

# SG SRL

## Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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>	500.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Societa' a responsabilita' limitata
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	631111
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	si
<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 Srl
<b>Paese della capogruppo</b>	ITALIA

## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	54.470	6.575
II - Immobilizzazioni materiali	7.122	9.318
III - Immobilizzazioni finanziarie	1.181.000	1.001.000
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.242.592</b>	<b>1.016.893</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.881.011	524.718
<b>Totale crediti</b>	<b>1.881.011</b>	<b>524.718</b>
IV - Disponibilità liquide	52.751	34.672
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>1.933.762</b>	<b>559.390</b>
D) Ratei e risconti	4.796	3.940
<b>Totale attivo</b>	<b>3.181.150</b>	<b>1.580.223</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	500.000	500.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	445.000
IV - Riserva legale	100.000	20.501
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	3.679	89.631
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.740.218	18.547
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.343.897</b>	<b>1.073.679</b>
B) Fondi per rischi e oneri	18.000	1.200
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	154.220	98.704
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	658.291	403.959
<b>Totale debiti</b>	<b>658.291</b>	<b>403.959</b>
E) Ratei e risconti	6.742	2.681
<b>Totale passivo</b>	<b>3.181.150</b>	<b>1.580.223</b>

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.400.784	1.083.847
5) altri ricavi e proventi		
altri	273	216
Totale altri ricavi e proventi	273	216
Totale valore della produzione	1.401.057	1.084.063
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	15.609	7.833
7) per servizi	395.021	315.062
8) per godimento di beni di terzi	4.083	4.549
9) per il personale		
a) salari e stipendi	697.900	535.343
b) oneri sociali	192.465	145.617
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	44.708	36.355
c) trattamento di fine rapporto	44.708	36.355
Totale costi per il personale	935.073	717.315
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	4.750	4.705
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.105	2.105
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.645	2.600
Totale ammortamenti e svalutazioni	4.750	4.705
14) oneri diversi di gestione	9.160	7.249
Totale costi della produzione	1.363.696	1.056.713
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	37.361	27.350
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	1.736.000	0
Totale proventi da partecipazioni	1.736.000	0
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1	0
Totale proventi diversi dai precedenti	1	0
Totale altri proventi finanziari	1	0
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1	186
Totale interessi e altri oneri finanziari	1	186
17-bis) utili e perdite su cambi	(4)	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.735.996	(186)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.773.357	27.164
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	15.139	12.577
imposte differite e anticipate	18.000	(3.960)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	33.139	8.617
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.740.218	18.547

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## 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.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 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.

### **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;
- i criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 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;
- 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;

- 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;

- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge;

- 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.

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 quote o azioni di società controllanti, neanche per interposta persona o società fiduciaria;

- 2) non si sono né acquistate, né alienate azioni o quote di società controllanti anche per interposta persona o società fiduciaria.

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 pur non avendo superato i limiti previsti dal D.Lgs. n. 127/91.

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.

### **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.

Si segnalano i seguenti fatti di rilievo la cui conoscenza risulta opportuna per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

Nel corso dell'esercizio le controllate Special Srl e Sinergie Srl hanno deliberato la distribuzione di riserve di utili per un importo spettante ad SG Srl, rispettivamente, pari ad euro 236.000 e ad euro 1.500.000 di cui solo i primi sono stati già effettivamente distribuiti.

In conseguenza di quanto sopra, il bilancio al 31/12/2017 di SG Srl presenta proventi da partecipazioni complessivamente pari ad euro 1.736.000 e crediti verso controllate pari ad euro 1.798.961.

Si ritiene, altresì, di ricordare in codesta sede che la società, per conto del gruppo SG Group, ha intrapreso nel corso dell'esercizio un'iniziativa volta all'ottenimento della quotazione al mercato AIM.

## 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 o di produzione, 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 revisore, 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.
- 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.
- Fra le immobilizzazioni immateriali sono rilevate le spese sostenute per la predisposizione della quotazione al mercato AIM (per euro 50.000) che figurano quali immobilizzazioni in corso in attesa del loro completamento nel corso del 2018.

#### 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	-	10.525
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.209	2.741	-	3.950
Valore di bilancio	1.814	4.761	-	6.575
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	-	-	50.000	50.000
Ammortamento dell'esercizio	604	1.501	-	2.105
Totale variazioni	(604)	(1.501)	50.000	47.895
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	3.023	7.502	50.000	60.525

	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>	1.813	4.242	-	6.055
<b>Valore di bilancio</b>	1.210	3.260	50.000	54.470

### Composizione voci "costi di impianto e di ampliamento" e "costi di sviluppo "

La voce "costi di impianto e di ampliamento" comprende le spese di costituzione della società.

