

SG COMPANY S.B. S.P.A.
Bilancio di esercizio al 31/12/2023

| Dati anagrafici | |
|--|---|
| Denominazione | SG COMPANY S.B. S.P.A. |
| Sede | PIAZZA GUGLIELMO OBERDAN 2/A 20129 MILANO (MI) |
| Capitale sociale | 1.593.341 |
| Capitale sociale interamente versato | si |
| Codice CCIAA | MI |
| Partita IVA | 09005800967 |
| Codice fiscale | 09005800967 |
| Numero REA | 2062801 |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | Attività delle holding impegnate nelle attività gestionali (holding operative) (70.10.00) |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | si |

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-------------|-------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 2.254.699 | 1.389.387 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 166.123 | 114.094 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 13.486.071 | 9.196.375 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 15.906.893 | 10.699.856 |
| C) Attivo circolante | | |
| II – Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.113.946 | 540.813 |
| imposte anticipate | 1.792.081 | 1.787.625 |
| Totale crediti | 2.906.027 | 2.328.438 |
| IV - Disponibilità liquide | 1.157.937 | 1.607.122 |
| Totale attivo circolante (C) | 4.063.964 | 3.935.560 |
| D) Ratei e risconti | 88.831 | 83.197 |
| Totale attivo | 20.059.688 | 14.718.613 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I – Capitale | 1.593.341 | 1.593.154 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 6.236.186 | 6.443.898 |
| IV - Riserva legale | 318.631 | 318.631 |
| VI - Altre riserve | 331.511 | 92.578 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | (2.321.303) | (1.786.177) |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | (559.096) | (535.126) |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (149.741) | (259.470) |
| Totale patrimonio netto | 5.449.529 | 5.867.488 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 62.815 | 150.000 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 54.210 | 157.551 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 12.596.704 | 8.044.889 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.678.581 | 491.391 |
| Totale debiti | 14.275.285 | 8.536.280 |
| E) Ratei e risconti | 217.849 | 7.294 |
| Totale passivo | 20.059.688 | 14.718.613 |

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|------------------|------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 929.942 | 1.819.850 |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 560.767 | 175.066 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 84.732 | |
| altri | 16.857 | 80.646 |
| Totale altri ricavi e proventi | 101.589 | 80.646 |
| Totale valore della produzione | 1.592.298 | 2.075.562 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | | 6.098 |
| 7) per servizi | 1.089.679 | 977.064 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 469.803 | 463.621 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 439.545 | 700.526 |
| b) oneri sociali | 120.302 | 208.186 |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale | 43.599 | 67.902 |
| c) trattamento di fine rapporto | 41.099 | 63.222 |
| e) altri costi | 2.500 | 4.680 |
| Totale costi per il personale | 603.446 | 976.614 |
| 12) accantonamenti per rischi | 100.000 | 150.000 |
| 14) oneri diversi di gestione | 82.956 | 99.929 |
| Totale costi della produzione | 2.345.884 | 2.673.326 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (753.586) | (597.764) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese controllate | 490.363 | 255.000 |
| Totale proventi da partecipazioni | 490.363 | 255.000 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 26.144 | 187 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 26.144 | 187 |
| Totale altri proventi finanziari | 26.144 | 187 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 191.491 | 36.842 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 191.491 | 36.842 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | (252) | (449) |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 324.764 | 217.896 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 19) svalutazioni | | |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | 383.480 | |
| Totale svalutazioni | 383.480 | |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | (383.480) | |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | (812.302) | (379.868) |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte relative a esercizi precedenti | (358) | 27.261 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| imposte differite e anticipate | (252.848) | 38.760 |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | (89.237) |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | (253.206) | 155.258 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | (559.096) | (535.126) |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2023

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 2023 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.

Si specifica che la società, al 27 marzo 2024, possiede n. 271.500 azioni proprie, corrispondenti allo 0,8% del capitale sociale.

Attività svolta

La società svolge principalmente servizi di sviluppo commerciale in termini di marketing, new business, bandi di gara, elaborazione format e gestione dell'SG Building. La struttura della holding operativa comprende inoltre la C-Suite, organo di governance che mantiene allineate le strategie e le azioni tattiche commerciali e operative, in cui si riuniscono i CEO delle diverse società controllate.

Durante l'esercizio 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.

La società, già alla fine del 2020, si è trasformata in PMI innovativa ed è diventata Società Benefit, a riprova della volontà di porsi all'avanguardia nel proprio settore e di perseguire obiettivi di sviluppo sostenibili. In relazione alla qualifica di PMI innovativa i requisiti soddisfatti al momento dell'iscrizione camerale sono:

- forza lavoro complessiva costituita per almeno 1/3 da dipendenti a qualsiasi titolo in possesso di laurea magistrale;
- depositaria di un brevetto registrato (privativa industriale).

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:

Il 16 marzo ([Link al Comunicato Stampa](#)) il Consiglio di Amministrazione di SG Company SB S.p.A. si è riunito per discutere e deliberare in merito alle attività di sviluppo del business e alle possibili operazioni di M&A. A margine del Consiglio di Amministrazione, l'Amministratore Delegato Davide Verdesca ha inoltre condiviso il valore del portafoglio ordini delle commesse contrattualizzate a quella data, pari a Euro 9,6 Milioni (valore superiore del 43% rispetto al dato registrato nel medesimo periodo del precedente anno, pari a Euro 6,7 Milioni).

Il 29 marzo ([Link al Comunicato Stampa](#)) la Società ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto di un'ulteriore partecipazione pari al 26% del capitale sociale di Louder S.r.l. (facendo seguito all'acquisto della prima quota del 25% del capitale sociale, perfezionato in data 27 luglio 2022), raggiungendo la quota di maggioranza assoluta del 51% del capitale sociale.

Il 3 aprile ([Link al Comunicato Stampa](#)) SG Company SB S.p.A. ha sottoscritto un accordo vincolante per l'ingresso, in quota di minoranza, nel capitale sociale della società Kampaay S.r.l., tramite un investimento aziendale complessivo fino ad un massimo di Euro 3 Milioni, da realizzarsi in una prima tranche da Euro 1 Milione ed una seconda eventuale tranche da Euro 2 Milioni, interamente in aumento di capitale. Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data 27 marzo 2024 ha stabilito di non procedere con l'acquisto della seconda tranche per il valore di € Euro Milioni.

Il 5 aprile ([Link al Comunicato Stampa](#)) la società ha pubblicato un aggiornamento dell'Equity Research fornendo agli investitori una raccomandazione "BUY" con un target price del titolo della Società di Euro 0,82 per azione.

Il 27 aprile ([Link al Comunicato Stampa](#)) l'Assemblea ordinaria degli azionisti si è riunita e ha approvato il bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 di SG Company SB S.p.A., insieme con la seconda Relazione di Impatto della Società relativa alle attività svolte in ambito di sostenibilità nel corso del 2022.

