



Relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2022

Bilancio d'esercizio redatto secondo i principi OIC italiani

- Tutti gli importi sono in euro -

Gruppo Creactives Spa

Piazzale Cadorna 6, 37126 Verona

+39 045 626 1357

www.creactives.com

LA STORIA

Creactives Group S.p.A. opera sul mercato attraverso la società interamente controllata Creactives S.p.A. - Soluzioni AI per la digitalizzazione della Supply Chain.

Creactives SpA è nata come società di consulenza per la riduzione dei costi cui clienti appartenevano principalmente ai settori: manifatturiero (compresa la produzione discreta), delle utilities, del petrolio, del gas e della logistica.

Sono stati portati a termine con successo diversi grandi progetti che prevedevano l'analisi di una quantità significativa di dati multilingue e criptici.

Per fornire una strategia efficace di riduzione dei costi, si è subito compreso che la categorizzazione granulare in un ambiente plurilingue è un fattore determinante. Un altro aspetto fondamentale è la gestione delle parti e dei servizi relativi alla spesa per manutenzione, riparazione e operations (MRO), che spesso costituiscono la maggior parte della cosiddetta "coda lunga". La "coda" è la parte delle spese di un'azienda più difficile da tenere sotto controllo, soprattutto perché è estremamente difficile da comprendere e monitorare ed il relativo ROI è significativamente inferiore rispetto ad spese che non appartengono alla coda. Avendo a che fare con così tanti progetti, è stata acquisita una profonda esperienza nella categoria MRO, esperienza che oggi è a disposizione di tutte le aziende. Ad oggi, Creactives possiede la più grande base di conoscenza di componenti industriali al mondo.

L'esperienza e il know-how sviluppato in anni di lavoro nel campo della gestione dei costi sono ora a disposizione delle organizzazioni di procurement dei clienti, esistenti e futuri. Una soluzione unica e consolidata, costruita inizialmente per soddisfare le esigenze interne.

L'intero processo organizzativo di Creactives è dotato di un Sistema di Gestione della Sicurezza Integrato, che supporta nativamente ISO 27001, ISO 9001 e GDPR in un unico sistema ben integrato - certificato dal British Standard Institute (BSI).

PANORAMICA DEL GRUPPO

Creactives Group Spa è quotata alla Borsa di Vienna (ticker: CREG). Creactives Group Spa nasce nel 2020 come capogruppo del Gruppo Creactives. Possiede il 100% delle azioni di Creactives Spa, polo produttivo e strategico del Gruppo. Creactives Spa possiede il 100% delle azioni di Creactives GmbH, che rappresenta la prima filiale all'estero costituita nel 2014 da Creactives. È registrata in Germania e il suo scopo principale è quello di generare vendite nel mercato tedesco e DACH.

Creactives ha sede a Verona, Italia, ha una filiale in Germania e uffici in Spagna e Francia.

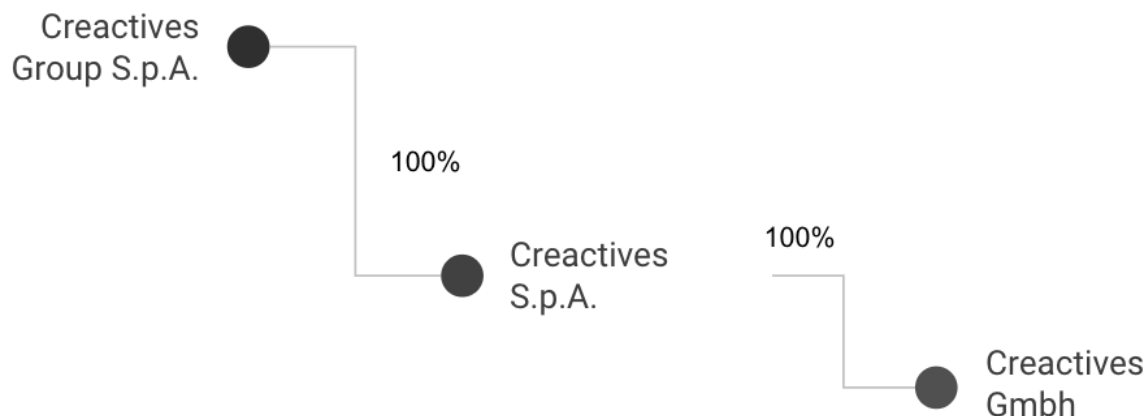
Struttura proprietaria del Gruppo Creactives

Creactives Group S.p.A. nasce il 13 febbraio 2020 dalla startup italiana Balaban Technology S.p.A., società nata per sviluppare soluzioni ICT innovative.

Il 24 aprile 2020 Creactives S.p.A. è stata interamente conferita in Balaban Technology S.p.A., gli azionisti di Creactives S.p.A. sono diventati azionisti di maggioranza di Balaban

Technology S.p.A. (si veda la "sezione 2" del presente documento per ulteriori dettagli) e Balaban Technology S.p.A. è stata rinominata in Creatives Group S.p.A.

Creatives Group S.p.A. opera sul mercato attraverso le sue controllate al 100%.



1 Struttura del gruppo

VISIONE

Guidare la rivoluzione dell'Intelligenza Artificiale nella trasformazione digitale del Procurement e della Supply Chain!

IN SINTESI

Tutti conoscono le impressionanti capacità di ricerca di Amazon. Non tutti sanno che il fattore abilitante è che ogni prodotto è accuratamente categorizzato secondo una struttura standard multilingue prima di essere caricato nel negozio elettronico. È come un supermercato fisico con corridoi dedicati a ogni famiglia di prodotti e scaffali dedicati a ogni categoria e sottocategoria. I prodotti sono descritti in tutte le lingue conosciute. In questo modo risulta molto facile per tutti riempire il carrello.

Per i venditori di Amazon il reperimento preciso dei prodotti è una solida motivazione a categorizzarli con cura. Tuttavia, non possiamo dire lo stesso per i compratori. I compratori sono più motivati a pensare dove e come utilizzare i prodotti acquistati. Sarebbe quindi complicato rispondere immediatamente a quanto è stato speso in lampade lo scorso anno, quante sono state acquistate, quante usate e quante sono rimaste nel ripostiglio.

Nelle transazioni B2B, l'atteggiamento degli acquirenti non è diverso. Ogni azienda ha il suo modo di categorizzare i beni e i servizi che acquista. Per farlo, alcune utilizzano criteri standard come l'UNSPSC (creato dalle Nazioni Unite), ma la maggior parte ha una propria struttura.

Qual è il problema? Negli ERP di oggi, la categorizzazione è obbligatoria ma è un'attività manuale. Consiste nel selezionare una categoria da un elenco che può essere molto lungo (UNSPSC ha più di 150.000 categorie) e quindi assegnarla a ogni materiale e servizio acquistato dall'azienda.

È comune che le aziende con più unità aziendali, più ERP e più strutture di categorizzazione acquistino articoli simili in più lingue. Questi fattori producono alti tassi di errore e una cattiva classificazione dei dati di spesa e di inventario.

Queste difficoltà impediscono l'ottimizzazione del processo di acquisto e rappresentano un grave ostacolo nell'identificazione di carenze e incongruenze. Iniziative aziendali quali l'ottimizzazione dei costi e delle scorte, l'approvvigionamento strategico e le sinergie per fusioni e acquisizioni divengono difficili se non impossibili.

Tuttavia, gli ERP contengono informazioni preziose nei campi di descrizione dei dati anagrafici dei materiali e nelle righe degli ordini di acquisto e delle fatture, ma in genere queste informazioni non possono essere sfruttate all'interno dei sistemi legacy o di strumenti di BI esterni, in quanto non strutturate.

Le soluzioni AI di Creactives si basano su algoritmi proprietari di deep learning per fornire:

- Piattaforma cloud di ingegneria della conoscenza: uno strumento per istruire il motore AI a categorizzare, trasformare e arricchire automaticamente le informazioni non strutturate in informazioni strutturate, granulari e di alta qualità;
- Categorizer/TSV8: analisi e approfondimenti degli acquisti in tempo reale;
- TAM4: Ottimizzazione e governance dell'inventario globale;
- Data Assistant: automazione del processo di approvvigionamento.

Per implementare le soluzioni di cui sopra, Creactives si avvale anche di una rete di partner certificati a livello globale, come INDRA, KPMG e NTT DATA, che sono in grado di istruire l'AI sulla piattaforma senza l'assistenza di data scientist o esperti di AI.

La tecnologia di Creactives in sintesi:

- piattaforma cloud per la personalizzazione dell'intelligenza artificiale sui dati dei clienti per comprendere il gergo aziendale specifico, con un basso impegno da parte del cliente;
- funzionalità di categorizzazione a tassonomia multipla con la massima accuratezza disponibile sul mercato;
- capacità di gestire in modo nativo set di dati in più di 25 lingue;
- funzionalità di crowd-learning per aggiornare automaticamente il modello di intelligenza artificiale e prevedere i dati futuri imparando dai significati in evoluzione;
- salvaguardare in modo conveniente la creazione di nuove informazioni su base automatica e continua.

MODELLO AZIENDALE

Creactives ha un modello di business flessibile basato su "SaaS - Software as a Service", che offre un flusso di entrate ricorrenti.

È necessario un progetto di configurazione per preparare il software a fornire il servizio.

Servizi di progetto

Creactives conosce più di 25 lingue e un numero enorme di concetti e parole, tuttavia, durante il progetto di configurazione, impara costantemente dagli esempi del cliente per costruire la migliore rete neurale e adattare la base di conoscenza semantica.

A seconda del caso d'uso, del numero di lingue, delle tassonomie e degli articoli, il progetto di configurazione può durare da zero o pochi giorni a qualche settimana.

Servizi ricorrenti

Una volta completato il progetto di configurazione, il sistema viene installato e il servizio ricorrente può entrare in funzione.

Il costo del servizio SaaS dipende dal numero di lingue, dal numero di articoli, dal numero di utenti e comprende un "servizio completo": software, manutenzione, aggiornamento, servizi speciali, hosting.

Il contratto SaaS standard dura tre anni, con rinnovo automatico.

La gamma di progetti dipende dal caso d'uso:

un progetto di ottimizzazione dell'inventario (Material Master Data) potrebbe comprendere da 50.000 a 5 milioni di articoli e 10 lingue.

Un progetto di ottimizzazione degli acquisti (classificazione della spesa) può comprendere da 500.000 a 20.000.000 di ordini di acquisto e file di fatture in 2-30 lingue all'anno.

Un progetto di Data Assistants (assistenti alla classificazione) potrebbe comprendere da 40.000 a 500.000 suggerimenti in 4-20 lingue all'anno.

TCV: valore totale del contratto

Il valore totale del contratto è l'importo totale del progetto di installazione e del canone SaaS per 3 anni e varia di conseguenza da 50.000 € a 1.000.000 € o anche di più.

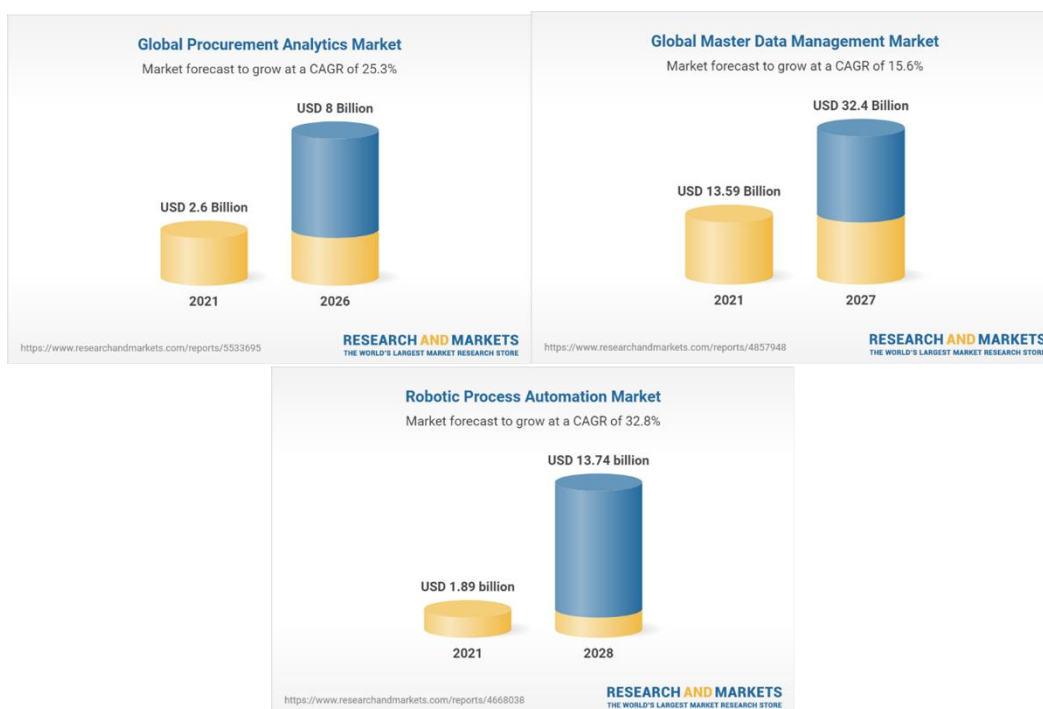
Il rinnovo della SaaS è automatico: il tasso di abbandono è molto basso.

PANORAMICA DEL MERCATO

L'esperienza acquisita ha toccato molti settori, spesso diversi tra loro, ma con un denominatore comune: le sfide della qualità dei dati multilingue negli appalti e nella supply chain.

L'offerta di Creatives copre un mercato composito a seconda del suo portafoglio prodotti:

- Mercato globale di Procurement Analytics per la categorizzazione e l'analisi della spesa,
- Mercato globale della gestione dei dati per la governance del Material Master Data,
- Mercato RPA per l'automazione della guida agli acquisti (Data Assistants).



2 Il volume complessivo dei tre mercati è di 18 miliardi di dollari nel 2021

In mezzo alla crisi del COVID-19, si prevede che il mercato globale raggiunga una dimensione rivista di 55 miliardi di dollari entro il 2026, crescendo a un CAGR medio del 25% circa.

Diversi fattori, come l'aumento della spesa per le attività di marketing e pubblicità da parte delle imprese, l'evoluzione del panorama della customer intelligence per guidare il mercato e la proliferazione dei canali dei clienti, sono destinati a guidare l'adozione di tecnologie e servizi di analisi degli acquisti.

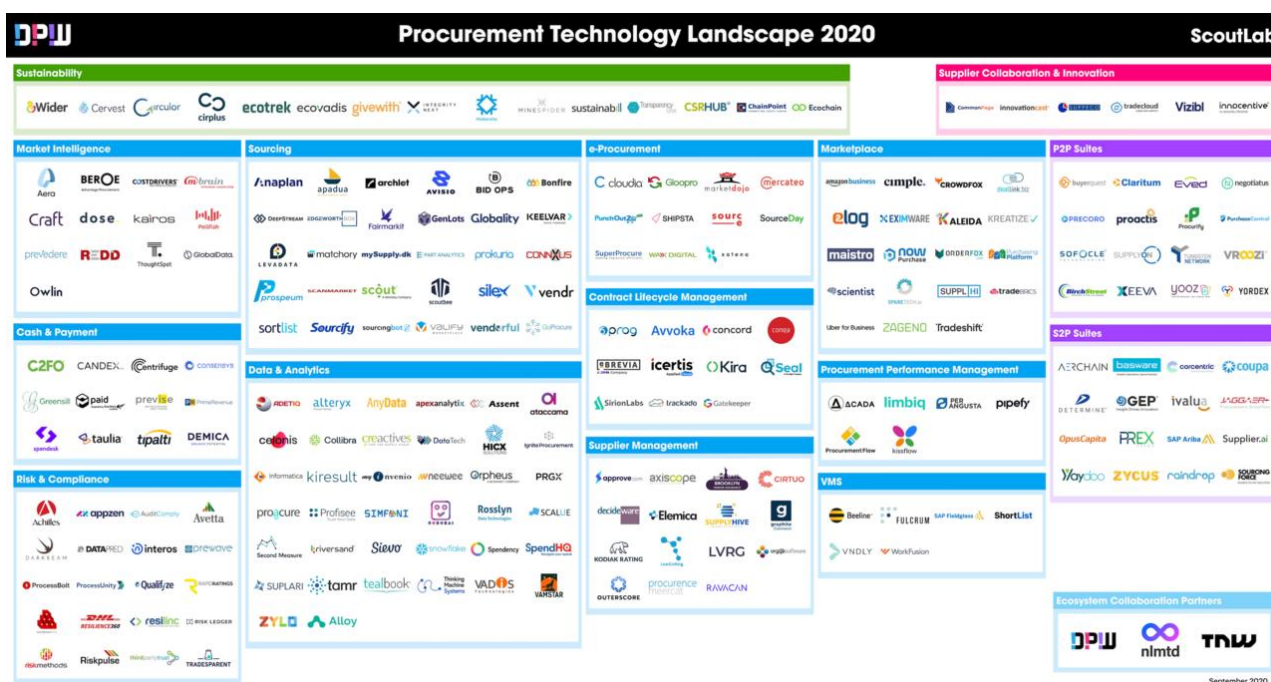
In base alla modalità di implementazione, il mercato dell'analisi degli acquisti è stato segmentato in "on-premise" e cloud. Si stima che il CAGR della modalità di implementazione cloud sia il più alto durante il periodo di previsione. I servizi basati sul cloud vengono forniti direttamente attraverso la connessione di rete distribuita nel cloud. Le piattaforme basate sul cloud sono vantaggiose per le organizzazioni che dispongono di budget limitati per gli investimenti in sicurezza. La modalità di distribuzione basata sul cloud è in crescita, poiché le soluzioni di analisi degli acquisti basate sul cloud sono facili da mantenere e aggiornare.

- Gli investimenti nei mercati di Creatives sono ripartiti come segue:
Per azienda: Tier I: 35%, Tier II: 45% e Tier III: 20%, dove Creatives lavora principalmente su aziende di Tier I e II,
- Per regione: Europa: 30%, Nord America: 30%, dove opera la maggior parte dei clienti di Creatives, APAC: 25%, MEA: 10%, America Latina: 5%.

L'intelligenza artificiale (AI), l'apprendimento automatico e l'elaborazione del linguaggio naturale (NLP) sono in grado di gestire attività di alto livello utilizzando dati non strutturati e dimostrando capacità decisionali senza l'intervento umano. L'uso di queste tecnologie nelle applicazioni di Creatives posizionerà l'azienda come soluzione migliore in ogni segmento di mercato.

Dinamiche di mercato:

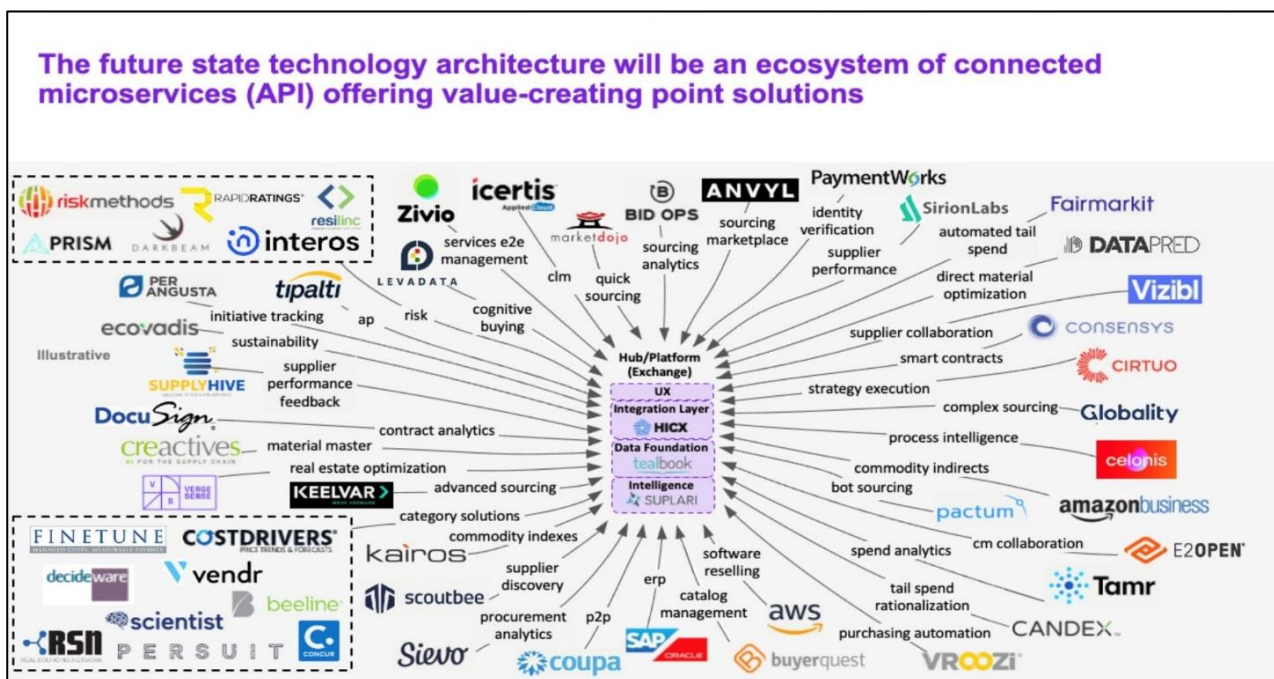
La tecnologia di Procurement si è evoluta in diverse fasi principali, portando ad applicazioni ancora più specifiche. La Figura 3 illustra i contorni dell'evoluzione della tecnologia per il Procurement e dove di posiziona Creatives.





3 Tecnologia premiata per il panorama tecnologico degli acquisti

Creatives è un attore importante anche nella gestione dei dati anagrafici degli articoli, come mostra la seguente Spider Chart di Kearney per i rapporti sull'architettura tecnologica del prossimo futuro, riportata nella Figura 4.



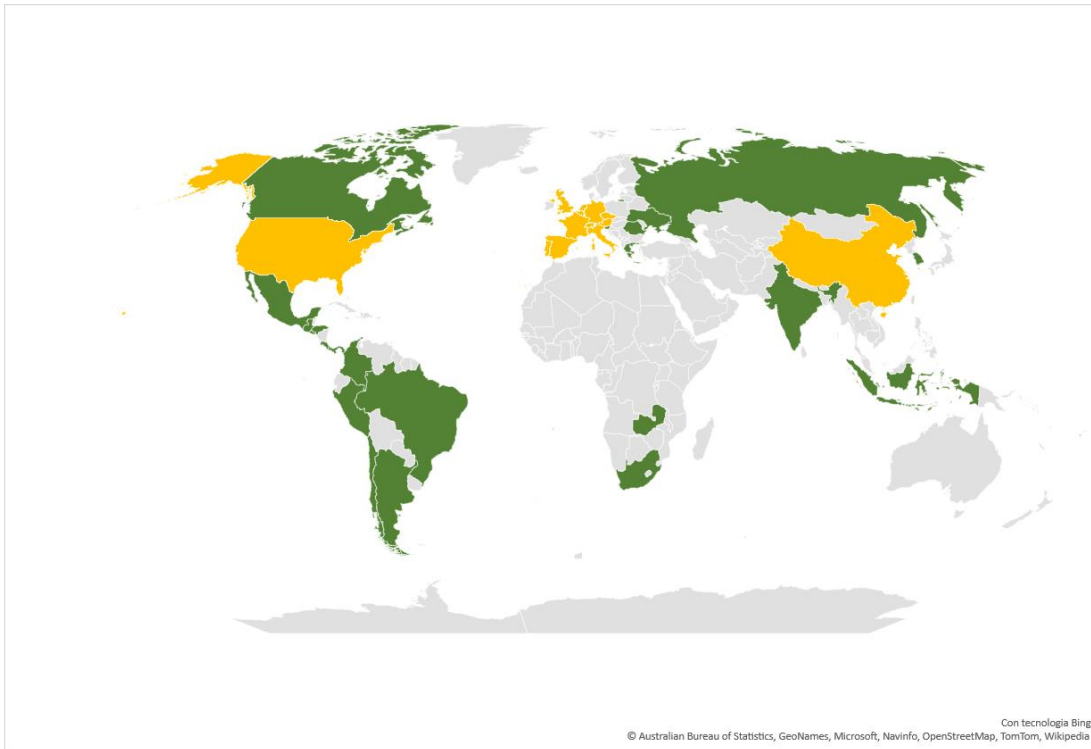
4 Rapporti sull'architettura tecnologica del prossimo futuro

Negli ultimi due anni il team e la tecnologia di Creatives sono stati riconosciuti da diversi analisti indipendenti, in particolare:

- Spend Matters 50 to Watch 2020 e 2021,
- ProcureTech100 2021 - la classifica definitiva dei 100 pionieri delle soluzioni digitali per gli acquisti,
- Le 100 migliori aziende di approvvigionamento 2022,
- Scoutlab - Shell Challenge 2020,

I CLIENTI

La caratteristica comune dei clienti di Creactives è che sono tutti gruppi multinazionali con attività in più di un paese e quasi sempre in continenti diversi, come mostrato nella Figura 5.



