

Creatives Group Spa**Bilancio di esercizio al 30/06/2020**

| Dati Anagrafici | |
|--|---------------------|
| Sede in | BOLOGNA |
| Codice Fiscale | 03853971202 |
| Numero Rea | BOLOGNA551299 |
| P.I. | 03853971202 |
| Capitale Sociale Euro | 259.896,00 i.v. |
| Forma Giuridica | SOCIETA' PER AZIONI |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | |
| Società in liquidazione | no |
| Società con Socio Unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | |
| Appartenenza a un gruppo | no |
| Denominazione della società capogruppo | |
| Paese della capogruppo | |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative | |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 30/06/2020

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | 30/06/2020 |
|--|------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0 |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | |
| <i>I - Immobilizzazioni immateriali</i> | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 215.611 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 215.611 |
| <i>II - Immobilizzazioni materiali</i> | |
| Totale immobilizzazioni materiali | 0 |
| <i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i> | |
| 1) Partecipazioni in | |
| a) Imprese controllate | 2.000.000 |
| Totale partecipazioni (1) | 2.000.000 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie (III) | 2.000.000 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 2.215.611 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | |
| <i>I) Rimanenze</i> | |
| Totale rimanenze | 0 |
| <i>II) Crediti</i> | |
| 5-bis) Crediti tributari | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 50.540 |
| Totale crediti tributari | 50.540 |
| 5-ter) Imposte anticipate | 4.800 |
| 5-quater) Verso altri | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 3.000 |
| Totale crediti verso altri | 3.000 |
| Totale crediti | 58.340 |
| <i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 |
| <i>IV - Disponibilità liquide</i> | |
| 1) Depositi bancari e postali | 395.889 |
| Totale disponibilità liquide | 395.889 |
| Totale attivo circolante (C) | 454.229 |
| D) RATEI E RISCONTI | 3.813 |
| TOTALE ATTIVO | 2.673.653 |

STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO | 30/06/2020 |
|--|------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | |
| I - Capitale | 259.896 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 2.247.623 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 |
| IV - Riserva legale | 0 |
| V - Riserve statutarie | 0 |
| <i>VI - Altre riserve, distintamente indicate</i> | |
| Totale altre riserve | 0 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 53.613 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 |

| | |
|--|------------------|
| Totale patrimonio netto | 2.561.132 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | |
| Totale fondi per rischi e oneri (B) | 0 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 0 |
| D) DEBITI | |
| 7) Debiti verso fornitori | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 77.961 |
| Totale debiti verso fornitori (7) | 77.961 |
| 12) Debiti tributari | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 28.867 |
| Totale debiti tributari (12) | 28.867 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 5.693 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13) | 5.693 |
| Totale debiti (D) | 112.521 |
| E) RATEI E RISCOINTI | 0 |
| TOTALE PASSIVO | 2.673.653 |

CONTO ECONOMICO

30/06/2020

| | |
|---|-----------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE: | |
| 5) Altri ricavi e proventi | |
| Altri | 6 |
| Totale altri ricavi e proventi | 6 |
| Totale valore della produzione | 6 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE: | |
| 7) Per servizi | 100.868 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 53.903 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 53.903 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 4.874 |
| Totale costi della produzione | 159.645 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | -159.639 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | |
| 16) Altri proventi finanziari: | |
| d) Proventi diversi dai precedenti | |
| Altri | 230.000 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 230.000 |
| Totale altri proventi finanziari | 230.000 |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | 183 |
| Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis) | 230.183 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE: | |
| Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19) | 0 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D) | 70.544 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | |
| Imposte correnti | 21.731 |
| Imposte differite e anticipate | -4.800 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 16.931 |
| 21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 53.613 |

| RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO) | |
|---|---------------------------|
| | Esercizio Corrente |
| A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 53.613 |
| Imposte sul reddito | 16.931 |
| Interessi passivi/(attivi) | (230.000) |
| (Dividendi) | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 |
| 1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | (159.456) |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | |
| Accantonamenti ai fondi | 0 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 53.903 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie | 0 |
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari | 0 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | <i>53.903</i> |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | (105.553) |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 0 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 0 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 77.961 |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi | (3.813) |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi | 0 |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto | (40.711) |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>33.437</i> |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | (72.116) |
| <i>Altre rettifiche</i> | |
| Interessi incassati/(pagati) | 230.000 |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 |
| Dividendi incassati | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | 0 |

| | |
|--|--------------------|
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | 230.000 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 157.884 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | |
| (Investimenti) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | |
| (Investimenti) | (269.514) |
| Disinvestimenti | 0 |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | |
| (Investimenti) | (2.000.000) |
| Disinvestimenti | 0 |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | |
| (Investimenti) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B) | (2.269.514) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 0 |
| Accensione finanziamenti | 0 |
| (Rimborso finanziamenti) | 0 |
| <i>Mezzi propri</i> | |
| Aumento di capitale a pagamento | 2.507.519 |
| (Rimborso di capitale) | 0 |
| Cessione (Acquisto) di azioni proprie | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | 2.507.519 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 395.889 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | |
| Depositi bancari e postali | 0 |
| Assegni | 0 |
| Denaro e valori in cassa | 0 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 0 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | |

| | |
|---|----------|
| Depositi bancari e postali | 395.889 |
| Assegni | 0 |
| Denaro e valori in cassa | 0 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 395.889 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 |

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 30/06/2020

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 30/06/2020 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile. Questo è il primo esercizio presentato a Voi soci dopo la costituzione della Vostra società in data 13 febbraio 2020, come da verbale dell'assemblea straordinaria dei soci a cura della dott.ssa Elena Tradii, Notaio in Bologna, suo rep.19141, racc.14721 allora con denominazione Balaban Technology, oggi Creatives Group S.p.a..

Da quella data ad oggi il percorso della società ha avuto un iter di rapido sviluppo da analizzare attentamente:

- il primo passo è stato quello di essere ammessi nell'apposita sezione speciale costituita presso il Registro delle Imprese di Bologna, in qualità di Start Up Innovativa, ammissione della società avvenuta in data 25 febbraio 2020, in quanto operativa in ambito della produzione e commercializzazione di prodotti e servizi innovativi ad alto valore tecnologico ai sensi dell'art.25 della L.179/2012 convertito con la Legge 17 dicembre 2012, n.221.

In tale ambito la società ha completato delle approfondite analisi competitive e precompetitive circa le possibilità di sviluppo di alcuni particolari settori di mercato operativi in ambito di sviluppo delle Intelligenze Artificiali (AI) procedendo all'acquisizione dell'intera partecipazione della società Controllata Creatives S.p.a., la quale è oggi interamente posseduta e, quindi, è società per azioni unipersonale e soggetta alla direzione ed al coordinamento della nostra società.

Tale compenetrazione aziendale darà importanti risultati nella creazione e nello sviluppo di nuovi prodotti applicativi in ambito della produzione di software con capacità di autoistruirsi migliorando i processi di apprendimento nel campo operativo e gestionale della aziende, nei loro processi di *procurement* e commercializzazione dei loro prodotti.

La collaborazione sinergica con la società ideatrice e sviluppatrice dei processi descritti, si è perfezionata mediante un aumento di capitale a pagamento della Creatives Group Spa che si è perfezionato mediante l'integrale conferimento di tutte le azioni in circolazione della società ora controllata Creatives Spa portate dai soci storici della società, i quali le hanno integralmente conferite a titolo di sottoscrizione e versamento del citato aumento del capitale sociale a pagamento della società controllante Creatives Group S.p.a., in data 24 aprile 2020, come da

delibera dell'assemblea straordinaria dei soci a cura della dott.ssa Elena Tradii, Notaio in Bologna, suo rep.19360, racc.14872.

La cristallizzazione di questa operazione ha permesso il rilascio in data 7 aprile 2020, mediante messaggio di Posta Elettronica Certificata proveniente dalla segretaria amministrativa del Dipartimento di Scienze Economiche dell'Alma Mater Studiorum dell'Università di Bologna, di una *fairness opinion* a cura del Dipartimento di Scienze Economiche dell'Ateneo suddetto che quantifica il valore della società emittente (post conferimento in essa della totalità delle azioni della società Creatives S.p.a. in Euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni).