Ci sono anche costi di ampliamento in corso (non ancora ultimati) per i quali, quindi, non è iniziato l'ammortamento riferiti alle spese sostenute per la realizzazione di analisi e documentazione prospettica mirate alla quotazione presso il mercato AIM.

### 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:

Macchine elettroniche d'ufficio 20%

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Rispetto all'esercizio precedente, il costo storico delle immobilizzazioni materiali è aumentato di euro 449 per l'acquisto di macchine elettroniche d'ufficio.

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>	13.000	13.000
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.682	3.682
<b>Valore di bilancio</b>	9.318	9.318
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	449	449
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.645	2.645
<b>Totale variazioni</b>	(2.196)	(2.196)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
<b>Costo</b>	13.449	13.449

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	6.327	6.327
<b>Valore di bilancio</b>	7.122	7.122

La voce "Altri beni" comprende esclusivamente macchine elettroniche d'ufficio.

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 o collegate (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 Sinergie Srl:

- Valore al costo: euro 945.000
- Valore in base al patrimonio netto relativo al bilancio al 31/12/2016: euro 1.690.038 - dividendi distribuiti per euro 1.500.000 = euro 190.038
- 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 evidenziata dal flusso di dividendi che da essa proviene. Il progetto di bilancio relativo al 2017 evidenzia, tra l'altro, la prospettiva di realizzazione di un utile netto della società partecipata che potrebbe ammontare a circa 1 milione di euro.

Partecipazione nella società collegata CEV Holding Srl:

- Valore al costo: euro 180.000
- Valore in base al patrimonio netto relativo al bilancio al 31/12/2016: euro 71.816
- 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>			
<b>Costo</b>	1.001.000	-	1.001.000
<b>Valore di bilancio</b>	1.001.000	-	1.001.000
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	-	180.000	180.000
<b>Totale variazioni</b>	-	180.000	180.000
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	1.001.000	180.000	1.181.000
<b>Valore di bilancio</b>	1.001.000	180.000	1.181.000

L'incremento della voce "Partecipazioni in imprese collegate" si riferisce all'acquisizione delle quote della società CEV Holding Srl avvenuta nel corso dell'esercizio.

#### 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
<b>Sinergie Srl</b>	Milano	13060090159	100.000	970.324	1.160.362	945.000	100,00%	945.000
<b>Special Srl</b>	Milano	08550050960	70.000	404.786	492.904	56.000	80,00%	56.000
<b>Totale</b>								1.001.000

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

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

L'elenco delle partecipazioni detenute in imprese collegate, 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
<b>CEV Holding Srl</b>	Milano	06042260965	100.000	11.129	71.816	180.000	25,00%	180.000
<b>Totale</b>								180.000

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	31/12/17	31/12/16	Variazioni
Rimanenze			
Crediti verso clienti	€ 2.000	€ 9.260	-€ 7.260
Crediti v/imprese controllate	€ 1.798.961	€ 455.393	€ 1.343.568
Crediti v/imprese collegate			
Crediti v/imprese controllanti	€ 80.000		€ 80.000
Crediti v/imprese consorelle			
Crediti tributari	€ 50	€ 27	€ 23
Imposte anticipate			
Crediti verso altri		€ 60.038	-€ 60.038
Attività finanziarie non immobiliz.			
Disponibilità liquide	€ 52.751	€ 34.672	€ 18.079
<b>Totale</b>	<b>€ 1.933.762</b>	<b>€ 559.390</b>	<b>€ 1.374.372</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 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	9.260	(7.260)	2.000	2.000
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	455.393	1.343.568	1.798.961	1.798.961
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	80.000	80.000	80.000
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	27	23	50	50
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	60.038	(60.038)	-	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>524.718</b>	<b>1.356.293</b>	<b>1.881.011</b>	<b>1.881.011</b>

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

crediti per prestazioni di servizi per euro 98.961 di cui euro 83.961 nei confronti di Sinergie Srl ed euro 15.000 nei confronti di Special Srl;  
crediti per dividendi da riscuotere da Sinergie Srl deliberati nel 2017 per euro 1.500.000;

crediti per anticipazioni finanziarie a favore di Sinergie Srl per euro 200.000.

La voce C II 4) "Crediti verso controllanti" esigibili entro l'esercizio successivo comprende crediti per anticipazioni finanziarie a favore di DL Srl.

La voce C II 5 bis) "Crediti tributari" esigibili entro l'esercizio successivo comprende esclusivamente ritenute d'acconto versate in eccedenza rispetto al dovuto.

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
<b>Depositi bancari e postali</b>	34.455	17.588	52.043
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	217	491	708
<b>Totale disponibilità liquide</b>	34.672	18.079	52.751

Il denaro ed i valori in cassa alla data di fine esercizio ammontano ad euro 708.

Le altre disponibilità sono costituite dai saldi attivi contabili verso le banche alla data di riferimento del bilancio e ammontano complessivamente ad euro 52.043.