Il 9 maggio ([Link al Comunicato Stampa](#)) la Società ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione del 60,92% del capitale sociale della società FMA S.r.l..

Il 17 maggio ([Link al Comunicato Stampa](#)) SG Company ha perfezionato tramite atto notarile l'acquisto del 26% del capitale sociale di Louder S.r.l. (raggiungendo la quota di maggioranza assoluta pari al 51% del capitale sociale) e del 60,92% del capitale sociale di FMA S.r.l..

Il 22 maggio ([Link al Comunicato Stampa](#)), a seguito della chiusura del Primo Programma di Buy-Back 2022-2023 (avviato il 9 maggio 2022 e conclusosi il 20 maggio 2023), la Società ha comunicato di aver complessivamente acquistato 1.144.500 azioni, pari circa al 3,5920% del capitale sociale, ad un prezzo medio di acquisto per azione pari a Euro 0,2935, per un controvalore totale di Euro 335.854,90.

Il 24 maggio ([Link al Comunicato Stampa](#)) il CEO della Società, Davide Verdesca, ha comunicato di aver superato la soglia del 5% del capitale sociale di SG Company SB S.p.A., divenendo azionista significativo, a seguito dell'erogazione da parte della Società del compenso variabile, maturato a seguito del

raggiungimento degli obiettivi aziendali, spettante al CEO stesso e al CFO Francesco Merone, tramite il meccanismo del work for equity e utilizzando parte delle azioni proprie acquistate in esecuzione del Primo Programma di Buy-Back 2022-2023 ([Link al Comunicato Stampa](#)).

Il 3 agosto ([Link al Comunicato Stampa](#)) SG Company SB S.p.A. ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione di una quota pari al 20,224% del capitale sociale della società Socialbroker S.r.l., tramite l'investimento di Euro 975.000 nell'aumento di capitale che la società ha realizzato per lo sviluppo e l'implementazione del proprio business.

Il 27 settembre ([Link al Comunicato Stampa](#)) la Società ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisto del 51% del capitale sociale della società Geotag S.r.l.. Il prezzo dell'acquisizione è stato pattuito a Euro 1,1 Milioni, da pagare in due tranches: la prima in corrispondenza del closing dell'operazione e la seconda al più tardi entro il 31 maggio 2024.

Il 28 settembre ([Link al Comunicato Stampa](#)) il Consiglio di Amministrazione di SG Company ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2023, con fatturato pari a Euro 12,0 Milioni, in aumento rispetto allo stesso periodo del 2022, e un risultato netto positivo.

Il 30 novembre ([Link al Comunicato Stampa](#)) SG Company SB ha comunicato la fine del quinto periodo di esercizio dei "Warrant SG Company 2018-2027", compreso tra il 1 novembre 2023 e il 30 novembre 2023. È stato contabilizzato l'esercizio di 3.750 nuovi Warrant in circolazione, per un totale di 17.963.515 Warrant complessivi in circolazione e un nuovo capitale sociale di Euro 1.593.341.

Il 4 dicembre ([Link al Comunicato Stampa](#)) SG Company ha perfezionato tramite atto notarile l'acquisto del 51% del capitale sociale di Geotag S.r.l..

Il 6 dicembre ([Link al Comunicato Stampa](#)) Sinergie S.r.l., controllata al 100% da SG Company, ha ottenuto la certificazione UNI ISO 20121:2013 per l'ideazione e l'organizzazione di eventi sostenibili.

Il 19 dicembre ([Link al Comunicato Stampa](#)) NET-SG S.r.l., controllata al 100% da SG Company, è entrata nel settore dell'information design e del digital marketing tramite la sottoscrizione di un accordo commerciale e consulenziale con Lorenzo De Rosa, Amministratore Unico della società Antimateria S.r.l., agenzia creativa che si occupa di sviluppare soluzioni digitali con un focus sulle tecnologie emergenti. Lorenzo De Rosa potrà entrare nel 2025 nel capitale sociale di NET-SG tramite la sottoscrizione di una quota di minoranza.

Il 20 dicembre ([Link al Comunicato Stampa](#)) Sinergie S.r.l., controllata al 100% da SG Company, ha ottenuto il certificato di conformità del suo sistema di gestione per la parità di genere ai sensi della prassi di riferimento UNI/PdR 125:2022.

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, salvo quanto precisato a proposito della sospensione degli ammortamenti;
- 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 e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Il sopravvenuto conflitto tra Russia e Ucraina ha instaurato lo scorso anno un clima di incertezza che è continuato anche nell'esercizio 2023 con una spinta inflazionistica generata dalla crisi energetica, riverberatasi in seguito sul settore produttivo e alimentare. È da sottolineare il fatto che il Gruppo non opera in entrambi i paesi (Russia e Ucraina) e, più in generale, in paesi dell'Est Europa.

Nonostante il contesto di cui sopra, non si registrano criticità che possano intaccare la capacità della società di operare in continuità aziendale.

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

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

Cambiamenti di principi contabili

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

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

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

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2023 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.

Per le fattispecie verificatesi nel corso degli esercizi chiusi entro il 31 dicembre 2023, non trovano comunque applicazione gli artt. 2446, commi secondo e terzo, 2447, 2482 bis, commi quarto, quinto e sesto e 2482 ter c.c. in materia di riduzione del capitale per perdite e riduzione del capitale sociale al di sotto del limite legale.

Altre informazioni

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

La società appartiene a un gruppo che fa riferimento a SG Company Società Benefit S.p.A. in qualità di capogruppo; in tale veste la società 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, attivo

Immobilizzazioni

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 15.906.893 | 10.699.856 | 5.207.037 |

La società ha deciso di avvalersi della norma introdotta dai commi da 7-bis a 7-quinques dell'articolo 60 della Legge n. 126 del 13 ottobre 2020 di conversione con modificazioni del decreto-legge 14 agosto 2020, n. 104 (Decreto Agosto), confermata dalla legge di bilancio 2024, che prevede, in deroga al Codice civile, la possibilità per le imprese che applicano i principi contabili nazionali di non imputare a conto economico la quota di ammortamenti relativi all'anno 2023 relativa ai beni materiali e immateriali.

Le quote non contabilizzate saranno da imputarsi nel conto economico relativo all'esercizio successivo differendo con medesimo criterio anche le quote successive, estendendo di conseguenza il piano di ammortamento originario.

È quindi legittimata la deroga all'art. 2426, comma 1, n. 2), che prevede il sistematico ammortamento delle immobilizzazioni in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

La Società ha deciso di optare per questa previsione di legge e quindi di dare indicazione della simulazione

degli effetti sul calcolo degli ammortamenti nelle rispettive sezioni della nota integrativa.