Infine, previo rilascio da parte della società Modefinance Corporate Credit Rating dell'Area Science Park di Trieste di un Rating della nostra società allo Status di B2+, con comunicazione del 12 maggio 2020 la società è stata ufficialmente ammessa alla quotazione presso il Vienna MTF da parte della Wiener Boerse con Isin IT0005408593.

Indi il Vostro Consiglio di Amministrazione in data 7 maggio 2020, ha dato corso, con atto a cura della dott.ssa Elena Tradii, notaio in Bologna, suo rep.19420, racc.14906 alla conversione del prestito obbligazionario emesso e così aumentando il capitale sociale da Euro.238.000 ad Euro.259.896 e contestualmente costituendo una Riserva di sovrapprezzo azioni di Euro.2.048.104.

Ad oggi, quindi, signori Soci, potete apprezzare dal Bilancio che Vi viene presentato un Patrimonio Netto pari ad Euro.2.569.018 a fronte di un capitale sociale di complessivi Euro.259.896, rappresentato da n.10.920.000 azioni ordinarie in circolazione, prive di valore nominale.

Dopo questo breve excursus degli accadimenti di questi ultimi cinque mesi, tornando al contenuto specifico della Nota Integrativa, desideriamo riferirvi, ancora, quanto segue.

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;

- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione, benchè questo sia il primo bilancio della Vostra società;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità (a partire dalla presentazione del prossimo bilancio).

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze, né sono state individuate ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività.

Non possiamo non evidenziare, come le attuali contingenze di tutela della salute pubblica, abbiano avuto un impatto, anche solo indiretto, sulla nostra azienda. L'epidemia da Covid-19 ed il generalizzato rallentamento delle attività di mercato, sono fatti che si sono riflessi sui risultati di esercizio delle società partecipate.

L'impatto registrato sul Bilancio chiuso al 30 giugno 2020, comunque, non ha avuto alcuna incidenza sulla nostra continuità aziendale in considerazione delle importanti operazioni di assetto complessivo societario e del potenziamento patrimoniale realizzato in così breve periodo.

L'attività della società ha permesso, quindi, di poter dare corso anche a tutta una serie di tempestive misure precauzionali sull'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario delle società direttamente ed indirettamente partecipate in Italia ed in Germania dotandole di cospicui aumenti di capitale a cascata correlati con i loro piani di sviluppo immediati e così aumentando le loro disponibilità patrimoniali e finanziarie che gli permettono di fronteggiare, anche per un lungo

periodo, il funzionamento aziendale su di un mercato diverso dai soliti scenari ed ancora in qualche modo ignoto.

Tali operazioni si sono sostanziate mediante delibera e versamento di un aumento a pagamento del capitale sociale di Creatives S.p.a. da Euro.387.519 ad Euro.2.000.000 in data 17 giugno 2020, con atto a cura del dott. Luigi Giuffrè, Notaio in Verona, suo rep.104721, racc.17650 ed inoltre, indirettamente da parte della nostra controllata Creatives Spa, in data 21 settembre 2020, mediante delibera di aumento del capitale sociale della sua controllata Creatives GmbH da Euro.25.000 ad Euro.100.000, con atto a cura dell dott. Martin Jocher, Notaio in Stoccarda suo atto Urkundnrolle nr.2957/2020, UZ 2060/2020.

Tale processo ha fortemente impegnato tutte le nostre strutture operative.

Molto altro è nei programmi futuri benchè sia intervenuto un lieve rallentamento nei processi e nei programmi a causa della infezione da Covid-19, tuttavia, siamo consapevoli di essere in un mercato in crescita, e che la Vostra società possa offrire soluzioni efficaci nello sviluppo aziendale della *supply chain* e del *procurement*. Soluzioni operative che soddisfano le esigenze dei nostri clienti, soprattutto nei tempi attuali, dove tecnologie come la nostra e gli investimenti in *know-how* innovativo acquisito, possono supportare la riduzione dei costi e stanno giocando un ruolo cruciale nella vita quotidiana di tutta la collettività e del mercato.

Il bilancio, e quindi, lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la Nota Integrativa è redatto in unità di euro.

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio trattandosi del primo bilancio sociale.

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti trattandosi del primo bilancio sociale.

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Le voci dell'attivo e del passivo appartenenti a più voci dello Stato Patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente e, chiaramente, non ancora con quelle relative all'esercizio precedente, trattandosi questo del primo esercizio della società. Infine, ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, non è stato necessario riclassificare diversamente i saldi dell'esercizio precedente per il medesimo motivo.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite in tale Voce di bilancio è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, come previsto dal Codice Civile e dai Principi Contabili.

In tale Voce di bilancio sono stati iscritti tutti i costi aventi natura pluriennale volti ad acquisire nuovi *know-how* nel campo degli strumenti informatici innovativi.

Tale capitalizzazione viene ammortizzata in quote costanti tramite ammortamenti pari ad un quinto del loro valore.

Immobilizzazioni materiali

Non sono iscritti valori relativi alla Voce immobilizzazioni materiali e, quindi non siono necessari ulteriori commenti.

Partecipazioni - Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, dei versamenti in conto aumento di capitale a pagamento.

Come in seguito meglio specificato, la società controllata, di cui il valore della Voce di bilancio "immobilizzazioni finanziarie" è rappresentativo delle sue azioni, ha visto una radicale operazione

di riorganizzazione societaria e di riassetto patrimoniale e finanziario oltre che una cospicua operazione di ricapitalizzazione sociale tale da poterla dotare di risorse necessarie a garantirne la continuità, anche in periodi difficili come quello contingente.

Le immobilizzazioni finanziarie, rappresentate dalla sola partecipazione posseduta nella società controllata Creatives S.p.a, non risultano svalutate essendo il valore di libro di gran lunga inferiore ai valori espressi nella valutazione operata dal Dipartimento di Scienze Economiche dell'Alma Mater Studiorum dell'Università di Bologna, mediante una *fairness opinion* a cura del Dipartimento di Scienze Economiche dell'Ateneo suddetto che quantifica il valore della società emittente (post conferimento in essa della totalità delle azioni della società Creatives S.p.a. in Euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni).

Rimanenze

Non si sono rilevate a chiusura dell'esercizio rimanenze di alcun genere.

Strumenti finanziari derivati

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario. Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni richieste dall'art.2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice Civile.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del Codice Civile. Detto importo non è stato rettificato mediante opportuno accantonamento ad un fondo svalutazione crediti trattandosi di crediti di natura tributaria (credito IVA ed irrilevanti importi per Imposte anticipate IRES entro i 12 mesi) ritenendoli tutti di certa e sicura solvibilità ed in assenza di rischi di mancato realizzo.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' alla Voce C) 5) bis accoglie un singolo valore relativo a differenze temporanee deducibili ed iscritto nella certezza di un suo più che rapido riassorbimento tale da avvalorarne i presupposti per una sua valida iscrizione.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale.

Fondi per rischi ed oneri

Non sono stati iscritti valori a tale Voce non ritenendo sia presumibile il verificarsi di alcun fatto aziendale che comporti l'iscrizione di opportuni accantonamenti a copertura di passività potenziali di alcun genere.

Fondi per imposte, anche differite

Alla chiusura dell'esercizio non si sono verificati atti o fatti gestionali tali da dover iscrivere a bilancio passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi o contenziosi in corso, od ancora relativamente a passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Non è stata accantonata alcuna somma a titolo di trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato non avendo in forza la società alcuna unità lavorativa.

Debiti

Non è stato necessario procedere alla suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio in quanto la scadenza contrattuale o legale è integralmente entro l'esercizio.

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto e non ancora versate alla data del bilancio.

Valori in valuta

Non risultano alla chiusura dell'esercizio attività o passività in valuta tali da doversi applicare nella loro valutazione l'iscrizione al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

Le differenze cambi rilevate nel corso dell'esercizio hanno fatto emergere esclusivamente utili o perdite su cambi realizzati e non di natura valutativa. Non è, quindi, necessario alcun accantonamento dell'utile netto in una apposita riserva non distribuibile.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

ALTRE INFORMAZIONI

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma del Codice Civile in materia di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, anche quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo

In premessa a tale sezione si rammenta che il confronto con i valori con il precedente esercizio, trattandosi questo del primo bilancio formato dalla Vostra società, viene esposto con un confronto a zero solo in osservanza degli obblighi di formazione del bilancio ex art.2423-ter, comma 5.