## **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 revisore. 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
<b>Ratei attivi</b>	-	1	1
<b>Risconti attivi</b>	3.940	855	4.795
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	3.940	856	4.796

La voce ratei e risconti attivi comprende:

- ratei attivi relativi a interessi su c/c bancario;
- risconti attivi relativi a buoni pasto (euro 1.669), spese telefoniche (euro 1.420), canoni noleggio computer (euro 1.104), canoni software (euro 498) e altri.

## 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 500.000,00, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 500.000 quote del valore nominale di euro 1,00 e non ha subito alcuna variazione nell'esercizio.

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 sovrapprezzo				
Riserva Legale		€ 100.000		
Utili portati a nuovo	€ 3.679			
<b>TOTALE</b>	<b>€ 3.679</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
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	500.000	-	-	-		500.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	445.000	-	-	445.000		0
Riserva legale	20.501	-	79.499	-		100.000
Utili (perdite) portati a nuovo	89.631	-	17.620	103.572		3.679
Utile (perdita) dell'esercizio	18.547	(18.547)	-	-	1.740.218	1.740.218
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.073.679</b>	<b>(18.547)</b>	<b>97.119</b>	<b>548.572</b>	<b>1.740.218</b>	<b>2.343.897</b>

I decrementi della riserva per sovrapprezzo delle azioni sono dovuti alla sua distribuzione deliberata dall'assemblea in data 04/12/2017.

La riserva legale è aumentata di euro 927 a seguito della destinazione del 5% dell'utile dell'esercizio precedente, in ottemperanza alla delibera dell'assemblea del 29/06/2017 e di

ulteriori euro 78.572 a seguito della destinazione di una parte degli utili portati a nuovo deliberata con assemblea del 04/12/2017.

Gli utili portati a nuovo hanno avuto una diminuzione complessiva di euro 85.952 a causa del loro aumento di euro 17.620 - in seguito alla destinazione del residuo utile del 2016 deliberato con assemblea del 29/06/2017 - e della loro diminuzione con destinazione a riserva legale per euro 78.572 e distribuzione per euro 25.000 deliberate con assemblea del 04/12/2017.

### 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	500.000	Capitale sociale		-	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			-	-
Riserva legale	100.000	Riserva di utili	A, B	100.000	-
Utili portati a nuovo	3.679	Riserva di utili	A, B, C	3.679	103.572
<b>Totale</b>	<b>603.679</b>			<b>103.679</b>	<b>103.572</b>
<b>Quota non distribuibile</b>				<b>100.000</b>	
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>3.679</b>	

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

#### 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	1.200	1.200
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	18.000	18.000

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Utilizzo nell'esercizio	1.200	1.200
Totale variazioni	16.800	16.800
Valore di fine esercizio	18.000	18.000

La voce, rappresentata esclusivamente da fondi per imposte differite, ha avuto un incremento netto di euro 16.800, generato dal saldo tra utilizzo del fondo per euro 1.200, per le imposte di competenza di esercizi precedenti, e l'accantonamento al fondo per euro 18.000, 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 2017 (per euro 1.500.000) il cui 5% risulterà imponibile in capo ad SG Srl 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	98.704
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	37.222
Utilizzo nell'esercizio	13.935
Altre variazioni	32.229
Totale variazioni	55.516
Valore di fine esercizio	154.220

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
Debiti verso banche	57	28	85	85
Debiti verso fornitori	110.487	(29.533)	80.954	80.954
Debiti verso imprese controllate	56.000	264.170	320.170	320.170
Debiti tributari	22.133	11.605	33.738	33.738
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	53.195	13.194	66.389	66.389
Altri debiti	162.087	(5.132)	156.955	156.955
<b>Totale debiti</b>	<b>403.959</b>	<b>254.332</b>	<b>658.291</b>	<b>658.291</b>

La voce **Debiti verso banche** comprende:

- scoperti di conto corrente per euro 85

I **debiti verso fornitori** ammontano ad euro 80.954

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

- debiti verso la controllata Sinergie Srl per il pagamento del corrispettivo dell'acquisto della partecipazione nella società Special Srl per euro 56.000 oltre ad anticipazioni pari ad euro 170;
- debiti verso la controllata Special Srl per anticipazioni pari ad euro 264.000.

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

- Erario c/IRES per euro 1.930
- Regioni c/IRAP per euro 1.363
- Erario c/IVA per euro 5.197
- Erario c/ritenute IRPEF per euro 25.248

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

- INPS per euro 64.136
- INAIL per euro 1.575
- Altri enti per euro 678

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 156.955

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.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	2.681	(695)	1.986
Risconti passivi	-	4.756	4.756
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>2.681</b>	<b>4.061</b>	<b>6.742</b>

La voce Ratei e risconti passivi comprende:

- ratei passivi su accantonamenti tfr (euro 1.613), spese telefoniche (euro 372) e interessi passivi (euro 1);
- risconti passivi su ricavi per prestazioni di servizi di competenza del prossimo esercizio.