5 Presenza geografica: arancione dove si trovano i clienti, verde dove si svolgono i progetti

Più della metà di queste multinazionali ha un fatturato superiore a 2 miliardi di dollari, un terzo ha un fatturato superiore a 10 miliardi di dollari e il 60% sono società quotate in borsa.

customer turnover	%
< 1 BLN	26%
between 1 and 2	15%
between 2 and 10	26%
>10 BLN	33%

Tabella 1 Fatturato dei clienti

Grazie alle caratteristiche dei prodotti Creactives, i settori predominanti nel portafoglio clienti sono quelli manifatturiero, FMCG/Food&Beverage, Oil&Gas e Power Generation, Aerospace, Automotive, Chemistry. Creactives ha all'attivo anche implementazioni di successo nei settori bancario e assicurativo.



6 Uno sguardo al portafoglio clienti in tutto il mondo

Inoltre, tutti i rapporti con i clienti avvengono a livello di HQ, consentendo a Creactives di mantenere relazioni costanti con il top management di ciascuna azienda, e di pianificare insieme sviluppi e implementazioni future, supportandoli nel loro percorso di trasformazione digitale.

STRATEGIA DI CRESCITA

Strategia canale partner

Gli obiettivi di crescita di Creactives attraverso la strategia dei partner sono:

- massimizzare il Ciclo di Vita del Cliente diviso per il Costo di Acquisizione del Cliente;
- accelerare i ricavi SaaS di Creactives grazie alle vendite indirette generate dal canale dei partner;
- aumentare l'efficienza operativa e il ritorno sugli investimenti di Creactives;
- sfruttare appieno il potenziale dei prodotti e la posizione di leader di mercato.

Per raggiungere gli obiettivi e per attirare nuovi partners, Creactives ha creato e implementato il programma Go-to-Market per i partner che consiste nei seguenti elementi:

- Modello di coinvolgimento dei partner, in base al quale i partner generano ricavi attraverso la vendita, l'implementazione, l'integrazione e la gestione delle soluzioni Creactives, mentre Creactives trattiene i ricavi SaaS dei clienti finali;
- Partner Empowerment che offre un'esclusiva proposta di valore aumentata dal "Partner with Creactives inside";
- Partner Enablement, in cui Creactives certifica e dota il partner di centri di eccellenza globali;
- Esecuzione delle vendite da parte dei partner grazie a un piano di marketing e vendite congiunto Partner/Creactives;
- Creactives Knowledge Engineering Platform, la soluzione scalabile sviluppata da Creactives per l'uso esclusivo da parte dei Partner, in modo da implementare le soluzioni Creactives in autonomia.

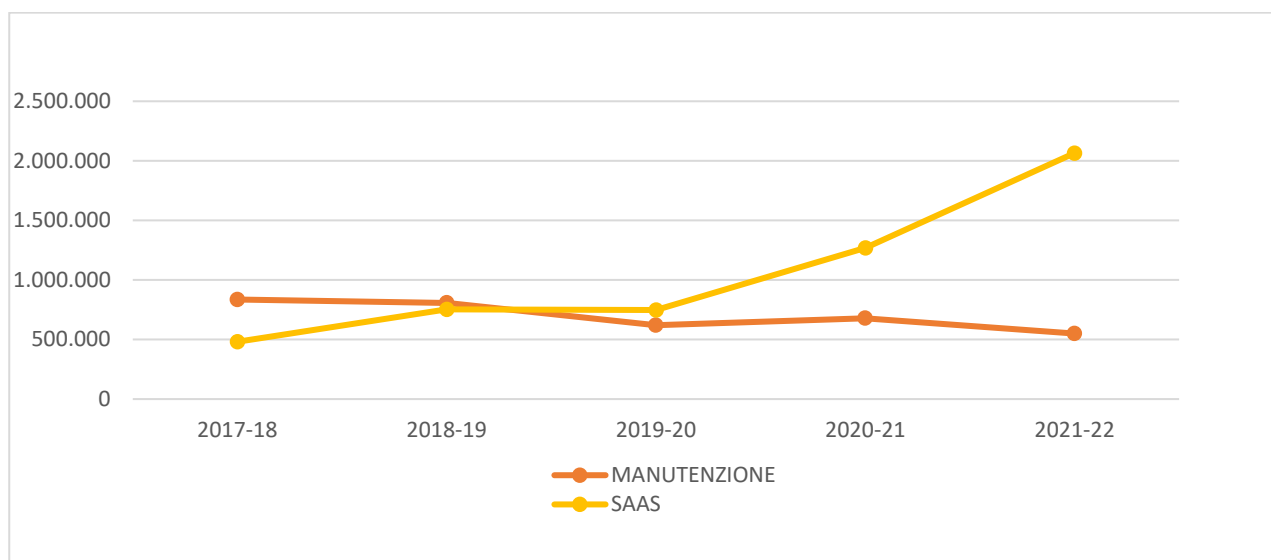
I Partner Target includono Partner Strategici che agiscono come:

- Partner di servizi globali quali INDRA, KPMG, NTT DATA, che hanno firmato accordi globali con Creatives, con centri di eccellenza in Europa e LATAM;
- Partner tecnologici di piattaforma come SAS che vendono soluzioni Creatives integrate nella loro suite di software per aumentarne la potenza e il valore.

Crescita dei servizi ricorrenti

Il modello di business di Creatives si basa su un contratto SaaS pluriennale fornito direttamente da Creatives, mentre il progetto di configurazione iniziale può essere fornito da un partner o da Creatives stessa.

Questa strategia è stata implementata a partire dal 2018, con una progressiva migrazione del modello di licenza verso l'abbonamento SaaS completo entro il 2022.



7 Andamento per anni dei ricavi ricorrenti

SERVIZI FORNITI

Creatives è una società di ricerca e sviluppo che ha sviluppato un portafoglio di solidi strumenti di tecnologia semantica supportati dall'intelligenza artificiale per aiutare i suoi clienti a prendere il controllo dei dati della loro catena di approvvigionamento in più di 25 lingue.

Main features

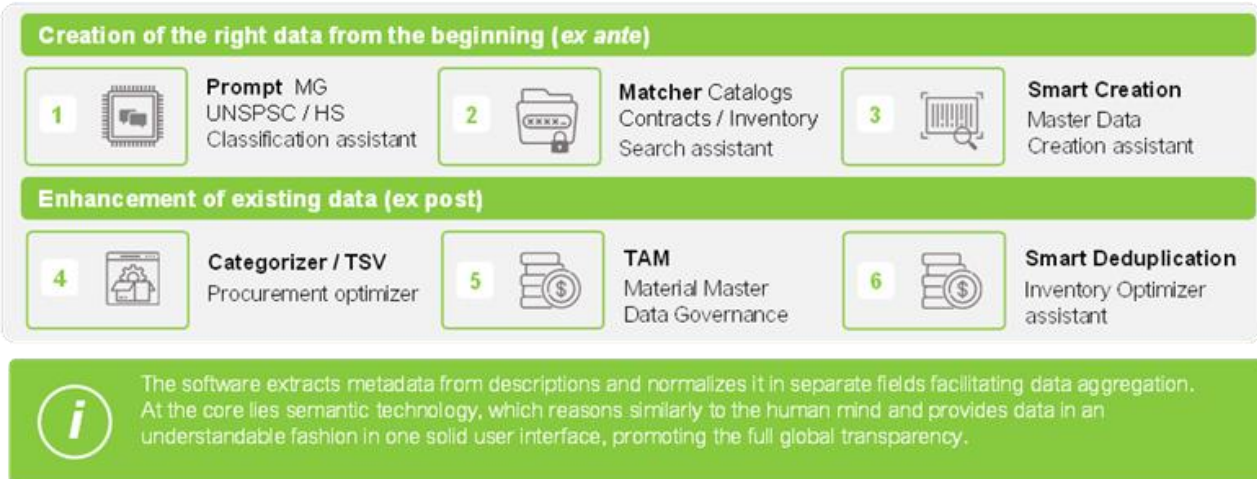
Full Integration with ERP's
ERP's transactions with Creatives tools reduce freetext requisitions/orders

Continuous Improvement
Every User interaction Improves Machine Learning Model

Natural and Multi-Language
More than 25 languages including Chinese, Japanese and Korean

«Easy to adopt» Solution
No training is required, the tool is integrated in user's daily activities

Creatives offers data integration tools both for new and already existing data



8 Schema dei servizi forniti

Prompt MG / UNSPSC / HS

Prompt supporta l'utente nella categorizzazione delle voci di dati, sulla base della descrizione fornita dall'utente nel suo linguaggio naturale. Prompt categorizza le voci secondo una tassonomia personalizzata (MG, appresa dagli esempi del cliente) o una tassonomia standard (UNSPSC, HS, CPV, eCI@ss).

Matcher

Matcher supporta l'utente nella ricerca di materiali suggerendo i materiali più adatti (da cataloghi, contratti, inventari) che corrispondono alla descrizione fornita dall'utente nel suo linguaggio naturale.

Smart Creation

La combinazione di Prompt e Matcher evita la duplicazione dei dati anagrafici, suggerendo i materiali esistenti più adatti o creando un nuovo materiale e i dati anagrafici corretti utilizzando la descrizione fornita dall'utente nel suo linguaggio naturale.

Duplicate Analysis

Supporta le iniziative di ottimizzazione dell'inventario dell'azienda identificando i duplicati dei dati anagrafici dei materiali all'interno dell'inventario virtuale multilingua.

Gestione degli attributi tecnici (TAM)

La causa principale di inutili aumenti delle scorte di materiale è la proliferazione di nuovi codici nei dati anagrafici dell'ERP. Le ragioni sono molteplici: nuovi macchinari, linee di produzione, modelli di prodotto, acquisizioni e fusioni aziendali, sono tutti fattori che generano nuovi codici nell'ERP. Nuovi codici significano automaticamente nuovi articoli fisici di magazzino (SKU) con i relativi costi di acquisto e stoccaggio.

In molti casi, non è necessario creare nuovi articoli nei sistemi ERP perché potrebbero essere già presenti nel database. Ignorare questa informazione porta a problemi nell'individuare i duplicati, infatti gli articoli potrebbero essere pubblicati con codici diversi, descrizioni diverse e persino lingue diverse. Gli ERP non sono in grado di affrontare questo problema; sono progettati per registrare solo i dati, senza verificarne la qualità o la completezza.

La gestione degli attributi tecnici (TAM) è un'applicazione specificamente progettata per risolvere questo problema utilizzando la tecnologia semantica per identificare SKU che potrebbero essere "uguali".

Fase 1: utilizzare la semantica per classificare i dati anagrafici in un'unica tassonomia "per natura", ignorando i codici o le lingue originali.

Fase 2: estrarre tutti gli attributi tecnici, soprattutto dalle descrizioni, e normalizzarli automaticamente.

Fase 3: arricchire i dati con informazioni acquisite da fonti esterne, come cataloghi e schede tecniche.

La tecnologia semantica esegue questi passaggi automaticamente e consente a TAM di aggregare le SKU che hanno gli stessi valori di attributi tecnici. Non solo possiamo quindi eliminare i duplicati nei dati esistenti, con il vantaggio immediato di ridurre le SKU, ma possiamo anche impedire la creazione di nuovi duplicati in futuro.

Per un'azienda multinazionale di portata globale, può essere una sfida gestire tutti i dati anagrafici e avere un quadro chiaro di tutti i dati all'interno dell'organizzazione. Con nuovi codici dei dati anagrafici, aumentano le probabilità di creare voci duplicate. La tecnologia semantica di Creatives permette di ricostruire automaticamente i dati anagrafici dell'azienda cliente a partire dai dati attualmente disponibili, siano essi strutturati o meno. Una volta ricostruiti i dati, il software continuerà ad ampliare l'ontologia dei dati anagrafici.

Inoltre, le aziende possono utilizzare le informazioni o i cataloghi dei siti web per contribuire ad arricchire le descrizioni degli articoli, conferendo loro lo stesso appeal del tipico motore di ricerca.

Il software di Creatives introduce un ragionamento "simile a quello umano" per aiutare i clienti a comprendere meglio i dati anagrafici dei materiali.

I clienti non saranno più tormentati da scorte doppie o da reclami da parte del reparto Finance per acquisti non necessari. La Product Master Data Suite di Creatives è perfettamente progettata per gestire i dati anagrafici dei materiali e, di conseguenza, elimina la possibilità di un eccesso di scorte, facendo risparmiare denaro.

Categorizer

Se pensiamo alle prime promesse dei sistemi ERP, una delle più disattese è stata la capacità di sapere, in tempo reale e con il livello di granularità desiderato, cosa succede negli acquisti.

Oggi sappiamo che questo non è facilmente realizzabile. Per risolvere il problema, molte aziende hanno implementato costosi sistemi di Business Intelligence (BI), ma le analisi di spesa che forniscono non sono affidabili. Purtroppo, si basano sugli stessi dati e presentano lo stesso problema: una categorizzazione errata o troppo generica dei dati di spesa.

Creatives offre una soluzione unica che pulisce, armonizza e arricchisce i dati di approvvigionamento. Con Prompt, inoltre, è possibile mantenere i dati puliti nel tempo, ottenendo il valore atteso dai sistemi ERP e di BI.

Visibilità della spesa totale (TSV per valore aggiunto)

L'ottimizzazione del processo di acquisto è impossibile senza una comprensione dettagliata degli attuali modelli di consumo. TSV consente alle aziende complesse di analizzare automaticamente il proprio modello di consumo utilizzando un potente strumento di analisi della spesa.

La globalizzazione, la delocalizzazione della produzione, le fusioni e le acquisizioni creano una complessità che i sistemi IT tradizionali non sono in grado di gestire efficacemente. I problemi di acquisto da affrontare sono molti e vari:

- materiali diretti che non hanno un sistema di codifica dei dati master unificato,
- una parte considerevole dei materiali indiretti non è codificata,
- un sistema di classificazione non omogeneo con poche categorie e poco dettagliato, oppure
- un sistema molto dettagliato e pieno di voci attribuite alla categoria sbagliata.

Queste condizioni rendono difficile rispondere alle domande standard sulle proprie abitudini di consumo: quali, quanti, da chi, a quale prezzo e a quali condizioni l'azienda fa i suoi acquisti? TSV utilizza tutte le informazioni disponibili, comprese quelle che l'ERP e data-warehouse contengono ma non utilizzano. TSV utilizza le descrizioni degli ordini, i nomi dei fornitori, i dati anagrafici, le unità di misura e qualsiasi altra cosa disponibile per generare e mantenere un'analisi della spesa "per natura" delle abitudini di consumo.

TSV offre strumenti potenti per navigare nel modello di consumo e identificare facilmente i beni aggregati acquistati, le loro somiglianze, il prezzo di acquisto, il tipo di fornitore, i marchi comuni e altro ancora. Il Procurement può finalmente identificare i risparmi legati alle economie di scala, razionalizzare la base dei fornitori e lanciare iniziative che possono essere monitorate e misurate quantitativamente.

ANALISI DELLA SITUAZIONE E DELLA PERFORMANCE OPERATIVA DEL GRUPPO

La pandemia ha rallentato i risultati economici del Gruppo anche nell'anno fiscale appena concluso, con un valore della produzione di circa 6 milioni di euro, in aumento di circa 0,68 milioni di euro rispetto all'anno solare precedente.

L'aumento del valore della produzione è stato seguito da un incremento dei costi diretti (per il personale e i servizi) di circa 0,4milioni di euro. In particolare, il valore totale dei costi del personale è aumentato di circa 0,3milioni di euro.

L'aumento dei costi del personale e delle tecnologie di terzi è attribuibile alla volontà dell'azienda di continuare a investire in nuove risorse e professionalità al fine di impiegare efficacemente il capitale umano e gli strumenti operativi necessari per far fronte all'aumento dei volumi di produzione previsto nel corso del2022.

Per quanto riguarda la controllata estera, Creactives GmbH, le attività svolte sono principalmente commerciali e comprendono solo servizi di vendita.

In particolare:

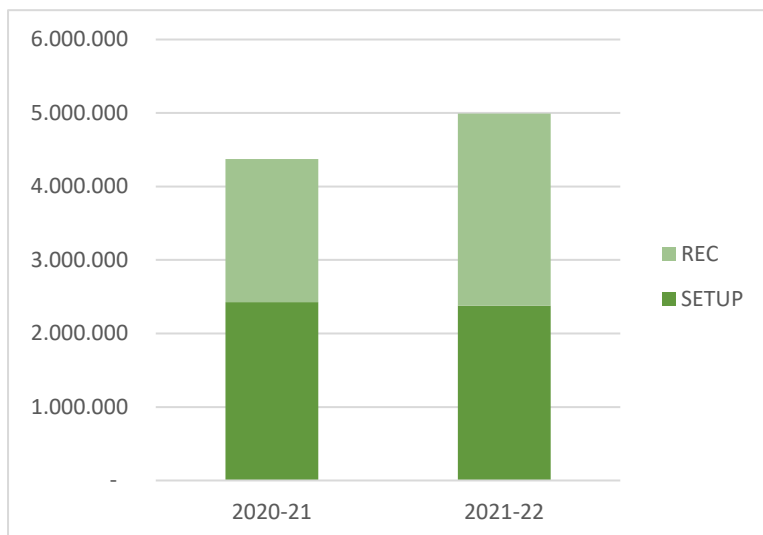
- Creactives GmbH: dopo il completamento della fase di riorganizzazione aziendale avviata all'inizio dell'anno solare 2020, secondo il piano pluriennale a suo tempo definito, che prevedeva il rafforzamento della presenza commerciale locale, nel corso dell'anno ha registrato una stabilizzazione del valore della produzione, registrando un utile di circa 58 mila euro.

La quota di fatturato destinata all'esportazione è costantemente superiore al 75% per il Gruppo Creactives nel suo complesso.

Al fine di fornire una migliore comprensione dell'andamento e del risultato della gestione, nei paragrafi e nelle tabelle che seguono sono riportate varie riclassificazioni della situazione economica, patrimoniale e finanziaria e gli indici di bilancio più significativi, nonché altri dati di sintesi che riteniamo significativi in relazione alle attività svolte dal Gruppo.

RISULTATI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO 2021-2022

Consolidato Ricavi delle vendite

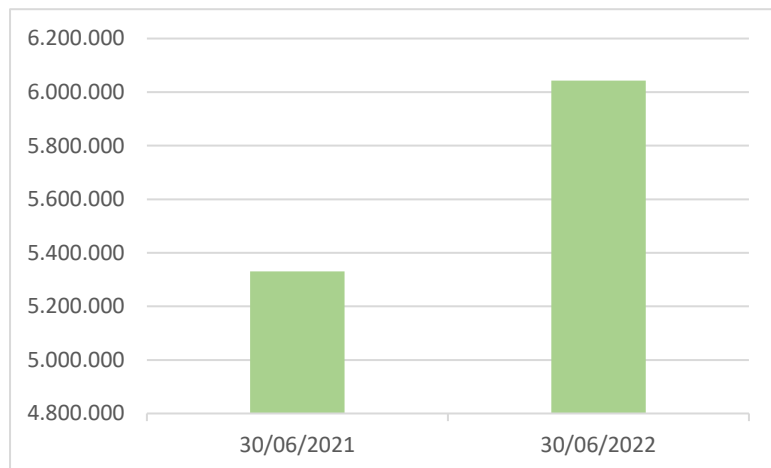


I ricavi consolidati dell'esercizio 21-22 sono stati pari a

4.995.764€

Il valore complessivo è superiore del 13% rispetto all'esercizio 20-21.

Valore della produzione consolidato



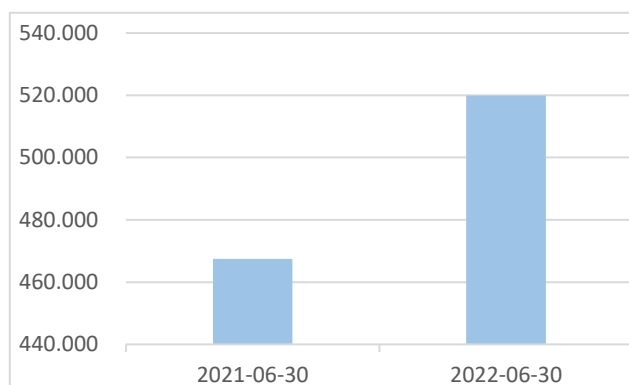
Il valore della produzione consolidato del Gruppo Creatives al 30.06.2022 è pari a

6.016.560€

Mostrando un miglioramento rispetto all'esercizio precedente di circa il 13%

10 Valore della produzione consolidato

EBITDA del Gruppo



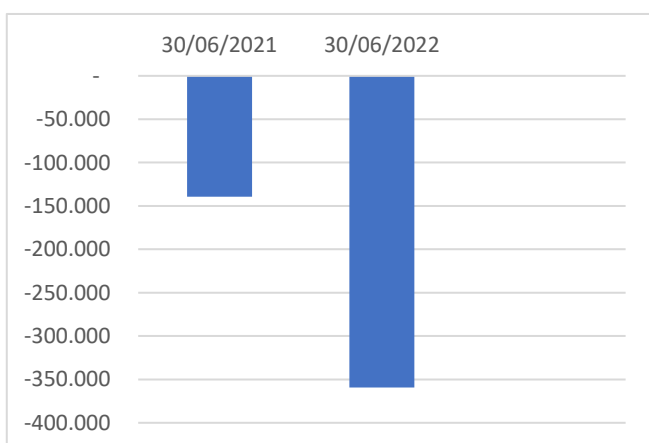
L'EBITDA consolidato del Gruppo Creatives al 30.06.2022 è pari a

519.845€

Mostrando un miglioramento rispetto all'esercizio precedente di circa il 11%

11 EBITDA del Gruppo

Utile (perdita) netto consolidato



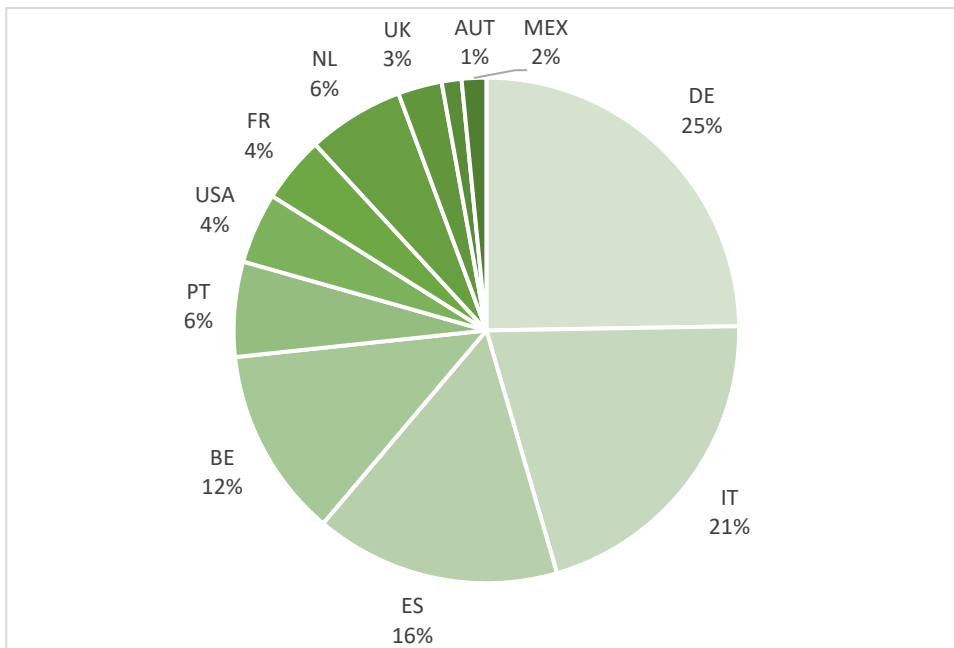
Il risultato netto consolidato del Gruppo Creatives ha presentato un risultato negativo, affermandosi a

-359.365€

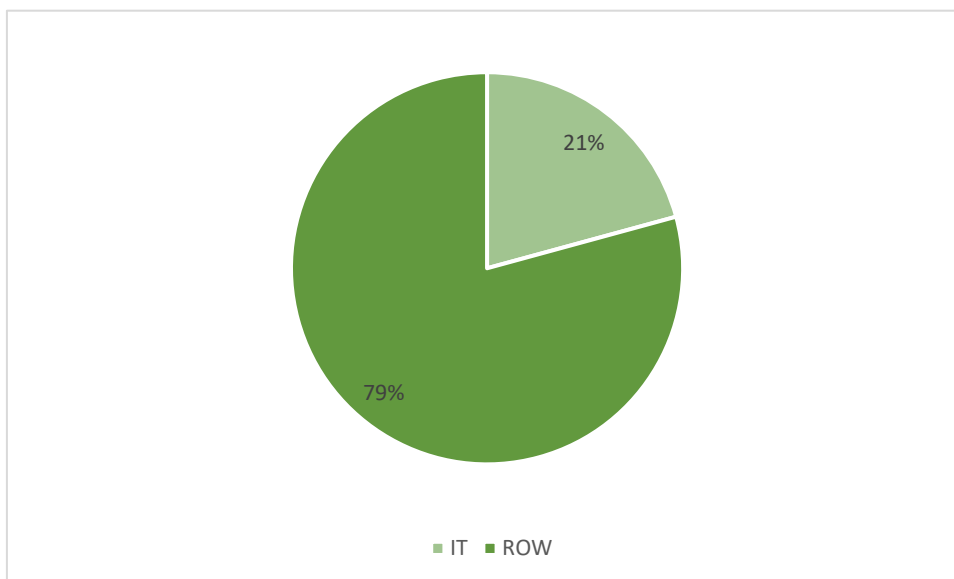
12 Risultato consolidato

Distribuzione dei ricavi per paese

I ricavi provengono principalmente da clienti internazionali. La percentuale di ricavi provenienti da aziende italiane si assesta al 24%, contro il 76% distribuito tra i Paesi europei o extra UE.