CREDITI VERSO SOCI

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 0 (€ 0 nel precedente esercizio), di cui € 0 richiamati.

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 215.611 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di sviluppo | Diritti di brevetto industriale e diritti di | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|--|------------------------------------|-------------------|--|---|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| | | | | | | | | |

| | | | utilizzo delle opere dell'ingegno | | | acconti | | |
|-----------------------------------|---------|---|---|---|---|---------|---|---------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | | | |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 269.514 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 269.514 |
| Ammortamento dell'esercizio | 53.903 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53.903 |
| Totale variazioni | 215.611 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 215.611 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | | | |
| Costo | 269.514 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 269.514 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 53.903 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 53.903 |
| Valore di bilancio | 215.611 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 215.611 |

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"

Non sono iscritti valori alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali", la quale risulta pari a € 0 non sono, quindi necessarie ulteriori indicazioni circa la loro composizione a valori lordi.

Composizione dei "costi di impianto e ampliamento"

Sono stati iscritti nel bilancio di esercizio chiuso al 30/06/2020 costi di impianto ed ampliamento relativi ad onorari professionali per la costituzione societaria e le ulteriori modifiche societarie e statutarie occorse nell'esercizio, i quali sono stati rilevati in presenza di una loro innegabile utilità pluriennale per almeno i prossimi cinque esercizi.

Qui di seguito si propongono i prospetti circa la loro composizione prevista dal disposto dall'art.2427, comma 1 numero 3 del Codice Civile.

| | Descrizione | Valore di inizio esercizio | Incrementi dell'esercizio | Ammortamenti dell'esercizio | Altri decrementi | Totale variazioni | Valore di fine esercizio |
|--------|--|----------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|
| | Costi di modifiche statutarie ed oneri | 0 | 177.520 | 35.504 | 0 | 142.016 | 142.016 |
| | Studi e ricerca competitiva-pre competit | 0 | 91.994 | 18.399 | 0 | 73.595 | 73.595 |
| Totale | | 0 | 269.514 | 53.903 | 0 | 215.611 | 215.611 |

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Non risulta, quindi necessario proporre alcun maggior dettaglio circa la loro composizione ed i movimenti delle singole voci.

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a € 0 non risulta, quindi necessario proporre alcun maggior dettaglio circa la composizione di tale Voce.

Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art.2427, punto 3-bis del Codice Civile, si precisa che nessuna riduzione di valore è stata applicata alle immobilizzazioni immateriali e tanto meno materiali data la loro completa assenza in bilancio. I valori esposti in bilancio si ritengono rappresentativi della capacità di tali immobilizzazioni di concorrere alla futura produzione di risultati economici, della loro prevedibile vita utile.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Nel bilancio di esercizio chiuso al 30/06/2020, non si è provveduto ad alcuna rivalutazione dei beni iscritti tra le immobilizzazioni e, quindi, non devono essere evidenziati ulteriori prospetti ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 e dettaglio del riepilogo delle rivalutazioni monetarie ed economiche effettuate dalla società.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha attualmente in corso operazioni di locazione finanziaria e, quindi, non risulta necessario fornire ulteriori informazioni, ai sensi dell'art. 2427, c.1, punto 22 del Codice Civile,

con riferimento agli effetti che esse avrebbero sul 'patrimonio netto' e sul 'risultato di esercizio'.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 2.000.000 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Si evidenzia il prospetto relativo alla composizione ed i movimenti della sola voce relativa alle immobilizzazioni finanziarie relativa alle partecipazioni possedute.

| | Partecipazioni in imprese controllate | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------|--|------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Incrementi per acquisizioni | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Totale variazioni | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Valore di bilancio | 2.000.000 | 2.000.000 |

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Partecipazioni in imprese controllate o comportanti responsabilità illimitata

Non risultano iscritte nel bilancio chiuso al 30/06/2020 partecipazioni che comportino illimitata responsabilità. Tale Voce, quindi, è pari ad € 0.

Per quanto riferibile alla partecipazione posseduta nella società controllata Creatives S.p.a. si

forniscono nella tabella sottostante ulteriori informazioni. Inoltre si precisa che tutto il pacchetto di azioni in circolazione, portato dai soci "storici" della società, è stato conferito integralmente a titolo di sottoscrizione e versamento di un aumento di capitale sociale a pagamento della nostra società Creatives Group S.p.a., in data 24 aprile 2020, come da delibera dell'assemblea straordinaria dei soci a cura della dott.ssa Elena Tradii, Notaio in Bologna, suo rep.19360, racc.14872. Per tale motivo la società Creatives S.p.a è divenuta una società per azioni unipersonale, soggetta alla nostra direzione e coordinamento.

Ad integrazione, ulteriormente del dettaglio circa la composizione e la formazione dei valori di bilancio si ricorda che in data 17 giugno 2020 come da verbale di assemblea straordinaria dei soci di Creatives S.p.a., atto a cura del dott. Luigi Giuffrè, Notaio in Verona, suo rep 104721, racc.17650, la Vostra società nella sua qualità di unico socio ha provveduto a deliberare, sottoscrivere e versare a titolo di aumento del capitale sociale a pagamento un importo pari ad Euro.1.612.481 e così aumentando il capitale della società da Euro.387.519 ad Euro.2.000.000 sempre suddiviso in n.286.761 azioni prive di valore nominale.

| | Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice Fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|--------|---------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| | Creatives Spa | Verona | 02589280128 | 2.000.000 | -846.491 | 1.501.231 | 2.000.000 | 100,00 | 2.000.000 |
| Totale | | | | | | | | | 2.000.000 |

Partecipazioni in imprese collegate

Non risultano iscritte nel bilancio chiuso al 30/06/2020 partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile:

Vengono, quindi, omesse le tabelle obbligatorie poiché non movimentate in assenza di dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, punto 5 del Codice Civile.

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Nel bilancio chiuso al 30/06/2020 gli unici crediti immobilizzati sono riferibili, come già detto, a depositi cauzionali su contratti locatizi. Seppure di scarsa rilevanza si evidenziano le tabelle obbligatorie circa i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile.

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Non risultano iscritte nel bilancio chiuso al 30/06/2020 crediti immobilizzati per operazioni con retrocessione a termine. Tale Voce, quindi, è pari ad € 0 (come pure pari ad € 0 era nel precedente esercizio. Vengono, quindi, omesse le tabelle obbligatorie, poiché non movimentate circa la sussistenza di dati relativi ai crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1, punto 6-ter del Codice Civile.

Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al *fair value*

Non risultano iscritte nel bilancio chiuso al 30/06/2020 immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al *fair value*. Tale Voce che è stata iscritta ad un valore pari al costo comprensivo delle sottoscrizioni e versamenti di capitale. Il valore finale, quindi, è pari ad Euro 2.000.000 (0 nel precedente esercizio) e non risulta iscritta ad un valore superiore al *fair value*. Non devono, quindi, essere riportate informazioni ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 2, lettera a) del Codice Civile.

La controllata ha raggiunto un proprio equilibrio finanziario e patrimoniale, ulteriormente rafforzato dall'intervenuto aumento di capitale.

Partecipazioni – cambiamento di destinazione

Non risultano iscritte nel bilancio chiuso al 30/06/2020 partecipazioni per le quali sia necessario ipotizzare una loro diversa destinazione. La loro iscrizione permane tra le Immobilizzazioni Finanziarie non reputando plausibile una loro dismissione a breve termine. Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni di cui all'art. 2427, comma 1 numero 2 del Codice Civile.

Titoli di debito – cambiamento di destinazione

Non risultano iscritti nel bilancio chiuso al 30/06/2020 titoli di debito e, quindi, non si è ritenuto nemmeno necessario ipotizzare una loro diversa destinazione, Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni di cui all'art. 2427, comma 1 numero 2 del Codice Civile.

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Non sono iscritti nel bilancio chiuso al 30/06/2020 rimanenze comprese nell'attivo circolante. Tale Voce quindi è pari a € 0 (come anche € 0 era nel precedente esercizio).

Non risulta, quindi ragionevole dover fornire la composizione ed i movimenti delle singole voci.

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Non risultano iscritti nel bilancio chiuso al 30/06/2020 immobilizzazioni materiali destinate alla vendita che risultano, quindi, pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni di cui all'OIC 16 par.75 relativi alle riclassificazioni nell'attivo circolante valutate al minore fra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, le quali non sarebbero oggetto di ammortamento.

