



APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2025

Principali risultati economico-finanziari consolidati del primo semestre 2025:

- **Fatturato pari a Euro 23,6 milioni, rispetto a Euro 18,8 milioni al 30 giugno 2024 (+25,3%)**
- **EBITDA pari a Euro 2.008 mila, rispetto a Euro 1.153 mila al 30 giugno 2024 (+74,2%)**
- **EBITDA Adj. pari a Euro 2.178 mila, rispetto a Euro 1.321 mila a giugno 2024**
- **EBIT pari a Euro 742 mila, rispetto a Euro 621 mila al 30 giugno 2024**
- **Risultato netto pari a Euro 120 mila, rispetto al risultato netto pari a Euro 106 mila al 30 giugno 2024**
- **Indebitamento finanziario netto del Gruppo pari a Euro 9,7 milioni, rispetto a Euro 6,9 milioni al 31 dicembre 2024**

Milano, 30 settembre 2025 – SG Company Società Benefit S.p.A. (di seguito “SG Company”, la “Società” o il “Gruppo”), tra i principali player in Italia nel settore Entertainment&Communication, quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (ticker: SGC), comunica che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha approvato la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2025.

Si specifica che – rispetto all’attuale effettivo perimetro societario – il bilancio semestrale al 30 giugno 2025 non include nel perimetro di consolidamento i risultati delle società K2 Capital S.r.l., svolgente attività nel settore della finanza alternativa e tecnologica, in quanto acquisita in prossimità della chiusura del semestre e Winning S.r.l., società attiva nell’ambito dei concorsi a premio, acquisita successivamente alla chiusura del periodo.

Risultati consolidati al 30 giugno 2025

Il primo semestre 2025 di SG Company SB S.p.A. si chiude con **ricavi** pari a Euro 23,6 milioni, in aumento rispetto a Euro 18,8 milioni dello stesso periodo del 2024 (+25,3% vs. 1H 2024).

Come avvenuto nel medesimo periodo dell’esercizio precedente, il Gruppo riporta un **risultato netto** positivo pari a circa Euro 120 mila, superiore del 14% rispetto al valore (Euro 106 mila) registrato nel primo semestre del 2024. Inoltre, si evidenzia la positiva produzione di cash flow nel periodo di riferimento, che inizia a diventare significativa rispetto al passato.

Il primo margine risulta in netto miglioramento, passando da Euro 6,4 milioni al 30 giugno 2024 a Euro 8,3 milioni al 30 giugno 2025 (+30% circa). Incremento rilevante e confermato anche dal valore del **secondo margine** (dato che tiene in conto anche i costi relativi al personale rispetto al primo margine che considera i costi diretti e quelli relativi alla parte provvigionale e di incentivazione) passato da Euro 4,3 milioni al primo semestre del 2024 a Euro 4,9 milioni al 30 giugno 2025 (+14%). Tali miglioramenti sono frutto dell’ottimizzazione della struttura aziendale.

Il **margine operativo lordo (EBITDA)** è positivo e pari a Euro 2 milioni, in forte crescita rispetto a circa Euro 1,1 milioni del corrispondente periodo nel 2024 (+74,1% vs HI 2024). Si rileva, inoltre, un valore positivo di EBITDA Adj. pari a Euro 2,2 milioni, che esprime ancora di più la marginalità operativa del Gruppo in quanto esclude i costi straordinari e non ricorrenti. La marginalità operativa del Gruppo si conferma in costante e strutturale



crescita, grazie alla capacità del management della holding e delle aziende di riuscire sempre più ad ottimizzare una parte dei costi e dei servizi comuni, nonché di efficientare i processi di integrazione. Questi risultati sono estremamente positivi perché costruiti esclusivamente grazie all'apporto delle aziende a perimetro del Gruppo da inizio anno e non per operazioni di M&A.

Si segnala, inoltre, lo sforzo del Gruppo ad acquisire aziende con EBITDA superiore a quello espresso dal gruppo SG Company stesso. Il binomio di fattori endogeni ed esogeni ha determinato pertanto l'aumento significativo del margine operativo lordo, che ci si aspetta possa perdurare anche nei prossimi mesi.