Le motivazioni sulla scelta della società di optare per l'applicazione delle previsioni di legge di cui ai punti precedenti, sono da ricercare nella stessa ratio della norma, che mira appunto a dare un sollievo economico patrimoniale alle società più colpite dalla crisi sanitaria Covid-19, tra cui a pieno titolo rientra il gruppo SG Company.

Movimenti delle immobilizzazioni

Viene fornito il dettaglio dei movimenti delle immobilizzazioni, informazioni che verranno meglio definite nel seguito della presente Nota integrativa.

| | Immobilizzazioni immateriali | Immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni finanziarie | Totale immobilizzazioni |
|-----------------------------------|------------------------------|----------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 1.701.685 | 130.883 | 9.196.375 | 11.028.943 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (312.298) | (16.789) | | (329.087) |
| Valore di bilancio | 1.389.387 | 114.094 | 9.196.375 | 10.699.856 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 895.234 | 57.785 | 4.289.696 | 5.242.715 |
| Altre variazioni | (29.922) | (5.756) | | (35.678) |
| Totale variazioni | 865.312 | 52.029 | 4.289.696 | 5.207.037 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 2.566.997 | 182.912 | 13.486.071 | 16.235.980 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (312.298) | (16.789) | | (329.087) |
| Valore di bilancio | 2.254.699 | 166.123 | 13.486.071 | 15.906.893 |

Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.254.699 | 1.389.387 | 865.312 |

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate (salvo le deroghe previste per le annualità a partire dal 2020 al 2023, dove è stato possibile sospendere gli ammortamenti) in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione economica e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali son dettagliati nella seguente tabella:

| | Costi di impianto e di ampliamento | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 546.752 | 35.642 | 53.774 | 171.242 | 894.274 | 1.701.684 |

| | | | | | | |
|-----------------------------------|-----------|---------|--------|----------|-----------|-----------|
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (220.515) | (9.098) | (148) | | (82.537) | (312.298) |
| Valore di bilancio | 326.237 | 26.544 | 53.626 | 171.242 | 811.737 | 1.389.386 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 220.197 | 55.702 | 302 | 194.722 | 424.312 | 895.235 |
| Altre variazioni | | | | (29.922) | | (29.922) |
| Totale variazioni | 220.197 | 55.702 | 302 | 164.800 | 424.312 | 865.313 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 766.949 | 91.344 | 54.076 | 336.042 | 1.318.586 | 2.566.996 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (220.515) | (9.098) | (148) | | (82.537) | (312.298) |
| Valore di bilancio | 546.434 | 82.246 | 53.928 | 336.042 | 1.236.049 | 2.254.699 |

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 fanno riferimento ai costi sostenuti nel 2018 per la quotazione al mercato Euronext Growth Milan (per Euro 546.752) oltre a costi relativi all'implementazione di progetti di sviluppo e per attività di M&A (per Euro 220.197).
- 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 fruizione di licenze software.
- I **costi per licenze e marchi** sono iscritti al costo di acquisto (sostenuti principalmente nel 2019) computando anche i costi accessori e sono ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione.
- Le **immobilizzazioni in corso** sono rappresentate da costi interni ed esterni sostenuti per la realizzazione di un bene immateriale per il quale non sia ancora stata acquisita la piena titolarità del diritto (nel caso di brevetti, marchi, ecc.) o riguardanti progetti non ancora completati (nel caso di costi di sviluppo).
Nello specifico le stesse si presentano come rilevanti e strategiche rispetto al passato in quanto fanno riferimento ad operazioni poste in essere nel corso dell'anno per bilanciare l'operatività ordinaria con attività che produrranno valore negli esercizi futuri, tramite anche sempre il maggior coinvolgimento delle k-people aziendali. I principali progetti identificati dal management aziendale ed avviati tra la fine del 2022 e il 2023 riguardano il potenziamento della brand identity e del posizionamento aziendale, l'incremento dei ricavi e delle linee di business, l'efficientamento dell'organizzazione interna e lo sviluppo delle competenze interne.
- Le **altre immobilizzazioni immateriali** includono principalmente costi relativi a consulenze strategiche nell'ambito del percorso ESG della Società e a consulenze e attività di tipo legale, fiscale e notarile

relative alle attività di M&A.

Se le immobilizzazioni immateriali fossero state sistematicamente ammortizzate in base al piano di ammortamento ordinariamente previsto, gli ammortamenti gravanti sull'esercizio 2023 sarebbero stati i seguenti:

- Ammortamento diritti di brevetto e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno Euro 12 mila;
- Ammortamento concessioni, licenze, marchi e diritti simili Euro 4 mila;
- Ammortamento altri oneri pluriennali per Euro 241 mila;
- Ammortamento software per Euro 11 mila;
- Ammortamento costi capitalizzati (i.e. migliorie beni di terzi) per Euro 45 mila;
- Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali per Euro 26 mila.

per valore totale degli ammortamenti immateriali pari a Euro 339.059.

Ai sensi del comma 7-ter dell'articolo 60 della Legge n. 126 del 13 ottobre 2020 di conversione con modificazioni del decreto-legge 14 agosto 2020, n. 104, per l'importo, riferito alle immobilizzazioni immateriali, pari ad Euro 339.059 si dovrà vincolare un importo di ammontare corrispondente di utili realizzati nei prossimi esercizi.

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

Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|----------------------------|----------------------------|-------------------|
| 166.123 | 114.094 | 52.029 |

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 e 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:

- Piccole attrezzature 15%;
- Mobili 12%;
- Macchine elettroniche d'ufficio 20%.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

| | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 64.349 | 66.534 | 130.883 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (16.460) | (329) | (16.789) |
| Valore di bilancio | 47.889 | 66.205 | 114.094 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 53.129 | 4.657 | 57.786 |
| Altre variazioni | (5.756) | | (5.756) |
| Totale variazioni | 47.373 | 4.657 | 52.030 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 111.722 | 71.191 | 182.913 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | (16.460) | (329) | (16.789) |
| Valore di bilancio | 95.262 | 70.862 | 166.123 |

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" comprende:

- mobili e macchine ordinarie d'ufficio (costo storico Euro 48.351, fondo ammortamento Euro 1.299);
- macchine elettromeccaniche d'ufficio (costo storico Euro 63.371, fondo ammortamento Euro 15.161).

La voce "Altre immobilizzazioni materiali" comprende:

- autovetture per Euro 39.170;
- altri beni per Euro 32.021 (fondo ammortamento Euro 329).

