

## Creatives Group Spa

### Relazione sulla Gestione al 30/06/2022

Dati Anagrafici	
Sede in	VERONA
Codice Fiscale	03853971202
Numero Rea	VERONA444462
P.I.	03853971202
Capitale Sociale Euro	259.896,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	620909
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	sì
Denominazione della società capogruppo	Creatives Group
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Azionisti

il bilancio di esercizio chiuso alla data del 30/06/2022 chiude con una perdita di esercizio pari ad Euro 311.104.=. dopo aver detratto quote di ammortamento per Euro.53.903.=..

Preliminarmente alla presentazione ed illustrazione dei dati di bilancio il Vostro Consiglio di Amministrazione desidera comunicarVi che anche nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 30/06/2022, l'intero gruppo ha proseguito nel miglioramento delle proprie procedure interne in un percorso di crescita che necessariamente deve affiancare la crescita dell'azienda e lo sviluppo dei modelli di business conseguenti. In particolare sono state riviste le procedure amministrative e i relativi sistemi gestionali e di controllo. Sul fronte business è proseguito con determinazione lo sviluppo delle partnership con primarie aziende mondiali di Advisory e Tecnologiche giungendo ai primi importanti successi (Partnership Agreement con KPMG) e lo sviluppo della Piattaforma Tecnologica che permette la collaborazione operativa presso i clienti.

### Andamento della gestione

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	30/06/2022	30/06/2021
Ricavi delle vendite	235.616	120.000
Produzione interna		0
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>235.616</b>	<b>120.000</b>
Costi esterni operativi	320.127	313.954
<b>Valore aggiunto</b>	<b>-84.511</b>	<b>-193.954</b>
Costi del personale	162.298	75.175
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>-246.809</b>	<b>-269.129</b>
Ammortamenti e accantonamenti	61.823	61.823
<b>Risultato Operativo</b>	<b>-308.632</b>	<b>-330.952</b>
Risultato dell'area accessoria	-1.593	136.947
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)		0
<b>Ebit normalizzato</b>	<b>-310.225</b>	<b>-194.005</b>
Risultato dell'area straordinaria		
<b>Ebit integrale</b>	<b>-310.225</b>	<b>-194.005</b>
Oneri finanziari	879	1
<b>Risultato lordo</b>	<b>-311.104</b>	<b>-194.006</b>
Imposte sul reddito		4.800
<b>Risultato netto</b>	<b>-311.104</b>	<b>-198.806</b>

<b>Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Margine primario di struttura	-56.583	200.618
Quoziente primario di struttura	0,97	1,09
Margine secondario di struttura	-31.843	214.724
Quoziente secondario di struttura	0,98	1,10

<b>Indici sulla struttura dei finanziamenti</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Quoziente di indebitamento complessivo	0	0
Quoziente di indebitamento finanziario	0,02	0

<b>Stato Patrimoniale per aree funzionali</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>IMPIEGHI</b>		
Capitale Investito Operativo	222.823	450.257
- Passività Operative	121.272	87.930
Capitale Investito Operativo netto	101.551	362.327
Impieghi extra operativi	2.000.000	2.000.000
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>2.101.551</b>	<b>2.362.327</b>
<b>FONTI</b>		
Mezzi propri	2.051.223	2.362.327
Debiti finanziari	50.328	0
<b>Capitale di Finanziamento</b>	<b>2.101.551</b>	<b>2.362.327</b>

<b>Indici di redditività</b>	<b>30/06/2022</b>	
ROE netto	-15,17	-8,42
ROE lordo	-15,17	-8,21
ROI	-303,92	-91,34
ROS	-130,99	-275,79

<b>Stato Patrimoniale finanziario</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>2.107.806</b>	<b>2.161.709</b>
Immobilizzazioni immateriali	107.806	161.709
Immobilizzazioni materiali	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	2.000.000	2.000.000
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>115.017</b>	<b>288.548</b>
Magazzino	13.180	4.967
Liquidità differite	81.058	243.167
Liquidità immediate	20.779	40.414
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>2.222.823</b>	<b>2.450.257</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>2.051.223</b>	<b>2.362.327</b>
Capitale Sociale	259.896	259.896
Riserve	1.791.327	2.102.431
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>24.740</b>	<b>14.106</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>146.860</b>	<b>73.824</b>

<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>2.222.823</b>	<b>2.450.257</b>
----------------------------------	------------------	------------------

<b>Indicatori di solvibilità</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Margine di disponibilità (CCN)	-31.843	214.724
Quoziente di disponibilità	0,78	3,91
Margine di tesoreria	-45.203	209.757
Quoziente di tesoreria	0,69	3,84

## 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 - Conflitto Russo Ucraino)***

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 esposta 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.