Il **risultato operativo (EBIT)** è positivo e pari a Euro 742 mila, rispetto a circa Euro 621 mila dell'anno precedente (+19,4%)

L'**indebitamento finanziario netto** è passivo (debito) e pari a Euro 9,7 milioni, rispetto a un indebitamento finanziario netto passivo (debito) di Euro 6,9 milioni al 31 dicembre 2024. Seppur in aumento in termini assoluti, tale valore risulta sia equilibrato e gestibile vista la duration del debito ed il rapporto tra le fonti a medio lungo termine e quelle a breve, sia ampiamente sostenibile e in linea con gli obiettivi del Piano Industriale 2024-2026 per cui il rapporto PFN/Ebitda deve essere al massimo pari a 3. L'aumento di tale valore è principalmente ascrivibile a tre fattori: a) il forte incremento del CCN, elemento positivo e strutturale per tutti i gruppi aziendali che assistono ad un sostanzioso incremento delle vendite; b) il pagamento delle rate relative alle operazioni di M&A (le società Geotag S.r.l., Klein Russo S.r.l., K2 Capital S.r.l. e CORE S.r.l. SB), elemento "ordinario" per SG Company, data la strategia di crescita per linee esterne e c) la riorganizzazione e gli investimenti effettuati soprattutto nella società Knobs S.r.l. (elemento, invece, di natura straordinaria).

Si ricorda, inoltre, che, mentre il valore dell'Ebitda è un dato riferito al solo primo semestre dell'esercizio (che, quindi, esprime tendenzialmente la metà del valore a fine esercizio), il valore relativo alla PFN è un dato storico.

Il **patrimonio netto** è pari a Euro 5,3 milioni (Euro 5,2 milioni al 31 dicembre 2024), di cui Euro 1,7 milioni di terzi; contestualmente all'incremento del patrimonio netto cresce anche quello di pertinenza del Gruppo rispetto a quello di terzi (+13% rispetto al 31 dicembre 2024), elemento positivo che esprime come nel primo semestre del 2025 la crescita organica sia stata più forte e sostenuta rispetto a quella per linee esterne.

In merito ai risultati semestrali **Francesco Merone**, CFO della Società, ha dichiarato: *"L'incremento del fatturato del 25% e della marginalità operativa (EBITDA) in forte crescita rispetto all'esercizio precedente sono le principali note positive dei risultati semestrali del 2025, ottenute anche grazie al miglioramento delle condizioni contrattuali dei fornitori e dei costi generali che, seppur aumentati in termini di valore assoluto, risultano ben inferiori rispetto al passato in termini percentuali. Tali risultati rappresentano un'evidenza sia dell'importante crescita organica – dovuta agli investimenti effettuati in termini di risorse manageriali e all'acquisizione di nuove commesse di rilievo – sia, soprattutto, dell'efficientamento delle economie di scala e dei processi di integrazione attuati, che favoriscono un terreno fertile per una crescita costante e più che proporzionale, anche in vista delle prossime operazioni straordinarie. Negli ultimi anni il Gruppo ha realizzato varie operazioni di M&A e continuerà su questa strada, questo ci ha permesso di incrementare notevolmente i volumi e i margini economici. Nel 2025 stiamo assistendo anche ad un forte sviluppo di volumi per crescita organica. Le due aziende più importanti del gruppo, Sinergie e Louder, che pesano per più del 70% all'interno del perimetro di Gruppo, hanno conquistato fette di mercato importanti e sono tornate ad avere anche marginalità operative significative e strutturali, questo è un dato molto positivo.*



Questa combinazione di crescita organica importante e di attività di M&A costante, ci spinge a ritenere probabile anticipare l'obiettivo di fatturato del Piano Industriale con 12 mesi di anticipo e questo riteniamo sia un'ottima notizia per tutti gli azionisti".

Eventi rilevanti in corso d'anno

Il 6 marzo 2025 ([link al comunicato stampa](#)) la Società ha reso noto di aver comunicato a Banca Profilo S.p.A. l'esercizio del diritto di recesso dal contratto di Euronext Growth Advisor e di aver affidato tale incarico, a far data dal 29 maggio 2025, a Integrae SIM S.p.A..

Il 31 marzo 2025 ([link al comunicato stampa](#)), con successiva integrazione in data 1° aprile 2025 ([link al comunicato stampa](#)), SG Company ha annunciato un portafoglio ordini al 1Q25 pari a € 37 milioni.

Il 2 aprile 2025 ([link al comunicato stampa](#)) la Società ha comunicato di aver raggiunto la partecipazione del 75,5% del capitale sociale di Mission to Heart S.r.l., con l'acquisto di un'ulteriore quota pari al 12,25%.