Se le immobilizzazioni materiali fossero state sistematicamente ammortizzate in base al piano di ammortamento ordinariamente previsto, gli ammortamenti gravanti sull'esercizio 2023 sarebbero stati i seguenti:

- Ammortamento attrezzature industriali e commerciali Euro 8 mila;
- Ammortamento macchine elettroniche d'ufficio Euro 872;
- Ammortamento mobili arredi Euro 1.795;
- Ammortamento beni inferiori 516,46 Euro, Euro 4.657;
- Ammortamento altre immobilizzazioni materiali, Euro 9.000.

per valore totale degli ammortamenti materiali pari a Euro 24.325.

Ai sensi del comma 7-ter dell'articolo 60 della Legge n. 126 del 13 ottobre 2020 di conversione con modificazioni del decreto-legge 14 agosto 2020, n. 104, per l'importo, riferito alle immobilizzazioni materiali, pari ad Euro 24.325 si dovrà vincolare un importo di ammontare corrispondente di utili realizzati nei prossimi esercizi.

Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 13.486.071 | 9.196.375 | 4.289.696 |

PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO

Il valore di carico iniziale viene rilevato al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo degli oneri accessori. Qualora si individuino degli indicatori di impairment e/o il valore di patrimonio netto pro quota della partecipata risulti inferiore al valore di carico per perdite durevoli di valore, si procede alla verifica della recuperabilità del valore attraverso test d'impairment e si apportano svalutazioni in caso di perdite durevoli di valore. Se nel prosieguo dell'attività verranno meno le motivazioni che hanno determinato la perdita durevole di valore, si procederà ad effettuare il ripristino del valore nei limiti del costo di acquisto o di sottoscrizione sostenuto.

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

Di seguito il dettaglio delle partecipazioni in società controllate:

- Euro 6.158.246 per la partecipazione al 100% in Sinergie S.r.l.;
- Euro 687.472 per la partecipazione al 100% in Brainwaves S.r.l., a seguito di svalutazione occorsa nell'esercizio 2023 per Euro 383.480;
- Euro 946.000 per la partecipazione al 100% in + uno S.r.l.;
- Euro 537.000 per la partecipazione al 100% in Double S.r.l.;
- Euro 143.921 per la partecipazione al 51% in Mission to Heart S.r.l.;
- Euro 640.332 per la partecipazione in Louder S.r.l.;
- Euro 6.100 per la partecipazione in NET-SG S.r.l.;
- Euro 1.000.000 per la partecipazione in FMA S.r.l.;
- Euro 1.122.000 per la partecipazione in Geotag S.r.l..

Di seguito il dettaglio delle partecipazioni in società collegate:

- Euro 975.000 per la partecipazione al 20,22% in Socialbroker S.r.l.;
- Euro 1.000.000 per la partecipazione al 7% in Kampaay S.r.l..

Le principali movimentazioni occorse nell'esercizio 2023 sono state:

- Acquisto dell'ulteriore 26% del capitale sociale di Louder S.r.l (raggiungendo il 51% nel mese di marzo 2023 per Euro 335.851);
- Acquisto di circa il 7% della società Kampaay S.r.l. (ad aprile 2023, per Euro 1.000.000);
- Acquisto del 60,92% della società FMA S.r.l. (a luglio 2023, per Euro 1.000.000);
- Acquisto del 20,22% della società Socialbroker S.r.l. (ad agosto 2023, per Euro 975.000);
- Acquisto del 51% della società Geotag S.r.l. (ad ottobre 2023, per Euro 1.122.000);
- Fusione fra le società Louder S.r.l. e SG Harlock S.r.l. (a dicembre 2023);
- Acquisto del 100% della società Nexthing S.r.l. (per il 51% dalla società Double S.r.l. e per il 49% dalla società Nexthing L.t.d.) e successivo cambio di denominazione da Nexthing S.r.l. a NET-SG S.r.l. (ad ottobre 2023 per Euro 6.100).

Le partecipazioni sono oggetto di verifica al fine di accertare se si sia verificata una riduzione di valore, che va rilevata tramite una svalutazione, quando sussistono indicatori che facciano prevedere difficoltà per il recupero del relativo valore netto contabile tramite l'uso.

Gli amministratori hanno verificato la presenza di indicatori di impairment per le partecipazioni in oggetto, effettuando ove necessario test di impairment.

Si segnala che, a seguito delle analisi svolte, gli Amministratori hanno identificato indicatori di impairment relativamente alla partecipazione nella società controllata Brainwaves, in quanto il valore del patrimonio

netto pro quota è risultato inferiore al valore della partecipazione. In seguito ad ulteriori valutazioni qualitative gli Amministratori hanno rilevato pertanto una perdita durevole di valore, ed hanno ritenuto di svalutare la partecipazione nella società Brainwaves per Euro 383.480.

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

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in imprese collegate | Altri titoli | Totale immobilizzazioni finanziarie |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 8.626.119 | 300.255 | 270.000 | 9.196.375 |
| Valore di bilancio | 8.626.119 | 300.255 | 270.000 | 9.196.375 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 2.998.432 | 1.674.745 | - | 4.673.177 |
| Svalutazione partecipazioni | (383.480) | - | - | (383.480) |
| Totale variazioni | 2.614.952 | 1.674.745 | - | 4.289.697 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 11.241.071 | 1.975.000 | 270.000 | 13.486.071 |
| Valore di bilancio | 11.241.071 | 1.975.000 | 270.000 | 13.486.071 |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Informazioni sulle partecipazioni 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:

| | Sinergie S.r.l. | + uno Srl | Brainwaves Srl | Double Srl | Louder Srl | Mission to Heart Srl | FMA Srl | Geotag Srl | NET-SG Srl | Totale |
|--|-----------------|------------|----------------|------------|-------------|----------------------|------------|------------|-------------|------------------|
| Città, se in Italia, o Stato estero | Milano | Milano | Milano | Milano | Torino | Roma | Milano | Milano | Milano | |
| Codice fiscale (per imprese italiane) | 13060090159 | 8550050960 | 4929180968 | 3603060124 | 12146850966 | 09863301009 | 7821030157 | 7119020969 | 12130410967 | |
| Capitale in Euro | 1.459.256 | 850.000 | 572.588 | 360.000 | 22.833 | 17.570 | 98.800 | 22.223 | 10.000 | 3.413.270 |
| Utile (Perdita) ultimo esercizio in Euro | 368.787 | 191.681 | 17.113 | 20.796 | 31.613 | -56.187 | 202.129 | 548.553 | 11.241 | 1.335.726 |
| Patrimonio netto in Euro | 2.621.150 | 1.211.866 | 692.305 | 524.962 | 376.513 | 958 | 1.198.723 | 774.565 | 37.590 | 7.438.633 |
| Quota posseduta in Euro | 2.621.150 | 1.211.866 | 692.305 | 524.962 | 192.022 | 489 | 731.221 | 395.028 | 37.590 | 6.406.633 |

| | | | | | | | | | | |
|--|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-------|-------------------|
| Quota posseduta in % | 100% | 100% | 100% | 100% | 51% | 51% | 61% | 51% | 100% | |
| Valore a bilancio o corrispondente credito | 6.158.246 | 946.000 | 687.472 | 537.000 | 640.332 | 143.921 | 1.000.000 | 1.122.000 | 6.100 | 11.241.071 |

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

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti, iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie, sono relativi a:

- depositi cauzionali versati al locatore degli uffici per Euro 220.000 relativi all'immobile di Piazza Oberdan;
- depositi cauzionali versati al locatore degli uffici di Via Gallarate 200 per Euro 50.000.