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 58.340 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

| | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi/svalutazioni) | Valore netto |
|--------------------|--|-----------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------|
| Crediti tributari | 50.540 | 0 | 50.540 | | 50.540 |
| Imposte anticipate | | | 4.800 | | 4.800 |
| Verso altri | 3.000 | 0 | 3.000 | 0 | 3.000 |
| Totale | 53.540 | 0 | 58.340 | 0 | 58.340 |

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 0 | 50.540 | 50.540 | 50.540 | 0 | 0 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 0 | 4.800 | 4.800 | | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 0 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 0 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 0 | 58.340 | 58.340 | 53.540 | 0 | 0 |

Crediti - Ripartizione per area geografica

Seppur trattandosi di una informazione di scarsa rilevanza, vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

| | Totale | |
|---|--------|--------|
| Area geografica | | Italia |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 50.540 | 50.540 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 4.800 | 4.800 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 3.000 | 3.000 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 58.340 | 58.340 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con retrocessione a termine

Non esistono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile. Si omettono, quindi ulteriori informazioni in merito.

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Si omettono, quindi ulteriori informazioni in merito.

Partecipazioni in imprese controllate

Non risultano iscritti nel bilancio chiuso al 30/06/2020 partecipazioni in imprese controllate iscritte

nell'attivo circolante. Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni di cui all'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile.

Partecipazioni in imprese collegate

Non risultano iscritti nel bilancio chiuso al 30/06/2020 partecipazioni in imprese collegate iscritte nell'attivo circolante. Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni di cui all'art. 2427, comma 1 numero 5 del Codice Civile.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 395.889 (€ 0 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 0 | 395.889 | 395.889 |
| Totale disponibilità liquide | 0 | 395.889 | 395.889 |

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 3.813 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 0 | 3.813 | 3.813 |
| Totale ratei e risconti attivi | 0 | 3.813 | 3.813 |

Composizione dei ratei attivi:

Alla chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti gestionali tali da dover rilevare ratei attivi di alcun genere.

Composizione dei risconti attivi:

| | Descrizione | Importo |
|--------|-------------|---------|
| | Canoni | 3.812 |
| Totale | | 3.812 |

Oneri finanziari capitalizzati

Non risultano iscritti nel bilancio chiuso al 30/06/2020 oneri finanziari imputati nell'esercizio ai

valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale. Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni di cui all'art. 2427, comma 1 numero 8 del Codice Civile.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Non risultano iscritte nel bilancio chiuso al 30/06/2020 svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali. Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni di cui all'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del Codice Civile.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Non si è provveduto alla chiusura dell'esercizio al 30/06/2020 ad alcuna operazione di rivalutazione dei beni iscritti tra le immobilizzazioni. non devono, quindi, essere evidenziati ulteriori prospetti ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 a dettaglio delle rivalutazioni monetarie ed economiche effettuate dalla società.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 2.561.132 (€ 0 nel precedente esercizio).

Come riferito in premessa dalla data di costituzione della Vostra società, avvenuta in data 13 febbraio 2020 con atto a cura della dott.ssa Elena Tradii, Notaio in Bologna, suo rep.19141, racc.14721 con capitale sociale di Euro.50.000.

La Vostra società ha avuto un percorso di crescita e di sviluppo che ne ha permesso una radicale trasformazione sia della propria capitalizzazione che degli assetti proprietari.

L'iter percorso ha comportato profonde variazioni sui valori, sulla composizione e sulla struttura stessa del Patrimonio netto non apprezzabile dalle tabelle sottostanti e quindi è opportuno fornire

ulteriori e più precisi dettagli circa la formazione degli importi previsti dall'art.2427, 7-bis del Codice Civile essendo tutte intervenute in ristrettissimo arco temporale.

Si rammenta che poco dopo la propria costituzione in data 11 marzo 2020, con verbale di assemblea straordinaria dei soci a cura della dott.ssa Elena Tradii, notaio in Bologna, suo rep.19240, racc.14794 si è proceduto a deliberare circa l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile fino ad un massimo di Euro.4.500.000, rappresentato da numero 5.000.000 di obbligazioni convertibili in azioni della Vostra società.

In data 24 aprile 2020, come da delibera dell'assemblea straordinaria dei soci a cura della dott.ssa Elena Tradii, Notaio in Bologna, suo rep.19360, racc.14872, tutto il pacchetto di azioni in circolazione della società Creatives S.p.a. portato dai suoi soci storici, è stato conferito integralmente a titolo di sottoscrizione e versamento di un aumento di capitale sociale a pagamento di Euro188.000 e, così, da Euro.50.000 ad Euro.238.000 con contestuale iscrizione di una Riserva di sovrapprezzo azioni pari ad Euro.199.519 nella nostra società Creatives Group S.p.a.. Per tale motivo tale azienda è divenuta dalla nostra interamente posseduta ed ora Creatives S.p.a è una società per azioni unipersonale, soggetta alla nostra direzione e coordinamento.

Dopo aver provveduto alla raccolta di sottoscrizioni obbligazionarie convertibili per un importo complessivo di Euro.2.300.000, in data 7 maggio 2020 il consiglio di amministrazione ne ha deliberato la loro conversione azionaria in osservanza dell'avveramento di tutte le condizioni previste dal regolamento di emissione con verbale a cura della dott.ssa Elena Tradii, Notaio in Bologna, suo rep.19420, racc.14906 e, così, aumentando il capitale sociale da Euro.238.000 ad Euro.259.896, convertendo l'intero prestito obbligazionario di Euro.2.300.000 con imputazione dell'importo di Euro.21.896 ad aumento del capitale sociale e per il residuo importo di Euro.2.048.104 alla Riserva sovrapprezzo azioni con iscrizione degli aggi previsti per Euro.230.000 al conto economico.

Da ultimo la Vostra società con comunicazione del Consiglio di Wiener Boerse del 12 maggio 2020 è stata ammessa alla negoziazione sul mercato secondario MTF, della Borsa di Vienna con numero Isin IT0005408593 e quotata su tale mercato in data 20 maggio 2020.

Il Capitale complessivo, al termine di tale iter percorso, è pari ad Euro.259.896 ed è rappresentato da n.10.920.000 azioni in circolazione prive di valore nominale.

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

| | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------|------------|
| Capitale | 0 | 0 | 0 | 259.896 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 | 0 | 2.247.623 |
| Altre riserve | | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale Patrimonio netto | 0 | 0 | 0 | 2.507.519 |

| | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 0 | 0 | | 259.896 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 | | 2.247.623 |
| Altre riserve | | | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0 | 0 | 53.613 | 53.613 |
| Totale Patrimonio netto | 0 | 0 | 53.613 | 2.561.132 |

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti. Si fa presente che le riserve disponibili, in caso di distribuzione di dividendi, ai sensi dell'art.2426, c.5 del Codice Civile dovranno essere limitate alla sola parte eccedente il valore netto non ancora ammortizzato di cui ai costi di impianto ed ampliamento e, quindi pari ad Euro.215.611.=..(dove A sta per utilizzabili per aumenti di Capitale, B sta per copertura delle Perdite e C sta per liberamente distribuibile ai soci):

| | Importo | Origine/natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|---|-----------|-------------------|------------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale | 259.896 | Apporti in denaro | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 2.247.623 | Apporti in denaro | ABC | 2.247.623 | 0 | 0 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Totale | 2.507.519 | | | 2.247.623 | 0 | 0 |
| Residua quota distribuibile | | | | 2.247.623 | | |
| Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|
| distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

La società non ha perfezionato nessun contratto avente ad oggetto strumenti finanziarie derivati che renda necessaria una loro valorizzazione a *fair value*, non risulta quindi necessario fornire le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del Codice Civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio.

Fondi per Rischi ed Oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

Trattamento di Fine Rapporto

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Non risulta necessario fornire alcuna ulteriore informazione circa la composizione ed i movimenti delle singole voci in quanto la società non si avvale della collaborazione di alcuna unità lavorativa.