13 Ricavi per paese



14 Ricavi suddivisi tra Italia e resto del mondo (ROW)

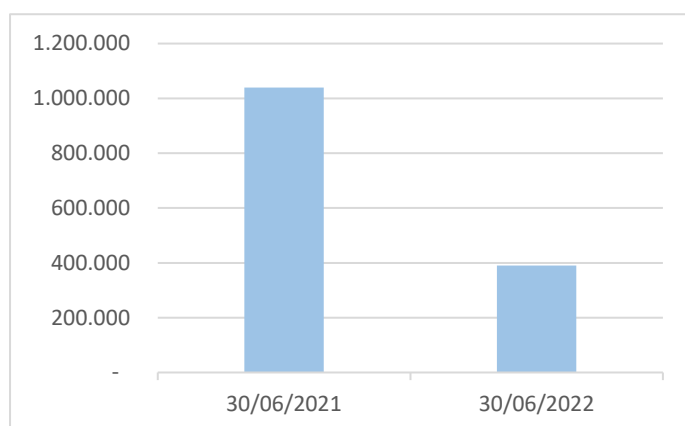
Distribuzione dei ricavi per cliente

RANGE	REVENUES
BIG >300K€	2.641.630
LARGE >150K€	773.901
MEDIE	1.207.473
<50K€	372.760
Totale complessivo	4.995.764

Tabella 2 Distribuzione dei ricavi per cliente

- Il ricavo medio per cliente (43) è di 118.914 euro.
- Il fatturato totale dei primi 3 maggiori clienti è del 35% con una media di 576.068 €.
- L'80% delle entrate totali proviene da 15 clienti con una media di 264.447 euro.
- Il primo 95% delle entrate totali proviene da 27 clienti con una media di 175.957 euro.
- L'ultimo 5% delle entrate totali proviene da 14 clienti con una media di 16.329 euro.

Posizione finanziaria netta



NFP al 30.06.2022:

390.429 €

Diminuito dal periodo del:

-62%

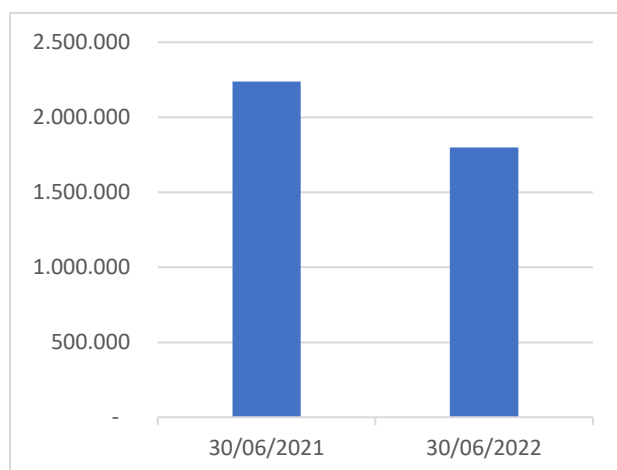
15 Posizione finanziaria netta

Il calcolo della PFN include le variabili con un valore negativo per le disponibilità liquide e un valore positivo per le passività finanziarie a lungo e a breve termine. La diminuzione registrata della posizione finanziaria netta rispetto al periodo precedente è dovuta a una consistente riduzione delle passività a breve termine, mentre le altre variabili hanno subito solo una lieve variazione, come illustrato nella Tabella 3.

Variabili	30/06/2021	30/06/2022
Passività a lungo termine	1.156.796	1.306.640
Passività a breve termine	636.721	383.432
Liquidità ed equivalenti di cassa	-754.374	-1.299.643
Posizione finanziaria netta	1.039.143	390.429

Tabella 3 Posizione finanziaria netta

Patrimonio netto



Patrimonio netto al 30.06.2022

1.839.232 €

Diminuzione percentuale rispetto al periodo precedente:

-18%

16 Patrimonio netto

Conto Economico Consolidato

La tabella 3 riporta il Conto economico consolidato riclassificato del Gruppo al 30 giugno , 2022:

Income Statement		Projects	Recurrent	R&D	Total 30/06/2022
Direct sales revenues	A	1.506.460	2.267.754		3.774.214
Indirect sales revenues		181.718	348.779		530.497
WIP on direct sales		615.054			615.054
WIP on indirect sales		76.000			76.000
Investments				997.219	997.219
Other revenues		11.054	12.522		23.576
Intercompany revenues		0	0		0
Production value	B=Σ↑	2.390.286	2.629.055	997.219	6.016.560
Direct costs	C=Σ↓	902.792	658.246	877.268	2.438.307
of which variable					
- 3rd parties' services		63.043	224.611	0	287.654
- hosting costs		1.945	103.421	9.874	115.240
- sales commission		43.752	13.083	0	56.834
of which fixed					
- operational staff		794.052	317.132	565.849	1.677.033
- professional advisory		0	0	301.545	301.545
I° contribution margin	D=A-B	1.487.494	1.970.809	119.951	3.578.253
I° margin % of production value	D/A	63%	75%		72%
Indirect operational costs	E=Σ↓	230.379	255.288	68.720	554.388

	- not capitalized activities		2.111	2.398	0	4.508
	- internal compliance costs		20.330	23.095	0	43.425
	- training costs		56.424	64.099	0	120.523
	- external compliance costs		10.230	11.622	0	21.852
	- subscription fees		51.085	53.454	20.550	125.089
	- Rent costs and total space related		66.607	77.242	32.775	176.624
	- leases and products' insurance		23.593	23.378	15.395	62.366
	II° contribution margin	F=D-E	1.257.114	1.715.521	51.230	3.023.866
	II° margin % of production value	F/A	53%	66%		61%
	Commercial costs	G=Σ↓	567.726	559.843	0	1.127.569
	- Direct sales commercial staff		306.869	286.399	0	593.268
	- Indirect sales commercial staff		97.251	110.479	0	207.730
	- commercial services		70.281	69.639	0	139.920
	- marketing services		0	0	0	0
	- trade fairs and events		69.283	68.650	0	137.933
	- Marketing services		24.042	24.676	0	48.718
	- commercial travel expenses		0	0	0	0
	Commercial Margin	H=F-G	689.388	1.155.678	51.230	1.896.297
	Commercial margin % of production value	H/A	29%	44%		38%
	G&A	I=Σ↓	605.886	682.654	87.912	1.376.452
	- Infrastructure staff		159.655	181.372	18.609	359.635
	- Management/BoD costs		160.594	185.003	0	345.597
	- administrative advisory		160.399	182.253	47.839	390.491
	- intercompany costs		0	0	0	0
	- travel expenses		1.970	1.957	0	3.927
	- other OVH		123.268	132.069	21.464	276.802
	EBITDA	J=H-I	83.502	473.025	(36.682)	519.845
	EBITDA % of production value	J/A	4%	18%		10%
	- products amortization	K	343.571	340.431	0	684.001
	- equipments amortization	L	3.133	3.105	0	6.238
	- other amortizations and depreciations	M	45.563	48.835	0	94.398
	EBIT	N=J+K+L+M	(308.765)	80.655	(36.681)	(264.792)
	EBIT % of production value	N/A	-13%	3%		-5%
	Financial (income) and expenses	O	31.119	30.576	0	61.695
	Exceptional components	P	0	0	0	0
	Profit/Loss before taxes	Q=J-O-P	(339.885)	50.079	(36.681)	(326.487)
	Profit before tax % of production value	Q/A	-14%	2%		-7%
	Imposte	R	9.901	22.975	0	32.876

Net Profit/Loss	S=R-Q	(349.786)	27.103	(36.681)	(359.363)	
Net Profit before tax % of production value	T/A	-15%	1%		-7%	

Tabella 4 Conto economico del Gruppo

Stato Patrimoniale consolidato

Lo Stato patrimoniale consolidato del Gruppo al 30 giugno 2022 è riportato nella Tabella:

Balance Sheet	30/06/2022
Non-current assets	3.450
Tangible fixed assets	13
Intangible assets	3.373
Investments	9
Other	54
Current assets	3.572
Trade receivables	1.158
Cash & equivalents	1.291
Other current assets	902
Total assets	7.022
Equity	1.839
Financial liabilities	1.690
Trade payables	574
Other liabilities	2.919
Total liabilities and equity	7.022

Tabella 5 Principali dati di bilancio del Gruppo

Investimenti

Nell'anno fiscale 2021-2022 il piano di investimenti di Creatives si è concentrato sui seguenti obiettivi:

- 1) Completare gli importanti investimenti di ricerca fondamentale sulla Knowledge Engineering Platform condotti negli anni precedenti ottenendo un prodotto completo che possa essere non solo utilizzato dai Data Analyst interni di Creatives ma anche adottato in modalità SaaS cloud da importanti Partners certificati sulla tecnologia Creatives per eseguire i progetti di set-up completi di categorizzazione e di identificazione. Quest'anno la fase di continua prototipazione e ricerca fondamentale su cui abbiamo fortemente investito negli anni precedenti è arrivata ad un importante risultato di completezza e dimostrazione di validità e ha permesso di ottenere un prodotto unico a livello mondiale nel campo della categorizzazione e identificazione di anagrafiche materiali e analisi della spesa. Non esistono alla data sul mercato prodotti analoghi sul mercato con le stesse capacità di offrire, su piattaforma cloud multitenant, la capacità di categorizzare ed identificare in tempi brevi grandi

volumi di item master ed individuare candidati duplicati con la stessa efficienza e qualità fornita dalla Creactives Knowledge Engineering Platform e in grado di supportare l'intero processo e metodologia coprendo end-to-end l'intero processo di analisi e arricchimento dei dati, con la capacità di condividere l'incremento di conoscenza del modello AI recependo giornalmente il collaborative work dell'intero team di progetto.

Knowledge Engineering Platform offre un mix vincente di automatismo e Artificial Intelligence che riesce a catturare tramite l'approccio 'Human in The Loop' tutta la conoscenza dei Subject Matter Experts del Cliente ed inglobarla nel modello logico di AI del sistema con il minimo sforzo da parte di questi Domain Expert del Cliente che sono solitamente persone altamente impegnate e critiche per l'azienda. Questi anni di ricerca hanno quindi generato un prodotto (VANESSA) che è la base per la Strategia di partnership perseguita da Creactives. Nell'anno fiscale 2021/2022 non solo i nostri Data Analyst ma anche un importante Partner Mondiale (KPMG) ha testato e utilizzato con successo la Knowledge Engineering Platform sia per la categorizzazione item master che per l'estrazione attributi e tutte le altre funzionalità documentate nella presente relazione tecnica (Duplicate management, Normalizzazione, etc) in un importantissimo progetto presso uno dei Clienti che più offrivano complessità e sfide. Il test di utilizzo su un progetto reale di alta complessità è stato completo e di grande successo e quindi VANESSA ha superato a pieni voti il test da parte di un partner nell'ambiente più complesso che si potesse ipotizzare. Quindi VANESSA-Knowledge Engineering Platform, oltre ad essere usato internamente dai Data Analyst Creactives, verrà fornito in modalità SaaS (Software As A Service) a partner internazionali certificati da Creactives per potere gestire in modo autonomo set-up di progetti di categorizzazione e identificazione. Al termine di tali progetti i dati categorizzati ed elaborati dal partner utilizzando VANESSA potranno essere utilizzati dalle applicazioni Creactives (TAM, PROMPT, MATCHER, CATEGORIZER) forniti al Cliente in modalità SaaS che utilizzeranno da quel momento in poi l'output di questi set-up. In questa ottica Creactives VANESSA-AI-Knowledge Engineering Platform-2022 rappresenta una colonna portante della strategia di sviluppo e del piano industriale di crescita di Creactives e su cui Creactives continuerà il processo di innovazione tecnologica per evolvere e migliorare questa soluzione che nel nostro piano strategico contiamo incontri grande successo con applicazioni estese ed intensive. Il prodotto è stato registrato presso SIAE a Giugno 2022 con titolo "Creactives VANESSA-AI- Knowledge Engineering Platform-2022"

- 2) Importanti investimenti di innovazione tecnologica su tutti i prodotti Creactives attivi per aggiungere importanti nuove funzionalità e ottimizzare le esistenti e questo grosso sforzo ha prodotto le nuove versioni 2022 di tutti i prodotti della

nostra offerta commerciale ed il titolo delle loro registrazioni SIAE effettuate a Giugno 2022:

- a. TAM4-2022 (registrato SIAE con titolo "Creatives TAM4-2022")
- b. TAM4-Supplier Portal (modulo nuovo che anche se parte di TAM4 ha la possibilità di giustificare SaaS fee addizionali a quelle di TAM4, registrato SIAE con Titolo: "Creatives Supplier Portal")
- c. MSO-2022 (registrato SIAE con titolo "Creatives MSO-2022")
- d. CATEGORIZER-2022 (registrato SIAE con titolo "Creatives Categorizer-2022")
- e. PROMPT-2022 (registrato SIAE con titolo "Creatives PROMPT-2022")
- f. MATCHER-2022 (registrato SIAE con titolo "Creatives MATCHER-2022")

Per tutti i prodotti commerciali è stato condotto un'importante attività di Cybersecurity con Penetration Test e Vulnerability Assessment condotti da società di consulenza altamente specializzate nel settore della cybersecurity e sono state adeguate le applicazioni per offrire i migliori standard di sicurezza.

Personale (n dipendenti, politiche del personale)

L'esercizio appena concluso è stato caratterizzato dal protrarsi dell'emergenza Covid-19. A fronte degli eventi pandemici, il Gruppo si è impegnato con grande prontezza per garantire continuità, tutela e sicurezza dei propri collaboratori.

È stato così ampliato lo smartworking grazie al potenziamento della struttura di Information Technology. Nonostante le difficoltà collegate alla scarsa presenza fisica negli uffici, si è mantenuto un consistente piano di formazione, con erogazione di 580 giorni, mirati a consolidare ed implementare le competenze del personale, con percorsi formativi mirati sia per nuovi assunti che per i dipendenti.

Per quanto attiene l'organico aziendale, nel corso dell'anno fiscale 2021-22, il Gruppo ha rinforzato la propria struttura inserendo 12 nuovi dipendenti tra tutte le aree aziendali. La struttura organizzativa ha subito inoltre variazioni anche in preparazione alla quotazione della capogruppo all' Euronext Growth Milan Italia, con la definizione di nuove responsabilità ed incarichi.

La composizione dell'organico del Gruppo è debitamente illustrata nella tabella che segue:

	30.06.2022	30.06.2021
Impiegati	51	48
Operai		
Totale	51	48

Tabella 6 Composizione organico del Gruppo Creatives

Operazioni con parti correlate

In linea generale si può affermare che le operazioni effettuate con parti correlate, in particolare le operazioni infragruppo, non sono qualificabili né come atipiche, né come inusuali, rientrando invece nell'ordinario corso degli affari della società.

Dette operazioni, quando non concluse a condizioni standard o dettate da specifiche condizioni normative, sono state comunque regolate a condizioni di mercato.

Principali rischi

1. Rischi specifici della società

Le condizioni delle vendite e dei ricavi sono soggette alle fluttuazioni del mercato e le previsioni potrebbero non essere accurate.

I ricavi e risultati operativi possono variare e sono variati in passato, a volte in modo sostanziale, da un anno all'altro. Le entrate in generale sono difficili da prevedere per una serie di motivi e potrebbero comportare rischi legati, tra l'altro, a quanto segue:

- Sfide nello sviluppo e nella realizzazione di pipeline;
- Cicli di vendita lunghi per molti prodotti;
- Problemi di tempistica relativi all'introduzione di nuovi prodotti e servizi o di miglioramenti di prodotti e servizi da parte di Creactives o dei concorrenti;
- Introduzione/adattamento di modelli di licenza e distribuzione, come i modelli di abbonamento al cloud;
- L'adozione e la conversione a nuovi modelli di business, che portano da modelli di pagamento anticipato a un aumento dei modelli di pagamento pay-per-use o in abbonamento, per cui il rispettivo periodo di servizio varia tipicamente da uno a tre anni, fino ad arrivare a cinque anni;
- Cambiamenti nei budget dei clienti o nella stagionalità degli acquisti di tecnologia da parte dei clienti, o problemi di solvibilità dei clienti dovuti ad esempio all'instabilità politica;
- La diminuzione delle vendite di software potrebbe avere un effetto negativo sulla crescita dei ricavi da manutenzione e servizi;
- Mancanza di ricavi previsti o ritardo nella rilevazione dei ricavi o modelli di implementazione che richiedono la rilevazione dei ricavi in un periodo di tempo prolungato;
- Incapacità delle aziende acquisite di prevedere con precisione le loro pipeline di vendita.

La perdita o il ritardo di una o più grandi opportunità potrebbe avere un effetto negativo sulla attività, sulla posizione finanziaria, sui profitti e sui flussi di cassa.

La quota di mercato e i profitti potrebbero diminuire a causa dell'aumento della concorrenza, del consolidamento del mercato, dell'innovazione tecnologica e dei nuovi modelli di business nel settore del software.

Il mercato del cloud computing è in aumento e mostra una forte crescita rispetto al mercato delle soluzioni on-premise. Per mantenere o migliorare i risultati operativi nel settore del cloud, è importante che i clienti rinnovino i loro accordi alla scadenza del

contratto iniziale e acquistino moduli aggiuntivi o capacità supplementare, nonché che Creatives continui ad attirare nuovi clienti.

Uno o più di questi eventi potrebbero avere un effetto negativo sulla attività, posizione finanziaria netta, valore della produzione e flussi di cassa.

Le vendite e l'implementazione del software e dei servizi, compreso il cloud, sono soggette a una serie di rischi significativi che talvolta sfuggono al controllo diretto.

Un elemento fondamentale della attività di Creatives è l'implementazione di successo di soluzioni software e di servizi. L'implementazione del software e dei servizi basati su cloud è guidata da Creatives, dai partner, dai clienti o da una combinazione di questi elementi.

Tuttavia, si potrebbero incontrare rischi nelle seguenti aree, tra le altre:

- Rischi di implementazione, ad esempio nel caso in cui le implementazioni richiedano più tempo del previsto o non riescano a generare i profitti originariamente attesi, deviazioni dell'ambito, complessità della soluzione, esigenze di integrazione e migrazione individuali o modifiche dei requisiti funzionali, o gestione e tracciamento insufficiente delle milestone che portano a ritardi nella timeline, forse anche al superamento dei cicli di manutenzione delle soluzioni in ambito.
- Informazioni insufficienti o errate fornite dal cliente, con conseguente mancata corrispondenza dei requisiti o delle tecnologie.
- Insufficiente gestione delle aspettative del cliente, compresi l'ambito, le capacità e gli aspetti di integrazione, nonché la mancanza di una selezione, un'implementazione e un utilizzo mirati delle soluzioni.
- Mancanza di rispetto dei rispettivi impegni, sia lato cliente che la mancanza di impegno delle risorse, che porta a ritardi o deviazioni dalle best practice raccomandate.
- Sfide per ottenere una fornitura di servizi perfettamente integrata e allineata in consegne o implementazioni complesse, ad esempio a causa della mancanza di approfondimenti, soprattutto in caso di coinvolgimento limitato del Gruppo Creatives nel progetto.
- Calcoli o stime errate che portano a costi superiori ai compensi concordati nei contratti a prezzo fisso.
- Servizi non resi promessi durante la fase di vendita.
- Ritardo nei pagamenti dei clienti a causa di una diversa percezione dei risultati del progetto o di problemi di solvibilità del cliente.

Uno o più di questi eventi potrebbero avere un effetto negativo sull'attività, sulla posizione finanziaria, sui profitti e sui flussi di cassa.

2. Rischi interni

Se Creatives non fosse in grado di attrarre, sviluppare, trattenere e gestire efficacemente la propria forza lavoro, potrebbe non essere in grado di gestire

l'attività e le proprie operazioni in modo efficiente e con successo, o di sviluppare nuove soluzioni e servizi di successo.

Il successo di Creactives dipende dall'allineamento appropriato dei processi di pianificazione per la propria forza lavoro e dai propri leader altamente qualificati e specializzati. Dipende anche in larga misura dalle capacità dei propri dirigenti e degli altri componenti del team di gestione di gestire l'azienda in modo efficiente.

Il mantenimento e l'espansione della forza lavoro altamente qualificata e specializzata nelle aree strategiche identificate sono fattori di successo fondamentali per Creactives. La disponibilità di tale personale e di esperti di business è limitata e, di conseguenza, la concorrenza nel settore è intensa.

Si potrebbe incorrere in rischi che riguardano, tra l'altro, le seguenti aree:

- Mancata identificazione, attrazione, sviluppo, motivazione, retribuzione adeguata e mantenimento di personale ben qualificato e impegnato per raggiungere i mercati target.
- Non riuscire a mantenere, aggiornare ed espandere la forza lavoro altamente qualificata e specializzata.
- Scarsa gestione della successione o incapacità di trovare sostituti adeguati.
- Perdita di personale chiave.
- Mancato soddisfacimento dei requisiti di forza lavoro e di competenze a breve e lungo termine, compreso il raggiungimento degli obiettivi interni di diversità di genere.
- Mancanza di programmi di benefit e retribuzione appropriati o eseguiti in modo inadeguato.
- Mancanza di disponibilità e scalabilità di esperti e consulenti aziendali.
- Disallineamento delle spese e dei ricavi a causa di cambiamenti nell'organico e nelle esigenze infrastrutturali, nonché di normative legali o fiscali locali.

Uno o più di questi eventi potrebbero ridurre la capacità di attrarre, sviluppare, trattenerne e gestire efficacemente la forza lavoro, con conseguenti effetti negativi sull'attività, posizione finanziaria, profitti e flussi di cassa.

Creactives potrebbe non essere in grado di competere efficacemente se la strategia del portafoglio di soluzioni fosse inefficace o se non riuscisse a tenere il passo con le rapide innovazioni tecnologiche e di prodotto, con i miglioramenti, con i nuovi modelli di business e con le mutevoli aspettative del mercato.

Il successo futuro dipende dalla capacità di stare al passo con le innovazioni tecnologiche e di processo e con i nuovi modelli di business, nonché dalla capacità di sviluppare nuovi prodotti e servizi, di migliorare ed espandere il portafoglio di prodotti e servizi esistenti e di integrare i prodotti e i servizi ottenuti tramite acquisizioni. Per avere successo, è necessario saper adattare i prodotti e l'approccio go-to-market a un modello di fornitura e consumo basato sul cloud per soddisfare la crescente domanda dei clienti e garantire un livello adeguato di adozione, soddisfazione e fidelizzazione dei clienti.