Attivo circolante

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

Crediti iscritti nell'attivo circolante

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.906.027 | 2.328.438 | 577.589 |

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta (trattandosi, inoltre, per la quasi totalità di crediti esigibili entro l'esercizio successivo). Pertanto, i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, ossia al valore nominale ridotto delle svalutazioni effettuate a fronte delle stime di inesigibilità. Il valore dei crediti iscritto nell'attivo è al netto dei fondi rettificativi iscritti in contabilità.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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.

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 139.421 | (13.462) | 125.959 | 125.959 |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 73.000 | (73.000) | - | - |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 229.425 | 678.293 | 907.718 | 907.718 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 1.787.625 | 4.456 | 1.792.081 | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 98.967 | (18.698) | 80.269 | 80.269 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 2.328.438 | 577.589 | 2.906.027 | 1.113.946 |

Si presentano di seguito le variazioni più rilevanti intervenute nella consistenza della voce "Crediti".

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

- Iva c/acquisti per Euro 339.921;
- Crediti v/imprese controllate per Euro 248.392;
- Credito erario c/IRES in compensazione pari a Euro 145.457;
- Credito per formazione 4.0 pari a Euro 90.471.

La voce C II 5 quater) "Crediti verso altri" esigibili entro l'esercizio successivo comprende principalmente:

- Note di credito da ricevere per Euro 38.547;
- Acconti a fornitori pari a Euro 8.726.

Di seguito vengono riportati i crediti e i debiti verso le società controllate:

| Crediti | Vs Sinergie srl | vs + uno srl | vs FMA srl | vs Mith srl | vs Geotag srl | vs NET-SG srl | Vs Brainwaves Srl | vs Loude r Srl | Vs Double Srl | Totale |
|--|-----------------|--------------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
| Commerciali | 89.279 | | 961 | | | | | | 2.293 | 92.533 |
| Fatture da emettere IC | 19.153 | 2.517 | | | | 451 | 9.596 | | 137 | 31.854 |
| Da partecipazione al consolidato fiscale | | | | | | 8.811 | | 12.625 | | 21.436 |
| Cash pooling | | | | 59.559 | | 20.580 | | 436 | 44.266 | 124.841 |

| Ricavi | Vs Sinergie srl | vs + uno srl | vs FMA srl | vs Mith srl | vs Geotag srl | vs NET-SG Srl | Vs Brainwaves Srl | vs Loude r Srl | Vs Double Srl | Totale |
|-------------|-----------------|--------------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
| Commerciali | 643.829 | 26.935 | 11.439 | 32.256 | 15.011 | | 51.200 | 21.026 | 116.904 | 918.600 |
| Finanziari | | 2.519 | | | | 705 | 12.185 | | 86 | 15.495 |

| Costi | Vs Sinergie srl | vs + Uno srl | vs FMA srl | vs Mith srl | vs Geotag srl | vs NET-SG srl | Vs Brainwaves Srl | vs Loude r Srl | Vs Double Srl | Totale |
|-------------|-----------------|--------------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
| Commerciali | | 150.000 | | 23.000 | | | | 2.450 | 2.132 | 177.582 |
| Finanziari | 88.867 | 1.241 | 11.051 | 6.163 | 318 | | 9 | 42 | 4.686 | 112.376 |

| Debiti | Vs Sinergie srl | vs + uno srl | vs FMA srl | vs Mith srl | vs Geotag srl | vs NET-SG srl | Vs Brainwaves Srl | vs Loude r Srl | Vs Double Srl | Totale |
|--|-----------------|--------------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|
| Commerciali | 669.070 | 104.945 | | | | | 73.043 | | | 847.057 |
| Fatture da ricevere IC | 51.406 | 494 | 11.051 | 2.803 | 318 | | 50.080 | | 1.810 | 117.962 |
| Da partecipazione al consolidato fiscale | 1.413.814 | 42.235 | | 6.149 | | | 41.324 | | 43.679 | 1.547.202 |
| Cash pooling | 4.350.007 | 781.971 | 935.267 | | 520.537 | | 80.733 | | | 6.668.515 |

Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.157.937 | 1.607.122 | (449.185) |

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 | 1.607.122 | (449.386) | 1.157.736 |
| Denaro e altri valori in cassa | - | 202 | 202 |
| Totale disponibilità liquide | 1.607.122 | (449.185) | 1.157.937 |

La voce depositi bancari e postali comprende:

- saldi attivi contabili verso le banche pari ad Euro 1.152.414;
- saldo attivo delle carte di credito ricaricabili per Euro 5.322 alla data di riferimento della chiusura del bilancio.

Ratei e risconti attivi

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 88.831 | 83.197 | 5.634 |

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica. Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza di tale voce.

| | Ratei attivi | Risconti attivi | Totale ratei e risconti attivi |
|----------------------------|--------------|-----------------|--------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | - | 83.197 | 83.197 |
| Variazione nell'esercizio | - | 5.634 | 5.634 |
| Valore di fine esercizio | - | 88.831 | 88.831 |

La voce risconti attivi è relativa a fidejussioni e assicurazioni, canoni di leasing, canoni assistenza tecnica, licenze d'uso software e oneri bancari.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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

Patrimonio netto

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.449.529 | 5.867.488 | (417.959) |

Il capitale sociale, pari ad Euro 1.593.341 interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 31.866.820 azioni, di cui n. 20.073.698 azioni ordinarie prive di valore nominale e 11.793.122 azioni a voto plurimo.

Si segnala in particolare che la società ha ceduto parte delle azioni proprie per l'erogazione in work for equity di premi aziendali destinati al CEO e al CFO del gruppo SG Company per il raggiungimento di obiettivi in linea con la realizzazione del Piano Industriale 2021-2023, per un importo pari ad Euro 109.729.

La riserva da sovrapprezzo azioni non è disponibile per Euro 1.087.463 a causa del vincolo corrispondente agli ammortamenti non dedotti, di cui Euro 285.731 si riferiscono a costi di impianto, ampliamento e sviluppo pluriennali non ancora ammortizzati (art.2426, n.5).