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 112.521 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti verso fornitori | 0 | 77.961 | 77.961 |
| Debiti tributari | 0 | 28.867 | 28.867 |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 0 | 5.693 | 5.693 |
| Totale | 0 | 112.521 | 112.521 |

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso fornitori | 0 | 77.961 | 77.961 | 77.961 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 0 | 28.867 | 28.867 | 28.867 | 0 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 0 | 5.693 | 5.693 | 5.693 | 0 | 0 |
| Totale debiti | 0 | 112.521 | 112.521 | 112.521 | 0 | 0 |

Debiti - Ripartizione per area geografica

Seppure di scarsa significatività, qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile:

| | Totale | |
|--|---------|---------|
| Area geografica | | Italia |
| Debiti verso fornitori | 77.961 | 77.961 |
| Debiti tributari | 28.867 | 28.867 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 5.693 | 5.693 |
| Debiti | 112.521 | 112.521 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del Codice Civile ai soli fine di evidenziare che non esiste alcun tipo di garanzia collegata ai contratti di finanziamento:

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|--|---------|
| Debiti verso fornitori | 77.961 | 77.961 |
| Debiti tributari | 28.867 | 28.867 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 5.693 | 5.693 |
| Totale debiti | 112.521 | 112.521 |

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2020 la società non ha stipulato contratti che prevedono

l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine. Si omettono, quindi, i prospetti previsti dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del Codice Civile.

Finanziamenti effettuati dai soci

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2020 la società non ha contratto alcun finanziamento con i soci. Si omettono, quindi, i prospetti previsti dall'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del Codice Civile.

Ristrutturazione del debito

Nel corso dell'esercizio corrente la società, non ha attivato alcuna operazione di ristrutturazione del debito non trovandosi in stato di difficoltà né economiche, né tanto meno finanziarie. Si omettono, quindi, tutte le informazioni dalla Guida OIC 6 concernenti l'operazione di ristrutturazione, attraverso la suddivisione del debito in funzione della natura del creditore.

RATEI E RISCOINTI PASSIVI

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati atti o fatti aziendali che abbiano originato l'iscrizione per competenza di ratei e risconti passivi, i quali sono iscritti nelle passività per complessivi € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Non risulta necessaria ulteriore informazione circa la loro composizione ed i movimenti delle singole voci.

Composizione dei ratei passivi:

Nessun rateo passivo rilevato.

Composizione dei risconti passivi:

Nessun risconto passivo rilevato.

Informazioni sul Conto Economico

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

Non risulta necessario fornire alcuna informazione in relazione a quanto disposto dall'art. 2427,

comma 1 numero 10 del Codice Civile e, quindi, non viene esposta la ripartizione dei ricavi per categorie di attività.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

Non risulta necessario fornire alcuna informazione in relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del Codice Civile e, quindi, non viene esposta la ripartizione dei ricavi per area geografica.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 6 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Altri | | | |
| Arrotondamenti attivi | 0 | 5 | 5 |
| Altri ricavi e proventi | 0 | 1 | 1 |
| Totale altri | 0 | 6 | 6 |
| Totale altri ricavi e proventi | 0 | 6 | 6 |

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 100.868 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|-------------------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| Spese di manutenzione e riparazione | 0 | 1.104 | 1.104 |
| Servizi e consulenze tecniche | 0 | 34.240 | 34.240 |
| Compensi agli amministratori | 0 | 64.380 | 64.380 |
| Altri | 0 | 1.144 | 1.144 |
| Totale | 0 | 100.868 | 100.868 |

Spese per godimento beni di terzi

Non si sono ancora sostenute spese per godimento beni di terzi le quali, quindi, sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 4.874 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|-------------------------|-----------------------------|------------|---------------------------|
| IVA indetraibile | 0 | 374 | 374 |
| Altri oneri di gestione | 0 | 4.500 | 4.500 |
| Totale | 0 | 4.874 | 4.874 |

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Proventi finanziari e da partecipazione

La società non ha ancora avuto alcun ritorno economico per dividendi dalle partecipazioni possedute e, quindi, può omettere le informazioni relative ai proventi da esse ritraibili in relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del Codice Civile. Si fa menzione di quanto indicato in premessa in materia di deroghe concesse dal Codice Civile ai sensi dell'art. 2423, c.5, che in tale voce è comunque stato iscritto il valore pari ad Euro.230.000 quale aggio prodotto in sede di conversione del Prestito obbligazionario al capitale sociale.

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

Nel corso di questo primo esercizio la Vostra società non ha sostenuto alcun tipo di oneri finanziari. non risulta, quindi necessaria, in relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice Civile alcun maggior dettaglio circa la loro suddivisione nella voce “interessi ed altri oneri finanziari”:

Utili e perdite su cambi

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2020 sono stati iscritte le variazioni da oscillazione cambi effettivamente realizzati come da sottostante prospetto, mentre non si sono verificati fatti gestionali tali da comportare l'iscrizione di alcun importo alla voce relativa alla rilevazione di utili o perdite su cambi derivanti dalla valutazione di fine esercizio.

| | Parte valutativa | Parte realizzata | Totale |
|----------------|------------------|------------------|--------|
| Utili su cambi | 0 | 183 | 183 |

COSTI E RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

A seguito della soppressione delle Voci relative alle componenti straordinarie di Bilancio, in relazione a disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del Codice Civile, risulta necessario indicare tutti gli oneri od i proventi di entità od incidenza eccezionali. Non essendosi manifestato alcun evento straordinario che abbia comportato l'iscrizione nel presente bilancio di componenti di entità od incidenza eccezionale, si omette qualsiasi prospetto che riporti i ricavi ed i costi di entità o incidenza eccezionali. Si ricorda che in tale Voce di Bilancio erano iscritti i componenti irrilevanti relativi ad oneri o proventi derivanti dagli arrotondamenti all'unità di Euro in sede di formazione di bilancio che ora, sono iscritti quali ricavi o costi ordinari rispettivamente alle Voci A 5) o B 14) del Conto Economico.

Imposte dell'esercizio correnti - anticipate - differite

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, ed applicando le aliquote di imposta vigenti alla data di formazione di bilancio.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale |
|--------|-------------------------|---|--------------------------|---------------------------|---|
| IRES | 21.731 | 0 | 0 | 4.800 | |
| Totale | 21.731 | 0 | 0 | 4.800 | 0 |

In osservanza del Principio Contabile n.25, ed al più generale principio di competenza, si è provveduto a considerare una sua attenta applicazione per quanto riguarda le imposte dell'esercizio. Si è tenuto conto del citato principio contabile principalmente nella iscrizione in bilancio delle imposte correnti, ma anche in riferimento alle imposte anticipate e differite ed i loro relativi utilizzi. Si dà menzione che nel corso dell'esercizio si sono rilevate solo differenze temporanee deducibili e nessuna differenza temporanea imponibile e, quindi si è proceduto all'iscrizione solo all'iscrizione di imposte anticipate su compensi agli amministratori non corrisposti e di nessun

valore per imposte differite.

Si precisa che le aliquote di imposta applicate per IRES ed IRAP sono rispettivamente del 24% e del 3,9%.

| | IRES |
|---|---------|
| A) Differenze temporanee | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 20.000 |
| Totale differenze temporanee imponibili | 0 |
| Differenze temporanee nette | -20.000 |
| B) Effetti fiscali | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | 0 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 4.800 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | 4.800 |

| | Ires esercizio precedente | Riassorbimento e variazioni | Ires esercizio corrente | Ires anticipata totale |
|-------------------------|---------------------------|-----------------------------|-------------------------|------------------------|
| Compensi Amministratori | 0 | 0 | 4.800 | 4.800 |

Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

Non avvalendosi la Vostra società della collaborazione di alcuna unità lavorativa, si omettono le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del Codice Civile.

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del Codice Civile. Si fa presente che in tale esposizione per quanto riferibile al Collegio Sindacale gli onorari indicati sono comprensivi anche dei compensi per la revisione:

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 60.000 | 6.733 |

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'art.2427, comma 1, numero 17 del Codice Civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero delle azioni sottoscritte nell'esercizio, ricordando che sono tutte prive di valore nominale, sono desumibili dal prospetto seguente:

| | Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero | Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|--------|--------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|--|---|----------------------------|-------------------------------------|
| | Azioni ordinarie della società | 0 | 0 | 10.920.000 | 0 | 10.920.000 | 0 |
| Totale | | 0 | 0 | 10.920.000 | 0 | 10.920.000 | 0 |

Strumenti finanziari

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario. Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 19 del Codice Civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La Società non ha assunto alcun impegno di natura reale. Non risulta, quindi, necessario alcun prospetto circa gli obblighi in formativi di cui all'art. 2427, comma 1 numero 9 del Codice Civile, ove dettagliare gli impegni, le garanzie o le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Passività potenziali

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 30/06/2020 non si sono verificati fatti che abbiano comportato l'accantonamento di quote ad un fondo cautelativamente costituito per la copertura delle perdite potenziali che si dovessero manifestare in futuro.

