

APPROVATO IL PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO E CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2020, CONVOCATA ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI PER IL 29 APRILE, DELIBERE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Avviato processo di *digital transformation* del Business Model in conformità con le
linee strategiche presentate a novembre**

- Ricavi netti consolidati 2020 pari a Euro 9 milioni, rispetto a Euro 31 milioni del 2019;
- EBITDA consolidato adjusted 2020 pari a Euro -3,4 milioni, rispetto a Euro -2,1 milioni del 2019;
- EBIT consolidato adjusted 2020 pari a Euro -3,8 milioni, rispetto a Euro -2,5 milioni del 2019;
- Risultato netto consolidato 2020 pari a Euro -3,0 milioni, rispetto a Euro -3,7 milioni del 2019;
- Posizione Finanziaria netta 2020 pari a Euro 3,4 milioni, rispetto a Euro 1,1 milioni al 31 dicembre 2019.

Milano, 30 marzo 2021 - SG Company S.p.A. Società Benefit, tra i principali player in Italia nel settore Entertainment&Communication, quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana (ticker: SGC), comunica che il Consiglio di Amministrazione presieduto dal Presidente Davide Ferruccio Verdesca, riunitosi in modalità da remoto in data odierna, ha esaminato ed approvato il Progetto di Bilancio di Esercizio e il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2020.

Il Bilancio Consolidato del Gruppo SG Company S.p.A. Società Benefit per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 riporta **ricavi lordi pari a € 10.021 migliaia** (rispetto a € 37.441 migliaia dell'esercizio 2019). Tale risultato deriva prevalentemente dalla diminuzione della linea di business dedicata al segmento M.I.C.E., a causa della diffusione della pandemia Covid-19.

La pandemia ed il conseguente *lockdown* hanno avuto importanti ripercussioni sull'economia nazionale, a cui il Gruppo è fortemente legato, e in special modo nel settore della *live communication*, che ha molte sovrapposizioni con il settore del turismo. L'anno appena conclusosi è quindi da interpretarsi come un **unicum nella storia del Gruppo**, e non si pone assolutamente in termini di confronto con la storia passata e soprattutto futura. Allo stesso tempo, il momento di forte difficoltà ha portato ad importanti cambiamenti interni, accelerando processi già in corso; il Gruppo, con la proattività che lo contraddistingue, ha reagito immediatamente allo sfavorevole scenario esterno, sfruttando il proprio *know how* per il lancio di nuovi prodotti, che sapessero interpretare il mutato animo e le diverse esigenze del mercato.

Il CFO, dott. Francesco Merone, a margine del Consiglio ha dichiarato: "Nel corso del 2020 l'azienda è stata completamente ridisegnata: sono stati profondamente modificati management e struttura, con l'ingresso di nuovi ottimi professionisti apicali e con il nuovo Piano Industriale per il triennio 2021-2023 sono state create nuove linee di business, avviando una trasformazione in direzione di una tech company. Il margine di business si è attestato al 33% rispetto al 26% del 2019, evidenziando in modo chiaro che l'azienda sta sviluppando nuove linee di business più profittevoli di quelle precedenti, che erano invece di valore numerico (volumi) ben superiori. Questo certifica che quanto indicato nel piano industriale si sta realizzando e già è nei numeri del 2020. Le riduzioni dei costi fissi con l'abbassamento del punto di pareggio sono di tipo strutturale, mentre, la perdita dei ricavi è di tipo congiunturale, quindi destinata a finire. Se uniamo l'incremento del margine grazie alle nuove linee con l'abbassamento dei costi fissi, il gruppo SG si presenta perfettamente pronto per realizzare una crescita sana e di alta redditività appena la congiuntura da Covid sarà passata. Ci aspettiamo, con la ripresa della linea di business del M.I.C.E. (sempre centrale per l'azienda), che corrisponderà ad una sostanziosa ripresa dei volumi di vendita, una riduzione del primo margine di business dal 33% attuale, ma sempre tendenzialmente più alto del 26% che avevamo nel 2019. Il nostro lavoro consiste proprio nell'avvicinarci sempre più alla fascia alta (33%) rispetto al 26% che era usuale pre Covid. Con la prossima assemblea straordinaria del 29 aprile, chiederemo agli azionisti il via libera per procedere con un'emissione di strumenti finanziari da far sottoscrivere ad Invitalia (decreto sviluppo 2020) che può voler dire fino a € 4,6 milioni di disponibilità finanziarie aggiuntive. In ultimo, sempre sul fronte finanziario, il Gruppo sta procedendo con aumenti di capitale anche per le società controllate, anche in questo caso, ci aspettiamo, data la normativa di agevolazione del 2020, un possibile impatto positivo del valore compreso fra € 1-1,4 milioni nel 2021 come crediti di imposta/contributi a fondo perduto".

