusa la relativa scadenza.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	85	979.833	979.918	300.280	679.638

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso fornitori	80.954	117.487	198.441	198.441	-
Debiti verso imprese controllate	320.170	(311.874)	8.296	8.296	-
Debiti tributari	33.738	46.694	80.432	80.432	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	66.389	28.492	94.881	94.881	-
Altri debiti	156.955	75.549	232.504	232.504	-
<b>Totale debiti</b>	<b>658.291</b>	<b>936.181</b>	<b>1.594.472</b>	<b>914.834</b>	<b>679.638</b>

La voce **Debiti verso banche** comprende:

- scoperti di conto corrente per euro 2.014;
- quote finanziamenti scadenti entro l'esercizio per euro 298.266;
- quote finanziamenti scadenti oltre l'esercizio per euro 679.638.

I **debiti verso fornitori** ammontano ad euro 198.441

I **debiti verso società controllate** presentano la seguente composizione:

- debiti verso la controllata Twico Srl per servizi prestati per 8.296.

La voce "**Debiti tributari**" comprende i seguenti importi:

- Erario c/IRES per euro ..
- Regioni c/IRAP per euro ...
- Erario c/ritenute IRPEF per euro 80.432

La voce "**Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale**" comprende:

- INPS per euro 91.531
- INAIL per euro 2.605
- Altri enti per euro 745

Riguarda contributi obbligatori maturati e non ancora versati agli enti previdenziali e assistenziali.

La voce "**Altri debiti**" comprende:

- dipendenti c/retribuzioni e c/ferie da liquidare per euro 232.504

Tutti i debiti sono esigibili nell'esercizio successivo.

## Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza di tale voce.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	1.986	954	2.940
Risconti passivi	4.756	(4.756)	-
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>6.742</b>	<b>(3.802)</b>	<b>2.940</b>

La voce Ratei e risconti passivi comprende:

- ratei passivi su interessi passivi, fidejussioni e altri costi;
- risconti passivi su contributi a fondo perduto.

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

### Valore della produzione

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio precisiamo quanto segue:

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	€ 2.260.262	€ 1.400.784	€ 859.478
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti			
Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	€ 72.557	€ 273	-€ 216
<b>Totali</b>	<b>€ 2.332.819</b>	<b>€ 1.401.057</b>	<b>€ 931.762</b>

La voce **Altri ricavi e proventi** comprende:

- contributo credito d'imposta Ricerca e Sviluppo (ex art. 3 DL 145/2013)
- sopravvenienze attive per euro 50
- altri proventi per euro 7

In relazione al contributo sotto forma di credito d'imposta per Ricerca e Sviluppo si precisa che sono state sostenute spese connesse al progetto di sviluppo dell'Azienda, genericamente identificabile come "*Studio per la quotazione di mercato e sviluppo aree di business*" che nel corso dell'esercizio è consistito nell'avvio di diversi progetti di ricerca e sviluppo finalizzati ai seguenti obiettivi: i) ottimizzazione della propria offerta, ii) review interna dei processi, iii) introduzioni di sistemi di controllo e reportistica 2.0 e iv) avvio di un progetto di change management.

Tale spese sono state individuate nel costo del personale dedicato a tali attività, valutate in € 165.000, eccedenti di € 145.000 la media di spesa del triennio 2012-2013-2014, oltre ad altre spese di consulenze afferenti alle attività di ricerca e sviluppo ad oggi non ancora correttamente valutate e per le quali l'importo del credito d'imposta da esse generato sarà correttamente disponibile dopo la revisione dei costi.

I progetti che hanno generato le spese sopra ricordate sono così identificabili:

**Progetto review sistemi di controllo e reportistica 2.0:** avviato nel 2018 e con importanti ricadute anche nell'esercizio 2019, il Gruppo anche con il supporto di consulenti esterni sta rivisitando le proprie architetture informatiche al fine di introdurre dei tool ad hoc di visualizzazione dei dati (Tableau) e miglioramento dei processi preposti alla gestione del dato;

**Progetto review strategica dell'offerta:** il management ha avviato una fase di riflessione interna al fine di riorientare le modalità di offerta e portafoglio di servizi offerti, al fine di riposizionare il Gruppo come una piattaforma integrata che possa essere percepita dai clienti come un partner solido e a 360° nelle sue esigenze di comunicazione. La funzione Business Development è sempre attiva nella ricerca di opportunità sul mercato (acquisizioni) ed internamente ha avviato un iter di ridefinizione delle modalità di approccio al cliente, sempre più consulenziale e pro attivo;

**Progetto HR:** a cappello di tutte le trasformazioni interne, è stato attivato un progetto di change management, finalizzato all'introduzione di una matrice organizzativa e allineamento delle prime e seconde linee ai nuovi progetti, impostazione e soprattutto al nuovo set di valori aziendali.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Non si procede alla ripartizione dei ricavi per categorie di attività in quanto la società opera solo nel campo delle prestazioni di servizi amministrativi di elaborazione dati per conto delle società controllate, determinati in base a contratti stipulati a normali condizioni di mercato.