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono inoltre le

seguenti informazioni complementari:

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 | Altre variazioni | | | Risultato di esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|------------------|------------|---------------|------------------------|--------------------------|
| | | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 1.593.154 | 187 | | - | - | 1.593.341 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 6.443.898 | - | (207.712) | - | - | 6.236.186 |
| Riserva legale | 318.631 | - | - | - | - | 318.631 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 92.578 | - | - | - | - | 92.578 |
| Varie altre riserve | | 238.935 | (2) | - | - | 238.933 |
| Totale altre riserve | 92.578 | 238.935 | (2) | - | - | 331.513 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (1.786.177) | - | (535.126) | - | - | (2.321.303) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (535.126) | 535.126 | - | - | (559.096) | (559.096) |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (259.470) | 109.729 | - | - | - | (149.741) |
| Totale patrimonio netto | 5.867.488 | 883.977 | (742.840) | - | (559.096) | 5.449.529 |

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 |
|--|-------------|---------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 1.593.341 | Capitale sociale | B | - |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 6.236.186 | Riserva di capitale | A,B,C | 5.170.110 |
| Riserva legale | 318.631 | Riserva di Utili | A,B | 318.631 |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria | 92.578 | Varie altre riserve | A | 92.578 |
| Varie altre riserve | 238.933 | - | - | - |
| Totale altre riserve | 331.511 | - | - | 92.578 |
| Utili portati a nuovo | (2.321.303) | Riserva di Utili | A,B,C | - |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (149.741) | - | - | - |
| Totale | 6.008.625 | | | 5.581.319 |
| Quota non distribuibile | | | | 1.287.155 |
| Residua quota distribuibile | | | | 4.294.164 |

Legenda: 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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 62.815 | 150.000 | (87.185) |

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

| | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 150.000 | | 150.000 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Accantonamento | | 100.000 | 100.000 |
| Utilizzo nell'esercizio | (122.712) | (64.473) | (187.185) |
| Totale variazioni | (122.712) | 35.527 | (87.185) |
| Valore di fine esercizio | 27.288 | 35.527 | 62.815 |

Il fondo per rischi e oneri è stato stanziato in vista della restituzione degli aiuti covid non spettanti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 54.210 | 157.551 | (103.341) |

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:

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 157.551 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento | 41.099 |
| Altre variazioni di esercizio | (144.440) |
| Totale variazioni | (103.341) |
| Valore di fine esercizio | 54.210 |

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.

La riduzione del TFR è dovuta principalmente al conferimento di ramo d'azienda dalla Società a + uno S.r.l., avvenuto al 1° gennaio 2023 e al trasferimento di alcune risorse in corso d'anno verso un'altra società del gruppo SG Company.

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Variazioni e scadenza dei debiti

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 14.275.285 | 8.536.280 | (5.739.005) |

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 | 658.700 | 1.735.787 | 2.394.487 | 715.906 | 1.678.581 |
| Debiti verso fornitori | 309.540 | 229.013 | 538.553 | 538.553 | - |
| Debiti verso imprese controllate | 5.547.712 | 1.752.287 | 7.299.999 | 7.299.999 | - |
| Debiti tributari | 1.762.128 | 287.890 | 2.050.018 | 2.050.018 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 83.062 | (45.843) | 37.219 | 37.219 | - |
| Altri debiti | 175.138 | 1.779.871 | 1.955.009 | 1.955.009 | - |
| Totale debiti | 8.536.280 | 5.739.005 | 14.275.285 | 12.596.704 | 1.678.581 |

I debiti verso banca sono prevalentemente relativi a finanziamenti a medio e lungo termine, la componente a breve riguarda il pagamento delle rate del 2024. L'incremento dell'esercizio 2023 è principalmente dovuto all'accensione di nuovi mutui.

I debiti verso controllate sono prevalentemente di tipo finanziario e riguardano il cash pooling attivato alla fine del 2021, debiti verso le società controllate del gruppo e fatture da ricevere intercompany. L'incremento dell'esercizio 2023 è principalmente dovuto alla gestione del cash pooling e all'allargamento del perimetro societario.

I debiti tributari fanno riferimento in particolare a debiti verso le società del gruppo. Questi debiti provengono dalle perdite fiscali da queste trasferite alla capogruppo, per le quali la stessa riconosce un provento (come disposto dal contratto di consolidato fiscale.)

La voce "Altri debiti" riguarda prevalentemente i debiti maturati nei confronti dei dipendenti in ambito ferie, permessi e altre competenze. L'incremento dell'esercizio 2023 è principalmente dovuto alla rilevazione del debito per le acquisizioni effettuate.

Ratei e risconti passivi

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 217.849 | 7.294 | 210.555 |

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.

| | Ratei passivi | Risconti passivi | Totale ratei e risconti passivi |
|----------------------------|---------------|------------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 7.294 | | 7.294 |
| Variazione nell'esercizio | 4.155 | 206.400 | 210.555 |
| Valore di fine esercizio | 11.449 | 206.400 | 217.849 |

La voce risconti passivi è relativa a ricavi da fatture emesse nel 2023 per servizi forniti alle società controllate di competenza del 2024.

Nota integrativa, 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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.592.298 | 2.075.562 | (483.264) |

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

| | Esercizio precedente | Variazione | Esercizio corrente |
|---|----------------------|------------------|--------------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 1.819.850 | (889.908) | 929.942 |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 175.066 | 385.701 | 560.767 |
| Altri ricavi e proventi | 80.646 | 20.943 | 101.589 |
| Totali | 2.075.562 | (483.264) | 1.592.298 |

La quota di Euro 929.942 riguarda principalmente i Ricavi infragruppo relativi a servizi alle controllate:

- Sinergie S.r.l.: Euro 643.829;
- Double S.r.l.: Euro 116.904;
- Brainwaves S.r.l.: Euro 51.200;
- Mission to Heart S.r.l.: Euro 32.256.
- + uno S.r.l.: Euro 26.935.

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

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.345.884 | 2.673.326 | (327.442) |

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

Costi per servizi

I costi per servizi ammontano a Euro 1.089.679.

Le principali voci di costo riguardano:

- Compensi amministratori per Euro 225.960;
- Compensi collegio sindacale per Euro 43.800;
- Consulenze (fiscali, legali e amministrative) per Euro 54.390;
- Servizi vari per Euro 127.936.

Costi per godimento di beni di terzi

Tali costi sono costituiti principalmente dai canoni di noleggio di beni strumentali per Euro 107.145 e dai

canoni di locazione delle sedi del Gruppo per Euro 300.810.

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.

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che anche nel 2023 si è scelto, in ottemperanza alle norme speciali, la sospensione del calcolo ai fini civilistici degli ammortamenti.