SG Company S.p.A. Società Benefit nel corso del 2020 è diventata prima una PMI Innovativa e poche settimane dopo anche Società Benefit, avviando così un percorso per divenire ESG compliant.

Il Gruppo mostra un importante miglioramento del margine di business in termini relativi, passando dal 26,0% del 2019 al 32,7% del 2020. Tale performance è prevalentemente dovuta al mix prodotto diverso (in cui il peso relativo del M.I.C.E. passa dal 49% del 2019 a poco più del 17% nel 2020). In particolare, il servizio *phygital*, facendo leva per definizione su strumenti digitali, vede un minore ricorso a fornitori esterni, in relazione a locazioni spazi, allestimenti e sceniche, avendo un contributo maggiore in termini di creatività/strategia, equivalenti a ore uomo.

Il margine operativo lordo adj. (EBITDA adj.) è negativo per € 3.370 migliaia (€ 2.085 migliaia al 31 dicembre 2019).

Il risultato operativo adj. (EBIT adj) consolidato dell'esercizio 2020 è negativo e pari a € 3.826 migliaia rispetto all'ammontare negativo di € 2.512 migliaia del 2019. Tale risultato assorbe l'effetto dei soli accantonamenti, il Gruppo, infatti, in applicazione delle previsioni temporanee in merito al calcolo degli ammortamenti a causa dell'emergenza sanitaria Covid-19, non ha proceduto all'inserimento degli ammortamenti civilistici nel bilancio consolidato. A tal proposito si segnala infatti che il Gruppo ha deciso di usufruire delle disposizioni in materia di sospensione transitoria degli ammortamenti, previste dalla Legge n. 126 del 13 ottobre 2020, sospendendo l'ammortamento di immobilizzazioni materiali e immateriali, con beneficio a conto economico pari a € 372.134.

Il risultato netto del 2020 mostra una perdita consolidata d'esercizio pari a € 3.076 migliaia (perdita di € 3.649 migliaia al 31 dicembre 2019).

La **posizione finanziaria netta** del Gruppo al 31 dicembre 2020 è pari a € 3.351 migliaia, a fronte di una posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2019 di € 1.080 migliaia. Si evidenzia quindi un assorbimento di circa € 2,3 milioni, coerentemente con il trend della gestione operativa, mitigato dalla gestione del circolante.

Si rammenta che il 16 febbraio 2021, con la conclusione in anticipo dell'offerta in Borsa dei diritti inoptati, si è concluso l'aumento di capitale, con la sottoscrizione al 100% di n. 12.092.744 azioni di nuova emissione e l'assegnazione gratuita di 6.046.371 Warrant, perfettamente fungibili con quelli già in circolazione. Il capitale sociale della Società ammonta pertanto a euro 1.209.274,40, suddiviso in n. 24.185.488 azioni ordinarie; sono inoltre in circolazione n. 11.796,371 Warrant 2018-25, negoziati su AIM Italia. La piena adesione all'aumento di capitale ha rappresentato uno straordinario successo per la Società, soprattutto considerando il contesto critico in cui il Paese si trova in questo momento. Le risorse ottenute permettono alla Società di ripartire con delle basi più solide nel perseguimento degli obiettivi enunciati nel Piano Industriale 2021-2023.

Per ulteriori **eventi rilevanti in corso d'anno e i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo** si rimanda al fascicolo di Bilancio, che sarà caricato sul sito internet della Società nella sezione "Bilanci e Relazioni".