Considerando le precedenti dipendenze, ciò potrebbe comportare rischi nelle seguenti aree, tra le altre:

- Incapacità di introdurre sul mercato nuovi modelli di business, soluzioni, miglioramenti delle soluzioni, tecnologie intelligenti, integrazioni e interfacce e/o servizi prima dei concorrenti o a condizioni altrettanto favorevoli.
- Incapacità di anticipare e sviluppare miglioramenti tecnologici o di riuscire ad adattare i prodotti, servizi, processi e modelli aziendali ai cambiamenti tecnologici, ai mutati requisiti normativi, agli standard industriali emergenti e alle mutate esigenze dei clienti e partner.
- Un livello inferiore di adozione delle nuove soluzioni, tecnologie, modelli di business e modelli di consumo flessibili, o nessuna adozione.
- La strategia tecnologica e di prodotto potrebbe non avere successo, oppure clienti e partner potrebbero non adottare le piattaforme tecnologiche, le applicazioni o i servizi cloud con sufficiente rapidità o potrebbero prendere in considerazione altre soluzioni concorrenti sul mercato, oppure la strategia potrebbe non corrispondere alle aspettative dei clienti, in particolare nel contesto dell'espansione del portafoglio di prodotti in ulteriori mercati.
- Aumento della concorrenza da parte di iniziative di software open-source o di modelli analoghi in cui i concorrenti potrebbero fornire software e proprietà intellettuale gratuitamente e/o a termini e condizioni sfavorevoli per Creatives.

Uno o più di questi eventi potrebbero avere un effetto negativo sull'attività, sulla posizione finanziaria, sui profitti e sui flussi di cassa.

3. Rischi esterni

L'incertezza dell'economia globale, dei mercati finanziari, l'instabilità sociale e politica causata da conflitti statali, attacchi terroristici, disordini civili, guerre o ostilità internazionali e malattie pandemiche potrebbero causare interruzioni delle operazioni commerciali o avere un impatto negativo sull'attività, sulla posizione finanziaria, sui profitti e sui flussi di cassa.

Siamo influenzati da molteplici fattori esterni che sono difficili da prevedere e che sfuggono all'influenza e controllo di Creatives. Ognuno di questi fattori potrebbe avere un effetto negativo significativo sull'economia generale e sull'attività.

I seguenti eventi potenziali, tra gli altri, potrebbero comportare rischi per l'attività di Creatives:

- La situazione riferita al "Coronavirus" e i suoi effetti economici possono avere un'importante ripercussione economica sul fatturato operativo dei clienti, che potrebbe avere un impatto negativo sull'attività.
- Condizioni generali economiche, politiche, sociali, ambientali, di mercato e disordini/guerre (ad esempio, la guerra Ucraina-Russia, le restrizioni della catena di approvvigionamento tra Stati Uniti e Cina, i conflitti tra Stati Uniti e Corea del Nord, le pressioni occidentali sull'Iran, il Regno Unito/Brexit, i disordini a Hong Kong e così via).
- Continuo deterioramento delle condizioni economiche globali (impatto su previsioni accurate) o vincoli di bilancio dei governi nazionali.

- Scontri, attriti, conflitti commerciali o tariffari come quello tra Stati Uniti e Cina, con potenziali implicazioni globali come indicato dai segnali di un rallentamento economico diffuso, che potrebbe anche portare a una recessione.
- Episodi di volatilità dei mercati finanziari, crisi economiche globali e squilibri fiscali cronici, rallentamento delle condizioni economiche o perturbazioni nei mercati emergenti.
- Maggiori barriere al credito per i clienti, che riducono la loro capacità di finanziare gli acquisti di software.
- Aumento del numero di fallimenti di clienti, partner commerciali e fornitori chiave.
- Attacchi terroristici o altri atti di violenza, disordini civili, disastri naturali o malattie pandemiche che hanno un impatto sulla attività.
- Conflitti regionali, che possono interessare i data centre in quanto beni infrastrutturali critici.

Uno qualsiasi di questi eventi potrebbe limitare la capacità di raggiungere gli obiettivi prefissati, in quanto potrebbe avere un effetto negativo sulle operazioni commerciali, sulla posizione finanziaria, sui profitti e sui flussi di cassa.

Un attacco o una violazione della cybersecurity, o le vulnerabilità della cybersecurity nei prodotti, infrastrutture o servizi, o lo spionaggio economico potrebbero comportare un'esposizione legale e finanziaria significativa e avere un effetto negativo sostanziale sui clienti, partner, performance finanziarie, profitti, flussi di cassa, operazioni, marchio, reputazione, posizione competitiva, la percezione dei prodotti e servizi da parte dei clienti attuali e potenziali e relativamente alla attività di Creactives in generale.

Poiché Creactives continua a crescere organicamente e, in futuro, anche attraverso acquisizioni, a fornire un portafoglio completo di soluzioni tramite il cloud, a ospitare o gestire elementi delle attività dei propri clienti nel cloud, a elaborare grandi quantità di dati e a offrire agli utenti un maggior numero di soluzioni mobili, in ogni caso direttamente o tramite partner e altre terze parti, Creactives si trova ad affrontare un ambiente di cybersecurity sempre più complesso e minaccioso. La gravità delle sfide poste da questo ambiente di cybersecurity è amplificata dal panorama globale di minacce di cybersecurity sempre più sofisticate e dannose in cui operiamo, compresi i dati, i prodotti e i servizi di terzi che vengono incorporate nei prodotti e servizi, e dalle tecniche in continua evoluzione e sempre più avanzate utilizzate dagli attori delle minacce che prendono di mira i prodotti informatici e le aziende in generale. Tali attori includono, ma non solo, soggetti altamente sofisticati come Stati nazionali e organizzazioni criminali. Quando Creactives viene a conoscenza di accessi non autorizzati ai propri sistemi, adotta misure volte a identificare e porre rimedio all'origine e all'impatto delle incursioni, nonché a rispettare i relativi obblighi di notifica e divulgazione. Ad oggi, nessuna delle incursioni identificate ha avuto un effetto negativo rilevante sulla propria attività. Tuttavia, il rischio di incursioni e attacchi informatici aumenta continuamente. Inoltre, pur adottando continuamente misure per migliorare le difese di sicurezza informatica e avendo ottenuto la certificazione ISO27001:2013 nel luglio 2021, sono necessari maggiori investimenti, coordinamento e risorse per raggiungere l'obiettivo di garantire nel tempo che l'infrastruttura di Creactives di sicurezza informatica soddisfi o superi gli standard di settore in evoluzione. Il raggiungimento di questo obiettivo richiederà un

impegno e una vigilanza continui, compreso un investimento prolungato di risorse finanziarie e gestionali per sostenere lo sviluppo e la manutenzione continui di sistemi che soddisfino questi standard. Di conseguenza, Creactives è soggetta a rischi e conseguenze associate, tra l'altro, nelle seguenti aree:

- difetti e vulnerabilità di cybersecurity identificati o non rilevati;
- aumento della complessità e del rischio di sfruttamento a causa dell'utilizzo di componenti software open-source;
- esposizione delle proprie operazioni commerciali e della fornitura di servizi a causa di una serie di minacce, tra cui attacchi virtuali, interruzioni, danni e/o accessi non autorizzati, furti, distruzioni, spionaggio industriale e/o economico, criminalità grave o organizzata e altre attività illegali, nonché estremismo violento e terrorismo;
- abuso di dati, social engineering, uso improprio o intrusione nelle proprie strutture, o sistemi resi inutilizzabili;
- spionaggio economico guidato dagli Stati o spionaggio industriale guidato dai concorrenti e attività criminali, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, cyberattacchi e violazioni contro servizi cloud e software on-premise ospitati, sia gestiti da Creactives che noi che dai propri clienti, partner o altre terze parti;
- interruzioni dei processi di back-up, disaster recovery o gestione della continuità operativa;
- interruzioni dovute all'esposizione dei sistemi di rete ad attacchi di cybersecurity; attraverso difetti e vulnerabilità nei sistemi IT dei propri clienti o nei sistemi di terzi che facilitano le attività commerciali, come i fornitori di servizi cloud, compresi quelli che esulano dalla propria infrastruttura e dai propri protocolli di cybersecurity;
- l'incapacità di fornire servizi cloud in modo sicuro e con successo da parte di qualsiasi fornitore di servizi cloud potrebbe avere un impatto negativo sulla fiducia dei clienti nelle soluzioni cloud;
- minacce alla sicurezza informatica per Creactives e per i propri clienti a causa di risposte ritardate o insufficienti a specifici problemi di sicurezza informatica identificati, dovuti alla complessità, alle interdipendenze o ad altri fattori;
- sfide nella sincronizzazione efficace dei processi di cybersecurity tra le varie linee di business Creactives in un ambiente eterogeneo;
- una gestione insufficiente o inefficace degli asset può mettere a rischio la sicurezza delle operazioni;
- i sistemi del cliente o i sistemi gestiti direttamente sono compromessi da vulnerabilità dovute allo sfruttamento da parte di un attore pericoloso;
- interruzioni operative dovute a un numero crescente di malware distruttivi, ransomware o altri attacchi di cybersecurity;
- violazione delle misure di sicurezza informatica dovuta, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, a errori o comportamenti scorretti dei dipendenti, a vulnerabilità del sistema, a malfunzionamenti o a tentativi di terzi di indurre fraudolentemente dipendenti, utenti, partner o clienti ad accedere ai sistemi e ai dati di Creactives o ai dati dei clienti;

- mancato mantenimento di un numero sufficiente di personale con livelli sufficienti di conoscenza, esperienza e formazione in materia di cybersecurity, necessari per supportare le proprie esigenze di cybersecurity in continua evoluzione e commisurati al panorama sempre più complesso e sofisticato delle minacce;
- le sfide aumentano a causa di una superficie di cyberattacco in espansione e in evoluzione, attribuibile a tecnologie interconnesse come l'Internet delle cose (IoT), accompagnate da un aumento dei punti di accesso e degli endpoint;
- espansione della superficie di attacco della cybersicurezza a causa della maggiore connettività dei dati operativi;
- i costi di recupero dei materiali e le significative rivendicazioni contrattuali e legali da parte di clienti, partner, autorità e fornitori di servizi terzi potrebbero esporre Creactives a spese e responsabilità significative e/o portare all'emissione di ordini, sentenze o decreti di consenso che potrebbero richiedere di modificare le proprie pratiche commerciali;
- costi materiali per tentare di individuare, prevenire e mitigare eventuali attacchi andati a buon fine, inclusi, a titolo esemplificativo, i costi di esperti e consulenti legali e di cybersecurity di terze parti, i costi assicurativi, il personale e le tecnologie aggiuntive, i cambiamenti organizzativi e gli incentivi a clienti e partner per compensare eventuali perdite e/o mantenere la loro attività;
- aumento della sofisticazione, della proliferazione e dell'escalation della frequenza, della gravità e dell'impatto degli attacchi di cybersecurity;
- incapacità di scoprire una violazione della cybersecurity o una perdita di informazioni in modo completo, tempestivo, per un periodo di tempo significativo dopo la violazione o del tutto;
- incapacità di anticipare gli attacchi o di implementare misure di mitigazione sufficienti;
- investimenti, coordinamento o risorse insufficienti per raggiungere l'obiettivo di garantire nel tempo che l'infrastruttura di cybersecurity di Creactives soddisfi o superi gli standard di settore in evoluzione e si difenda dal panorama delle minacce emergenti e in continua evoluzione;
- costi materiali e tempi associati al potenziamento della propria infrastruttura di cybersecurity, che potrebbero avere un impatto sul ritmo di sviluppo e consegna dei prodotti e servizi e sulla performance finanziaria;
- mancata integrazione della propria infrastruttura e dei propri protocolli di cybersecurity con altri sistemi di rete ottenuti tramite acquisizione, compresa la risoluzione dei difetti e delle vulnerabilità di cybersecurity nei sistemi acquisiti;
- mancata manutenzione della propria infrastruttura e dei propri protocolli di cybersecurity in relazione alla cessione di attività e sistemi di rete da parte di Creactives;
- risultati imprecisi o incompleti di audit di terzi o di Creactives, certificazioni o dichiarazioni relative all'adeguatezza della propria infrastruttura e dei propri protocolli di cybersecurity;

- preoccupazioni dei clienti e perdita di fiducia nella sicurezza e nell'affidabilità attuale o futura di prodotti e servizi, comprese le soluzioni cloud, e conseguente risoluzione di contratti chiave da parte di clienti e partner.

Uno o più di questi eventi potrebbero avere un effetto negativo rilevante sull'attività, sulla posizione finanziaria, sui profitti e sui flussi di cassa.

La mancata osservanza di leggi sulla protezione dei dati e sulla privacy sempre più complesse e rigorose, a volte persino in conflitto tra loro, o l'incapacità di soddisfare adeguatamente i requisiti contrattuali dei clienti in relazione a prodotti e servizi, potrebbe comportare responsabilità civili e multe, nonché la perdita di clienti e danni alla reputazione, e potrebbe avere un effetto negativo rilevante sulla performance finanziaria e sull'attività in generale.

In qualità di fornitore globale di software e servizi, Creactives è tenuta a rispettare le leggi locali ovunque essa operi. Una delle ultime importanti armonizzazioni delle leggi europee sulla protezione dei dati è stata il Regolamento generale sulla protezione dei dati (GDPR).

Inoltre, l'evoluzione delle normative e delle nuove leggi a livello globale (come il California Consumer Privacy Act e la proposta di regolamento e-Privacy dell'UE) in materia di protezione dei dati e della privacy o altri standard sempre più mirati all'uso delle informazioni personali, ad esempio per scopi di marketing e per il tracciamento delle attività online degli individui, potrebbero imporre ulteriori oneri a causa dei crescenti standard di conformità che potrebbero limitare l'uso e l'adozione di prodotti e servizi (in particolare dei servizi cloud) e rendere più difficile e complesso soddisfare le aspettative dei clienti.

Questo potrebbe comportare un aumento dei rischi per Creactives, che potrebbe danneggiare l'attività stessa e limitarne la crescita.

Il mancato rispetto delle leggi applicabili in materia di protezione dei dati e della privacy da parte di Creactives e/o di qualsiasi sub-processore dalla stessa incaricata del trattamento dei dati personali potrebbe comportare, ad esempio, rischi nelle seguenti aree:

- comunicazione obbligatoria delle violazioni alle persone interessate, ai clienti e alle autorità di controllo della protezione dei dati;
- indagini e misure amministrative da parte delle autorità di controllo della protezione dei dati, come l'istruzione di modificare o interrompere le attività di trattamento dei dati non conformi, compresa l'istruzione di smettere di utilizzare subappaltatori non conformi;
- multe fino al 4% del fatturato annuale del Gruppo o multe illimitate;
- richieste di risarcimento danni da parte dei clienti;
- danno alla propria reputazione;
- aumento della complessità in tempi di digitalizzazione per quanto riguarda i requisiti legali nel contesto del trasferimento transfrontaliero dei dati.

Uno o più di questi eventi potrebbero avere un effetto negativo rilevante sull'attività, sulla posizione finanziaria, sui profitti e sui flussi di cassa.

Se Creactives non fosse in grado di scalare, mantenere e migliorare un ecosistema di partner efficace, i ricavi potrebbero non aumentare come previsto.

Un ecosistema di partner aperto e vivace è un pilastro fondamentale per il successo e per la strategia di crescita. I partner svolgono un ruolo chiave nel guidare l'adozione sul mercato dell'intero portafoglio di soluzioni, co-innovando sulle piattaforme, incorporando la tecnologia e rivendendo e/o implementando il software.

Queste collaborazioni potrebbero comportare rischi, tra l'altro, nelle seguenti aree:

- mancata creazione e attivazione di una rete di partner qualificati a supporto delle esigenze di scalabilità;
- l'incapacità di ottenere il pieno impegno dei partner, che potrebbe ridurre la velocità e l'impatto nel raggiungimento del mercato;
- prodotti o modelli di servizi meno strategici e/o attraenti rispetto alla concorrenza;
- i partner potrebbero non rinnovare gli accordi con Creactives o non stipulare nuovi accordi a condizioni accettabili per Creactives stessa o non stipularne affatto o iniziare ad essere in concorrenza;
- mancata attivazione o formazione di risorse partner sufficienti per la promozione, la vendita e l'assistenza su scala nei mercati mirati;
- i partner potrebbero non sviluppare un numero sufficiente di nuove soluzioni e contenuti sulle piattaforme di Creactives o potrebbero non fornire prodotti o servizi di alta qualità per soddisfare le aspettative dei clienti;
- i partner potrebbero non incorporare le soluzioni in misura sufficiente a favorire l'adozione del prodotto;
- i partner e i loro prodotti potrebbero non soddisfare i requisiti di qualità previsti dai clienti o da Creactives stessa;
- i partner potrebbero non trasformare tempestivamente il loro modello di business in accordo con la trasformazione del modello di business di Creactives;
- i partner potrebbero non essere in grado o non avere la capacità di soddisfare le aspettative dei clienti in termini di fornitura di servizi.

Il concretizzarsi di uno o più di questi rischi potrebbe avere un effetto negativo sulla domanda di prodotti e servizi, nonché sulla fedeltà e sulla capacità di fornitura dei partner. Di conseguenza, Creactives potrebbe non essere in grado di scalare la propria attività per competere con successo con altri fornitori, il che potrebbe avere un effetto negativo sulla propria reputazione, attività, posizione finanziaria, profitti e flussi di cassa.

Potrebbe non essere in grado di proteggere e salvaguardare adeguatamente le proprie informazioni e risorse critiche, le operazioni aziendali, le offerte cloud e la presentazione del portafoglio e la relativa infrastruttura, da interruzioni o scarse prestazioni.

Creactives dipende fortemente dalla disponibilità dell'infrastruttura e il software utilizzato nel portafoglio cloud è intrinsecamente complesso. Per i server cloud è stato scelto di affidarci ad Amazon Web Services in quanto leader mondiale rinnovato nel mercato delle infrastrutture cloud; tuttavia, si tratta di un settore complesso e bisogna gestire il rischio.

Ciò potrebbe comportare rischi che incidono sul successo delle operazioni cloud, quali:

- carenza di capacità e incapacità di fornire e gestire i servizi cloud in modo tempestivo ed efficiente, secondo le aspettative o gli impegni presi con i clienti;
- preoccupazioni dei clienti sulla capacità di scalare le operazioni per i clienti delle grandi imprese;
- rappresentazione incompleta del portafoglio cloud o direzioni strategiche delle operazioni cloud che potrebbero non soddisfare appieno le richieste dei clienti e potenzialmente portare a un orientamento al cliente disconnesso;
- mancanza di disponibilità dell'iperscalabilità e/o di stabilità dell'infrastruttura, che può comportare problemi nel rispettare gli impegni del Service Level Agreement (SLA);
- mancanza di sufficienti "competenze future" per la realizzazione e la gestione di ambienti ibridi;
- i requisiti di legge locali o le modifiche alla sovranità dei dati possono indurre i clienti a prendere in considerazione una riallocazione dei loro paesaggi primari o di disaster recovery in un altro data center;
- difetti o interruzioni delle operazioni del centro dati o della stabilità e disponibilità del sistema;
- le interruzioni nella disponibilità del portafoglio di applicazioni cloud potrebbero potenzialmente avere un impatto sugli accordi sul livello di servizio dei clienti;
- interruzioni o tempi di inattività del sistema, guasti alla rete dovuti a errori umani o di altro tipo, violazioni della sicurezza o variabilità del traffico di utenti per le applicazioni cloud;
- guasti hardware o errori di sistema con conseguente perdita di dati, corruzione o incompletezza delle informazioni raccolte;
- le esigenze di scalabilità dell'infrastruttura e delle operazioni potrebbero comportare un aumento dei costi e un impatto sui margini;
- aumento del costo totale di proprietà (TCO);
- le richieste di servizi cloud dei clienti potrebbero non corrispondere agli investimenti in capacità dei data center;
- non conformità ai requisiti di certificazione applicabili.

Uno o più di questi eventi potrebbero avere un effetto negativo rilevante sull'attività, sulla posizione finanziaria, sui profitti e sui flussi di cassa.

4. Rischi finanziari

Attualmente Creatives genera ricavi significativi dai clienti più importanti e la perdita o il calo dei ricavi da uno di questi clienti potrebbe danneggiare l'attività, i risultati delle operazioni e la condizione finanziaria.

Il rischio di concentrazione è in realtà meno significativo rispetto al passato, poiché il portafoglio clienti cresce anno dopo anno e quindi il rischio di concentrazione si diluisce

ogni anno. Nel primo semestre dell'anno fiscale 2021-2022, l'80% delle entrate proviene dai 15 maggiori clienti che rappresentano il 40% del numero totale di clienti (15 su 37 clienti totali), una distribuzione abbastanza normale; vi è un impegno continuo per aumentare e diversificare la base clienti, al fine di ridurre l'impatto dei maggiori clienti sull'attività e sulle entrate.

Nel caso in cui uno dei maggiori clienti non continuasse a utilizzare prodotti e servizi, ne utilizzasse di meno o ne utilizzasse in misura più limitata o non ne utilizzasse affatto, l'attività, i risultati operativi e le condizioni finanziarie potrebbero risentirne negativamente, ma questo rischio è notevolmente mitigato dalla tendenza ad acquisire continuamente nuovi clienti, riducendo il rischio di concentrazione dei ricavi.

Il valore delle azioni può essere influenzato negativamente dalle azioni bonus

Gli investitori che hanno sottoscritto il prestito convertibile emesso da Creactives in data 11 marzo 2020 (rif. "Prestito Obbligazionario Convertibile Balaban Technology") e successivamente hanno convertito le loro obbligazioni in azioni, hanno acquisito il diritto di ottenere un'azione supplementare per ogni azione posseduta a seguito della conversione delle loro obbligazioni. Per ottenere queste azioni aggiuntive, gli investitori devono mantenere il loro investimento per 36 mesi dalla quotazione delle azioni in Borsa o in un sistema multilaterale di negoziazione.

Non appena gli investitori che hanno acquisito il diritto otterranno le loro azioni bonus, gli altri azionisti che non hanno azioni bonus saranno diluiti di conseguenza.

Il valore delle azioni potrebbe essere influenzato negativamente da questo evento e dalle sue conseguenze.

Potrebbero esserci ulteriori passività fiscali, che potrebbero danneggiare l'attività, i risultati delle operazioni e la condizione finanziaria.

Per determinare l'accantonamento per le imposte sul reddito e altre passività fiscali sono necessarie valutazioni e stime significative. Le spese fiscali di Creactives possono essere influenzate, ad esempio, se le leggi fiscali cambiano o vengono chiarite a sfavore o se le autorità fiscali contestano con successo le posizioni fiscali assunte (ad esempio, incentivi alla R&S, politica dei prezzi di trasferimento). Attualmente vi sono discussioni con le autorità fiscali in merito ai benefici fiscali legati agli investimenti in R&S e si stima un rischio massimo di 300.000 euro in relazione a tali discussioni.

L'esposizione effettiva potrebbe differire in modo sostanziale dalle stime attuali e se i pagamenti effettivi che vengono effettuati a questi e ad altri Stati dovessero superare i fondi accantonati nel bilancio, i risultati operativi ne risulterebbero danneggiati.

Si potrebbe aver bisogno di ulteriori capitali per sostenere l'attività e tali capitali potrebbero non essere disponibili a condizioni accettabili, o addirittura non esserlo affatto.

Creactives intende continuare a fare investimenti per sostenere la propria attività e potrebbe necessitare di ulteriori fondi. In particolare, potrebbe cercare ulteriori fondi per sviluppare nuovi prodotti e migliorare la piattaforma e i prodotti esistenti, espandere le proprie attività, comprese le organizzazioni di vendita e marketing e la propria presenza al di fuori dell'Italia, migliorare le infrastrutture o acquisire attività, tecnologie, servizi, prodotti e altri beni complementari. Se dovessero essere raccolti ulteriori fondi attraverso

future emissioni di titoli azionari o di debito convertibili, gli azionisti potrebbero subire una diluizione significativa.

Qualsiasi finanziamento del debito che Creactives potrebbe ottenere in futuro potrebbe comportare covenant restrittivi relativi alle attività di raccolta di capitali e ad altre questioni finanziarie e operative, il che potrebbe rendere più difficile per Creactives ottenere ulteriori capitali e perseguire opportunità commerciali. Potrebbe non essere in grado di ottenere ulteriori finanziamenti a condizioni favorevoli, se non del tutto. Se Creactives non fosse in grado di ottenere finanziamenti adeguati o a condizioni soddisfacenti quando richiesti, la capacità di continuare a sostenere la crescita del business, di scalare l'infrastruttura, di sviluppare miglioramenti dei prodotti e di rispondere alle sfide commerciali potrebbe essere significativamente compromessa, e l'attività, i risultati delle operazioni e la condizione finanziaria potrebbero essere influenzati negativamente.

Se l'avviamento o le attività immateriali dovessero subire una riduzione di valore, Creactives potrebbe essere costretta a registrare un onere significativo a carico dell'utile.