Gli effetti sarebbero stati pari a:

- Ammortamento diritti di brevetto e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno Euro 12 mila;
- Ammortamento concessioni, licenze, marchi e diritti simili Euro 4 mila;
- Ammortamento altri oneri pluriennali per Euro Euro 241 mila;
- Ammortamento software per Euro 11 mila;
- Ammortamento costi capitalizzati (i.e. migliorie beni di terzi) per Euro 45 mila;
- Ammortamento altre immobilizzazioni immateriali per Euro 26 mila.

per valore totale degli ammortamenti immateriali pari a Euro 339.059.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti come detto nel paragrafo precedente, si è scelto di non procedere.

Gli effetti sarebbero stati:

- Ammortamento attrezzature industriali e commerciali Euro 8 mila;
- Ammortamento macchine elettroniche d'ufficio Euro 872;
- Ammortamento mobili arredi Euro 1.795;
- Ammortamento beni inferiori a 516,46 Euro, Euro 4.657;
- Ammortamento altre immobilizzazioni materiali, Euro 9.000.

per valore totale degli ammortamenti materiali pari a Euro 24.325.

Accantonamento per rischi

Si tratta di accantonamenti per rischi futuri inerenti a contenziosi in particolari temi di tipo fiscale, giuslavorista e di crediti diversi basati sull'esperienza degli ultimi esercizi.

Oneri diversi di gestione

La posta comprende principalmente le seguenti voci:

- Sopravvenienze passive per Euro 23.781;
- Quote associative per Euro Euro 10.287.

Proventi e oneri finanziari

Proventi

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 516.507 | 255.187 | 261.320 |

La variazione della voce è dovuta ai maggior dividendi distribuiti nel 2023, riferiti per Euro 490.363 alla società Sinergie S.r.l. rispetto all'esercizio precedente in cui i dividendi distribuiti erano pari a Euro 164.000 per + uno S.r.l. e a Euro 91.000 per Brainwaves S.r.l..

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi passivi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

| | Debiti verso banche | Altri | Totale |
|------------------------------------|---------------------|--------|---------|
| Interessi e altri oneri finanziari | 174.418 | 17.073 | 191.491 |

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Le rettifiche di valore di attività finanziarie sono pari a Euro 383.480 per la svalutazione della partecipazione in Brainwaves S.r.l..

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

IMPOSTE DI ESERCIZIO

| Saldo al 31/12/2023 | Saldo al 31/12/2022 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 253.206 | 155.126 | 98.080 |

Imposte relative a esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti fanno riferimento a rettifiche degli oneri/proventi derivanti dalla partecipazione al Consolidato per l'anno d'imposta 2022.

Imposte correnti differite e anticipate

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

L'importo delle imposte differite/anticipate fa riferimento al rilascio del fondo rischi per un importo pari ad €Euro161.500, interessi passivi per un importo pari ad Euro 158.871 e alla svalutazione delle partecipazioni per un importo pari ad Euro 383.480.

Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale

Si ricorda, in questa sede, che a seguito dell'adesione al consolidato fiscale per il triennio 2022 - 2024 con le controllate Sinergie S.r.l., + uno S.r.l., Brainwaves S.r.l., Double S.r.l., NET-SG S.r.l. e Louder S.r.l. le controllate hanno attribuito alla controllante l'utile fiscale di Euro 248.392.

L'importo degli oneri da partecipazione al Consolidato per Euro 248.392 è così determinato:

| Oneri/proventi da part. al consolidato | + UNO SRL | | BRAINWAVES SRL | | DOUBLE SRL | | MITH SRL | |
|--|-----------|----------------------|----------------|----------------------|------------|----------------------|----------|----------------------|
| | Importo | Risparmio di imposta | Importo | Risparmio di imposta | Importo | Risparmio di imposta | Importo | Risparmio di imposta |
| UTILE | 257.257 | 61.742 | | | 70.182 | 16.844 | | |
| PERDITA | | | (24.490) | (5.878) | | | (25.622) | (6.149) |
| ACE | | | | | | | | |
| ROL | | | | | | | | |
| INTERESSI PASSIVI | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|--|------------|----------------------|------------|----------------------|--------------|----------------------|----------|---------|
| TOTALE | | 61.742 | | (5.878) | | 16.844 | | (6.149) |
| Oneri/proventi da part. al consolidato | NET-SG SRL | | LOUDER SRL | | SINERGIE SRL | | TOTALE | |
| | Importo | Risparmio di imposta | Importo | Risparmio di imposta | Importo | Risparmio di imposta | | |
| UTILE | 14.739 | 3.537 | 52.458 | 12.590 | 690.443 | 165.706 | 260.419 | |
| PERDITA | | | | | | | (12.027) | |
| ACE | | | | | | | | |
| ROL | | | | | | | | |
| INTERESSI PASSIVI | | | | | | | | |
| TOTALE | | 3.537 | | 12.590 | | 165.706 | 248.392 | |

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Il numero medio dei dipendenti in forza durante il decorso dell'esercizio ripartito per categoria è il seguente

| | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Altri dipendenti | Totale Dipendenti |
|--------------|-----------|--------|-----------|--------|------------------|-------------------|
| Numero medio | 1 | 1 | 8 | | | 10 |

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 |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 229.800 | 43.680 |

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 o alla società di revisione per la revisione legale dei conti annuali.

| | Valore |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 12.000 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 12.000 |

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 2023 | Società controllate direttamente | Altre parti correlate | Totale parti correlate | Incidenza % sulla voce di bilancio |
|-------------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------|
| Valore della produzione | 1.592.298 | 892.150 | 26.450 | 918.600 | 57,69% |
| Costi della produzione | 2.345.884 | 177.582 | | 177.582 | 7,57% |
| Proventi finanziari | 516.507 | 15.495 | | 15.495 | 3,00% |
| Oneri finanziari | 191.744 | 101.007 | 11.369 | 112.376 | 58,61% |

I valori più significativi sono così analizzabili:

Valore della produzione, trattasi di ricavi derivanti dalla fornitura di servizi e riaddebito costi:

- Sinergie S.r.l. (Euro 643.829);
- Brainwaves S.r.l. (Euro 51.200);
- Mission To Heart S.r.l. (Euro 32.256);
- Double S.r.l. (Euro 116.904);
- + uno S.r.l. (Euro 26.935);
- Louder S.r.l. (Euro 21.026);
- FMA S.r.l. (Euro 11.439);
- Geotag S.r.l. (Euro 15.011).

Costi della produzione, trattasi di costi per servizi acquistati da:

- + uno S.r.l. (Euro 150.000);
- Mission To Heart S.r.l. (Euro 23.000);
- Louder S.r.l. (Euro 2.450);
- Double S.r.l. (Euro 2.132).