In relazione ai risultati della holding, si specifica che la società svolge attività di prestazione di servizi amministrativi, servizi commerciali, servizi IT, servizi di *facility management*, servizi *front office*, servizi di marketing e comunicazione istituzionale nonché gestione di partecipazioni. Nel corso dell'esercizio, come si è detto, la società si è trasformata in PMI innovativa, a riprova della volontà di essere avanguardia nel proprio settore, investendo in diversi progetti di ricerca e sviluppo per migliorare i propri processi interni e offerta sul mercato.

Evoluzione prevedibile della gestione

Alla luce delle informazioni più recenti, si attende un primo semestre debole rispetto alle esperienze passate, poco indicativo, come l'esercizio 2020, delle effettive possibilità future di sviluppo e risultati. I recenti accadimenti hanno accelerato nel management la presa di consapevolezza sulla necessità di intraprendere un percorso di rivoluzione interna, che si declinerà nelle seguenti direttrici, come anche definito nel Piano Industriale presentato nel mese di novembre 2020:

- **Internazionalizzazione:** Iniziativa nata con l'intenzione di mitigare i fenomeni estremi ed esogeni, come appunto l'attuale stato di emergenza in Italia. Ad oggi, infatti, la totalità delle attività del Gruppo si concentrano in Italia. In questa direzione, si interpreta la stipula del recente accordo commerciale con il network facente capo a Nexthing Ltd, che grazie al proprio *reach* geografico estero, dovrebbe permettere al Gruppo di iniziare a mettere le basi per uno sviluppo commerciale all'estero.
- **(Phy-)Digital & MarTech:** altro aspetto importante di sviluppo per il futuro è la ricerca di un partner sugli aspetti *digital*, con il quale rafforzare l'offerta del Gruppo (MarTech in primis) e intercettare lo sviluppo del nuovo canale *phygital*. A tal proposito, si evidenzia come il Gruppo SG non sia bloccato in una posizione attendista, ma in modo proattivo abbia saputo reagire dando fondo al *Know How* creativo della divisione +1 e alla già consolidata *expertise* nel mondo Digital (*label Twico*). Il Gruppo, ponendosi come avanguardia nell'innovazione, ha creato quattro nuovi prodotti (i.e. *Zero Space*, *Physical SPace*, *Physical Multispace* e *Virtual Space*) che sappiano trasformare

gli spazi, di cui il lancio di Wind3 è stato il primo prototipo di grande successo. In generale, si evidenzia come la nuova soluzione *phygital* stia riscontrando un importante successo, portando il management alla decisione di sviluppare internamente una piattaforma proprietaria, denominata DYHM (acronimo di Do You Hear Me);

- **Data Valorization:** consiste nella raccolta ed analisi dei dati e nella conseguente estrazione del valore. Tale processo è organizzato su quattro diverse attività (Data gathering first e third party data, Data visualization, Data analysis e Data actionability);
- **Automazione e innovazione rivolta verso l'interno:** come naturale prosecuzione del progetto AFC 2.0, il Gruppo nel 2021 procederà all'introduzione di un aggiornamento significativo dei propri sistemi gestionali, con un *update* del software ERP e aggiunta di nuovi moduli per la completa digitalizzazione dei propri processi e completa automazione dei processi di tesoreria. Sempre in questa direzione rientra la decisione di introdurre la figura del *Chief Digital Innovation Officer*.

Strumenti straordinari ed iniziative Covid-19

Al fine di garantire la messa in sicurezza della continuità aziendale, si è proceduto ad una forte riduzione dei costi fissi, sia con una rinegoziazione degli impegni, sia con incentivi di tipo governativo (cassa integrazione, moratoria dei mutui, agevolazioni finanziarie). Per gestire al meglio il contesto di elevata incertezza in cui il Gruppo è costretto ad operare, ha ottenuto la moratoria di tutti i propri finanziamenti fino al mese di settembre 2020 (incluso), successivamente estesa con il decreto legge di agosto fino al 31 giugno 2021 (incluso).

Il management sta attivamente valutando come adoperare gli strumenti straordinari messi a disposizione dai vari istituti di credito e dal governo per il reperimento di risorse finanziarie incrementalmente.