Il 21 maggio 2025 ([link al comunicato stampa](#)) SG Company ha reso noto di aver acquisito il 51% del capitale sociale della società K2 Capital S.r.l., startup innovativa attiva nel settore della finanza alternativa e tecnologica (FinTech) che, in qualità di venture builder e advisor finanziario, affianca startup e PMI innovative nel dare visibilità ai propri piani di sviluppo, accelerandone la crescita attraverso raccolte di capitali strutturate e percorsi verso una possibile quotazione in Borsa. Il prezzo pattuito per l'acquisizione è stato pari al valore nominale della stessa e, dunque, pari a € 19.125.

Nella stessa data ([link al comunicato stampa](#)) la Società ha inoltre annunciato di aver acquisito anche il 25% del capitale sociale della società CORE S.r.l. SB, realtà attiva nel campo delle corporate relations, specializzata in relazioni pubbliche e istituzionali, che supporta le aziende nel rafforzare la reputazione e posizionarsi efficientemente in contesti complessi tramite attività di advocacy & stakeholder engagement, corporate content e format. Il controvalore stabilito per l'acquisizione della suddetta quota è stato pari a € 70.000.

Il 12 giugno 2025 ([link al comunicato stampa](#)) l'Assemblea ordinaria della società Knobs S.r.l., controllata al 51% da SG Company e specializzata in soluzioni Web 3.0 e Blockchain, ha nominato Margherita Leder come nuovo membro del Consiglio di Amministrazione.

Il 27 giugno 2025 ([link al comunicato stampa](#)) l'Assemblea ordinaria degli azionisti di SG Company ha approvato il bilancio di esercizio, il bilancio consolidato al 31.12.2024 e il secondo bilancio di sostenibilità del Gruppo. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione della Società, tenutosi nella medesima data, ha deliberato in merito (i) all'integrazione del calendario degli eventi societari, inserendo un nuovo KPI trimestrale relativo all'andamento economico aziendale e (ii) all'emissione di n. 1.268.250 nuove azioni ordinarie finalizzate all'erogazione di premi aziendali da conferire al management aziendale e ad alcuni collaboratori per il raggiungimento di obiettivi conseguiti nell'esercizio 2024.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo

Il 15 luglio 2025 ([link al comunicato stampa](#)) SG Company ha dato comunicazione dell'andamento economico al 30.06.2025, annunciando un fatturato consolidato pari a € 26,7 milioni e un portafoglio ordini pari a € 14,4 milioni, per complessivi € 41,4 milioni.



Il 24 luglio 2025 ([link al comunicato stampa](#)) il CEO & Chairman della Società, Davide Verdesca, è entrato a far parte (senza deleghe operative) del Consiglio di Amministrazione della società CORE S.r.l. SB, controllata al 25%.

Il 30 luglio 2025 ([link al comunicato stampa](#)) SG Company ha annunciato di aver sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione del 51% di Winning S.r.l., società specializzata nell'ideazione e gestione di Manifestazioni a Premio, in ambito B2B e B2C. Il prezzo pattuito per l'acquisizione della suddetta quota è stato pari a € 985.320, a cui verrà successivamente aggiunto anche il versamento del 51% del valore medio tra la PFN negativa (cassa positiva) al 31.12.1014 e la PFN che viene rilevata alla data del closing dell'operazione.

Il 16 settembre 2025 ([link al comunicato stampa](#)) la Società ha dichiarato di aver finalizzato, tramite atto notarile, l'acquisizione del 51% della società Winning S.r.l..

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Consiglio di Amministrazione della Società, dopo aver effettuato le necessarie verifiche, ha ritenuto appropriato utilizzare il presupposto della continuità aziendale per la redazione del bilancio intermedio consolidato chiuso al 30 giugno 2025, basandosi sulle seguenti considerazioni:

- Il patrimonio netto consolidato pari ad Euro 5,3 milioni conferisce ampie garanzie di sostenibilità del business anche in presenza di eventuali nuove situazioni straordinariamente difficoltose;
- La redditività operativa del primo semestre risulta ampiamente positiva e in linea con gli obiettivi definiti sia nel budget 2025 sia nel Piano Industriale triennale;
- La PFN è sostenibile sia in base al volume d'affari sia da un punto di vista dell'onerosità visto che parte dei finanziamenti a m/l termine sono a tasso fisso. Il peggioramento rispetto allo scorso esercizio è principalmente imputabile ai significativi investimenti e alle operazioni straordinarie occorse alla fine del 2024 ma con effetti finanziari nel 2025;
- L'operazione di M&A conclusa dopo la chiusura del primo semestre apporterà al Gruppo sia fatturati importanti sia redditività positiva, che aiuteranno i risultati di Gruppo già a partire dal prossimo bilancio annuale 2025.