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 30/06/2020 non si sono verificati i presupposti per la costituzione di fondi destinati alla copertura di uno specifico affare. Vengono, quindi, omesse le informazioni concernenti i patrimoni destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 bis e 2447 decies del Codice Civile.

Operazioni con parti correlate

Non sussistono presupposti per i quali risulti necessario fornire maggiori informazioni circa le operazioni realizzate con parti correlate od in relazione ad operazioni la cui natura non risulti da elementi iscritti nello Stato Patrimoniale. Unica potenziale operazione con parti correlate è un incarico di consulenza affidato ad uno dei soci ed amministratori della società, il quale rientra, comunque entro le normali condizioni di mercato rilevabili da attività commissionate ad altri, terzi alla società. Si precisa, inoltre, che ogni operazione svolta, anche con la società controllata, i cui effetti si produrranno nei prossimi esercizi, è stata conclusa a normali condizioni di mercato.

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non sussistono operazioni od accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, si omettono le informazioni concernenti la natura e l'obiettivo economico degli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del Codice Civile.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio 30/06/2020 non si sono verificati atti o fatti aziendali ulteriori all'epidemia da Covid-19, che abbiano originato costi od oneri di natura straordinarie o tali da essere menzionati in tale sezione.

Misure precauzionali adottate volte a preservare l'attività di impresa

A seguito della diffusione dell'epidemia Covid-19, nel rispetto delle disposizioni delle Istituzioni e autorità sanitarie nazionali e locali italiane, la società si è prontamente attivata per una gestione tempestiva dell'emergenza ed ha attuato una serie di misure volte al mantenimento dell'organizzazione aziendale:

- prima fra tutte, la possibilità di proseguire la normale attività gestionale in forma remota ed in collegamento con il luogo di lavoro al fine di prevenire eventuali rischi e garantire la salute e sicurezza di tutti coloro che a vario titolo collaborano con la società;
- dotare la società dei dispositivi e presidi sanitari volti a limitare il contagio da corona virus;
- proseguire la propria attività principalmente attraverso collegamento diretto mediante apparati informatici o mantenendo le distanze necessarie ad evitare contatti con persone affette da contagio;
- adattare le strutture operative utilizzate in azienda alle variate condizioni quotidiane nei rapporti sociali;

. Si precisa che, dato il contesto di generale incertezza, non vi sono elementi sostanziali per poter

quantificarne l'impatto che si potrebbe avere in funzione dell'evolversi del contagio, tuttavia, anche se tali effetti siano imprevedibili non è ipotizzabile che possano causare contraccolpi rilevanti sulla attività commerciale ed operativa aziendale e, quindi, sui futuri valori economici, patrimoniali e finanziari della società.

Non pare necessario fornire ulteriori informazioni in materia, né enumerare fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile.

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art.27 del D.Lgs. 127/1991, non ricorrendo il superamento per due anni dei presupposti dimensionali di consolidamento di cui al primo comma dello stesso articolo:

- a) 17.500.000 euro nel totale degli attivi degli stati patrimoniali;
- b) 35.000.000 euro nel totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni;
- c) 250 dipendenti occupati in media durante l'esercizio

Tuttavia, anche in ragione delle necessità di quotazione borsistica, la Vostra società troverà il proprio perimetro di consolidamento, oltre che con sé stessa, anche con le proprie società controllate Creatives Spa e Creatives GmbH.

| | Insieme più grande | Insieme più piccolo |
|---------------------------------------|-------------------------------|---|
| Nome dell'impresa | Creatives Spa | Creatives GmbH |
| Città (se in Italia) o stato estero | Via Enrico Fermi n.4 - Verona | Frankfurt am Mein - Saint ExupéryStrasse - Germania |
| Codice fiscale (per imprese italiane) | 02589280128 | DE297131645 |

Strumenti finanziari derivati

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario. Vengono, quindi, omesse tutte le informazioni richieste dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice Civile.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La Vostra società non è soggetta alla direzione od al controllo di alcuna società od altro Ente.

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza

in Nota Integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e, comunque, vantaggi economici di qualunque genere, escluse le misure generali fruibili da tutte le imprese e le agevolazioni fiscali non selettive, dalle Pubbliche Amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 dell' medesimo articolo, la società attesta che nel corso dell'esercizio testè concluso, non ha incassato importi complessivi superiori ad Euro 10.000 per singolo soggetto erogante oltre quelli eventualmente presenti nel registro nazionale degli Aiuti di Stato.

Destinazione del risultato d'esercizio

Signori azionisti, confermiamo che il presente Bilancio composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa e corredato dalla Relazione sulla Gestione rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Signori Soci, il Vostro Consiglio di Amministrazione Vi propone di voler assegnare l'utile di esercizio prodotto pari ad Euro.53.613 così come segue:

per il 5% e, così per l'importo pari ad Euro.2.681.=. alla Riserva Legale

e per il residuo importo di Euro.50.932.=. alla Riserva straordinaria disponibile.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art.27 del D.Lgs 127/1991, non ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al comma 1 dello stesso articolo. Sarà, inserita, comunque, nel perimetro di consolidamento dell'intero gruppo Creatives per tutte le informazioni necessarie al mercato borsistico di riferimento.

Il Consiglio di Amministrazione

Gamberoni Paolo
Sica Giandomenico
Garibotto Adriano

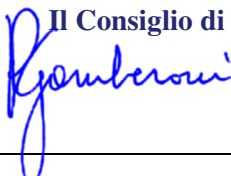


Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

Il Consiglio di Amministrazione

Gamberoni Paolo



Sica Giandomenico

Garibotto Adriano



Creatives Group Spa

Relazione sulla Gestione al 30 giugno 2020

| Dati Anagrafici | |
|---|---------------------|
| Sede in | BOLOGNA |
| Codice Fiscale | 03853971202 |
| Numero Rea | BOLOGNA551299 |
| P.I. | 03853971202 |
| Capitale Sociale Euro | 259.896,00 i.v. |
| Forma Giuridica | SOCIETA' PER AZIONI |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | |
| Società in liquidazione | no |
| Società con Socio Unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | |
| Appartenenza a un gruppo | no |
| Denominazione della società capogruppo | |
| Paese della capogruppo | |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative | |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Azionisti

l'esercizio chiuso al 30 giugno 2020 chiude con un utile di esercizio pari ad Euro 53.613:= dopo aver detratto quote di ammortamento per Euro.53.903.= ed imposte correnti di competenza per Euro 16.931.=

Il risultato di esercizio vede un premiante inizio per l'attività della Vostra società.

Andamento generale e scenario di mercato

In due mesi, e durante il blocco completo dovuto alla pandemia da Covid-19, la società è perfettamente riuscita a raccogliere 2,3 milioni di euro da 24 investitori italiani ed esteri, sia professionali che istituzionali, completando la quotazione alla Borsa di Vienna con una capitalizzazione di mercato di 33,94 milioni di euro.

Presentando la Vostra società in questa prima nostra relazione a Voi azionisti, possiamo definirla come società internazionale che sviluppa tecnologie di Intelligenza Artificiale per affrontare problemi di business reali i quali normalmente risultano essere troppo complessi per essere risolti attraverso approcci convenzionali.

La Vostra società è stata ammessa in data 12 maggio 2020 alla Borsa di Vienna, segmento Direct Market (ISIN IT0005408593 – ticker: CREG). Dal primo giorno di ammissione alla negoziazione, 19 maggio 2020, è possibile scambiare le nostre azioni attraverso i principali *broker* finanziari europei (come Directa SIM in Italia). La capitalizzazione di mercato alla data di ammissione in borsa è stata fissata in 33,94 milioni di euro, corrispondente ad un prezzo per ciascuna azione pari ad Euro. 3,11.

Creactives Group è il risultato della "*business combination*" tra la primigenia Balaban Technology S.p.A. (oggi Creactives Group S.p.a.) e Creactives S.p.A..