In sintesi, le iniziative intraprese hanno permesso di ridurre gli esborsi finanziari nell'anno per oltre € 1 milione al 31/12/2020 (€ 1,8 milioni di minori esborsi al 30/06/2021) e di rimodulare le scadenze del debito residuo su orizzonti temporali più lunghi.

Smart working e operatività

Il gruppo SG ha deciso di mantenere invariato l'organico in essere, ma di ricorrere allo strumento della cassa integrazione in deroga, con diversi regimi di applicazione per il personale, subordinatamente alle diverse funzioni aziendali - a partire dal 1° aprile 2020. Inoltre, in spirito di coerenza con i suddetti provvedimenti, si è deciso di procedere ad un taglio "iniziale" del 25% dei compensi dei membri del Consiglio di Amministrazione per lo stesso periodo. Tale taglio è poi diventato completo per il Presidente e Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione.

Lo strumento dello *smart working*, su cui il Gruppo aveva già avviato un progetto di sviluppo, è stato potenziato, permettendo il non rientro negli uffici fino ad emergenza finita e l'adeguamento sanitario degli stessi. È stata implementata anche una riorganizzazione interna, sia dei vertici aziendali che delle seconde linee, per studiare un nuovo modello di business, con la finalità di predisporre il Gruppo nei migliori dei modi, così da ripartire a pieno regime appena chiusa la fase straordinaria del Covid-19.

Principali incertezze e valutazione degli amministratori in merito alla continuità aziendale

Con riferimento al principio OIC 11 (par 22), sulla capacità della Società di continuare ad 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 al 31 dicembre 2020, hanno ritenuto sussistente il presupposto della continuità aziendale (per l'orizzonte temporale di 12 mesi dalla data di riferimento della situazione patrimoniale).

Il positivo giudizio del Consiglio di Amministrazione in merito alla continuità aziendale poggia sul fatto che gli Amministratori confidano sulla possibilità di raggiungere nel corso dei prossimi esercizi una situazione operativa di equilibrio economico, patrimoniale e finanziario.

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per giorno 29 aprile 2021, in prima convocazione, il 30 aprile 2021 in seconda convocazione, per discutere del seguente ordine del giorno:

1. Approvazione del Bilancio di Esercizio e presentazione del Bilancio Consolidato al 31.12.2020;
2. Nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione;
3. Nomina dei membri del Collegio Sindacale;
4. Conferimento di incarico per la revisione legale dei conti con riferimento agli esercizi 2021-2023.

Convocazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea straordinaria degli Azionisti per il giorno 29 aprile 2021, in prima convocazione, il 30 aprile 2021 in seconda convocazione, per deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Emissione degli strumenti finanziari Invitalia;
2. Aumento di capitale a servizio dell'operazione Double S.r.l.;
3. Modifica della denominazione societaria in SG Company Società Benefit S.p.A.;
4. Approvazione della modifica dello Statuto Sociale.

Gli Avvisi di Convocazione e la documentazione inerente ai punti dell'ordine del giorno delle Assemblee saranno messi a disposizione del pubblico nei modi e nei tempi prescritti dalla normativa anche regolamentare applicabile.

Si comunica inoltre che SG Company S.p.A. Società Benefit ha sottoscritto un accordo di collaborazione con lo Studio Grimaldi per assistenza al Consiglio di Amministrazione della Società ai fini della redazione di atti, documenti e comunicazioni di carattere legale previsti dalla legge e/o dai regolamenti applicabili in relazione agli adempimenti strettamente connessi alla natura di società quotata sull'AIM Italia, per assistenza nella redazione di comunicati stampa *price sensitive*.

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha altresì:

1. Confermata l'erogazione del premio straordinario di € 161.500 per collaboratori del gruppo;
2. Aggiornato lo Statuto Sociale recependo la nuova normativa e regolamentazione degli emittenti AIM Italia;

3. Aggiornato le procedure "Internal Dealing" e le operazioni con le parti correlate allineandole alla regolamentazione AIM Italia di recente emanazione;
4. Confermata la nomina del Dott. Alessandro Sabolo, Presidente del collegio sindacale, come "Soggetto Preposto" ai sensi della procedura "Internal Dealing";
5. Provveduto alla verifica annuale dei requisiti di onorabilità e professionalità in capo ai membri dell'organo amministrativo e dell'organo di controllo;
6. Svolto l'aggiornamento trimestrale in relazione alle operazioni con parti correlate ai sensi dell'Art. 10 della relativa procedura.
7. Conferito al Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Davide Ferruccio Verdesca, i poteri necessari a procedere all'acquisto, da parte della Società, delle partecipazioni detenute dai Signori Alessandra Pozzi e Salvatore Iannello pari al 20% del capitale sociale di Double S.r.l.