Deposito documentazione

Il presente comunicato stampa, la relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2025 di SG Company e la relativa relazione di revisione, sono messi a disposizione del pubblico presso la sede della Società – in Piazza Guglielmo Oberdan 2/A, 20129 (MI), e sul sito internet, nella sezione [SG Company Società Benefit S.p.A | Investor relations](#), nonché sul sito di Borsa Italiana, sezione Azioni/Documenti.

Si riportano di seguito in allegato gli schemi di conto economico, stato patrimoniale e rendiconto finanziario di Gruppo.

SG Company Società Benefit S.p.A. è una PMI Innovativa con un portafoglio clienti di elevato standing, quotata sul mercato Euronext Growth Milan di Borsa Italiana (ticker: SGC) nel settore Technology. Da oltre 20 anni tra i principali player in Italia, si posiziona nel settore Entertainment&Communication e, tramite le diverse società controllate, è specializzata in attività di digital & live communication, event production e M.I.C.E., B2B e B2C (Sinergie S.r.l. e Louder S.r.l.), in shopper & brand activation, retail development & design, events & street marketing, strategy & consulting e customer marketing (FMA S.r.l., Concreta Promotion S.r.l. e Winning S.r.l.), in strategie di comunicazione integrata e digitale (Klein Russo S.r.l. e Mission to Heart S.r.l.), in consulenza e servizi di media planning e geomarketing per il mondo retail sia fisico che digitale (Geotag S.r.l.) e in soluzioni web3 e blockchain (Knobs S.r.l.). Tramite le partecipazioni di minoranza nelle "Future Growth Companies" Kampaay S.r.l., Pinguando S.r.l. e Urania S.r.l., la Società porta avanti i propri investimenti nei servizi innovativi e nello sviluppo del settore. SG Company offre, altresì, tramite la società SG Advisory S.r.l., servizi di consulenza e supporto in ambito amministrazione,





tesoreria, controllo di gestione, sostenibilità, comunicazione corporate, risorse umane e servizi in ambito legale e, tramite la società K2 Capital S.r.l., servizi di advisory finanziaria. SG Company, inoltre, detiene una quota di minoranza della società CORE SB S.r.l., specializzata in corporate relations. La Società, in coerenza con la sua mission "Sharing Growth", ha intrapreso un percorso ESG (Environmental, Social and Governance) credendo fermamente nel valore delle attività a beneficio collettivo e, insieme a Sinergie e SG Advisory, ha adottato il modello organizzativo 231; Sinergie, SG Advisory, FMA e Klein Russo sono certificate ISO 9001 per la qualità, Sinergie è certificata ISO 37001 in tema di anticorruzione per una gestione trasparente dell'azienda, Sinergie e Louder sono certificate ISO 20121 per la gestione sostenibile degli eventi e i sistemi di gestione per la parità di genere di SG Company e di Sinergie sono certificati UNI/PdR 125:2022. Sempre più orientati al futuro.

INVESTOR RELATIONS

Roberta Sferrazza Papa
ir@sg-company.it
+ 39 3297194756

EGA: Integrae Sim S.p.A.
Piazza Castello, 24, 20121 Milano
Tel. +39. 02.80.50.61.60

SPECIALIST: Websim Corporate -
divisione di Intermonte SIM S.p.A.

CORPORATE BROKER: Websim
Corporate - divisione di Intermonte
SIM S.p.A.