Creactives verifica che le attività immateriali abbiano subito una riduzione di valore quando eventi o cambiamenti di circostanze indicano che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile. Al 31 dicembre 2021, si aveva un valore netto di 3.104.368 euro di avviamento e attività immateriali, di cui 873.000 euro di rivalutazione del marchio solo per il principio contabile OIC. Un cambiamento sfavorevole delle condizioni di mercato, in particolare se tale cambiamento ha l'effetto di modificare una delle ipotesi o stime critiche, potrebbe comportare una modifica della stima del valore equo che potrebbe portare a una svalutazione dell'avviamento o delle attività immateriali. Tali oneri potrebbero incidere negativamente sui risultati operativi.

Gli obblighi di servizio del debito possono influire negativamente sulla condizione finanziaria e sui flussi di cassa delle operazioni.

Il consistente livello di debito verso le banche per finanziamenti chirografici (1.913 milioni di euro al 31 dicembre 2021), è così dettagliato:

- debito chirografario - tasso fisso (23 settembrerd, 2021) tra Creactives Spa e Banco Popolare. Importo totale: 1.020.000,00 euro (rimane 1.020.000,00 euro da rimborsare fino al 23 settembre 2029, garantito da MCC SpA);
- debito chirografario - tasso fisso (10 settembreth, 2018) tra Creactives Spa e Volksbank. Importo totale: 300.000,00 euro (restano 167.316,00 euro da rimborsare fino al 10 settembre 2024, garantiti da MCC SpA / Cofidi Venezia);
- debito chirografario - tasso fisso (2nd dicembre 2019) tra Creactives Spa e Banca IFIS. Importo totale: 250.000,00 euro (restano 238.665,00 euro da rimborsare fino al 30 settembre 2026, garantiti da MCC SpA);
- debito chirografario - tasso fisso (17 giugno 2019) tra Creactives Spa e BNL. Importo totale: 200.000,00 euro (restano 86.037,00 euro da rimborsare fino al 30 giugno 2022, garantiti da MCC SpA);
- debito chirografario - tasso fisso (29 febbraio 2020) tra Creactives Spa e UNICREDIT. Importo totale: 300.000,00 euro (restano 295.241,00 euro da rimborsare fino all'11 novembre 2026, garantiti da MCC SpA);

- debito chirografario - tasso fisso (29 marzo 2020) tra Creactives Spa e Banca Intesa. Importo totale: 250.000,00 euro (restano 106.001,00 euro da rimborsare fino al 19 marzo 2023, garantiti da MCC SpA);

Il mantenimento dell'indebitamento e degli impegni contrattuali e qualsiasi ulteriore emissione di debito potrebbero:

- compromettere la capacità di ottenere ulteriori finanziamenti in futuro per il capitale circolante, le spese in conto capitale, le acquisizioni, gli scopi aziendali generali o altri scopi;
- costringere a destinare una parte sostanziale dei flussi di cassa operativi agli obblighi di servizio del debito e al rimborso del capitale; e
- rendere Creactives più vulnerabili alle flessioni della propria attività, del proprio settore o dell'economia in generale.

La capacità di far fronte alle spese e agli obblighi di debito dipenderà dai risultati futuri, che saranno influenzati da fattori finanziari, commerciali, economici, normativi e di altro tipo. Creactives non sarà in grado di controllare molti di questi fattori, come le condizioni economiche e le normative governative. Inoltre, le proprie attività potrebbero non generare liquidità sufficiente per permettere di onorare il debito o gli obblighi contrattuali derivanti dai contratti di locazione. Se Creactives non riuscisse a effettuare un pagamento sul proprio debito, potrebbe essere inadempiente su tale debito. Se in qualsiasi momento non fosse in grado di generare flussi di cassa dalle attività sufficienti a garantire il servizio dell'indebitamento alla scadenza, potrebbe essere costretta a rinegoziare i termini degli strumenti relativi all'indebitamento, a cercare di rifinanziare tutto o parte dell'indebitamento o a ottenere ulteriori finanziamenti. Non vi è alcuna garanzia che Creactives sarà in grado di rinegoziare con successo tali termini, che tale rifinanziamento sarà possibile o che qualsiasi finanziamento aggiuntivo potrà essere ottenuto a condizioni favorevoli o accettabili. Qualsiasi debito nuovo o rifinanziato potrebbe essere soggetto a tassi di interesse sostanzialmente più elevati, il che potrebbe influire negativamente sulla condizione finanziaria e sulla attività.

Uno o più di questi eventi potrebbero avere un effetto negativo sull'attività, sulla posizione finanziaria, sui profitti e sui flussi di cassa.

5. Rischi di mercato

Il successo futuro di Creactives dipende in parte dalla capacità di promuovere l'adozione dei prodotti da parte dei clienti internazionali.

Il 76% circa dei ricavi proviene da clienti situati al di fuori dell'Italia. Il successo futuro dipenderà, in parte, dalla capacità di Creactives di espandere la base clienti in tutto il mondo. Nonostante la rapida espansione delle attività di vendita a livello internazionale, l'esperienza nella vendita dei prodotti al di fuori dell'Italia è limitata. Di conseguenza, gli investimenti nella commercializzazione dei prodotti a questi potenziali clienti potrebbero non avere successo. Se Creactives non riuscirà ad aumentare i ricavi derivanti dai clienti internazionali, l'attività, i risultati operativi e la condizione finanziaria potranno risentirne negativamente.

Se Creatives non fosse in grado di attirare nuovi clienti in modo efficace dal punto di vista dei costi, l'attività, i risultati delle operazioni e la condizione finanziaria ne risentirebbero negativamente.

Per far crescere l'attività, si deve continuare ad attirare nuovi clienti in modo efficace dal punto di vista dei costi. Per promuovere i prodotti e la piattaforma utilizziamo diversi canali di marketing, come eventi e fiere. Periodicamente modifichiamo il mix dei programmi di marketing. Se i costi dei canali di marketing utilizzati aumentassero drasticamente, si potrebbe scegliere di utilizzare canali alternativi e meno costosi, che potrebbero non essere altrettanto efficaci di quelli attualmente utilizzati. Man mano che si aggiunge o si modifica il mix delle strategie di marketing, si potrebbe dover espandersi con l'utilizzo di canali più costosi di quelli attuali, il che potrebbe influire negativamente sull'attività, sui risultati delle operazioni e sulla condizione finanziaria. Si dovrebbe poter sostenere spese di marketing prima di essere in grado di riconoscere i ricavi che le iniziative di marketing possono generare, e tali spese potrebbero non tradursi in un aumento dei ricavi o della notorietà del marchio. In futuro potrebbero venir effettuate spese e investimenti significativi in nuove campagne di marketing e non si può garantire che tali investimenti portino all'acquisizione di ulteriori clienti in modo economicamente vantaggioso.

Se non fossimo in grado di mantenere programmi di marketing efficaci, la capacità di attrarre nuovi clienti potrebbe essere materialmente e negativamente influenzata, le spese pubblicitarie e di marketing potrebbero aumentare sostanzialmente e i risultati operativi potrebbero risentirne.

Andamento del titolo

Nel corso dell'esercizio il prezzo del titolo non ha registrato variazioni sostanziali, anche per il ridotto numero di transazioni effettuate.

Azionariato

Al 30.06.2022 l'azionariato è composto come illustrato in tabella seguente:



Tabella 7 Azionariato

Operazioni atipiche ed inusuali

Si precisa che, nel periodo di riferimento, il Gruppo non ha attuato operazioni atipiche e/o inusuali.

Attività di direzione e coordinamento

La Capogruppo - Creactives Group S.p.A. non è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di società o enti e definisce in piena autonomia i propri indirizzi strategici generali ed operativi.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del prossimo esercizio la società sarà concentrata sullo sviluppo delle partnership, le qualisaranno definite con nuovi ed importanti player internazionali. Per quanto attiene quelle sottoscritte, si vedrà lo sviluppo operativo, il quale contribuirà in maniera visibile alla crescita della società in termini di fatturato e di marginalità.

La società continuerà a investire sulla propria tecnologia AI (Artificial Intelligence) e sulle applicazioni, grazie alla collaborazione con i nostri primari clienti internazionali. Inizierà anche un percorso di investimento per una maggiore integrazione dei prodotti con il mondo SAP, integrazione che avverrà anche attraverso partnership tecnologiche.

La società sta sviluppando ulteriormente la propria presenza verso le maggiori aziende europee in nuovi settori industriali, soprattutto grazie all'affermazione delle soluzioni dedicate alla gestione dei magazzini e dei "master data", sta inoltre iniziando a cogliere opportunità fuori dal mercato europeo, in particolare nel continente americano.

Nonostante le incertezze derivanti dalla situazione geopolitica e finanziaria internazionale, la società comunque conta di perseguire il suo percorso di crescita soprattutto grazie all'incremento di ricavi ricorrenti.

Creactives sta procedendo alle attività propedeutiche alla quotazione presso il mercato Euronext Growth Milan, che avverrà nei modi e nei tempi definiti in funzione delle condizioni di mercato.

Proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio (copertura perdite)

Si invita a voler procedere all'approvazione del progetto di Bilancio di esercizio della Società al 30.06.2022 che si chiude con una perdita d'esercizio pari ad euro 352.748€ , che sarà coperta con l'utilizzo delle riserve.

INDICE DEI CONTENUTI

ORGANI SOCIETARI.....	43
Consiglio di amministrazione	43
Collegio dei revisori	43
Società di revisione indipendente	43
STRUTTURA DEL GRUPPO	43
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	44
Sezione A: Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio	44
Sezione B: Fonti delle operazioni con parti correlate	46
Sezione C: Lavoro e ambiente	46
Sezione D: Evoluzione, performance e posizione della Società e del Gruppo	47
Sezione E: Eventi significativi avvenuti tra il semestre e la pubblicazione del presente rapporto	47
Sezione F: Assetto Societario	47
Consiglio di amministrazione di Creatives Group S.p.A.....	48
Collegio Sindacale di Creatives Group S.p.A.....	48
Persone chiave	49
BILANCIO CONSOLIDATO	51
Stato Patrimoniale	51
Conto economico	53
Rendiconto finanziario.....	55
Struttura e contenuto del bilancio	57
Periodo di consolidamento	57
Deroghe	58
Area di consolidamento - Principi di consolidamento e conversione	58
Criteri di valutazione	59
CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI	60
Ulteriori informazioni sullo stato patrimoniale	64
Composizione dei costi di impianto e ampliamento:	65
Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali	65
Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali	66
Immobilizzazioni materiali.....	66
Operazioni di locazione finanziaria.....	67

Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi.....	68
Immobilizzazioni finanziarie - Crediti.....	68
Credit immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine	69
Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value	69
Attivo circolante - Rimanenze	69
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	70
Attivo circolante - Crediti	70
Attivo circolante - Attività finanziarie	70
Crediti - Distinzione per scadenza	70
Crediti - Operazioni con retrocessione a termine	71
Attivo circolante - Disponibilità liquide.....	71
Ratei e risconti attivi	71
Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale	72
Patrimonio Netto.....	72
Capitale sociale	74
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	75
Fondi per rischi ed oneri.....	75
TFR	76
Debiti	76
Debiti - Distinzione per scadenza	76
Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali	77
Debiti - Operazioni con retrocessione a termine.....	77
Finanziamenti effettuati dai soci.....	77
Ratei e risconti passivi.....	77
INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO	78
Ricavi delle vendite e delle prestazioni.....	78
Altri ricavi e proventi.....	78
Spese per servizi	79
Spese per godimento beni di terzi	79
Oneri diversi di gestione.....	79
Interessi e altri oneri finanziari.....	80
Ricavi di entità o incidenza eccezionali	80
Costi di entità o incidenza eccezionali	80
Imposte sul reddito.....	80

ALTRE INFORMAZIONI	81
Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della capogruppo e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato	81
Elenco delle imprese incluse nel consolidamento	81
Composizione del personale	82
Compensi ad amministratori e sindaci dell'impresa controllante	82
Strumenti finanziari derivati	82
Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale	82
Operazioni con parti correlate	83
Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale	83
Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione	83
Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte	84
Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.....	84
Misure precauzionali adottate volte a preservare l'attività di impresa a seguito dell'emergenza sanitaria da Covid-19	84
Destinazione del risultato d'esercizio.....	85
CREACTIVES GROUP SPA, BILANCIO SEPARATO	87
Stato Patrimoniale	87
Conto economico	89
Rendiconto finanziario	90
NOTE AL BILANCIO SEPARATO DELLA CREATIVES GROUP SPA	92
Attività.....	98
Immobilizzazioni finanziarie.....	100
Patrimonio netto.....	106
Fondi per rischi e oneri	109
Debiti	110
Informazioni sul conto economico.....	112
Imposte correnti - anticipate - differite dell'esercizio.....	115
Ulteriori informazioni	115
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....	121

ORGANI SOCIETARI

Consiglio di amministrazione

Presidente Esecutivo e Amministratore Delegato: GAMBERONI Paolo

Direttore indipendente: GARIBOTTO Adriano

Direttore indipendente: GROSSO Massimo

Collegio dei revisori

Presidente: ZENTILIN Franco

Sindaco effettivo: BALDI Chiara

Sindaco effettivo: FAVARO Gianfranco

Società di revisione indipendente

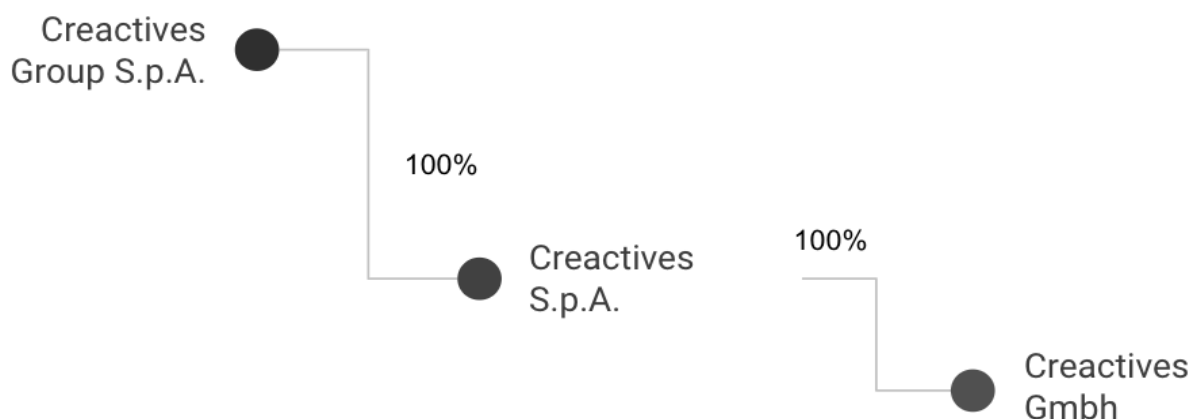
Società di revisione: BDO ITALIA S.P.A

STRUTTURA DEL GRUPPO

Creactives Group S.p.A. nasce il 13 febbraio 2020 dalla startup italiana Balaban Technology S.p.A, società nata per sviluppare soluzioni ICT innovative.

Il 24 aprile 2020 Creactives S.p.A. è stata interamente conferita in Balaban Technology S.p.A., gli azionisti di Creactives S.p.A. sono diventati azionisti di maggioranza di Balaban Technology S.p.A. (si veda la "sezione 2" del presente documento per ulteriori dettagli) e Balaban Technology S.p.A. è stata rinominata in Creactives Group S.p.A.

Creactives Group S.p.A. opera sul mercato attraverso le sue controllate al 100%.



17 Struttura del gruppo

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Sezione A: Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio

Nel luglio 2021 Creactives ha ottenuto la certificazione ISO/IEC 27001:2013 (ISO 27001), lo standard internazionale che definisce le migliori pratiche per i sistemi di gestione della sicurezza delle informazioni. La cybersecurity e la protezione dei dati sono di fondamentale importanza per Creactives e per i suoi clienti, e questa certificazione rappresenta un risultato notevole che consente a Creactives di fornire ai clienti un servizio più solido e sicuro.

Nell'ottobre 2021, Creactives è stata selezionata per il secondo anno consecutivo come una delle 50 aziende tecnologiche in più rapida crescita da "Spend Matters" Il 2021 segna l'ottavo anno di pubblicazione dell'elenco "50 fornitori da tenere d'occhio" di Spend Matters e del suo omologo, l'elenco "50 da conoscere". Ogni anno, l'intero gruppo di analisti di Spend Matters valuta le capacità di una serie di aziende in 10 settori del mercato delle tecnologie di approvvigionamento per determinare gli elenchi, per un totale di 100 fornitori del settore. Questi rappresentano le aziende migliori della categoria da conoscere e le aziende emergenti e in crescita da monitorare. L'elenco dei "50 fornitori da tenere d'occhio" rappresenta il meglio dei fornitori commerciali che servono le organizzazioni di approvvigionamento a livello aziendale. L'elenco viene pubblicato per riconoscere i fornitori di soluzioni in crescita nel mercato degli acquisti e della supply chain e Creactives si è guadagnata un posto nell'elenco grazie alla sua tecnologia dedicata a identificare le opportunità di risparmio nelle catene di fornitura e a garantire la qualità dei dati alla fonte. I fornitori vengono selezionati in modo indipendente dal team di analisti di Spend Matters creando un elenco Almanacco, una preziosa directory di vendor intelligence che fornisce una visione del panorama dei fornitori di servizi di approvvigionamento.

Il 20 ottobre 2021, Creactives è Knowledge Partner di Procurement Leaders e ha partecipato al "World Procurement Congress 2021" con un'interessante sessione di breakout: "Building up an Inventory reduction game-changer project in 100 days!", è stata una grande occasione per vedere come una grande multinazionale come Shell - testimonial dell'evento - sta affrontando problemi specifici come la deduplicazione dei dati utilizzando soluzioni AI applicate come quelle offerte da Creactives. L'evento è organizzato da Procurement Leaders, la rete e la piattaforma di intelligence sugli acquisti più grande e apprezzata al mondo. Procurement Leaders, un'organizzazione nota per le sue conferenze per dirigenti, l'appartenenza e la ricerca nel settore degli acquisti, attraverso approfondimenti sulle nuove pratiche, strumenti pratici, guida di esperti e connessioni con il settore, accelera il percorso di trasformazione verso una maggiore creazione di valore e l'eccellenza degli acquisti.

Il 20 ottobre 2021 Creactives è stata selezionata come una delle ProcureTech100 - le 100 soluzioni digitali pionieristiche per gli appalti.

La "2021 ProcureTech100" è una collaborazione tra ProcureTech e Kearney, società di consulenza manageriale globale. Oltre 4.000 soluzioni digitali sono state analizzate attraverso 50 dati chiave, tra cui crescita, sicurezza informatica, dati relativi a clienti,

finanza, innovazione e dipendenti, per creare una lista ristretta di soluzioni, che è stata poi esaminata da oltre 60 leader globali del procurement, esperti di tecnologia e investitori B2B, in 14 categorie. Le ProcureTech100 sono le 100 soluzioni pionieristiche per gli acquisti digitali. Pionieri che ispirano e guidano la trasformazione digitale. Pionieri che sono incentrati sul cliente, innovativi, in forte crescita e con un impatto sociale. Pionieri che stanno potenziando gli acquisti, l'impresa e l'ecosistema degli acquisti digitali.

Il 20 novembre 21 Creactives ha partecipato alla seconda edizione della conferenza "NEXT GEMs" presso Borsa Italiana - Gruppo Euronext a Milano, dedicata alle società quotate con una capitalizzazione non superiore a 100 milioni di euro. La Conferenza offre un'importante occasione di incontro con i principali investitori istituzionali italiani e internazionali, con la possibilità di presentare il progetto imprenditoriale, i risultati raggiunti e le prospettive future in incontri one-to-one e di gruppo.

Nel semestre Gennaio-Giugno 2022 le attività promozionali e di creazione di contenuti hanno visto protagonista Creactives in diversi webinar organizzati in collaborazione con i partners di KPMG, coinvolgendo associazioni di categoria nel settore MRO/Spare Parts come PICS e BEMAS in Belgio. Tali eventi hanno dato la possibilità di dialogare direttamente con potenziali prospects sui temi dell'ottimizzazione degli inventari utilizzando l'Intelligenza Artificiale.

Parallelamente siamo stati intervistati da alcuni opinion leader come Melissa Drew (intervista ad Adriano Garibotto sul tema: Using AI to Eliminate Human Bias in Spend Analytics all'interno della serie organizzata da "Impact of AI") e abbiamo partecipato al programma PROCUREStars - organizzato da Procuretech - con una intervista ai nostri fondatori Paolo Gamberoni e Adriano Garibotto.

Il semestre si è concluso con la nostra partecipazione in qualità di "Knowledge Partner" a Procurement Leaders World Congress in giugno, finalmente in presenza, dove abbiamo avuto la possibilità di organizzare ad una tavola rotonda sul tema "Procurement and

IT: Opponents or perfect partners for innovation and transformation?" con la partecipazione come testimonials di DANONE e DUPONT. A latere di questo evento, siamo stati inseriti nella short list dei prestigiosi World Procurement Awards nella categoria "Digital Impact" con il progetto di Data Deduplication and Governance sviluppato con SHELL.

Subito dopo la pausa estiva, i mesi di settembre, ottobre e novembre 2022 saranno densi di eventi e vedranno coinvolta tutta la struttura Sales & Marketing in 4 differenti conferenze:

- 20-21 e 22 settembre: Digital Procurement World (DPW), l'evento principale che tocca i temi della tecnologia e innovazione applicati al procurement. Verrà organizzata inoltre una cena privata e riservata ad un gruppo di 15 CPO di aziende flagships,
- 30 settembre: The Procurement Italia Awards - sponsorizzeremo la categoria "Innovazione negli Acquisti" nell'evento principale dedicato al mercato italiano,
- 11-12 ottobre: Salon Solution a Parigi, fiera di riferimento per la Francia nel settore dei software per il Procurement e Supply Chain,
- 12-13 e 14 ottobre: BME SYmposium a Berlino - principale conferenza del nostro settore per l'area DACH - organizzeremo un Executive Forum con 30 selezionati

partecipanti per presentare l'importanza della "Qualità del Dato" associata alla tecnologia che applichiamo,

- 16 novembre - CPONet Madrid - Conferenza dedicata ai Direttori Acquisti di Spagna e LATAM.

Sezione B: Fonti delle operazioni con parti correlate

Le parti correlate delle società appartenenti al Gruppo Creatives sono riportate nella Tabella 5.

Parti correlate al Gruppo Creatives			
Individui	Gruppo Creatives Spa	Creatives Spa	Creatives GmbH
Corrado Creston		Creatives Spa Consigliere di amministrazione e amministratore delegato di una società azionista del Gruppo Creatives Spa	

Tabella 8 Parti correlate

Sezione C: Lavoro e ambiente

Al 30.06.2022 il Gruppo impiegava 53 persone rispetto alle 50 del 30.06.2021. Nel periodo di riferimento della presente relazione non si sono verificati incidenti sul lavoro o morti sul lavoro. Nel periodo non si sono verificate richieste di risarcimento per malattie professionali di dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per le quali le società del Gruppo sono state dichiarate responsabili.

Il principio di base che governa il funzionamento del Gruppo è la formazione continua del personale, con l'obiettivo di fornire il miglior servizio ai clienti dell'azienda e un ambiente di lavoro positivo per tutti i dipendenti.

Il Gruppo riconosce la necessità di migliorare continuamente le proprie prestazioni ambientali sulla base dei principi dello sviluppo sostenibile e in conformità con la legislazione e gli standard internazionali, al fine di raggiungere uno sviluppo economico equilibrato in armonia con l'ambiente naturale. Seguendo i principi citati, il Gruppo svolge le proprie attività in modo da garantire sia la protezione dell'ambiente che la tutela della salute e della sicurezza del personale.

Durante il periodo di riferimento del presente rapporto, non si sono verificati problemi ambientali per i quali una o più società sono state ritenute responsabili, né sono state comminate sanzioni da parte delle autorità locali.