## Costi della produzione

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio precisiamo quanto segue:

### **Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci**

Si tratta di acquisti di materiali di consumo e di cancelleria.

### **Costi per servizi**

I costi per servizi ammontano a euro 1.422.415 e rispetto all'esercizio sono aumentati in maniera esponenziale in seguito al sostenimento di oneri per la quotazione non capitalizzati e allo stanziamento di significativi compensi per i componenti del Consiglio di Amministrazione.

### **Costi per godimento di beni di terzi**

Tali costi sono costituiti dai canoni di noleggio di macchine elettroniche d'ufficio (euro 3.584) e dell'auto in benefit ad un amministratore (euro 2.395) nonché da canoni di affitto sale per eventi aziendali (euro 12.789).

### **Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

La voce risulta incrementata a causa dell'assunzione di nuovo personale a seguito dell'incremento delle prestazioni di servizi amministrativi a favore del gruppo.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali**

Si tratta di ammortamento software per euro 2.428 e costi d'impianto per euro 109.350.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Riportiamo qui un quadro di sintesi degli ammortamenti operati nell'esercizio:

quota ammortamento macchine d'ufficio elettroniche per euro 3.623

quota ammortamento mobili per euro 113

### **Oneri diversi di gestione**

La posta comprende le seguenti voci:

- omaggi a dipendenti per euro 15.146
- Imposte e tasse per euro 1.377
- Altri oneri per euro 1.997

## **Proventi e oneri finanziari**

I proventi da partecipazione in imprese controllate sono rappresentati da dividendi provenienti dalle società controllate e contabilizzati per competenza con le seguenti indicazioni:

dividendi deliberati dalla controllata Special Srl nel 2018 ed effettivamente distribuiti per euro 326.400;

dividendi deliberati dalla controllata Sinergie Srl nel 2018 per euro 1.030.000 e non ancora distribuiti per euro 867.000.

## **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate**

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

Lo stato patrimoniale e il conto economico comprendono, oltre alle imposte correnti, anche le imposte differite calcolate tenendo conto delle differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato del bilancio nonché le imposte anticipate per il riporto della perdita fiscale. Le differenze sono originate da ricavi imputati per competenza all'esercizio, la cui imponibilità fiscale si verificherà nei successivi esercizi. In particolare, si tratta di dividendi imputati per competenza nel 2018 la cui riscossione effettiva avverrà successivamente per euro 867.000. Nel corso dell'esercizio sono state incassati dividendi per euro 1.500.000 la cui tassazione era stata rinviata, appostando un fondo imposte differite per euro 18.000, nell'esercizio precedente.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate nel rispetto del principio della prudenza e in quanto vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi prossimi, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle perdite fiscali riportate, pari ad euro 383.451.

La composizione delle imposte a carico dell'esercizio, iscritte nel conto economico, è la seguente:

- |  |           |
|--|-----------|
| 1. Imposte correnti (-)                              | - € 63    |
| 2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)         | € 110.028 |
| 3. Variazione delle imposte differite (-/+)          | -€ 10.404 |
| 4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3) | € 99.561  |

Nelle voci 2 e 3 sono iscritti i saldi degli aumenti e delle diminuzioni.

## **Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti**

	IRES
<b>A) Differenze temporanee</b>	
<b>Totale differenze temporanee deducibili</b>	(458.451)

	IRES
Totale differenze temporanee imponibili	43.350
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	18.000
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(99.624)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(81.624)

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
(31.650)	(31.650)	24,00%	(7.596)

## Informativa sulle perdite fiscali

	Esercizio corrente		
	Ammontare	Aliquota fiscale	Imposte anticipate rilevate
Perdite fiscali			
dell'esercizio	458.451		
Totale perdite fiscali	458.451		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	458.451	24,00%	110.028

### IMPOSTE DI ESERCIZIO

Le variazioni fiscali in aumento ed in diminuzione hanno rettificato il risultato prima delle imposte, determinando una perdita IRES di euro 383.451 (al netto di variazione in aumento di euro 75.000 per dividendi anni precedenti incassati nel 2018).

Mentre l'IRAP è di euro 63 calcolata sul valore della produzione netta pari a euro 1.615.



## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dalla normativa nazionale in materia di privacy (D.Lgs n. 196/2003) adottando le misure necessarie per la tutela dei dati.

### **Dati sull'occupazione**

	Numero medio
Quadri	3
Impiegati	19
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>22</b>

### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

I compensi, le anticipazioni e i crediti concessi agli amministratori e sindaci vengono rappresentati nel seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	403.986	27.164

Il costo relativo agli amministratori comprende gli oneri previdenziali.