Creactives Group è una Start up innovativa, iscritta sin dalla propria fondazione nell'apposita sezione speciale del registro delle Imprese ex D.L. 179/2012 ed operativamente una search company focalizzata sulla tecnologia, fondata nel febbraio 2020 e promossa da Giandomenico Sica e Massimo Grosso.

Giandomenico Sica è un imprenditore e investitore tecnologico, fondatore di Grafoventures, la sua attività di investimento incentrata sulle Small Caps nell'industria del software in tutta l'Europa sud-orientale (3 IPO sulla Borsa Italiana). Massimo Grosso è un investitore e un consulente strategico senior di *small cap* tecnologiche. Tra gli altri, ha supportato personalmente

le IPO di MailUp, DHH, Piteco, Cyberoo, WIIT (tutte su Borsa Italiana), Zaim Credit Systems (Borsa di Londra).

Creactives Spa, sua diretta controllata, è una PMI innovativa anch'essa iscritta nell'apposita sezione riservata del Registro delle Imprese di Verona sin dal 10 ottobre 2019 ed opera nel settore della creazione di software che sviluppano soluzioni di intelligenza artificiale per approfondimenti di approvvigionamento in tempo reale, prodotti che garantiscono la qualità dei dati alla fonte dei processi di acquisto in qualsiasi piattaforma ERP o Source to Pay. Vende all'estero il 70% del proprio fatturato e, tra i suoi clienti, annovera marchi importanti e prestigiosi quali Acciona, Airbus, AVL, BASF, Buzzi Unicem, CAF, Dubai Petroleum, Enel, Gestamp, Grupo CAF, Heraeus, Lenzing, Siemens, Tetra Pak, Unicredit. L'azienda è stata co-fondata da Paolo Gamberoni, Adriano Garibotto e Francesco Bellomi. Paolo Gamberoni - già senior manager in Accenture - è amministratore delegato dal 2000, guidando l'azienda attraverso diversi modelli di business, l'adozione delle tecnologie più innovative e il processo di internazionalizzazione. Adriano Garibotto dal 2000 si dedica alla vendita e alla gestione del cliente supportando l'internazionalizzazione dell'azienda. Francesco Bellomi, dopo l'esperienza come International Fellow presso la Stanford University, ha trascorso gli ultimi 20 anni progettando soluzioni industriali focalizzate sull'Intelligenza Artificiale basate su Natural Language Processing, Machine Learning (incluso Deep Learning) e Knowledge Engineering. L'azienda è supportata da Add Value S.p.A. una società italiana che opera nel settore ICT italiano da 25 anni, implementando soluzioni applicative affidabili e di alta qualità per banche, assicurazioni e grandi aziende.

Andamento della gestione

L'andamento della gestione è stato fortemente connotato da un iniziale ottimo livello di risultati raggiunti sino al primo impatto che l'epidemia da Covid-19 ha avuto sul business. Impatto, quest'ultimo che è stato decisamente significativo. La Vostra società, grazie alle operazioni intraprese per il raggiungimento della propria quotazione azionaria nel MTF della Wiener Boerse ha immediatamente registrato una solida crescita, in linea con le aspettative del Vostro consiglio di amministrazione e con il piano di sviluppo condiviso con il mercato.

Le società controllate a partire da aprile 2020 hanno iniziato a diminuire sensibilmente le proprie performance di business ed hanno chiuso l'anno con il loro primo calo delle vendite dopo una quinquennale serie ininterrotta di esercizi in forte crescita.

La loro innata propensione all'innovazione ed alla ricerca, punto di forza del loro sviluppo, non ha invece registrato alcuna flessione e non hanno smesso di investire durante tutto il periodo pandemico seppur generando una perdita che non impatta però sul loro equilibrio patrimoniale e finanziario.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

| Conto Economico Riclassificato | 30/06/2020 | |
|---|-------------------|--|
| Ricavi delle vendite | | |
| Produzione interna | | |
| Valore della produzione operativa | | |
| Costi esterni operativi | 100.868 | |
| Valore aggiunto | -100.868 | |
| Costi del personale | | |
| Margine Operativo Lordo | -100.868 | |
| Ammortamenti e accantonamenti | 53.903 | |
| Risultato Operativo | -154.771 | |
| Risultato dell'area accessoria | -4.868 | |
| Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari) | 230.183 | |
| Ebit normalizzato | 70.544 | |
| Risultato dell'area straordinaria | | |
| Ebit integrale | 70.544 | |
| Oneri finanziari | | |
| Risultato lordo | 70.544 | |
| Imposte sul reddito | 16.931 | |
| Risultato netto | 53.613 | |

| Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni | 30/06/2020 | |
|---|-------------------|--|
| Margine primario di struttura | 345.521 | |
| Quoziente primario di struttura | 1,16 | |
| Margine secondario di struttura | 345.521 | |
| Quoziente secondario di struttura | 1,16 | |

| Indici sulla struttura dei finanziamenti | 30/06/2020 | |
|---|-------------------|--|
| Quoziente di indebitamento complessivo | 0 | |
| Quoziente di indebitamento finanziario | 0 | |

| Stato Patrimoniale per aree funzionali | 30/06/2020 | |
|---|-------------------|--|
| IMPIEGHI | | |
| Capitale Investito Operativo | 673.653 | |
| - Passività Operative | 112.521 | |

| | | |
|------------------------------------|------------------|--|
| Capitale Investito Operativo netto | 561.132 | |
| Impieghi extra operativi | 2.000.000 | |
| Capitale Investito Netto | 2.561.132 | |
| FONTI | | |
| Mezzi propri | 2.561.132 | |
| Debiti finanziari | | |
| Capitale di Finanziamento | 2.561.132 | |

| Indici di redditività | 30/06/2020 | |
|------------------------------|-------------------|--|
| ROE netto | 2,09 | |
| ROE lordo | 2,75 | |
| ROI | -27,58 | |
| ROS | - | |

| Stato Patrimoniale finanziario | 30/06/2020 | |
|---------------------------------------|-------------------|--|
| ATTIVO FISSO | 2.215.611 | |
| Immobilizzazioni immateriali | 215.611 | |
| Immobilizzazioni materiali | 0 | |
| Immobilizzazioni finanziarie | 2.000.000 | |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 458.042 | |
| Magazzino - ed altre attività | 8.613 | |
| Liquidità differite | 53.540 | |
| Liquidità immediate | 395.889 | |
| CAPITALE INVESTITO | 2.673.653 | |
| | | |
| MEZZI PROPRI | 2.561.132 | |
| Capitale Sociale | 259.896 | |
| Riserve | 2.301.236 | |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE | 0 | |
| PASSIVITA' CORRENTI | 112.521 | |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO | 2.673.653 | |

| Indicatori di solvibilità | 30/06/2020 | |
|----------------------------------|-------------------|--|
| Margine di disponibilità (CCN) | 345.521 | |
| Quoziente di disponibilità | 4,07 | |
| Margine di tesoreria | 336.908 | |
| Quoziente di tesoreria | 3,99 | |

Ambiente e personale

La Vostra società ha intrapreso tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia. Per quanto riguarda, invece, l'interazione con l'ambiente, Vi informiamo che nessuna delle attività effettuate da Creatives Group, provoca, chiaramente, immissioni nocive o pericolose per l'ambiente o la salute.

Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art.2428 del Codice Civile di seguito vengono illustrate informazioni circa la dimensione dell'esposizione della Società a rischi ed incertezze, cioè di quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine di perseguimento degli obiettivi aziendali, e che quindi ostacolano la creazione di valore. I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo quelli finanziari da quelli non finanziari, ma anche in base alla fonte di provenienza del rischio stesso.

I rischi così classificati vengono ricondotti in due micro-categorie: rischi di fonte interna e rischi di fonte esterna, a seconda che siano insiti nelle caratteristiche e nell'articolazione dei processi interni di gestione aziendale ovvero derivino da circostanze esterne rispetto alla realtà aziendale

Rischi finanziari

La società è esposta a rischi finanziari tipici connessi alla sua operatività ed al settore di appartenenza, oltre alla propria attività tipica di raccolta del capitale, principalmente:

–**rischio di credito:** riteniamo che la Società non sia esposta ad un rischio di credito significativo, in quanto l'esposizione a potenziali perdite che possono derivare dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla clientela è molto contenuto in quanto trattiamo esclusivamente con clienti di così grandi dimensioni tali da non dover ipotizzare rischi circa l'escussione dei crediti, in taluni casi sono gli istituti di credito interni all'azienda cliente a fattorizzare i nostri crediti.