Oltre ai costi per i componenti del Consiglio di Amministrazione (Euro 230 mila).

I proventi o oneri finanziari si riferiscono principalmente agli interessi attivi e passivi cash pooling.

Effetti sullo stato patrimoniale (in migliaia di Euro):

| | Totale anno 2023 | Società controllate direttamente | Altre parti correlate | Totale parti correlate | Incidenza % sulla voce di bilancio |
|---------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------|
| Crediti commerciali | 2.905.873 | 269.704 | 961 | 270.665 | 9,31% |
| Debiti commerciali | 14.275.130 | 7.507.163 | 1.467.172 | 8.974.335 | 62,87% |
| Risconti | 217.849 | 206.400 | | 206.400 | 94,74% |

La maggior parte dei crediti verso società controllate fa riferimento a:

- crediti commerciali così composti: Sinergie S.r.l. (Euro 89.279), FMA S.r.l. (Euro 961), Double S.r.l. (Euro 2.293);
- fatture da emettere: Sinergie S.r.l. (Euro 19.153), + uno S.r.l. (Euro 2.517), Brainwaves S.r.l. (Euro 9.596);
- da partecipazione al consolidato fiscale per Euro 21.436;
- crediti derivanti dalla gestione cash pooling nei confronti di Mission to Heart S.r.l. (Euro 59.559), NET-SG S.r.l. (Euro 20.580), Double S.r.l. (Euro 44.266).

La maggior parte dei debiti verso società controllate fa riferimento a:

- debiti derivanti dalla gestione cash pooling nei confronti di Sinergie S.r.l. (Euro 4.350.007), + uno S.r.l.

- (Euro 781.971), Brainwaves S.r.l. (Euro 80.733), FMA S.r.l. (Euro 935.267), Geotag S.r.l. (520.537);
- fatture da ricevere per Euro 117.962 composti principalmente da Sinergie S.r.l. (Euro 50.191), Brainwaves S.r.l. (Euro 50.000), FMA S.r.l. (Euro 11.051), Mission To Heart S.r.l (Euro 2.803);
- debiti commerciali per Euro 847.057, composti principalmente da Sinergie S.r.l. (Euro 669.070) e + uno S.r.l. (Euro 104.945);
- debiti derivanti da partecipazione al consolidato fiscale per Euro 1.547.202.

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

L'1 febbraio 2024 ([Link al Comunicato Stampa](#)) il Consiglio di Amministrazione di SG Company ha approvato il Piano Industriale 2024-2026. I target economico-finanziari al 2026 riportano un fatturato pari a Euro 50,3 Milioni, un EBITDA pari a Euro 4,2 Milioni ed un rapporto PFN/EBITDA inferiore a 3,0x.

Principali incertezze e valutazione degli amministratori in merito alla continuità aziendale

Gli Amministratori, già chiamati ad esprimersi sull'ipotesi di continuità aziendale per il Bilancio chiuso il 31 dicembre 2022, facendo riferimento al paragrafo 21 dell'OIC 11, ne richiamano qui le considerazioni e valutazioni già evidenziate in quell'occasione e decidono di redigere il bilancio in ipotesi di continuità aziendale.

In particolar modo, con riferimento al 31 dicembre 2023, sulle capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento, tenendo conto di tutte le informazioni oggi a loro conoscenza sul futuro che è relativo, ma non limitato, ad almeno 12 mesi, gli Amministratori nella redazione del Bilancio consolidato hanno ritenuto sussistente il presupposto della continuità aziendale (per l'orizzonte temporale di 12 mesi dalla data di riferimento della situazione patrimoniale) in applicazione del principio OIC 11 (paragrafo 22).

L'aumento significativo della PFN è ascrivibile sia ad attività di tipo ordinario ed operativo, come la diminuzione del TFR e gli investimenti effettuati nel periodo, sia a motivi di tipo straordinario rappresentati principalmente agli acquisti delle partecipazioni di Louder S.r.l. (ulteriore 26%), FMA S.r.l. (60,92%), Geotag S.r.l. (51%) e negli investimenti in Kampaay S.r.l. (7%) e in Socialbroker S.r.l. (20,22%). Si segnala inoltre che, data la natura di capogruppo con gestione della liquidità per le Società controllate e dati i conseguenti rapporti di cash pooling tra le stesse, la PFN della società SG Company standalone è poco rappresentativa della situazione finanziaria della stessa, ma deve essere vista in combinazione con la PFN consolidata del gruppo SG Company, che non risulta in sofferenza per i prossimi 12 mesi dalla data di approvazione del bilancio in oggetto, e per i cui dettagli si rimanda al bilancio consolidato al 31 dicembre 2023.

Si rinvia alla sezione della nota integrativa "Criteri di redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2023:" per ulteriori approfondimenti.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

In applicazione dell'art. 1 comma 125 della legge 124/2017 e successivamente modifiche ed integrato, si riepilogano di seguito le sovvenzioni, i sussidi, i vantaggi, i contributi o aiuti, in denaro o in natura, ricevuti dalla Pubblica Amministrazione.

Privacy

Ai sensi del Regolamento UE 679/2016 (GDPR) e del D. Lgs. 196/03 - così come integrato dal D. Lgs. 101/18 - si dà atto che SG Company ha provveduto agli adempimenti previsti attraverso lo svolgimento nel corso dell'anno delle seguenti attività:

- analisi dei processi in ambito Data Protection e definizione delle relative responsabilità (autorizzazioni interne, nomine Responsabili del trattamento, designazione DPO e nomine Amministratori di Sistema);
- conferma delle *best practice* per la gestione, il trattamento e la protezione dei dati, attraverso la redazione e l'aggiornamento del documento "Politiche di Protezione Dati e Codice di Condotta";
- redazione e aggiornamento della valutazione dei rischi e della valutazione d'impatto sulla protezione dei dati;
- formazione a tutto il personale, nei limiti per cui tale attività sia risultata necessaria e possibile, in relazione al periodo di pandemia;
- redazione delle informative verso gli interessati (interni ed esterni);
- redazione e tenuta del Registro del Titolare e del Responsabile;
- esecuzione di attività di audit sui vari processi aziendali al fine di garantire la costante compliance alle disposizioni del GDPR.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Relativamente alla copertura della perdita di esercizio, pari ad Euro 559.096, il Consiglio di Amministrazione propone il rinvio a nuovo della perdita d'esercizio.

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.

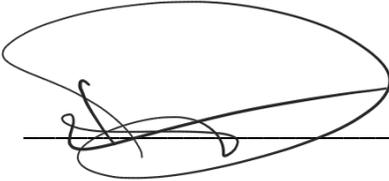
L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

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.

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 Società Benefit S.p.A., 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 all'imposta di bollo:

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