

## **SG Company: integrazioni al Comunicato Stampa del 2 novembre 2020**

Milano, 2 novembre 2020 - Il Consiglio di Amministrazione di SG Company S.p.A., tra i principali player in Italia nel settore Entertainment & Communication, quotata sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana (ticker: SGC), comunica le seguenti integrazioni al comunicato stampa diffuso dalla Società in data odierna alle ore 8.59.

Riportiamo e alleghiamo l'opinione del revisore BDO Italia S.p.A.. In particolare le **Conclusioni dell'opinione del revisore BDO sulla semestrale 2020** (documento pubblicato interamente sul sito dell'emittente e qui allegato) sono così sintetizzabili:

*"Sulla base della revisione contabile limitata svolta, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato intermedio del Gruppo SG Company per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2020, non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile OIC 30".*

In merito all'applicazione dell'art. 38-quarter del Decreto Rilancio sulle incertezze significative relative alla continuità aziendale, il revisore BDO riporta: *"Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "Criteri di redazione del bilancio intermedio" della nota integrativa, in cui si indica che Amministratori, preso atto delle incertezze associate all'emergenza Covid-19 e delle più recenti iniziative intraprese per la gestione dei rischi ad essa associate ed in considerazione di quanto previsto all'art. 38 quarter DL Rilancio 34/2020, hanno deciso di redigere il bilancio in ipotesi di continuità aziendale, richiamando le considerazioni e valutazioni già evidenziate nel precedente bilancio chiuso il 31 dicembre 2019 (che era stato redatto in applicazione del paragrafo 21 dell'OIC 11). Gli Amministratori indicano che, nell'ambito di tale valutazione, non hanno, quindi, tenuto conto degli eventi occorsi in data successiva al 30 giugno 2020. Ai fini dell'esercizio di tale deroga, e coerentemente con le indicazioni contenute nel Documento Interpretativo n. 6 dell'OIC, gli Amministratori indicano, sulla base delle informazioni disponibili alla data del 30 giugno 2020 sussistente il presupposto della continuità aziendale a tale data in applicazione del paragrafo 22 dell'OIC 11."*

### Considerazioni sulla continuità aziendale

Gli amministratori, nel valutare l'applicabilità della deroga prevista dal citato art. 38 quater, riportano nella nota integrativa del bilancio consolidato intermedio di aver aggiornato la valutazione circa la sussistenza del presupposto della continuità aziendale già svolta in sede di redazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 e di aver eseguito la medesima valutazione al 30 giugno 2020 senza tener conto degli eventi occorsi successivamente a tale data, coerentemente con le indicazioni contenute nel documento interpretativo n. 6 dell'OIC.

### Aumento di capitale secondo dedicato alla target (Nexthing Ltd).

Si precisa l'operazione Nexthing:

1. Flusso di cassa negativo di SG per comprare il 100% di NX pari a Euro 2,5 Milioni;
2. Flusso di cassa positivo in SG perché i soci di NX aderiscono ad Aumento di Capitale II per Euro 1,75 Milioni (valore delle azioni di SG pari ad Euro 1,00 cadauna)
3. Differenziale negativo di cassa pari a Euro 750.000 sostenuto da SG per operazione NX

### Indicazioni economico finanziarie anni piano industriale consolidato

Si riportano di seguito i dati previsionali per il periodo 2021-2023. Si precisa che nella situazione contingente della Pandemia in corso i risultati previsionali possono presentare una variabilità di difficile quantificazione specialmente nei prossimi 12-24 mesi.

Dati M€	2021	2022	2023
Ricavi netti	20,8	25,2	31,6
EBITDA	0,2	1,1	3,2
Posizione Finanziaria Netta <sup>(*)</sup> (negativa cassa)	4,1	1,9	-1,9
Generazione cassa operativa (escluso Capex)	-1,5	2,3	4,0
Generazione cassa	1,6	1,6	3,2

(\*) Posizione Finanziaria Netta

Il miglioramento della PFN nel periodo 2022-2023 è legato, oltre che dalla crescita dell'EBITDA ad una ottimizzazione del CCN e dal minor impatto della tassazione a seguito delle perdite degli esercizi precedenti.