Il presente comunicato viene messo a disposizione del pubblico nella sezione Investor Relations sul sito internet della società [Comunicati stampa Price sensitive | SG Company Società Benefit S.p.A.](#)

SG Company S.p.A. Società Benefit, certificata ISO 9001 e quotata all'AIM di Borsa Italiana (ticker: SGC), è PMI Innovativa e, in coerenza con la sua mission "Sharing Growth", ha intrapreso anche il percorso ESG (Environmental, Social and Governance) per assicurare una gestione sostenibile dell'azienda sempre più orientata al futuro, credendo fermamente nel valore delle attività a beneficio collettivo. Da oltre 20 anni tra i principali player in Italia, si posiziona nel settore Entertainment & Communication con specializzazione nelle attività di Digital & Live Communications, Hybrid Events, Video Production, Format Consumer, Meetings & Events Industry. Nel piano industriale 2021-2023 ha avviato un percorso di digital transformation, integrando su ciascuna area di business una strategia di data valorizzazione grazie all'implementazione di soluzioni di Marketing Technology su ogni attività. Il suo posizionamento distintivo si basa sulla sinergia fra dati e contenuti nonché sulla capacità di offrire una regia unica tra creatività, produzione e tecnologia in modo nativo per ciascun progetto, garantendo al cliente la costante integrazione fra fisico e digitale. Ha all'attivo un portafoglio clienti di elevato standing a livello global. Ha ideato, promosso e realizzato format di successo nazionale e internazionale quali Milano Food Week, Obecity, Sneakerness, Digital Design Days, Business Tech Forum e altri.

Per informazioni

Francesco Merone (I.R.)

ir@sg-company.it

Nomad: Integrae Sim S.p.A.

info@integraesim.it

+39 02 8720872

Financial Media: IR Top Consulting

Domenico Gentile – d.gentile@irtop.com

+39 02 45473883/4

ALLEGATI

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO RICLASSIFICATO DEL GRUPPO

Conto economico	31/12/2020		31/12/2019		vs. 2019	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
Ricavi lordi	10.021	100,0%	37.441	100,0%	(27.419)	(73,2%)
Costi rifatturati	(1.060)	(10,6%)	(6.349)	(17,0%)	5.289	(83,3%)
Ricavi Netti	8.962	89,4%	31.092	83,0%	(22.130)	(71,2%)
Costi diretti	(5.686)	(56,7%)	(21.342)	(57,0%)	15.656	(73,4%)
Margine di business	3.275	32,7%	9.750	26,0%	(6.475)	(66,4%)
Costi di struttura	(1.595)	(15,9%)	(2.475)	(6,6%)	880	(35,6%)
Costo del personale	(5.051)	(50,4%)	(9.360)	(25,0%)	4.309	(46,0%)
EBITDA normalizzato	(3.370)	(33,6%)	(2.085)	(5,6%)	(1.285)	61,7%
Ammortamenti	(4)	(0,0%)	(409)	(1,1%)	405	(98,9%)
Accantonamenti e Sval.	(452)	(4,5%)	(18)	(0,0%)	(434)	n.m.
EBIT normalizzato	(3.826)	(38,2%)	(2.512)	(6,7%)	(1.315)	52,3%
Gestione finanziaria	(64)	(0,6%)	(159)	(0,4%)	95	(59,7%)
Rettifica attivo	-	0,0%	(1.186)	(3,2%)	1.186	(100,0%)
Oneri straordinari	(227)	(2,3%)	(427)	(1,1%)	200	(46,8%)
Risultato prima delle imposte	(4.117)	(41,1%)	(4.283)	(11,4%)	165	(3,9%)
Imposte totali sul Reddito	1.042	10,4%	634	1,7%	408	64,4%
Utile (Perdita) dell'Esercizio	(3.076)	(30,7%)	(3.649)	(9,7%)	573	(15,7%)
di cui Utile (Perdita) di terzi	23	0,2%	69	0,2%	(46)	(66,2%)