SG Company Società Benefit S.p.A.
Piazza Guglielmo Oberdan 2/A - 20129 Milano (Italy)
P. IVA 09005800967 - Cap. Soc. € 1.832.403,5 i.v.
SG-Company.it



ALLEGATI

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO DEL GRUPPO

CONTO ECONOMICO	30/06/2025	30/06/2024
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.582.683	18.819.403
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	108.979	70.386
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione;	(255.000)	50.835
4) Incrementi immobilizz. per lavori interni	221.772	97.075
5) Altri ricavi e proventi		
a) Contributi in c/esercizio	-	-
b) Altri ricavi e proventi	49.219	256.511
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	49.219	256.511
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	23.707.653	19.294.211
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	1.527.358	1.032.390
7) per servizi	13.667.992	13.280.365
8) per godimento di beni di terzi	1.990.218	682.427
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	2.986.277	1.904.378



<i>b) oneri sociali</i>	1.031.327	539.350
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	226.636	189.424
<i>d) trattamento di quiescenza e simili</i>	-	-
<i>e) altri costi</i>	1.222	4.945
9 TOTALE per il personale:	4.245.462	2.638.096
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. Immateriali</i>	961.571	442.984
<i>b) ammort. immobilizz. Materiali</i>	88.911	53.586
<i>c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	-	-
<i>d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)</i>	-	-
d TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.) e disp.liq.	-	-
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	1.050.483	496.570
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	70.386	79.195
12) accantonamenti per rischi	50.000	35.000
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	364.083	428.989
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	22.965.981	18.673.033
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	741.672	621.178
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		



15) Proventi da partecipazioni:	-	
16) Altri proventi finanziari:		
c) proventi finanz. da titoli (non part.) attivo circ.	-	-
d) proventi finanz. diversi dai precedenti	-	62.285
d5) da altri	-	
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti	-	62.285
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	-	62.285
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
e) debiti verso altri	430.524	182.422
17-bis) Utili e perdite su cambi	(1.179)	(10.260)
15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	(431.703)	(130.396)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE	-	-
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	309.969	490.781
20) Imposte redd. exerc., correnti, differite, anticipate		
a) imposte correnti	189.655	499.521
b) imposte differite e anticipate	-	(114.302)
c) imposte anni precedenti	-	-



d) oneri e proventi da consolidamento	(0)	-
20 TOTALE Imposte redd. exerc., correnti, differite, anticipate	189.655	385.219
21) Utile (perdite) consolidati dell'esercizio	120.314	105.562
) Risultato di pertinenza del gruppo	(260.608)	(331.789)
) Risultato di pertinenza di terzi	380.922	437.352



ALLEGATI

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO DEL GRUPPO

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	30/06/2025	31/12/2024
A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	-	-
I) parte già richiamata	-	-
II) parte da richiamare	-	-
A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Costi di impianto e di ampliamento	275.608	369.730
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	468.329	699.413
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	96.491	143.264
5) Avviamento	5.417.224	5.226.462
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	1.664.900	1.478.967
7) Altre immobilizzazioni immateriali	2.238.519	2.088.293
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	10.161.071	10.006.130
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
2) Impianti e macchinario	130.940	128.057
3) Attrezzature industriali e commerciali	272.457	297.028



4) Altri beni	269.999	301.496
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	673.397	726.582
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate;	26.275	260.000
b) imprese collegate;	2.052.150	1.975.000
d-bis) altre imprese	113.703	132.400
1) Totale Partecipazioni	2.192.129	2.367.401
2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		
d-bis) verso altri	609.392	544.923
d-bis) TOTALE verso altri	609.392	544.923
2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:		
3) Altri titoli (immob. finanziarie)	31.644	32.931
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	2.833.165	2.945.255
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	13.667.633	13.677.966
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
3) lavori in corso su ordinazione;	379.899	579.073
4) prodotti finiti e merci;	30.500	30.755



5) acconti;	22.204	6.952
I TOTALE RIMANENZE	432.604	616.780
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	15.768.358	9.032.509
1 TOTALE Clienti:	15.768.358	9.032.509
3) Imprese collegate:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	-	22.765
3 TOTALE Imprese collegate:	-	22.765
5-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.007.119	855.768
5-bis TOTALE Crediti tributari	1.007.119	855.768
5-ter) Imposte anticipate	2.795.022	2.795.163
5-quater) Altri (circ.)		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	613.791	138.162
II TOTALE CREDITI:	20.184.290	12.844.367
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)		
<i>6) altri titoli.</i>	344.964	351.274
II TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	344.964	351.274
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE:		



1) Depositi bancari e postali	1.794.482	2.220.114
2) Assegni	140	140
3) Danaro e valori in cassa	8.192	4.560
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.802.815	2.224.814
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	22.764.672	16.037.235
D) RATEI E RISCONTI	2.261.534	3.929.859
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	38.693.839	33.645.060