## 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	€ 1.400.784	€ 1.083.847	€ 316.937
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	€ 273	€ 216	€ 57
<b>Totali</b>	<b>€ 1.401.057</b>	<b>€ 1.084.063</b>	<b>€ 316.994</b>

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

- sopravvenienze attive per euro 260
- altri proventi per euro 13

### 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 395.021 e rispetto all'esercizio sono aumentati in proporzione all'incremento delle prestazioni svolte a favore delle controllate.

**Costi per godimento di beni di terzi**

Tali costi sono costituiti dai canoni di noleggio di macchine elettroniche d'ufficio.

**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 del trasferimento di forza lavoro dalla società controllata Sinergie Srl a seguito dell'assunzione da parte di SG Srl di ulteriori prestazioni di servizi amministrativi a favore del gruppo.

**Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali**

Si tratta di ammortamento software per euro 1.500 e costi d'impianto per euro 605.

**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 2.645

**Oneri diversi di gestione**

La posta comprende le seguenti voci:

- Sopravvenienze passive per euro 8.549
- Altri oneri per euro 611

**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 2017 ed effettivamente distribuiti per euro 236.000;

dividendi deliberati dalla controllata Sinergie Srl nel 2017 e non ancora distribuiti per euro 1.500.000.

**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. 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 2017 la cui riscossione effettiva avverrà successivamente per euro 1.500.000.

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

1. Imposte correnti (-)	- € 15.139
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	
3. Variazione delle imposte differite (-/+)	- € 18.000
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3)	- € 33.139

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>	
Totale differenze temporanee imponibili	75.000
Differenze temporanee nette	75.000
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	1.200
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	16.800
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	18.000

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
75.000	75.000	24,00%	18.000

### IMPOSTE DI ESERCIZIO

Le variazioni fiscali in aumento ed in diminuzione hanno rettificato il risultato prima delle imposte, determinando un imponibile IRES di euro 57.029 assoggettato all'aliquota ordinaria del 24%.

Il carico tributario ai fini IRES ammonta a euro 13.687 di cui euro 1.200 di imposte differite di competenza di esercizi precedenti.

Mentre l'IRAP è di euro 2.652 calcolata sul valore della produzione netta pari a euro 67.999.

## **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.

### **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 per la revisione legale dei conti annuali.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	3.640
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>3.640</b>

I compensi spettanti al revisore legale sono rimasti invariati.

### **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 2017	Società controllate direttamente	Società controllate indirettamente	Imprese collegate	Joint-venture	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
Valore della produzione	1400784	1386080					1386080	98,95%
Proventi da partecipazione	1736000	1736000					1736000	100,00%

I valori più significativi sono così analizzabili:

- Valore della produzione: trattasi di ricavi derivanti dalla fornitura di servizi amministrativi.
- Proventi da partecipazione: trattasi di dividendi provenienti da società controllate.

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

	Totale anno 2017	Società controllate direttamente	Società controllate indirettamente	Imprese collegate	Joint-venture	Altre parti correlate	Totale parti correlate	Incidenza % sulla voce di bilancio
--	------------------	----------------------------------	------------------------------------	-------------------	---------------	-----------------------	------------------------	------------------------------------

Crediti commerciali	100961	98961		98961	98,02%
Crediti finanziari	1780000	1700000	80000	1780000	100,00%
Debiti finanziari	320170	320170		320170	100,00%

I valori più significativi sono così analizzabili:

- Crediti commerciali: trattasi di crediti derivanti dalla prestazione di servizi amministrativi a favore della controllata Sinergie Srl (per euro 83.961) e della controllata Special Srl (per euro 15.000);
- Crediti finanziari: si tratta del credito per dividendi da ricevere (per euro 1.500.000) e per anticipazioni fatte a favore della controllata Sinergie Srl (per euro 200.000) oltre al credito per anticipazioni a favore della controllante DL Srl (per euro 80.000);
- Debiti finanziari: trattasi di debiti nei confronti della controllata Sinergie Srl per l'acquisto della partecipazione in Special Srl (per euro 56.000) e per anticipazioni (per euro 170) e nei confronti della controllata Special Srl per anticipazioni (per euro 264.000).

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.

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

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, pari ad euro 1.740.218, il Consiglio di amministrazione propone di destinarlo integralmente alla distribuzione di dividendi arrotondando tale importo ad euro 1.743.000 tramite distribuzione di riserve disponibili per euro 2.782.

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, 28 febbraio 2018

Il Presidente del CdA

(Davide Ferruccio Verdesca)

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Davide Ferruccio Verdesca, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società SG SRL, 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.