Sezione D: Evoluzione, performance e posizione della Società e del Gruppo

INDICATORI FINANZIARI DEL GRUPPO

DATI FINANZIARI CONSOLIDATI DI BASE DELLO STATO PATRIMONIALE	30/06/2022	30/06/2021	Variazione	Variazione %
Totale attività	7.022.700	6.491.725	476.953	8%
Patrimonio netto totale	1.839.232	2.238.541	-440.366	-18%

BILANCIO CONSOLIDATO CONTO ECONOMICO	E	30/06/2022	30/06/2021	Variazione	Variazione %
Vendite nette		5.019.341	4.568.859	450.482	10%
Margine lordo		47%	46%	0	4%
EBITDA		519.845	467.477	52.368	11%
EBT		- 264.793	- 131.096	-133.697	102%
Utile netto		- 359.365	- 139.347	-220.018	158%

Tabella 9 Indicatori finanziari del Gruppo

Sezione E: Eventi significativi avvenuti tra il semestre e la pubblicazione del presente rapporto

A gennaio 2022 il partner di servizi globali KPMG ha firmato un accordo di impegno globale con Creatives, ha implementato un centro di eccellenza globale a Bruxelles e ha incluso nella sua offerta tutte le soluzioni Creatives. Questo accordo strategico rappresenta un risultato molto importante nella strategia di crescita di Creatives attraverso i partner.

Sezione F: Assetto Societario

Gruppo Creatives Spa Assetto proprietario (società o azionisti con quote superiori al 5%)

	Numero di azioni	% del capitale sociale
Sig. GIANDOMENICO SICA	1,050,000	9.62%
Signora MISHA GROSSO	1,050,000	9.62%
Sig. PAOLO GAMBERONI	2,135,136	19.55%
Sig. ADRIANO GARIBOTTO	2,135,136	19.55%
Sig. FRANCESCO BELLONI	1,409,190	12.90%
Sig. STEFANO LUZI CRIVELLINI	256,206	2.35%

ADD VALUE S.P.A.	1,964,332	17.99%
FREE FLOAT	920,000	8.42%
TOTALE	10,920,000	100.00%

Tabella 10 Assetto proprietario del Gruppo Creatives Spa

Consiglio di amministrazione di Creatives Group S.p.A.

Paolo Gamberoni, Presidente e Amministratore delegato

Nato a Verona il 30/12/1956, Paolo Gamberoni è un imprenditore italiano appassionato di innovazione. È il cofondatore di Creatives e dal 2000 ne è l'amministratore delegato, guidando l'azienda attraverso diversi modelli di business, l'adozione delle tecnologie più innovative e il processo di internazionalizzazione. È stato anche senior manager in Accenture e amministratore delegato di una business unit BPO in EDS Italia. È laureato in Ingegneria Elettronica presso l'Università di Padova.

Adriano Garibotto, membro del Consiglio di amministrazione

Nato a Santiago del Cile il 09/02/1957, Adriano Garibotto è un imprenditore italiano e cofondatore di Creatives con oltre 20 anni di esperienza internazionale nella consulenza e nei servizi di Procurement e Supply Chain. Dal 2000 si è dedicato alle vendite e alla gestione dei clienti supportando l'internazionalizzazione dell'azienda. È stato anche direttore generale di un'importante impresa di costruzioni e cofondatore e amministratore delegato di Tralix SA, che produce prefabbricati antisismici. È laureato in Ingegneria Civile e ha conseguito un MBA presso l'UAI di Santiago del Cile.

Massimo Grosso, membro del Consiglio di amministrazione

Investitore e consulente in aziende high-tech. Tra gli altri, ha supportato come consulente strategico le IPO di MailUp, DHH, Piteco, Cyberoo, WIIT, Zaim Credit System. Già Vicepresidente di Société Générale, Direttore di UBS Italia, Relationship Manager di Borsa Italiana. Laureato in Ingegneria Finanziaria presso il Politecnico di Milano.

Collegio Sindacale di Creatives Group S.p.A.

Presidente del Consiglio di sorveglianza	Sig. FRANCO ZENTILIN Nato a ARANO LAGUNARE (UD) il 21/09/1959
Revisore dei conti	Signora CHIARA BALDI Nata a VERONA (VR) il 07/03/1973
Revisore dei conti	Sig. GIANFRANCO FAVARO Nato a PORDENONE (PN) il 12/08/1954
Revisore contabile aggiunto	Sig. GIANCARLO PALVIS Nato a VERONA (VR) il 08/09/1946

Revisore contabile aggiunto

Signora CHIARA BENCIOLINI

Nata a NEGRAR DI VALPOLICELLA (VR) il
09/08/1972

*Tabella 11 Collegio Sindacale del Gruppo Creatives Spa***Persone chiave**

Paolo Gamberoni. *Cofondatore di Creatives S.p.A.* di cui è amministratore delegato dal 2000, conducendo l'azienda attraverso diversi modelli di business, l'adozione delle tecnologie più innovative e il processo di internazionalizzazione.

Adriano Garibotto. *Co-fondatore e Chief Sales & Marketing Officer di Creatives S.p.A.* Negli ultimi 20 anni ha accumulato una vasta esperienza in grandi aziende multinazionali, implementando i prodotti SW di Creatives focalizzati sul processo Sourcing to Procure e sul Master Data Management.

Francesco Bellomi. *Co-fondatore e Chief Technical Officer di Creatives S.p.A.*, dopo la laurea e le esperienze di studio a Parigi e Stanford ha trascorso gli ultimi 20 anni a sviluppare soluzioni industriali basate su tecnologie di Machine Learning, Natural Language Processing e Knowledge Representation.

Stephan E. Willigens. *Amministratore delegato di Creatives GmbH e Global Account Director di Creatives*, Forte di 15 anni di esperienza internazionale di Senior Management (Regno Unito, Stati Uniti, Paesi Bassi, Emirati Arabi Uniti, Germania) nel settore della produzione (DIAGEO, Bridgestone, Bose) seguiti da 12 anni di ruoli SVP nella consulenza (KPMG, msg, BrainNet), ha assunto il ruolo di Amministratore delegato dell'entità Creatives in Germania. Inoltre, gestisce gli account globali di Creatives per garantire una forte relazione e la soddisfazione dei clienti.

Stefano Luzi Crivellini. *Chief Delivery Officer di Creatives Group S.p.A.*, ha una forte esperienza internazionale nel settore IT (Accenture, IBM, GSK) nella gestione di grandi progetti internazionali, nella realizzazione di soluzioni software di alta qualità e nella gestione di grandi organizzazioni IT internazionali.

Giuseppe Beghini. *Direttore finanziario di Creatives S.p.A.*, è un imprenditore con una lunga esperienza nella contabilità e nell'amministrazione finanziaria ed è stato membro della giunta di Confindustria Verona. Nel 2000 ha contribuito alla quotazione alla Borsa di Milano di una società partecipata. Dal 2012 ricopre il ruolo di CFO supportando l'internazionalizzazione dell'azienda.

Corrado Creston. *Consigliere di amministrazione di Creatives S.p.A.*, imprenditore, cofondatore e amministratore delegato dal 1995 di Add Value. Corrado è socio di IAG, un team di Business Angels molto attivo in Italia, e gestisce l'iniziativa Add Value dedicata alle start-up.



Bilancio consolidato al 30.06.2022

Bilancio d'esercizio redatto secondo i principi dell'OIC italiano*

- Tutti gli importi sono in euro-

Gruppo Creatives Spa

Piazzale Cadorna 6, 37126 Verona

+39 045 626 1357

www.creatives.com

BILANCIO CONSOLIDATO

Stato Patrimoniale

Descrizione degli articoli	30/06/2022	30/06/2021
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	116.946	177.915
2) Costi di sviluppo	0	0
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	2.393.374	2.008.524
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	851.880	907.790
7) Altre	11.305	19.961
Totale immobilizzazioni immateriali	3.373.505	3.114.190
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
4) Altri beni	13.438	30.111
Totale immobilizzazioni materiali	13.438	30.111
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate		
d-bis) Altre imprese	650	650
Totale partecipazioni	650	650
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	8.809	11.459
Totale crediti verso altri	8.809	11.459
Totale Crediti	8.809	11.459
4) Strumenti finanziari derivati attivi	54.022	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	9.459	12.109
Totale immobilizzazioni (B)	3.450.424	3.156.410
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I - Rimanenze</i>		
3) Lavori in corso su ordinazione	884.824	193.770
Totale rimanenze	884.824	193.770
<i>II - Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	648.731	1.541.643
Totale crediti verso clienti	648.731	1.541.643
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	168.335	281.088
Totale crediti tributari	168.335	281.088
5-ter) Imposte anticipate	333.917	360.004
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.930	235.155
Totale crediti verso altri	341.847	595.159
Totale crediti	1.158.913	2.417.890

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) Altri titoli	16.380	9.670
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	<u>16.380</u>	<u>9.670</u>
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.291.369	518.900
3) Danaro e valori in cassa	344	319
Totale disponibilità liquide	<u>1.291.713</u>	<u>519.219</u>
Totale attivo circolante (C)	<u>3.351.830</u>	<u>3.140.549</u>
D) RATEI E RISCONTI	<u>220.446</u>	<u>194.766</u>
TOTALE ATTIVO	<u>7.022.700</u>	<u>6.491.725</u>
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		
I - Capitale	259.896	259.896
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.247.623	2.247.623
III - Riserve di rivalutazione	792.000	873.000
IV - Riserva legale	26.033	2.681
V - Riserve statutarie	98.293	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva di consolidamento	380.605	380.605
Riserva da differenze di traduzione	0	0
Varie altre riserve	-1	0
Totale altre riserve	<u>380.604</u>	<u>380.605</u>
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	41.057	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-1.525.264	-1.385.917
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-359.365	-139.347
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	<u>0</u>	<u>0</u>
Totale patrimonio netto di gruppo	1.839.232	2.238.541
Patrimonio netto di terzi	0	0
Capitale e riserve di terzi	0	0
Utile (perdita) di terzi	<u>0</u>	<u>0</u>
Totale patrimonio di terzi	<u>0</u>	<u>0</u>
Totale patrimonio netto consolidato	<u>1.839.232</u>	<u>2.238.541</u>
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	111.027	80.480
2) Per imposte, anche differite	12.965	0
4) Altri	<u>5.720</u>	<u>3.960</u>
Totale fondi per rischi e oneri (B)	<u>129.712</u>	<u>84.440</u>
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	<u>495.075</u>	<u>478.812</u>
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	383.432	636.721
Esigibili oltre l'esercizio successivo	<u>1.306.640</u>	<u>1.156.796</u>
Totale debiti verso banche	<u>1.690.072</u>	<u>1.793.517</u>
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	<u>534.000</u>	<u>0</u>
Totale acconti	534.000	0
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	<u>573.890</u>	<u>514.660</u>
Totale debiti verso fornitori	573.890	514.660

9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo		
Totale debiti verso imprese controllate (9)		
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo		
Totale debiti verso controllanti (11)		
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	<u>207.298</u>	<u>143.112</u>
Totale debiti tributari	207.298	143.112
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	<u>76.290</u>	<u>67.377</u>
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	76.290	67.377
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	<u>334.726</u>	<u>333.894</u>
Totale debiti	<u>3.416.276</u>	<u>2.852.560</u>
E) RATEI E RISCONTI	<u>1.142.405</u>	<u>837.372</u>
TOTALE PASSIVO	<u>7.022.700</u>	<u>6.491.725</u>

Tabella 12 Stato patrimoniale consolidato

Conto economico

Descrizione degli articoli	30/06/2022	2021/06/30
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.304.710	4.217.501
3) Modifiche del lavoro in corso d'opera su ordinazione	691.054	140.770
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	997.219	762.136
5) Altri ricavi e proventi		
Sovvenzioni di funzionamento	12.000	148.852
Altri	11.577	61.736
Totale altri ricavi e proventi (5)	<u>23.577</u>	<u>210.588</u>
Valore totale della produzione (A)	<u>6.016.560</u>	<u>5.330.995</u>
B) I COSTI DI PRODUZIONE		
6) Per le materie prime, sussidiarie e di consumo e le merci	4.883	6.132
7) Per i servizi	2.107.658	2.016.337
8) Per l'utilizzo di beni di terzi	530.750	467.265
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	2.010.769	1.665.970
b) Oneri sociali	567.727	474.027
c) Trattamento di fine rapporto	167.448	130.513
d) Pensioni e simili	0	0
e) Altri costi	43.159	46.059
Totale costi del personale (9)	<u>2.789.103</u>	<u>2.316.569</u>

10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle attività immateriali	737.904	578.998
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	16.682	19.575
d) Ammortamento dei crediti inclusi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide	32.690	
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	<u>787.276</u>	<u>598.573</u>
12) Accantonamenti per rischi	35.640	34.320
14) Costi diversi di gestione	26.043	22.895
Costi totali di produzione (B)	<u>6.281.353</u>	<u>5.462.091</u>
Differenza tra valore e costi di produzione (AB)	<u>-264.793</u>	<u>-131.096</u>
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Redditi diversi da quelli sopra indicati		
Altri	702	67
Totale redditi diversi da quelli di cui sopra (d)	702	67
Totale altri proventi finanziari (16)	<u>702</u>	<u>67</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	62.035	64.346
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	<u>62.035</u>	<u>64.346</u>
17-bis) Utili e perdite su cambi	-362	-673
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15 + 16- 17 + - 17-bis)	<u>-61.695</u>	<u>-64.952</u>
D) RETTIFICHE DI ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	<u>0</u>	<u>0</u>
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B + -C + -D)	<u>-326.488</u>	<u>-196.048</u>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	6.790	8.089
Imposte differite e anticipate	26.087	-64.790
Totale imposte sul reddito correnti, differite e anticipate dell'esercizio	<u>32.877</u>	<u>-56.701</u>
21) Utile (perdita) consolidato dell'esercizio	<u>-359.365</u>	<u>-139.347</u>
Risultato di pertinenza di terzi	0	0
Risultato del gruppo	<u>-359.365</u>	<u>-139.347</u>

Tabella 13 Conto economico consolidato

Rendiconto finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio	Esercizio
	Corrente	Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-359.365	-139.347
Imposte sul reddito	32877	-56.701
Interessi passivi/(attivi)	61.333	64.279
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-265.155	-131.769
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	212.720	164.833
Ammortamenti delle immobilizzazioni	754.586	598.573
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	32.690	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	999.996	763.406
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	734.841	631.637
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-691.054	212.123
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	860.222	457.096
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	59.230	-287.546
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-25.680	-80.011
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	305.033	213.097
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	935.531	-134.050
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	1.443.282	380.709
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.178.123	1.012.346
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-61.333	-64.279
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	-151.185	-143.340
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	-212.518	-207.619
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.965.605	804.727

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	-9	-10.390
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-997.219	-765.628
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	-54.022	0
Disinvestimenti	2650	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	-6.710	-9.670
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	-1.055.310	-785.688
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-1.117.857	-708.605
Accensione finanziamenti	1.020.000	0
(Rimborso finanziamenti)	0	-267.111
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	-39944	-26.997
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-137.801	-1.002.713
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	772.494	-983.674
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	518.900	1.502.536
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	319	357
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	519.219	1.502.893
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.291.369	518.900
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	344	319
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.291.713	519.219
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate		
Corrispettivi totali pagati o ricevuti	0	0
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide	0	0

Disponibilità liquide acquisite o cedute in operazioni di acquisizione / cessione delle società controllate	0	0
Valore contabile delle attività / passività cedute	0	0

Tabella 14 Rendiconto finanziario consolidato

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio consolidato al 30/06/2022, costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa è stato redatto in conformità al D.lgs.127/1991 integrato, per gli aspetti non specificamente previsti dal decreto, dai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e, ove mancanti, da quelli dell'International Accounting Standard Board (IASB) e del Financial Accounting Standards Board (FASB), non essendo tale documento obbligatorio, in considerazione delle caratteristiche dimensionali della società, ai sensi dell'art.27 del D.Lgs. 127/91 non è stato corredato dalla Relazione sulla Gestione e, comunque, redatto in forma volontaria per esigenze interne alla società e nel rispetto delle informative da fornire ai nostri soci.

È inoltre accompagnata dai seguenti documenti:

Periodo di consolidamento

Elenco delle società incluse nel bilancio consolidato e delle partecipazioni:

CREACTIVES GROUP S. P. A. - con sede sociale in Verona - Piazzale Luigi Cadorna n.6, cap 37126 - Capitale sociale di euro.259.896.=. I.v. - Codice Fiscale e Partita Iva n.03853971202 - Iscritta presso il Registro delle Imprese di Verona con n.03853971202 - Rea n. VR444462, ammessa alla sezione speciale in qualità di PMI Innovativa presso il Registro Imprese di Verona sin dalla data del 24 marzo 2021 e rinnovata l'ammissione il 26 novembre 2022 - la quotazione del titolo della società è avvenuto in data 12 maggio 2020 presso il MTF della Wiener Boerse, con Isin IT0005408593;

CREACTIVES S. P. A. SOCIETÀ UNIPERSONALE SOGGETTA ALLA DIREZIONE ED AL COORDINAMENTO DI CREATIVES GROUP S.P.A. - con sede sociale in Verona - Via Enrico Fermi n.4 cap 37135 - Capitale sociale di euro.2.000.000.=. I.v. - Codice Fiscale n.0258928 012 8 e Partita Iva n.0324535 096 6 - Iscritta presso il Registro delle Imprese di Verona con n.0258928 012 8 - Rea n. VR305956, ammessa alla sezione speciale in qualità di PMI Innovativa presso il Registro Imprese di Verona alle dalla data del 10 agosto 2018 e successivamente sempre rinnovata l'ammissione;

CREACTIVES GmbH SOCIETÀ UNIPERSONALE SOGGETTA ALLA DIREZIONE ED AL COORDINAMENTO DI CREATIVES S.P.A. - con sede sociale in Frankfurt am Main de Saint (DE) - Sant Exupery Strasse n.10 cap 60594 - Capitale sociale di euro.100.000.=. I.v. - Amtsgericht - Registergericht Mannheim HRB 720486.

Tutte società incluse nel consolidamento integrale (ai sensi dell'art. 26).

Attualmente non vi sono altre società incluse nel metodo di consolidamento proporzionale (ai sensi dell'art. 37).

Tutte le partecipazioni sono valutate col metodo del valore di carico.

Non ci sono altre partecipazioni in società controllate e collegate.

Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e utile/(perdita) di periodo della Capogruppo e patrimonio netto e utile/(perdita) di periodo consolidati.

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 28 comma 3-bis del D.lgs.127/91, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Gli importi sono espressi in unità di euro essendo tutte le società interne al perimetro di consolidamento situate sul territorio della Comunità Economica Europea.

I bilanci delle imprese incluse nel consolidamento sono stati redatti dai rispettivi organi amministrativi in base ai principi contabili sopra menzionati.

I valori del bilancio consolidato di questo esercizio sono raffrontati con i dati presentati nel corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Il Bilancio consolidato è corredato dal rendiconto finanziario e sono state fornite le informazioni richieste dall'art.38, n. 1, lett. c) del D.lgs.127/1991.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai sensi dell'articolo 29, commi 4 e 5, del decreto legislativo 127/1991.

Area di consolidamento - Principi di consolidamento e conversione

Il Bilancio consolidato comprende il bilancio di Creatives Group Spa e delle imprese italiane ed estere sulle quali si esercita direttamente o indirettamente il controllo.

Le attività e le passività delle società consolidate sono assunte secondo il metodo dell'integrazione globale. Il valore di carico delle partecipazioni detenute dalla società capogruppo e dalle altre società incluse nell'area di consolidamento è eliminato contro il relativo patrimonio netto. La differenza tra il costo di acquisizione e il patrimonio netto a valore corrente delle partecipate alla data di consolidamento viene allocata, ove possibile, alle attività e passività delle partecipate al netto della fiscalità differita; l'eventuale rimanente differenza, se positiva e se sono soddisfatti i requisiti per l'iscrizione dell'avviamento previsti dall'OIC 24, viene rilevata nella voce "Avviamento" delle immobilizzazioni immateriali.

Qualora venisse rilevata un'eccedenza del patrimonio netto rispetto al costo di acquisizione, dopo avere eventualmente ridotto i valori delle attività iscritte al loro valore recuperabile e delle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione, al netto delle imposte anticipate e avere costituito il "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri" a fronte di passività stimate, questa verrebbe accreditata al patrimonio netto consolidato alla voce "Riserva di consolidamento".

Non vi sono imprese sulle quali si esercita un controllo sulle politiche finanziarie e operative congiuntamente con altri soci in base ad accordi contrattuali, le quali debbano essere consolidate proporzionalmente.

Tutte le imprese controllate ed oggetto di consolidamento non sono in liquidazione o soggette a procedura concorsuale, e, quindi, è esclusa la valutazione al presunto valore di realizzo.

Le partite di debito e di credito e quelle di costo e di ricavo tra le società incluse nell'area di consolidamento sono state eliminate. In particolare, sono eliminati, i costi ed i ricavi, oltre ai correlati debiti e crediti che abbiano avuto origine dai normali rapporti contrattuali infragruppo.

Non si sono registrati utili o perdite derivanti da operazioni fra società del Gruppo non ancora realizzati nei confronti di terzi.

I bilanci delle singole società non approvati dall'assemblea ma predisposti dal Consiglio di Amministrazione per l'approvazione sono stati, ove necessario, riclassificati e rettificati per uniformarli ai principi contabili adottati dal Gruppo. Non esistono società consolidate le quali abbiano date di chiusura diverse dalla data di riferimento del bilancio consolidato, sono comunque periodicamente approntati appositi bilanci annuali intermedi per formare i bilanci di ciascuna delle società appartenenti al gruppo oltre, chiaramente a dei bilanci consolidati di periodo volontari in quanto dimensionalmente non obbligatori ai sensi dell'art.27 del D. Lgs.127/91.

Variatione dell'area di consolidamento

L'area di consolidamento non è cambiata rispetto al periodo precedente.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio consolidato sono in linea con quelli utilizzati dalla Capogruppo, integrati ove necessario con i principi contabili adottati per particolari voci del bilancio consolidato.

La valutazione delle singole poste è fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività e tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo in base al principio della prevalenza della sostanza sulla forma.

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, anche grazie all'acquisizione di un nuovo CFO con esperienza nel campo delle aziende tecnologiche quotate, sono state implementate e migliorate tutte 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 sono stati consolidati e fidelizzati alcuni importanti clienti come AIRBUS D&S, CAF, DUBAI PETROLEUM, DELPHI TECHNOLOGIES ed ulteriormente acquisiti DANONE, PLASTIC OMNIUM, PERENCO, FERTIBERIA ed ASSALA, mentre altri ancora sono in fase di definizione contrattuale.

Sia in ENEL che in SIEMENS i progetti hanno avuto ulteriori ed importanti sviluppi.

Le partnership hanno portato risultati concreti, In particolare si sta potenziando ed implementando la rete a livello globale che vede a noi legati partner di grosso spessore quali INDRA, KPMG e NTT DATA, che sono in grado di istruire l'AI sulla piattaforma senza l'assistenza di data scientist o esperti di AI.

Per quanto, invece, alle *partnership* aventi finalità tecnologiche non possiamo non ricordare il supporto che ci viene dato da AVATO CONSULTING per quanto riguarda l'integrazione con i sistemi ERP dei clienti in STEINBEIS PAPIER e AIRBUS D&S. Alle precedenti partnership si è aggiunta SAS azienda leader mondiale nella Business Intelligence con interessanti prospettive riguardanti i grandi clienti.

La partnership con ADD VALUE S.p.A. ha raggiunto il suo obiettivo con la realizzazione della nuova applicazione di business intelligence e il suo rilascio presso il primo cliente internazionale, permettendo a Creactives di concentrarsi sul proprio core business.

Ricordiamo che Creactives Group S.p.a. è diventata nel corso dell'anno 2020 controllante diretta ed unica socia della società Creactives S.p.a., soggetta alla nostra direzione e coordinamento, ed a sua volta controllante della più esterna società compresa nel perimetro di consolidamento Creactives GmbH. Ricordiamo, ancora, la quotazione del nostro titolo in data 12 maggio 2020 presso il MTF della Wiener Boerse, con Isin IT0005408593, si è proseguito il rafforzamento patrimoniale, dapprima con una operazione di delibera e versamento di un aumento del capitale sociale di Creactives S.p.a. da Euro.387.519 ad Euro.2.000.000, e di Creactives GmbH da Euro.20.000 ad Euro.100.000, indi questo anno con la valorizzazione in Creactives S.p.a. del nostro marchio storico il quale è espressione dei nostri tratti distintivi ed è conosciuto molto bene sul mercato Europeo e mondiale.

Lo sforzo commerciale e di marketing è proseguito con importanti successi, in particolare in Francia ed in Spagna, ma anche in Italia e con ulteriori importanti riconoscimenti da parte di primari clienti internazionali. All'interno di un mercato mondiale in crescita, tuttavia si riscontra una specie di incertezza legata ai non ancora del tutto assorbiti effetti della pandemia; in particolare, dopo l'assegnazione di importanti progetti stiamo assistendo ad un fenomeno di rinvio della partenza del progetto stesso, ed in altri casi la decisione definitiva viene posposta di trimestre in trimestre.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

Non si sono verificate particolari variazioni circa i principi contabili adottati nei precedenti esercizi. In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione, eventualmente svalutate qualora alla data di chiusura dell'esercizio il valore di recupero stimato delle immobilizzazioni risulti durevolmente inferiore al costo.