–**rischio di liquidità:** trattasi del rischio connesso alla difficoltà di reperimento delle risorse finanziarie nei tempi e nelle quantità necessarie alla realizzazione degli investimenti in capitale circolante e fisso.

– Si ritiene che tale rischio sia basso in quanto la Società non ha problemi a reperire risorse finanziarie presso i propri canali di approvvigionamento della raccolta sul mercato di capitale di rischio, ovvero da investitori istituzionali ed, infine, marginalmente dagli istituti di credito.

–**rischio di mercato:** il rischio di mercato viene considerato in base alle sue tre componenti, ovvero:

–**rischio di tasso:** la Società non corre rischi in tale comparto in quanto non ha attualmente in essere alcun contratto di finanziamento con gli istituti bancari

–**rischio di valuta:** la Società non opera direttamente con il mercato estero e, quindi, non è esposta al rischio di valuta utilizzando quale unica moneta con le controparti la valuta Euro comunitaria;

–**rischio di prezzo:** il rischio di prezzo è fattore ricorrente in ogni tipologia di mercato; tuttavia

si ritiene che per Creactives Group il fattore prezzo abbia una variabilità mediamente gestibile e non soggetta a rischi rilevanti per la conduzione aziendale.

Rischi non finanziari ed ulteriori incertezze (Pandemia COVID-19)

Dopo un attento esame non si riscontrano rischi non finanziari né di fonte interna né di fonte esterna. In particolare non risulta che la Società si espone a rischi o incertezze relativi ad aspetti prettamente contabili (connessi alla stima di particolari poste di bilancio) o eventi non prevedibili di entità rilevante. Non possiamo, però, non evidenziare, come le attuali contingenze di tutela della salute pubblica, abbiano avuto un impatto sulla nostra azienda. Allo stato attuale la pandemia da Covid-19 ed il generalizzato rallentamento delle attività di mercato, sono fatti che hanno avuto un evidente impatto sul bilancio di esercizio che Vi è presentato. Tuttavia l'impatto rilevato dal punto di vista economico, non ha avuto effetti peggiorativi sull'assetto patrimoniale societario, nè, tanto meno sulla situazione finanziaria della società come potete apprezzare dal Rendiconto finanziario che Vi è stato presentato.

Per tutti questi motivi il risultato di bilancio presentato non può incidere sulla nostra continuità aziendale in considerazione delle cospicue disponibilità patrimoniali che permettono la possibilità di fronteggiare, anche per un lungo periodo, il funzionamento aziendale su di un mercato diverso dai soliti scenari ed ancora in qualche modo ignoto e che, comunque, nemmeno nel periodo di *lockdown*, ha avuto un particolare impatto sulla nostra attività.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze né sono state individuate ragionevoli alternative alla cessazione dell'attività.

Rischi da contagio e misure precauzionali adottate volte a preservare l'attività di impresa

A seguito della diffusione dell'epidemia Covid-19, nel rispetto delle disposizioni delle istituzioni e autorità sanitarie nazionali e locali italiane, la società si è prontamente attivata per una gestione tempestiva dell'emergenza ed ha attuato una serie di misure volte al mantenimento dell'organizzazione aziendale:

- prima fra tutte, la possibilità di proseguire la normale attività gestionale in forma remota ed in collegamento con i luoghi di lavoro ai fini di prevenire eventuali rischi e garantire la salute e sicurezza di tutti coloro che a vario titolo collaborano con la società;
- dotare la società di dispositivi e presidi sanitari volti a limitare il contagio da corona virus;
- proseguire la propria attività principalmente attraverso collegamento diretto mediante apparati

informatici o mantenendo le distanze necessarie ad evitare contatti con persone affette da contagio;
- adattare le strutture operative utilizzate in azienda alle variate condizioni quotidiane nei rapporti sociali;

Si precisa che, dato il contesto di generale incertezza non vi sono elementi sostanziali per poter quantificarne l'impatto che si potrebbe avere in funzione dell'evolversi del contagio, tuttavia anche se tali effetti siano imprevedibili, non è ipotizzabile che possano causare contraccolpi rilevanti sulla attività commerciale ed operativa aziendale e, quindi, sui futuri valori economici, patrimoniali e finanziari della società.

Non pare necessario fornire ulteriori informazioni in materia, né enumerare fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del Codice Civile.

Ulteriori rischi

Dopo un attento esame non si riscontrano ulteriori rischi non finanziari né di fonte interna né di fonte esterna. In particolare non risulta che la Società si esponga a rischi o incertezze relativi ad aspetti prettamente contabili (connessi alla stima di particolari poste di bilancio) o eventi non prevedibili di entità rilevante, quali contenziosi fiscali o in materia di lavoro; sebbene dovessero insorgere delle passività potenziali nell'evoluzione della gestione, queste non avrebbero impatti rilevanti sull'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della Vostra società.

Strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 comma 3 numero 6bis del Codice Civile, con riferimento alle informazioni relative all'utilizzo da parte della società di strumenti finanziari e ai dati rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, qui di seguito sono esposti gli obiettivi e le politiche della società sulla gestione del rischio finanziario nonché l'esposizione della società ai rischi di prezzo, di credito, di liquidità e di variazione dei flussi finanziari.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio, la società si è impegnata in una consistente campagna di attività di analisi che la società ha supportato per la creazione di nuovi processi tali da poter individuare ed acquisire nuovi know-how nel campo degli strumenti informatici innovativi tali da poter essere validamente considerata una azienda unica nel proprio campo e così a breve accedere al registro delle PMI innovative.

Investimenti

La Vostra società non è impegnata in alcun ulteriore particolare investimento, salvo la normale attività di ottimizzazione della generale gestione interna ed in particolare della gestione operativa a proficuo vantaggio della sezione A e B del Conto Economico.

Ogni altra informazione in merito risulta già ampiamente esplicitata nella Nota Integrativa

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile la Vostra società esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti della controllata Creactives S.p.a. con sede in Verona, Via Enrico Fermi n.4 di cui detiene l'intero pacchetto azionario, la quale a sua volta controlla interamente la società Creactives GmbH con sede sociale in Frankfurt am Mein - Germania - Saint Exupery Strasse di cui detiene quote rappresentative del 100% del Capitale sociale in essere.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Attualmente la Vostra società non possiede alcuna propria azione,. Non sono necessarie maggiori informazioni ai sensi degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile.

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si precisa che attualmente la società sta consolidando la propria presenza sul mercato borsistico e sta pianificando un allargamento del perimetro del proprio gruppo aziendale. Le attese attuali risultano soddisfacenti in ragione delle contingenze pandemiche ed in linea con le previsioni del Vostro Consiglio di Amministrazione, pare, altresì, assolutamente prematuro, in considerazione dell'attuale contingenza sanitaria mondiale, fornire delle indicazioni più precise circa i risultati ipotizzabili per il secondo semestre del corrente anno 2020 e per il primo semestre 2021.

Sedi secondarie

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 C.C., si dà menzione dell'esistenza di una sola sede secondaria della società a Verona.

Approvazione del bilancio

Si propone all'Assemblea degli azionisti di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 30 giugno 2020 composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario dalla Nota Integrativa, unitamente alla Relazione sulla Gestione, così come predisposti dai Vostri amministratori e si propone di voler assegnare l'utile di esercizio prodotto pari ad Euro.53.613 così

come segue:

per il 5% e, così per l'importo pari ad Euro.2.681.=. alla Riserva Legale
e per il residuo importo di Euro.50.932.=. alla Riserva straordinaria disponibile.

Verona, li 25 settembre 2020.

Il Consiglio di Amministrazione

(Gamberoni ing. Paolo)

(Sica Giandomenico)

(Garibotto ing. Adriano)

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Bologna autorizzata con provv. Prot.43890 del 17/8/2001 del Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate di Bologna”

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

Il sottoscritto Gamberoni Paolo codice fiscale GmbPla56t30L781p, nato a Verona il 30 dicembre 1956 e residente in Caprino Veronese (Verona) Via Sandri n.6 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014.

(Gamberoni ing. Paolo)