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

Ai sensi del n. 16-bis, art. 2427 c.c., si riportano i corrispettivi di competenza spettanti al revisore legale e alla società di revisione per la revisione legale dei conti annuali e per altri servizi forniti (consistenti in attività di assistenza finalizzata alla quotazione della società).

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	4.569
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	41.400
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>45.969</b>

Nel corso del 2018 sono stati attribuiti compensi al revisore legale cessato alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2017 per euro 1.369; alla società di revisione subentrante sono stati attribuiti compensi per euro 3.200.

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Il capitale sociale è costituito esclusivamente da n° 11.500.000 azioni ordinarie prive di valore nominale per un ammontare complessivo di euro 575.000,00.

### **Titoli emessi dalla società**

	Numero	Diritti attribuiti
Opzioni	5.750.000	Diritto di sottoscrizione

## Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

La società non ha costituito all'interno del patrimonio della società alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447-bis, lettera b), c.c..

### FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE (art. 2447-decies)

Non sono stati effettuati finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

### Effetti sul conto economico (in unità di euro):

	Totale anno 2018	Società controllate direttamente	Società controllate indirettamente	Imprese collegate	Joint- venture	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
Valore della produzione	2260262	2229965	400				2230365	98,68%
Costi della produzione	2758686		32320			403986	436306	15,82%
Proventi da partecipazione	1356400	1356400					1356400	100,00%

I valori più significativi sono così analizzabili:

- Valore della produzione: trattasi di ricavi derivanti dalla fornitura di servizi a Sinergie Srl (euro 2.101.821), a Special Srl (euro 72.144), a CEV Holding Srl (euro 21.000), a Brainwaves Srl (euro 35.000) e a CEV Srl (euro 400).
- Costi della produzione: trattasi di costi per servizi acquistati da CEV Srl (euro 520) e da Twico Srl (euro 31.800) oltre ai costi per i componenti del Consiglio di Amministrazione (euro 436.306).
- Proventi da partecipazione: trattasi di dividendi provenienti da società controllate.

### Effetti sullo stato patrimoniale (in unità di euro):

	Totale anno 2018	Società controllate direttamente	Società controllate indirettamente	Imprese collegate	Joint- venture	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sull:
Crediti commerciali	414998	398238					398238	95,96%
Crediti finanziari	1011000	1011000					1011000	100,00%
Debiti commerciali	206737	8296					8296	4,01%

I valori più significativi sono così analizzabili:

- Crediti commerciali: trattasi di crediti derivanti dalla prestazione di servizi a favore di Sinergie Srl (euro 341.234), di Special Srl (euro 22.004), di Brainwaves Srl (euro 35.000);

- Crediti finanziari: si tratta del credito per dividendi da ricevere (per euro 867.000) e per anticipazioni fatte a favore della controllata Sinergie Srl (per euro 144.000);
- Debiti commerciali: trattasi di debiti per servizi ricevuti da Twico Srl.

La società non ha in essere alcun contratto di consolidato fiscale né di trasparenza fiscale.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

## **Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Segnaliamo che dopo la chiusura dell'esercizio sociale, la società, in data 06/02/2019, ha costituito le seguenti 2 società:

Core Srl, capitale sociale euro 10.000,00, partecipata all'80%, svolgente attività consulenziale;

Bellanova Design Srl, capitale sociale euro 10.000,00, partecipata all'80%, svolgente attività di progettazione di architettura e design.

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, pari ad euro 1.029.132, il Consiglio di amministrazione propone di destinare euro 15.000 ad integrazione della Riserva Legale perché raggiunga il 20% del capitale sociale, in aderenza alle disposizioni del codice civile, nonché di procedere alla distribuzione di dividendi pari ad euro 0,06 per ogni azione (per un totale quindi di euro 690.000) e di riportare a nuovo i restanti euro 324.132.

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

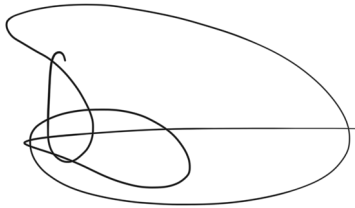
Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

## **Nota integrativa, parte finale**

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Milano, 29 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
(Davide Ferruccio Verdesca)



## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Davide Ferruccio Verdesca, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società SG COMPANY SPA, consapevole delle responsabilità penali previste nell'ipotesi di falsa dichiarazione, attesta - ai sensi dell'art. 47 del D.P.R. 445/2000 - la corrispondenza delle copie dei documenti allegati alla presente pratica a quelli conservati negli atti della società.

Dichiarazione inerente l'imposta di bollo:

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio Metropolitana di Milano MonzaBrianza Lodi - Autorizzazione n. 108375 del 28/07/2017 A.E. Dir. Reg. Lombardia.