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	30/06/2025	31/12/2024
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I) Capitale	1.832.404	1.768.991
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni	7.135.305	6.903.161
III) Riserve di rivalutazione	-	-
IV) Riserva legale	318.631	318.631
V) Riserve statutarie	-	-
VI) Altre riserve:		
a) Altre riserve	43.823	-
b) Riserva di consolidamento	145.201	145.201
VI TOTALE Altre riserve:	189.024	145.201
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. Attesi	-	-



VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	(5.635.697)	-	(5.700.062)
IX) Utile (perdita) dell'esercizio	(260.608)		(258.171)
) Perdita ripianata nell'esercizio			
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	-	-	-
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	3.579.058		3.177.752
PATRIMONIO NETTO DI TERZI			
a) Capitale e riserve di terzi	1.310.545		1.303.037
b) Utile (perdita) di terzi	380.922		675.817
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI	1.691.467		1.978.854
A PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO	5.270.525		5.156.606
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
1) per trattamento di quiescenza e obbl. simili	-		-
2) per imposte, anche differite	62.521		99.605
2) strumenti finanziari derivati passivi	2.105		3.242
3) Altri fondi	50.741		28.196
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	115.367		131.044
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	1.186.712		1.002.498
D) DEBITI			
4) Debiti verso banche			
a) esigibili entro esercizio successivo	5.617.208		4.028.614



<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	8.026.020	5.662.196
4 TOTALE Debiti verso banche	13.643.228	9.690.811
5) Debiti verso altri finanziatori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	130.000	-
5 TOTALE Debiti verso altri finanziatori	130.000	-
6) Acconti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	18.322	525.941
6 TOTALE Acconti	18.322	525.941
7) Debiti verso fornitori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	11.318.504	7.535.380
7 TOTALE Debiti verso fornitori	11.318.504	7.535.380
9) Debiti verso imprese controllate non consolidate		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	173.928	206.974
9 TOTALE Debiti verso imprese controllate non consolidate	173.928	206.974
10) Debiti verso imprese collegate		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	254	-
10 TOTALE Debiti verso imprese collegate	254	-
12) Debiti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	1.444.413	990.577
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-



12 TOTALE Debiti tributari	1.444.413	990.577
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. Sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	534.758	473.399
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	-	-
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. Social	534.758	473.399
14) Altri debiti	1.554.258	2.755.855
14 TOTALE Altri debiti	1.554.258	2.755.855
D TOTALE DEBITI	28.817.665	22.178.938
E) RATEI E RISCONTI	3.303.569	5.175.973
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	38.693.839	33.645.060



ALLEGATI

RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO CONSOLIDATO DEL GRUPPO

Rendiconto finanziario, metodo indiretto	giu-25	giu-24
A) Flussi finanziari operativi (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	120.314	105.562
Imposte sul reddito	189.655	385.219
Interessi passivi/(attivi)	431.703	234.448
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	741.672	725.229
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	234.214	35.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.050.483	496.570
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.284.696	531.570
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	2.026.369	1.256.799
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	184.176	(146.892)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(6.735.849)	(2.891.441)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.783.123	2.077.771
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	1.668.325	(280.510)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.872.403)	790.395
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.884.234)	(997.327)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(4.856.862)	(1.448.004)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(2.830.493)	(191.204)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(175.058)	
(Imposte sul reddito pagate)	-	(204.025)
(Utilizzo dei fondi)	(65.677)	(222.368)
Altri incassi/(pagamenti)		
Totale altre rettifiche	(240.735)	(426.393)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(3.071.228)	(617.598)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		



Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(35.726)	(76.262)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	(1.116.513)	(210.422)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(64.470)	(126.267)
Disinvestimenti	176.559	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.040.149)	(412.951)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.884.394	-
Finanziamento soci	-	-
Accensione Finanziamenti	3.700.000	1.670.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.888.622)	(442.418)
Mezzi propri		
Aumento di capitale	-	-
(Rimborso di capitale)	(47.536)	(41.310)
(Acquisto)/cessioni azioni proprie	41.141	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.689.377	1.186.272
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(422.001)	155.724
<u>Disponibilità liquide a inizio esercizio</u>		
Depositi bancari e postali	2.220.114	2.669.803
Assegni	140	140
Danaro e valori in cassa	4.560	5.236
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.224.814	2.675.179
<u>Disponibilità liquide a fine esercizio</u>		
Depositi bancari e postali	1.794.482	2.826.120
Assegni	140	140
Danaro e valori in cassa	8.192	4.643
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.802.815	2.830.904