Da ultimo, nel commento di tale Voce di bilancio, quale nuova iscrizione alla data del 30 giugno 2021, si dà menzione che la società controllata Creactives Spa si è avvalsa del disposto normativo di cui all'art. 110 del D.L. 14 agosto 2020, n104,

rivalutando il proprio Marchio distintivo previo conforto del valore economico assunto inferiore a quello peritale asseverato a cura del prof Giorgio Pellati in data 15 giugno 2021. Il Processo di ammortamento sistematico prevederebbe 18 quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene a partire dall'anno successivo a quello di iscrizione. Il costo è rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria e, in ogni caso, non eccede il valore di mercato.

In ragione delle ultime variazioni in materia di valenza fiscale del riconoscimento di una pari durata del processo di ammortamento, il Vostro Consiglio di Amministrazione si è conformato alle nuove ondivaghe disposizioni tributarie relative al pagamento di una maggiore imposta sostitutiva soprattutto al fine di mantenere un credibile processo di ammortamento in 18 anni e, quindi uniformando civilmente e fiscalmente la durata dell'ammortamento, proporzionalmente riducendo della Riserva di Rivalutazione iscritta al Patrimonio Netto di Euro.81.000.=. senza aggravii per il Conto Economico.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Partecipazioni

Non esistono ulteriori partecipazioni, salvo i possessi costituenti i legami proprietari del gruppo. Le sole partecipazioni in altre imprese, costituite da un piccolo pacchetto azionario nel settore bancario, di valore molto contenuto, sono iscritte al costo di acquisto.

Immobilizzazioni finanziarie

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo. Detto valore non è stato rettificato reputando i depositi cauzionali privi di rischio di mancato realizzo. Le immobilizzazioni finanziarie in altre società e quelle costituite da importi cauzionali prestati a terzi non risultano svalutate.

Alla Voce B) III) 4) si è evidenziata la stipula di uno strumento cautelativo a tutela del rischio di oscillazione del tasso di interesse concordato con l'istituto erogante un finanziamento. Il prodotto derivato non eccede gli effettivi rischi di oscillazione ed è adeguato al montante del finanziamento contratto.

Rimanenze

Le rimanenze riferibili a commesse ultra annuali di lavori in corso su ordinazione, valutati sulla base del criterio della percentuale di completamento particolarmente indicato perché evidenzia la misura corrispondente al ricavo maturato alla fine di ciascun esercizio, determinato con riferimento allo stato di avanzamento dei lavori, ove, comunque, la componente lavoro è assolutamente preminente rispetto ai materiali impiegati e le lavorazioni sono significative e complesse, e pertanto sono stati iscritti sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione/origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

I crediti immobilizzati sono essenzialmente costituiti da depositi cauzionali e valutati al loro valore nominale.

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 è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tener conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

Le attività per imposte anticipate, al netto degli utilizzi dell'esercizio, sono connesse alle differenze temporanee deducibili e su di una contenuta porzione delle perdite fiscali generate e sono state rilevate rispettivamente in presenza di ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi futuri in cui le stesse si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare, e di imponibili fiscali futuri che potranno assorbire le perdite riportabili entro il periodo nel quale le stesse sono deducibili. Il vostro Consiglio di Amministrazione, anche per l'anno corrente, verificata l'esistenza di tutti i requisiti per l'iscrizione in bilancio, ha rilevato le imposte anticipate non su tutte le perdite fiscali prodotte, le quali avrebbero avuto un maggior impatto migliorativo sul Patrimonio Netto, ma esclusivamente sulla scorta dei bilanci previsionali approvati sui soli utili previsionali di brevissimo periodo in grado di riassorbire solo una quota delle perdite fiscali prodotte pari ad Euro.333.917. Infine ci occorre ricordare che, sempre nello spirito prudenziale del Vostro Consiglio di Amministrazione che non sono state appostate le imposte anticipate sull'incentivo fiscale del Patent Box che avrebbe un effetto migliorativo sul risultato dell'esercizio e sul Patrimonio Netto di alcune centinaia di migliaia di euro.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio sono valutate al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi sono iscritti sulla base della competenza economico-temporale.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

Il fondo di quiescenza è costituito a fronte degli impegni maturati alla fine del periodo verso gli aventi diritto a tale trattamento. Gli impegni sono determinati con riferimento ai compensi percepiti dagli organi amministrativi del gruppo.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Riflette il debito, soggetto a rivalutazione per mezzo di appositi indici e al netto delle anticipazioni corrisposte, maturato verso tutti i dipendenti del Gruppo a fine anno, in conformità alle norme di legge ed ai contratti di lavoro vigenti.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività al loro valore nominale. I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

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.

L'intero gruppo si è avvalso della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione sia per i debiti iscritti anteriormente alla data del 30 giugno 2016, come per quelli contratti nel corso dell'ultimo esercizio chiuso al 30/06/2022 non è stato applicato il criterio di valutazione del costo ammortizzato, non avendo una significativa incidenza sui valori complessivi di bilancio e, pertanto, anche questi sono valutati al valore nominale, in considerazione della complessiva durata media dei debiti bancari che non superano mediamente una durata di poco più di un biennio.

Criteri di conversione dei valori espressi 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.

Costi e ricavi

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

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte, per ciascuna impresa, in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle aliquote ed alle disposizioni vigenti alla data di chiusura del periodo in ciascun Paese, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta eventualmente spettanti.

Le imposte anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore attribuito ad attività e passività in bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti a fini fiscali, sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno. Le imposte anticipate sono iscritte solo per una minima parte di cui esiste la ragionevole certezza del loro più prossimo futuro recupero.

Ulteriori informazioni sullo stato patrimoniale

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 3.373.505 (€ 3.114.190 nel precedente esercizio).

La composizione e i movimenti delle singole voci sono riportati nella Tabella 15:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	856.228	0	6.950.069	966.160	0	0	55.549	8.828.006
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	678.313	0	4.941.545	58.370	0	0	35.588	5.713.816
Valore di bilancio	177.915	0	2.008.524	907.790	0	0	19.961	3.114.190
Variazioni nell'esercizio								
Incrementi per acquisizioni	0	0	997.219	0	0	0	0	997.219
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-1.156	0	7.066	-5.910	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	59.813	0	619.435	50.000	0	0	8.656	737.904
Totale variazioni	-60.969	0	384.850	-55.910	0	0	-8.656	259.315
Valore di fine esercizio								
Costo	856.228	0	7.947.288	966.160	0	0	55.549	9.825.225
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	739.282	0	5.553.914	114.280	0	0	44.244	6.451.720
Valore di bilancio	116.946	0	2.393.374	851.880	0	0	11.305	3.373.505

Tabella 15 Immobilizzazioni immateriali

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, è pari a € 11.305 (€ 19.961 nel precedente esercizio), ed (a valori lordi) è a valori lordi così composta:

	Descrizione	Valore annuale	Variazioni nel corso dell'anno
	Costi pluriennali su beni di terzi	55.549	55.549
Totale		55.549	55.549

Tabella 16 Altre attività immateriali

In relazione a quanto previsto dall'art. 38, comma 1, lettera d) del D.lgs. n. 127/1991, le tabelle seguenti riportano la ripartizione dei costi di impianto e di ampliamento e dei costi di sviluppo.

Composizione dei costi di impianto e ampliamento:

	Descrizione	Valore annuale	Valore di fine periodo
	Costi delle modifiche allo Statuto	380.996	380.996
	Costi di avvio	462.752	462.752
	Altri costi a lungo termine	12.480	12.480
Totale		856.228	856.228

Tabella 17 Costi di impianto e ampliamento

Composizione dei costi di sviluppo:

Non iscritti

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati ad una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro vita utile.

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" pari a 0 euro.

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 materiali. I valori esposti in bilancio si ritengono rappresentativi della capacità di tali immobilizzazioni di concorrere alla futura produzione di risultati economici, come già registrato nei precedenti esercizi,

della loro prevedibile vita utile, e, ove applicabile e determinabile attraverso una stima ragionevolmente oggettiva, del loro valore di mercato.

Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Si ricorda per quanto riferibile al bilancio chiuso al 30/06/2022, che la società del nostro gruppo Creactives Spa si è avvalsa, alla chiusura dell'esercizio al 30 giugno 2021, della facoltà di iscrivere la rivalutazione dei marchi aziendali effettuata in conformità a quanto previsto dall'art. 110 del D.L. n. 104 del 14/08/2020 (cosiddetto "Decreto Agosto"), convertito in legge n. 126 del 13/10/2020 iscrivendo il valore del solo costo storico marchio aziendale.

L'importo della rivalutazione, determinato sulla base di perizia predisposta dal prof Pellati è stato iscritto in bilancio rispettando il limite massimo disposto dagli articoli 11 della legge n. 342/2000 e 6 del D.M. n. 162/2001; tale valore, è stato pari ad Euro 900.000.=.. Poiché la società Creactives S.p.A. ha optato per il riconoscimento fiscale della rivalutazione, l'effetto sul Patrimonio netto determinato dalla rivalutazione dei marchi è stato pari ad Euro.792.000, ossia al valore della rivalutazione al netto della relativa imposta sostitutiva del 12%; tale valore è stato iscritto in apposita riserva di rivalutazione in sospensione d'imposta (la Società non ha optato per l'affrancamento del saldo attivo di rivalutazione). Per le variazioni intervenute (inaspettatamente ed incomprensibilmente) nelle disposizioni normative emanate si rimanda a quanto riportato nella corrispondente sezione dei criteri di valutazione adottati.

Nei precedenti esercizi, non si è provveduto ad alcuna ulteriore 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.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 13.438 (€ 30.111 nel precedente esercizio).

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

	Impianti macchinario	e Altre immobilizzazioni materiali	Totale materiali	Immobilizzazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	1.768	241.652	243.420	
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.768	211.541	213.309	
Valore di bilancio	0	30.111	30.111	

Variazioni nell'esercizio

Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	-9	-9
Ammortamento dell'esercizio	0	16.682	16.682
Totale variazioni	0	-16.673	-16.673
Valore di fine esercizio			
Costo	1.768	241.652	243.420
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.768	228.214	229.982
Valore di bilancio	0	13.438	13.438

La voce "Altri beni", che include valori residuali non classificabili nelle voci precedenti, che al netto degli ammortamenti stanziati è pari a € 13.438 (€ 30.111 nel precedente esercizio) ed (a valori lordi) è così composta:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Mobili e arredi	44.529	-9	44.520
Macchine elettroniche ufficio	134.295	0	134.295
Autovetture	32.052	0	32.052
Altri beni materiali	30.773	0	30.773
Totale	241.649	-9	241.640

Riduzione di valore di immobilizzazioni materiali e immateriali

Non si sono verificate riduzioni di valore di cui all'art. 2427, punto 3-bis del Codice Civile.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere alcun contratto d'uso di beni in locazione finanziaria e, quindi, non vengono riportate le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 22 del Codice civile.

Immobilizzazioni finanziarie - Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni non incluse nell'area di consolidamento sono pari a € 650 (€ 650 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 € 54.022 (€ 0 nel precedente esercizio).

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio			
Costo	650	650	0
Valore di bilancio	650	650	0
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	0	0	54.022
Totale variazioni	0	0	54.022
Valore di fine esercizio			
Costo	650	650	54.022
Valore di bilancio	650	650	54.022

Tabella 18 Partecipazioni

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 8.809 (€ 11.459 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	11.459	11.459
Totale	11.459	11.459

	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	-2.650	8.809	8.809
Totale	-2.650	8.809	8.809

Tabella 19 Crediti

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Non si sono verificate operazioni che abbiano comportato la rilevazione di crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Non si sono verificati, all'interno del gruppo di consolidamento, atti o fatti aziendali che abbiano comportato l'iscrizione di immobilizzazioni finanziarie ad un valore superiore al loro fair value ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett.o-quater) del D.lgs.127/1991. Ai soli fini di memoria si espone il valore contenuto delle partecipazioni in altre imprese e dello strumento derivato a copertura del rischio di oscillazione del tasso entrambe iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie e la loro natura:

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	650
Strumenti finanziari derivati	54.022

Tabella 20 Crediti

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
	Azioni bancarie	650	0
Totale		650	0

	Descrizione	Valore contabile	Fair Value
	Depositi cauzionali in denari esigibili oltre l'esercizio successivo	8.809	0
Totale		8.809	0

Tabella 21 Immobilizzazioni finanziarie

Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 884.824 (€ 193.770 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
Lavori in corso su ordinazione	193.770	691.054	884.824
Totale rimanenze	193.770	691.054	884.824

Tabella 22 Rimanenze

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

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

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.158.913 (€ 2.417.890 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	731.480	731.480	82.749	648.731
Crediti tributari	168.335	168.335		168.335
Imposte anticipate		333.917		333.917
Verso altri	7.930	7.930	0	7.930
Totale	907.745	1.241.662	82.749	1.158.913

Tabella 23 Crediti

Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 16.380 (€ 9.670 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	9.670	6.710	16.380
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	9.670	6.710	16.380

Tabella 24 Attività finanziarie

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D. Lgs 127/1991:

	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 verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.541.643	-892.912	648.731	648.731	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	281.088	-112.753	168.335	168.335	0	0
Attività per imposte	360.004	-26.087	333.917			

anticipate iscritte nell'attivo circolante						
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	235.155	-227.225	7.930	7.930	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.417.890	-1.258.977	1.158.913	824.996	0	0

Tabella 25 Crediti per scadenza

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Non si sono verificate operazioni che abbiano comportato la rilevazione di crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.291.713 (€ 519.219 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	518.900	772.469	1.291.369
Denaro e altri valori in cassa	319	25	344
Totale disponibilità liquide	519.219	772.494	1.291.713

Tabella 26 Disponibilità liquide

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 220.446 (€ 194.766 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
Ratei attivi	1.296	-1.296	0
Risconti attivi	193.470	26.976	220.446
Totale ratei e risconti attivi	194.766	25.680	220.446

Tabella 27 Ratei e risconti

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Canoni	17.628
	Assicurazioni	9.147
	Servizi	100.750
	Commissioni bancarie	22.500
	Noli e noleggi	20.547
	Abbonamenti	206

	Consulenze varie	12.520
	Canoni e licenze	26.466
	Altri	10.682
Totale		220.446

Oneri finanziari imputati a voci di Stato Patrimoniale

Non si è proceduto all'iscrizione di oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, non sono, quindi, necessarie particolari informazioni ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. g) del D.lgs. 127/1991.

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.839.232 (€ 2.238.541 nel precedente esercizio).

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	259.896	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.247.623	0	0	0
Riserve di rivalutazione	873.000	0	0	0
Riserva legale	2.681	0	0	0
Altre riserve				
Riserve di consolidamento	380.605	0	0	0
Varie altre riserve	0	0	0	0
Totale altre riserve	380.605	0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	41.057
Utili (perdite) portati a nuovo	-1.385.917	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-139.347	0	139.347	
Totale patrimonio netto di gruppo	2.238.541	0	139.347	41.057
Patrimonio netto di terzi				
Totale patrimonio netto consolidato	2.238.541	0	139.347	41.057

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		259.896
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		2.247.623
Riserve di rivalutazione	81.000	0		792.000
Riserva legale	0	0		2.681
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		50.932
Riserve di consolidamento	0	0		329.673

Varie altre riserve	2	1		-1
Totale altre riserve	2	1		380.604
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0		41.057
Utili (perdite) portati a nuovo	139.347	0		-1.525.264
Utile (perdita) dell'esercizio			-359.365	-359.365
Totale patrimonio netto di gruppo	220.349	1	-359.365	1.839.232
Patrimonio netto di terzi				
Totale patrimonio netto consolidato	220.349	1	-359.365	1.839.232

Tabella 28 Poste patrimonio netto

	Descrizione	Importo
	Riserva di arrotondamento all'unità di Euro	-1
Totale		-1

Tabella 29 Altre riserve

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni alla chiusura dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	259.896	0	0	0
Riserva da sopraprezzo delle azioni	2.247.623	0	0	0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	873.000
Riserva legale	0	0	0	2.681
Altre riserve				
Riserva straordinaria	50.931	0	0	0
Riserve di consolidamento	428.129	0	0	0
Varie altre riserve	1	0	0	0
Totale altre riserve	479.061	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	-473.159	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-859.146	0	859.146	
Totale patrimonio netto di gruppo	1.654.275	0	859.146	875.681
Patrimonio netto di terzi				
Totale patrimonio netto consolidato	1.654.275	0	859.146	875.681
	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		259.896
Riserva da sopraprezzo delle azioni	0	0		2.247.623
Riserve di rivalutazione	0	0		873.000
Riserva legale	0	0		2.681
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		50.931
Riserve di consolidamento	98.456	0		329.673

Varie altre riserve	1	0		0
Totale altre riserve	98.457	0		380.605
Utili (perdite) portati a nuovo	912.758	0		-1.385.917
Utile (perdita) dell'esercizio			-139.347	-139.347
Totale patrimonio netto di gruppo	1.011.215	0	-139.347	2.238.541
Patrimonio netto di terzi				
Totale patrimonio netto consolidato	1.011.215	0	-139.347	2.238.541

Tabella 30 le movimentazioni alla chiusura dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto

Capitale sociale

Le informazioni richieste ai sensi dell'articolo 2427, c.1, n.17 del Codice Civile, relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società ed al numero delle azioni sottoscritte, si ricorda che sono tutte prive di valore nominale.

Il capitale sociale è così composto:

	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	10.920.000	0	0	0	10.920.000	0
Totale		10.920.000	0	0	0	10.920.000	0

Tabella 31 Composizione del capitale sociale

Si ricorda che

Nel precedente esercizio la società avvalsa del disposto normativo di cui all'art. 110 del D.L. 14 agosto 2020, n104, e così rivalutando il proprio Marchio distintivo previo conforto del valore economico assunto inferiore a quello peritale asseverato a cura del prof Giorgio Pellati in data 15 giugno 2021 e così si è esposta la valorizzazione del nostro marchio storico che è espressione dei nostri tratti distintivi ed è conosciuto molto bene sul mercato Europeo e mondiale con iscrizione in Patrimonio netto come contropartita una riserva di Rivalutazione.

L'importo della rivalutazione è stato iscritto in bilancio rispettando il limite massimo disposto dagli articoli 11 della legge n. 342/2000 e 6 del D.M. n. 162/2001; tale valore, è stato pari ad Euro 900.000.=.. Poiché la società Creatives S.p.A. ha inizialmente optato per il riconoscimento fiscale della rivalutazione seguendo le norme di Legge ed, inoltre, ha accettato la maggiorazione dell'importo fiscale da corrispondere all'Erario per mantenere entro un termine di ragionevolezza, anche fiscale, il periodo tipico di ammortamento per un marchio (18 anni). L'effetto sul Patrimonio netto determinato dalla rivalutazione dei marchi è stato inizialmente pari ad Euro.873.000, ossia al valore della rivalutazione al netto della relativa imposta sostitutiva del 3% e, per questo esercizio la Riserva di rivalutazione è stata diminuita ad Euro 792.000 ossia al valore della rivalutazione al netto della ulteriore imposta sostitutiva del 9% richiesta fino al raggiungimento di un 12% complessivo. Il valore iscritto in apposita riserva di

rivalutazione è in sospensione d'imposta (la Società non ha optato per l'affrancamento del saldo attivo di rivalutazione).

La riserva di consolidamento rappresenta la differenza positiva rilevata e derivante dalla sostituzione del valore di carico delle partecipazioni della Capogruppo nelle imprese consolidate con i corrispondenti capitali netti al momento dell'acquisto.

Non risulta necessario esporre alcuna riserva da differenze di traduzione in quanto il perimetro di consolidamento è interno all'area di circolazione della sola valuta Euro.

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Qui di seguito si forniscono le informazioni relative alla formazione della riserva per copertura di flussi finanziari attesi relativa all'assunzione di uno strumento derivato a copertura del rischio di oscillazione del tasso su di un finanziamento contratto, informativa ai sensi dell'articolo 38 c.1 lett. o-quater del D.lgs. 127/1991.

	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi
Variazioni nell'esercizio	
Incremento per variazione di fair value	54.022
Effetto fiscale differito	-12.965
Valore di fine esercizio	41.057

Tabella 32 Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 129.712 (€ 84.440 nel precedente esercizio).

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

	Fondo trattamento quiescenza obblighi simili	per di e Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	80.480	0	0	3.960	84.440
Variazioni nell'esercizio					
Altre variazioni	30.547	12.965	0	1.760	45.272
Totale variazioni	30.547	12.965	0	1.760	45.272
Valore di fine esercizio	111.027	12.965	0	5.720	129.712

Tabella 33 Fondi rischi e oneri

Non risultano operazioni che abbiano originato ulteriori iscrizioni di opportune quote al "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", e, quindi, si omettono le informazioni circa la loro composizione ed ai movimenti dell'esercizio.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 495.075 (€ 478.812 nel precedente esercizio).

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	478.812
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	167.448
Utilizzo nell'esercizio	151.185
Totale variazioni	16.263
Valore di fine esercizio	495.075

Tabella 34 Trattamento di fine rapporto

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.416.276 (€ 2.852.560 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	1.793.517	-103.445	1.690.072
Acconti	0	534.000	534.000
Debiti verso fornitori	514.660	59.230	573.890
Debiti tributari	143.112	64.186	207.298
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	67.377	8.913	76.290
Altri debiti	333.894	832	334.726
Totale	2.852.560	563.716	3.416.276

Tabella 35 Debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. e) del D.lgs. 127/1991:

	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 banche verso	1.793.517	-103.445	1.690.072	383.432	1.306.640	316.487
Acconti	0	534.000	534.000	534.000	0	0
Debiti verso	514.660	59.230	573.890	573.890	0	0

fornitori						
Debiti tributari	143.112	64.186	207.298	207.298	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	67.377	8.913	76.290	76.290	0	0
Altri debiti	333.894	832	334.726	334.726	0	0
Totale debiti	2.852.560	563.716	3.416.276	2.109.636	1.306.640	316.487

Tabella 36 Debiti per scadenza

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. 38 c. 1 lett. e) del D.lgs. 127/1991 ai soli fine di evidenziare che non esiste alcun tipo di garanzia collegata ai contratti di finanziamento:

	Debiti assistiti da garanzie reali	non da Totale
Debiti verso banche	1.690.072	1.690.072
Acconti	534.000	534.000
Debiti verso fornitori	573.890	573.890
Debiti tributari	207.298	207.298
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	76.290	76.290
Altri debiti	334.726	334.726
Totale debiti	3.416.276	3.416.276

Tabella 37 Debiti con garanzia

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Non sono iscritti debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati dai soci

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2022 la società non ha contratto alcun finanziamento con i soci. Si omettono, quindi, i prospetti previsti.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.142.405 (€ 837.372 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 passivi	837.372	305.033	1.142.405

Totale ratei e risconti passivi	837.372	305.033	1.142.405
--	---------	---------	-----------

Tabella 38 Ratei e risconti passivi

Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	Su canoni di assistenza	115.890
	Su Saas	1.026.515
Totale		1.142.405

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. li) del D.lgs. 127/1991 viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività e per aree geografiche:

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per categorie di attività:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Progetti	2.205.660
	Manutenzioni	514.366
	Servizi	1.584.684
Totale		4.304.710

Suddivisione delle vendite e delle prestazioni per aree geografiche:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Ricavi Italia	981.786
	Ricavi Estero	3.322.924
Totale		4.304.710

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 23.577 (€ 210.588 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	148.852	-136.852	12.000

Altri			
Altri ricavi diversi	51.793	-51.415	378
Altri ricavi e proventi	9.943	1.256	11.199
Totale altri	61.736	-50.159	11.577
Totale altri ricavi e proventi	210.588	-187.011	23.577

Tabella 39 Altri ricavi

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.107.658 (€ 2.016.337 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	187	346	533
Energia elettrica	8.684	4.085	12.769
Spese di manutenzione e riparazione	16.602	2.577	19.179
Servizi e consulenze tecniche	1.099.068	55.681	1.154.749
Compensi agli amministratori	506.011	-24.723	481.288
Spese e consulenze legali	28.727	-20.111	8.616
Spese telefoniche	14.849	-849	14.000
Assicurazioni	23.580	4.703	28.283
Altri	318.629	69.612	388.241
Totale	2.016.337	91.321	2.107.658

Tabella 40 Spese per servizi

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 530.750 (€ 467.265 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	467.265	63.485	530.750
Totale	467.265	63.485	530.750

Tabella 41 Spese per godimento beni di terzi

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 26.043 (€ 22.895 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposta di registro	3.706	-3.706	0
IVA indetraibile	15.948	4.688	20.636
Abbonamenti riviste, giornali ...	230	51	281
Sopravvenienze e insussistenze passive	20	118	138
Altri oneri di gestione	2.991	1.997	4.988
Totale	22.895	3.148	26.043

Tabella 42 Oneri diversi di gestione

Interessi e altri oneri finanziari

In relazione a quanto disposto dall'art. art. 38 c. 1 lett. l) del D.lgs. 127/1991 viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "Interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	60.034
Altri	2.001
Totale	62.035

Tabella 43 Interessi e altri oneri finanziari

Ricavi di entità o incidenza eccezionali

Non essendosi manifestato alcun evento straordinario che abbia comportato l'iscrizione nel presente bilancio di componenti positivi di entità od incidenza eccezionale, si omette qualsiasi prospetto che riporti i ricavi ed i costi di entità o incidenza eccezionali. In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.lgs.127/1991.