Anche in relazione ai recentissimi obblighi suggeriti dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti, in riferimento al conflitto Russo Ucraino, tale evento non comporta e non comporterà al momento alcun impatto negativo diretto sui risultati dei prossimi bilanci.

Per tutti questi motivi il risultato di bilancio di esercizio 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, anche a seguito della recrudescenza della quarta ondata pandemica manifestatasi ad inizio del mese di dicembre 2021, la possibilità di proseguire a lavorare in forma remota ed in collegamento con il luogo di lavoro al fine di prevenire eventuali rischi e garantire la salute e sicurezza dei dipendenti;
- dotare tutte le unità lavorative in forza dei dispositivi e presidi sanitari volti a limitare il contagio da corona virus;
- proseguire la propria attività principalmente attraverso collegamento mediante apparati informatici o mantenendo le distanze necessarie ad evitare contatti con persone affette da contagio;
- riposizionare i posti di lavoro dei lavoratori in forza all'azienda per poter garantire le distanze interpersonali sia durante il periodo di lockdown, turnando il personale, come anche consentire ai lavoratori successivamente alla riapertura completa di continuare a prestare servizio in modalità remota;
- garantire la possibilità, anche in riferimento alle nuove indicazioni diramate dagli Enti Nazionali preposti alla limitazione della diffusione del contagio, di poter agevolmente aderire alle modalità di "smart working";
- adattare le strutture lavorative ordinarie a variate condizioni quotidiane nei rapporti sociali;
- istruire il personale alla nuova contingenza secondo protocolli sanitari approntati dal vertice aziendale;
- sottoporre, a titolo volontario, il personale ad esami sanitari (test sierologici e tamponi) volti all'individuazione preventiva di casi asintomatici;

Si precisa che pur perdurando un contesto di generale incertezza, non vi sono elementi sostanziali tali da poter prevedere od ipotizzare effetti, i quali possano causare contraccolpi rilevanti sulla attività commerciale ed operativa aziendale e, quindi, sui futuri valori economici, patrimoniali e finanziari della società.

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, non pare necessario fornire ancora maggiori dettagli circa 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**

Ricordiamo che da tempo è stato portato a compimento ed internamente utilizzato un nuovo prodotto del quale la Vostra società ha una privativa esclusiva denominato "DB-AI Supply Chain" registrato in data 23 dicembre 2020.

L'attività di ricerca, sviluppo e realizzazione di tale nuovo prodotto è stata condotta internamente alla società utilizzando unità di lavoro interne alla società e collaboratori appositamente nominati.

Attualmente sono in corso ulteriori studi per la fattibilità, la progettazione, la realizzazione ed il finale

collaudo di alcune nuove privative industriali delle quali, però, non potremo avere degli esiti in un breve periodo.

### **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 Creatives 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 Creatives 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 2022 e per il primo semestre 2023.

### **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.

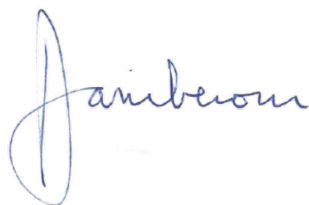
## Approvazione del bilancio di esercizio

Si propone all'Assemblea degli azionisti di prendere atto del Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 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 anche di voler portare a nuovo la perdita di esercizio prodotta di Euro.311.104.=. in attesa di migliori risultati.

Verona, li 23 settembre 2022.

## Il Consiglio di Amministrazione

(Gamberoni ing. Paolo)



(Garibotto ing. Adriano)

(Grosso dott. Massimo)

“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)