Con riferimento all'andamento della PFN ed in particolar modo al fabbisogno finanziario necessario per la copertura delle azioni descritte nel piano industriale si evidenzia come il fabbisogno di arco-piano sia pari a complessivi 4,15M euro, per gli anni 2020 e 2021. Nel corso del 2020 si avrebbe la necessità di finanziare circa 750.000 euro per l'operazione di acquisizione del capitale sociale della società Nexthing Ltd.

Per l'anno 2021 emergerebbe un fabbisogno finanziario pari a circa 3,4M euro, per far fronte a i) il piano di investimento per continuare lo sviluppo della piattaforma, ii) la ricostituzione

del capitale circolante netto e iii) fine della moratoria quota capitale accordata dagli istituti di credito in applicazione delle previsioni dei vari decreti emessi per gestione della crisi sanitaria Covid-19.

Per gli anni 2022 e 2023 si prevede una generazione di cassa operativa positiva e capiente anche per far fronte alla gestione finanziaria; trend evidenziato anche dal calo della PFN sopra specificato.

Ad oggi il Gruppo, con le proprie risorse disponibili, pari a 1,3M euro derivanti da disponibilità di cassa può coprire autonomamente solo una parte di tale iniziale investimento.

Il fabbisogno che oggi risulta non coperto è pari a circa 2,9M euro, pari alla differenza fra Euro 4,15M e Euro 1,3M.; di cui 750.000 euro rappresenta l'opzione di acquisto delle quote di capitale sociale della società Nexthing Ltd, come descritto sopra.

Pertanto l'aumento di capitale, come anche le operazioni ancillari ad esso, quali contributo di imposta e la sottoscrizione di uno strumento finanziario agevolato da parte di Invitalia, sono necessarie a far fronte a tale iniziale fabbisogno finanziario.

Come scenari alternativi, e immediatamente identificabili, il Gruppo potrebbe ricorrere a strumenti finanziari tradizionali quali:

- 300k euro finanziato attraverso un maggiore ricorso allo strumento dell'anticipo fatture
- 1,1M euro dall'estensione del periodo di moratoria delle quote capitale per l'intero anno 2021
- 0.75M euro coperto da ampliamento linee finanziarie di MLT.

I 3 punti su indicati rappresentano Euro 2,150 Milioni che aggiunti agli Euro 750.000 per operazione Nexthing, costituiscono appunto gli Euro 2,9 Milioni di fabbisogno per la realizzazione del piano industriale.

### **Partecipazione socio di maggioranza all'aumento di capitale**

Relativamente all'aumento di capitale in opzione il socio di controllo dell'emittente (DL S.r.l.) che detiene una partecipazione pari al 82.69% ha dichiarato sin d'ora di non aderire al fine di beneficiare di incremento del flottante, che oggi si attesta su di un valore molto limitato, di poco superiore al requisito minimo richiesto dalla normativa.

#### **SG Company S.p.A.**

SG Company S.p.A. è uno dei principali player in Italia nel Entertainment&Communication attraverso le business line Digital&live communication, Format consumer, video production, Meeting&Events e Data Valorization. La società, con oltre 20 anni di storia, conta oggi circa 100 dipendenti ed è proprietaria di label che operano attivamente nei mercati Corporate, Consumer e Below The Line: Sinergie, Centoeventi, Special, Twico e Double oltre a "+uno", la Unit strategico-creativa trasversale a tutte le label. Il Gruppo serve centinaia di clienti tra cui: A2A, ABI Eventi, Allianz, Alpargatas/Havaianas, BMW, Dainese, DHL, Enel, Generali, Google, L'Oréal, Luxottica, Pandora e Sky. SG Company ha inoltre ideato, promosso e realizzato vari format di successo come: Milano Food Week, Milano Wine Week, Sneakerness (primo classificato ai Best Event Awards 2019 nella categoria Fiera), Social Music City, ONe, ObeCity,



Digital Design Days. Certificata ISO 9001 è quotata all'AIM di Borsa Italiana (ticker: SGC) dal 26 luglio 2018. Ha avviato il percorso per la qualifica di Benefit Corporation

**Per informazioni**

Francesco Merone (I.R.)

[ir@sg-company.it](mailto:ir@sg-company.it)

**Nomad:** Integrae Sim S.p.A.

[info@integraesim.it](mailto:info@integraesim.it)

+39 02 87208720