ALLEGATI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO RICLASSIFICATO DEL GRUPPO

Stato patrimoniale – CIN	31/12/2020		31/12/2019		vs. 2019	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
Attivo fisso netto	2.181	95,5%	2.154	28,2%	27	1,3%
Crediti verso clienti	997	43,7%	6.999	500,1%	(6.002)	(85,8%)
Acconti a fornitori	772	33,8%	948	34,5%	(176)	(18,5%)
(Debiti verso fornitori)	(2.452)	(107,4%)	(6.308)	(288,1%)	3.856	(61,1%)
CCN commerciale	(683)	(29,9%)	1.638	246%	(2.321)	(142%)
Altri Crediti / (Debiti)	2.172	94,9%	378	(30,4%)	1.794	474%
Ratei e Risconti	(242)	(10,6%)	(127)	(114%)	(115)	90,5%
Capitale Circolante	1.247	54,5%	1.890	116%	(642)	(34,0%)
Fondo TFR	(893)	(39,0%)	(838)	(41,0%)	(54)	6,5%
Fondi vari	(248)	(10,8%)	(74)	(1,4%)	(174)	235,2%
Fondi TFM (unfunded)	-	0,0%	42	(1,7%)	(42)	(100,0%)
Capitale Investito Netto	2.288	100%	3.172	100%	(884)	(27,9%)

Stato patrimoniale – Fonti	31/12/2020		31/12/2019		vs. 2019	
	€ '000	%	€ '000	%	€ '000	%
Debiti bancari	5.054	221,4%	5.110	241,4%	(56)	(1,1%)
Finanziamento soci	-	0,0%	4	7,4%	(4)	n.m.
Debiti tributari rateizzati	416	18,2%	91	0,0%	325	n.m.
Depositi attivi	(26)	(1,1%)	(750)	0,0%	724	n.m.
Disponibilità liquide	(2.093)	(91,5%)	(3.375)	(142,5%)	1.282	(38,0%)
Posizione Finanziaria Netta	3.351	146,5%	1.080	n.m.	2.271	210%
Patrimonio netto	(1.104)	(48,3%)	1.975	229,2%	(3.080)	(155,9%)
Patrimonio netto di terzi	41	1,8%	118	7,7%	(76)	(64,7%)
Patrimonio netto di gruppo	(1.063)	(46,5%)	2.093	237%	(3.156)	(151%)
Fonti	2.288	100%	3.172	100%	(884)	(27,9%)

ALLEGATI

RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO CONSOLIDATO DEL GRUPPO

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	dic-20	dic-19
<u>A) Flussi finanziari operativi (metodo indiretto)</u>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(3.075.795)	(3.648.906)
Imposte sul reddito	(1.041.622)	(633.577)
Interessi passivi/(attivi)	61.514	147.458
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	(4.055.903)	(4.135.025)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	-	20.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.346	409.077
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	239.648	1.185.501
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	243.994	1.614.578
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	(3.811.909)	(2.520.447)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	5.654.734	3.750.785
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(3.856.194)	(606.835)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	67.141	(20.105)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	47.782	171.637
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(237)	74.466
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.913.225	3.369.948
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(1.898.685)	849.501
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(61.514)	(147.458)
(Imposte sul reddito pagate)	19.967	(326.284)
(Utilizzo dei fondi)	(152.216)	(24.699)
Altri incassi/(pagamenti)	(581)	(12.161)
Totale altre rettifiche	(194.344)	(510.603)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(2.093.029)	338.898
<u>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</u>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(2.792)	(47.203)
Disinvestimenti	13.443	-
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(159.294)	(2.054.661)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	-	(756.963)
Disinvestimenti	1.099.357	-

Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	950.713	(2.858.827)
<u>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</u>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	20.680	454.956
Accensione finanziamenti	1.890.000	1.280.000
Finanziamento soci	(4.000)	4.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.966.689)	(3.218.724)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	1.487.420
(Rimborso di capitale)	(79.490)	(313.774)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	(810.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(139.499)	(1.116.121)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.281.815)	(3.636.049)

Disponibilità liquide a inizio esercizio

Depositi bancari e postali	3.330.612	6.978.524
Danaro e valori in cassa	44.613	32.750
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.375.225	7.011.274

Disponibilità liquide a fine esercizio

Depositi bancari e postali	2.068.040	3.330.612
Danaro e valori in cassa	25.370	44.613
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.093.410	3.375.225

ALLEGATI
CONTO ECONOMICO SG COMPANY S.P.A. SOCIETÀ BENEFIT

CONTO ECONOMICO	31/12/2020	31/12/2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.916.625	5.685.745
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	26.649	19.676
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in c/esercizio	46.420	112.187
b) Altri ricavi e proventi	330.018	152.356
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	376.438	264.543
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	2.319.711	5.969.964
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	8.419	66.950
7) per servizi	1.461.947	2.906.597
8) per godimento di beni di terzi	933.425	596.234
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	719.880	1.754.773
b) oneri sociali	199.224	476.660
c) trattamento di fine rapporto	74.801	100.852
9 TOTALE per il personale:	993.905	2.332.286
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammort. immobilizz. Immateriali	-	155.163
b) ammort. immobilizz. Materiali	-	6.726
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	164.349	-
d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)	-	-
d TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.	-	-

10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	164.349	161.889	
13) altri accantonamenti	161.500	-	
14) oneri diversi di gestione	43.928	35.987	
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	3.767.473	6.099.943	
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	(1.447.761)	(129.979)	-
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:			
15) Proventi da partecipazione in:			
a) imprese controllate	-	480.000	
15 TOTALE Proventi da partecipazione in:	-	480.000	
16) Altri proventi finanziari:			
d) proventi finanz. diversi dai precedenti	(3)	(32)	-
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	(3)	(32)	-
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	(3)	(32)	-
17) interessi e altri oneri finanziari da:			
e) debiti verso altri	7.154	8.174	
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	7.154	8.174	
17-bis) Utili e perdite su cambi	49	12	-
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	7.200	471.847	
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE	-	(1.185.501)	
A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	(1.454.961)	(843.634)	-
20) Imposte redd. eserc., correnti, differite, anticipate			
a) imposte correnti	-	39.001	
c) imposte differite e anticipate	(355.041)	(56.204)	-
20 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti, differite, anticipate	(355.041)	(17.203)	-
21) Utile (perdite) dell'esercizio	(1.099.920)	(826.431)	-
Il presente bilancio è reale e corrisponde alle scritture contabili.			

ALLEGATI

STATO PATRIMONIALE SG COMPANY S.P.A. SOCIETÀ BENEFIT

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2020	31/12/2019
A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	538.938	543.992
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	36.833	34.809
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	3.786.719	4.467.198
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	4.362.490	5.045.999
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE	-	-
) Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	-	-
II) CREDITI VERSO:		
a) esigibili entro esercizio successivo	844.572	1.553.303
5-ter) Imposte anticipate	1.826.385	826.264
II TOTALE CREDITI VERSO:	2.670.957	2.379.567
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	-	-
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE	274.216	173.443
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	2.954.517	2.553.010
D) RATEI E RISCONTI	23.628	161.776
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	7.331.291	7.760.785

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2020	31/12/2019
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I) Capitale	604.637	604.637
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.570.957	4.072.360
III) Riserve di rivalutazione		
IV) Riserva legale	115.000	115.000
V) Riserve statutarie		
VI) Altre riserve:		
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. Attesi		
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	-	325.029
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	(1.099.920)	(826.431)
) Perdita ripianata nell'esercizio		
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio		
TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.190.674 -	4.290.595
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	161.500	-
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	235.592	274.512
D) DEBITI		
a) esigibili entro esercizio successivo	2.814.594	1.886.886
b) esigibili oltre esercizio successivo	813.287	1.143.037
D TOTALE DEBITI	3.627.881	3.029.923
E) RATEI E RISCONTI	115.644	165.755
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	7.331.291	7.760.785