Costi di entità o incidenza eccezionali

Non essendosi manifestato alcun evento straordinario che abbia comportato l'iscrizione nel presente bilancio di componenti negativi di entità od incidenza eccezionale, si omette qualsiasi prospetto che riporti i ricavi ed i costi di entità o incidenza eccezionali. In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. m) del D.lgs. 127/1991.

Imposte sul reddito

Non si sono verificati i presupposti per l'iscrizione di imposte sul reddito nel periodo rappresentato dal presente bilancio.

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	0	0	0	-26.087	
IRAP	6.616	0	0	0	

Imposte sostitutive	174	0			
Totale	6.790	0	0	-26.087	0

Tabella 44 Imposte sul reddito

ALTRE INFORMAZIONI

Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio della capogruppo e patrimonio netto e risultato di esercizio consolidato

	Patrimonio Netto
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo	2.051.223
Saldi come da bilancio d'esercizio della capogruppo rettificati	2.051.223
Effetto della valutazione delle partecipazioni con il metodo integrale	
- Eliminazione dei valori di carico delle partecipate	-2.548.445
- Patrimoni netti delle partecipate	2.336.456
	-211.989
Totale rettifiche	-211.989
Patrimonio e risultato dell'esercizio del gruppo	1.839.234
Patrimonio e risultato dell'esercizio consolidato	1.839.234

Tabella 45 Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 2 lett. da a) a d) del D.lgs. 127/1991, qui di seguito sono presentati i seguenti elenchi:

Elenco delle partecipazioni incluse nel consolidamento con il metodo integrale

Ragione Sociale	Sede Legale	Valuta	Capitale sociale	Quota diretta del gruppo	Quota indiretta del gruppo
Creatives Spa	Verona	Euro	2.000.000	100%	
Creatives GmbH	Francoforte	Euro	100.000	100%	

Elenco delle partecipazioni incluse nel consolidamento con il metodo proporzionale

Nessuna

Elenco delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto

Nessuna

Elenco delle altre partecipazioni in società controllate e collegate

Nessuna

Composizione del personale

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. n) del D.lgs.127/1991:

	Numero medio esercizio corrente	Numero medio esercizio precedente
Dirigenti		
Quadri		
Impiegati	51	48
Operai		
Totale	51	48

Tabella 46 Composizione del personale

Compensi ad amministratori e sindaci dell'impresa controllante

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi agli amministratori e ai sindaci dell'impresa controllante per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o) del D.lgs. 127/1991:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	260.000	43.776

Tabella 47 Compensi

Strumenti finanziari derivati

La società non ha emesso alcun contratto od altro strumento finanziario derivato e, quindi non devono essere fornite le informazioni concernenti il loro fair value e relativo impatto sul conto economico o sul patrimonio ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-ter) del D.lgs. 127/1991.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 38 c. 1 lett. h) del D.lgs. 127/1991, non risulta necessario alcun prospetto riepilogativo degli impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale. Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 30/06/2022 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.

Il Gruppo Creactives per tramite una controllata ha in corso una serie di garanzie contrattuali fidejussorie nei confronti della controparte contrattuale per la locazione della propria sede e con alcuni clienti di primaria entità a garanzia delle forniture. Non esistono

ulteriori passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale. Di seguito sono fornite nel prospetto le informazioni di cui al disposto dell'art.2427, comma 1, numero 9 del Codice civile:

	Importo
Garanzie fidejussorie in corso	119.882

Tabella 48 Garanzie

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. Le operazioni con parti correlate possono essere riassunte come segue:

- un incarico di consulenza affidato ad uno dei soci della società controllata, il quale rientra, comunque entro le normali condizioni di mercato rilevabili da attività commissionate ad altri, terzi alla società
- un contratto di locazione per alcuni spazi occupati dalla capogruppo presso la sede della controllata italiana.
- è stato deliberato ed accordato un finanziamento infragruppo tra una delle controllate e la controllante fruttifero di un tasso pari al costo medio del denaro che gli istituti bancari accordano al gruppo.

Si precisa, inoltre, che ogni operazione svolta, anche con le società controllate, è stata conclusa a normali condizioni di mercato e nel rispetto degli accordi presi. Non sono, quindi, necessarie ulteriori informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-quinquies) del D.lgs.127/1991.

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. 38 c. 1 lett. o-sexsies del D.lgs.127/1991.

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.lgs.127/1991:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	17.600
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	17.600

Tabella 49 Compensi ai revisori

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

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'art. 38 c. 1 lett. o-octies e o-novies) del D.lgs.127/1991:

	Insieme grande	più	Insieme piccolo	più
Nome dell'impresa	Creactives Spa		Creactives GmbH	
Città (se in Italia) o stato estero	Verona		Frankfurt	
Codice fiscale (per imprese italiane)	0258928128		DE297131645	
Luogo di deposito del bilancio consolidato	non obbligatorio il deposito		non obbligatorio il deposito	

Tabella 50 Anagrafiche imprese che redigono il bilancio

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla chiusura del periodo al 30/06/2022 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, ai sensi dell'art. 38 c. 1 lett. o-septies del D.lgs.127/1991.

Misure precauzionali adottate volte a preservare l'attività di impresa a seguito dell'emergenza sanitaria da Covid-19

A seguito della diffusione dell'epidemia Covid-19, nel rispetto delle disposizioni delle Istituzioni e autorità sanitarie nazionali e locali italiane, l'intero gruppo aziendale, nel rispetto delle normative del proprio Paese di appartenenza si è prontamente attivato 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 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 di assistenza presso i clienti principalmente attraverso collegamento diretto sui loro apparati informatici o, se presso la loro azienda, solo in assenza del personale della ditta committente o mantenendo le distanze necessarie ad evitare contatti con persone affette da contagio;
- riposizionare i posti di lavoro di tutti i lavoratori in forza all'azienda per poter garantire le distanze interpersonali sia durante il periodo di *lockdown*, turnando eventualmente il personale presente in azienda, come anche alla data di riapertura completa, ove, comunque, molte unità lavorative, hanno continuato a prestare servizio in modalità remota;

- garantire la possibilità, anche successivamente alla riapertura, di poter aderire alle modalità di "smart working", modalità concessa anche all'impatto della quarta ondata nella seconda quindicina dei giorni di dicembre 2021 ed a seguire;
- 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;
- istruire il personale alla nuova contingenza per promuovere l'attività di impresa nella commercializzazione di una nuova serie di prodotti;
- sottoporre, a titolo volontario, il personale ad esami sanitari (test sierologici e tamponi) volti all'individuazione preventiva di casi asintomatici;
- stabilire le procedure interne di quarantena da applicarsi nei casi in cui si siano verificati dei casi di prossimità a persone infette, sia in ambito lavorativo che extralavorativo e familiare;

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.

Destinazione del risultato d'esercizio

Signori azionisti, confermiamo che il presente Bilancio Consolidato che vede quale capogruppo la società Creactives Group S.p.a., composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico consolidato dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili ed ai bilanci del perimetro di consolidamento.

Essendo ancora esonerati 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, tale Bilancio consolidato viene predisposto solo per motivi interni aziendali e non verrà proposto all'approvazione dell'Assemblea dei soci.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene di riportare a nuovo la perdita consolidata pari ad Euro.359.365.=. in attesa di risultati migliori.



Bilancio separato
Creatives Group SpA
al 30.06.2022

Bilancio d'esercizio redatto secondo i principi dell'OIC italiano*

- Tutti gli importi sono in euro-

Creatives Group Spa

Piazzale Cadorna 6, 37126 Verona

+39 045 626 1357

www.creatives.com

CREACTIVES GROUP SPA, BILANCIO SEPARATO

Stato Patrimoniale

ATTIVO	30/06/2022	30/06/2021
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	107.806	161.709
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
7) Altre		
Totale immobilizzazioni immateriali	<u>107.806</u>	<u>161.709</u>
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
4) Altri beni		
Totale immobilizzazioni materiali	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
1) Partecipazioni		
a) Imprese controllate	2.000.000	2.000.000
d-bis) Altre imprese		
Totale partecipazioni		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale crediti verso altri	<u>0</u>	<u>0</u>
Totale Crediti	<u>0</u>	<u>0</u>
Totale immobilizzazioni finanziarie	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
Totale immobilizzazioni (B)	2.107.806	2.161.709
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I - Rimanenze</i>		
3) Lavori in corso su ordinazione		
Totale rimanenze		
<i>II - Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	21.472	62.220
Totale crediti verso clienti	<u>21.472</u>	<u>62.220</u>
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo		
Totale crediti verso controllanti		
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	59.586	180.947
Totale crediti tributari	<u>59.586</u>	<u>180.947</u>
5-ter) Imposte anticipate		
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo		
Totale crediti verso altri		

Totale crediti	81.058	243.167
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
6) Altri titoli		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	20.594	40.414
3) Danaro e valori in cassa		
Totale disponibilità liquide	20.594	40.414
Totale attivo circolante (C)	101.652	283.581
D) RATEI E RISCONTI	13.180	4.967
TOTALE ATTIVO	2.222.638	2.450.257
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	44.742	44.377
I - Capitale		
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	259.896	259.896
III - Riserve di rivalutazione	2.247.623	2.247.623
IV - Riserva legale	2.681	2.681
<i>V - Riserve statutarie</i>		
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	50.933	50.933
Riserva di consolidamento		
Riserva da differenze di traduzione		
Varie altre riserve		
Totale altre riserve	50.933	50.933
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-198.806	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-311.104	-198.806
Perdita ripianata nell'esercizio		
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
<i>Totale patrimonio netto di gruppo</i>	<i>2.051.223</i>	<i>2.362.327</i>
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi		
Utile (perdita) di terzi		
Totale patrimonio di terzi	2.051.223	2.362.327
Totale patrimonio netto consolidato	2.051.223	2.362.327
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	13.200	5.280
4) Altri		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	13.200	5.280
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	11.540	8.826
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	328	0
Esigibili oltre l'esercizio successivo		
Totale debiti verso banche	328	0
6) Acconti		
Esigibili entro l'esercizio successivo		

Totale acconti	0	0
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	<u>65.546</u>	<u>38.463</u>
Totale debiti verso fornitori	65.546	38.463
9) Debiti verso imprese controllate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	50.215	0
Totale debiti verso imprese controllate (9)	50.215	0
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo		0
Totale debiti verso controllanti (11)		0
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	<u>6.221</u>	<u>8.061</u>
Totale debiti tributari	6.221	8.061
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	<u>5.077</u>	<u>7.110</u>
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.077	7.110
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	<u>19.473</u>	<u>20.190</u>
Totale altri debiti	<u>19.473</u>	<u>20.190</u>
Totale debiti	<u>146.860</u>	<u>73.824</u>
E) RATEI E RISCONTI	0	0
TOTALE PASSIVO	<u>2.222.823</u>	<u>2.450.257</u>

Tabella 51 Gruppo Creatives Spa Stato patrimoniale

Conto economico

	30/06/2022	30/06/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	235.616	120.000
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio		139.102
Altri	106	58
Totale altri ricavi e proventi (5)	<u>106</u>	<u>139.160</u>
Totale valore della produzione (A)	<u>235.722</u>	<u>259.160</u>
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	60	115
7) Per servizi	309.789	307.500
8) Per godimento di beni di terzi	10.278	6.339
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	118.665	56.795
b) Oneri sociali	32.205	13.869
c) Trattamento di fine rapporto	10.326	4.083
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	1.102	428
Totale costi per il personale (9)	<u>162.298</u>	<u>75.175</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni:		

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	53.903	53.903
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	<u>53.903</u>	<u>53.903</u>
12) Accantonamenti per rischi	7.920	7.920
14) Oneri diversi di gestione	1.699	2.213
Totale costi della produzione (B)	<u>545.947</u>	<u>453.165</u>
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	<u>-310.225</u>	<u>-194.005</u>
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri		
Totale proventi diversi dai precedenti (d)		
Totale altri proventi finanziari (16)		
17) Interessi e altri oneri finanziari		
- verso imprese controllate	215	0
Altri	664	1
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	<u>879</u>	<u>1</u>
17-bis) Utili e perdite su cambi		
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	<u>-879</u>	<u>-1</u>
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)	<u>0</u>	<u>0</u>
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	<u>-311.104</u>	<u>-194.006</u>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti		
Imposte differite e anticipate	0	4.800
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	<u>0</u>	<u>4.800</u>
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	<u>-311.104</u>	<u>-198.806</u>
Risultato di pertinenza di terzi	0	0
Risultato di pertinenza del gruppo	<u>-311.104</u>	<u>-198.806</u>

Tabella 52 Conto economico del Gruppo Creatives Spa

Rendiconto finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO (METODO INDIRETTO DEL FLUSSO DI REDDITO)	30/06/2022	30/06/2021
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	-311.104	-198.806
Imposte sul reddito	0	4.800
Interessi passivi/(attivi)	879	1
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-310.225	-194.005

<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	10.634	7.920
Ammortamenti delle immobilizzazioni	53.903	53.903
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	64.537	61.823
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	-245.688	-132.182
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	0	0
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	27.083	-39.498
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-8.213	-1.154
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	0	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	157.734	-188.826
Totale variazioni del capitale circolante netto	176.604	-229.478
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	-69.084	-361.660
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	-879	-1
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	6.186
Altri incassi/(pagamenti)		0
Totale altre rettifiche	-879	6.185
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	-69.963	-355.475
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	-1
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	0	0

Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	0	-1
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	328	0
Accensione finanziamenti	50.000	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	1
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	50.328	1
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	-19.635	-355.475
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	40.279	395.889
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	135	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	40.414	395.889
Di cui non liberamente utilizzabili		0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	20.594	40.279
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	185	135
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	20.779	40.414
Di cui non liberamente utilizzabili		0

NOTE AL BILANCIO SEPARATO DELLA CREATIVES GROUP SPA

Introduzione

Il bilancio chiuso al 30/06/2022 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.

Ricordiamo ai soci che la Vostra società, previo rilascio da parte della società Modefinance Corporate Credit Rating dell'Area Science Park di Trieste di un Rating 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.

Principi di redazione

Al fine di redigere il bilancio che Vi viene oggi presentato 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
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Il Bilancio è corredato dal rendiconto finanziario e sono state fornite le informazioni richieste

dall'art.38, n. 1, lett. c) del D.lgs.127/1991.

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.

Per quanto, invece 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.

L'impatto della pandemia da Covid-19, che abbiamo registrato nei precedenti bilanci, 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 misure precauzionali sull'equilibrio economico, patrimoniale e finanziario delle società partecipate direttamente ed indirettamente in Italia ed in Germania, dotandole di tutte le risorse finanziarie necessarie a dare corso ai loro piani di sviluppo immediati. Grazie all'aumento delle loro disponibilità patrimoniali, mediante aumenti di capitale a cascata si è permesso 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 Creactives 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, Creactives Group Spa Bilancio semestrale al 30/06/2022 Pag.9 indirettamente da parte della nostra controllata Creactives Spa, in data 21 settembre 2020, mediante delibera di aumento del capitale sociale della sua controllata Creactives 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.

Sin dalla data del 24 marzo 2021 la società è stata accolta all'apposita sezione separata del Registro delle PMI presso il Registro delle Imprese Verona quale Impresa Innovativa, iscrizione che è stata rinnovata anche con verifica annuale dei requisiti in data 26 novembre 2021. Prosegue, anche a livello di gruppo la crescita della Vostra società, la quale può 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 ai sensi dell'articolo 2423, paragrafo 5, del Codice civile

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'articolo 2423, comma 5, del Codice civile.

Modifiche ai principi di redazione

Nel corso dell'anno non sono state apportate modifiche ai principi contabili.

Correzione di errori rilevanti

Nel corso dell'anno non sono emersi errori rilevanti commessi negli anni precedenti.

Problemi di comparabilità e adattamento

Le voci dell'attivo e del passivo che appartengono a più voci di bilancio sono indicate in modo specifico.

Ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma, del Codice civile, non sono emersi problemi di comparazione e rettifica delle voci del bilancio dell'esercizio in corso con quelle dell'esercizio precedente. 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 altri saldi dell'esercizio precedente se non come sopra riportato.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, riportati di seguito, sono conformi alle disposizioni dell'articolo 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 stati inseriti valori per la voce immobilizzazioni materiali e, pertanto, non sono necessari ulteriori commenti.

Partecipazioni - Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, i versamenti in conto aumento di capitale a titolo oneroso, si precisa che il valore di conferimento è stato effettuato in modo estremamente prudentiale e a valore contabile, così come per i successivi aumenti di capitale al valore dei versamenti effettuati a titolo oneroso.

La voce di bilancio "Immobilizzazioni finanziarie" comprende l'iscrizione del valore attribuito alle azioni rappresentative dell'intero capitale sociale della controllata Creactives S.p.A., che non sono state svalutate in quanto il valore di carico era di gran lunga inferiore ai valori espressi nella valutazione effettuata dal Dipartimento di Scienze Economiche dell'Alma Mater Studiorum dell'Università di Bologna, tramite una fairness opinion rilasciata dal Dipartimento di Scienze Economiche della suddetta Università, che quantifica il valore della società emittente (dopo il conferimento in essa di tutte le azioni della società Creactives S.p.A.) in 25.000 euro. p.a., in 25.000.000,00 euro (venticinque milioni).

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. Pertanto, si omettono tutte le informazioni richieste dall'articolo 2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice civile.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presumibile realizzo ai sensi dell'articolo 2426, comma 1, numero 8 del Codice civile. Tale importo non è stato rettificato da un apposito fondo svalutazione crediti, in quanto si tratta principalmente di crediti tributari (crediti IRES e IRAP, crediti IVA) e di crediti commerciali verso la società controllata, tutti ritenuti di solvibilità certa e affidabile e in assenza di rischi di mancato recupero.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' alla Voce C) 5) bis accoglie i crediti vantati nei confronti dell'Agenzia delle Entrate. Non sono iscritti in bilancio crediti per imposte anticipate.

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

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, mail cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo od in quelli ancora più lontani nel tempo. Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni altro contrattuale o giuridico utile ed a disposizione.

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

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singolidipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

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 dell'oro 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.

Non si sono rilevate differenze cambi nel corso dell'esercizio, né sono emersi utili o perdite su cambi né realizzati né 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.

Attività

Crediti verso soci

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 107.806 (€ 161.709 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 utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio								
Costo	269.514	0	0	0	0	0	0	269.514
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	107.805	0	0	0	0	0	0	107.805
Valore di bilancio	161.709	0	0	0	0	0	0	161.709
Variazioni nell'esercizio								
Ammortamento dell'esercizio	53.903	0	0	0	0	0	0	53.903

Totale variazioni	-53.903	0	0	0	0	0	0	-53.903
Valore di fine esercizio								
Costo	269.514	0	0	0	0	0	0	269.514
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	161.708	0	0	0	0	0	0	161.708
Valore di bilancio	107.806	0	0	0	0	0	0	107.806

Tabella 53 Immobilizzazioni immateriali

Vengono fornite le seguenti informazioni aggiuntive:

Composizione della voce "Altre attività immateriali".

Non ci sono valori iscritti alla voce "Altre attività immateriali", che ammonta a 0 euro. Non sono quindi necessarie ulteriori informazioni sulla loro composizione in valori lordi.

Composizione dei "costi di impianto e ampliamento"

Permane l'iscrizione nel bilancio dell'esercizio chiuso al 30/06/2022 dei costi di impianto ed ampliamento relativi ad onorari professionali per la costituzione societaria e le ulteriori modifiche societarie e statutarie occorse, costi che sono stati rilevati in presenza di una loro innegabile utilità pluriennale con adozione di un piano di ammortamento di durata quinquennale.

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	Incremento dell'esercizio	Ammortamenti dell'esercizio	Altri decrementi	Totale variazioni	Valore di fine esercizio
	Costi di modifiche statutarie ed oneri	106.512	0	35.505	0	-35.505	71.007
	Studi e ricerca competitiva-competit	55.197	0	18.398	0	-18.989	36.799
Totale		161.709	0	53.903	0	-53.903	107.806

Tabella 54 Costi di avvio e di espansione

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali ammontano a 0 euro (0 euro nell'anno precedente).

Non è quindi necessario fornire ulteriori dettagli sulla loro composizione e sui movimenti dei singoli elementi.

Di seguito vengono fornite le seguenti informazioni aggiuntive

Composizione della voce "Altri beni"

La voce "Altri beni" ammonta a 0 euro; pertanto, non è necessario proporre ulteriori dettagli sulla composizione di questa voce.

Riduzione di valore delle 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 dell'esercizio chiuso al 30/06/2022 non è stata effettuata alcuna rivalutazione dei beni iscritti tra le immobilizzazioni e, pertanto, non è necessario presentare ulteriori dichiarazioni ai sensi dell'art. 10 della Legge 72/1983 né il 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 attività in strumenti finanziari derivati

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 2.000.000 (€ 2.000.000 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 società controllate	Totale partecipazioni
Valore annuale		
Costo	2.000.000	2.000.000
Valore di bilancio	2.000.000	2.000.000
Variazioni nel corso dell'anno		
Valore di fine anno		

Costo	2.000.000	2.000.000
Valore di bilancio	2.000.000	2.000.000

Tabella 55 Partecipazioni

Crediti immobilizzati

I crediti inclusi nelle immobilizzazioni finanziarie ammontano a 0 euro (0 euro nell'anno precedente).

Partecipazioni in società controllate o imprese a responsabilità illimitata

Non risultano iscritte nel bilancio chiuso al 30/06/2022 partecipazioni che comportino illimitata responsabilità. Tale Voce, quindi, è pari ad € 0.

Per quanto riferibile alla partecipazione posseduta nella società controllata Creactives S.p.a. società per azioni unipersonale, soggetta alla nostra direzione e coordinamento, si forniscono nella tabella sottostante ulteriori informazioni.

Si precisa che il Capitale sociale pari ad euro.2.000.000 è suddiviso in n.286.761 azioni prive di valore nominale.

	Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per le società italiane)	Capitale in euro	Utile (perdita) dell'ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota detenuta in euro	Quota detenuta in %	Valore in bilancio o istituto di credito corrispondente
	Creactives S.p.A.	Verona	02589280128	2.000.000	-106.437	2.121.207	2.000.000	100,00	2.000.000
Totale									2.000.000

Tabella 56 Investimenti azionari

Partecipazioni in imprese collegate

Non risultano iscritte nel bilancio chiuso al 30/06/2022 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 30/06/2022 non sono iscritti crediti immobilizzati e quindi sono omesse 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 30/06/2022 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 30/06/2022 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 (2.000.000 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.

Ricordiamo che la partecipazione posseduta nella società controllata Creactives S.p.a, è stata iscritta ad un valore di libro pari ad Euro.2.000.000.=., 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 del gruppo (post conferimento in essa della totalità delle azioni della società Creactives S.p.a. componente preponderante) in Euro 25.000.000,00 (venticinquemilioni).

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 30/06/2022 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 30/06/2022 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 30/06/2022 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 30/06/2022 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 € 81.058 (€ 243.167 nel precedente esercizio). La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio successivo	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso imprese controllate	21.472	0	21.472	0	21.472
Crediti tributari	59.586	0	59.586		59.586
Totale	81.058	0	81.058	0	81.058

Tabella 57 Crediti

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	Variation e 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 verso imprese controllate	62.220	-40.748	21.472	21.472	0	0

iscritti nell'attivo circolante						
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	180.947	-121.361	59.586	59.586	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	243.167	-162.109	81.058	81.058	0	0

Tabella 58 Crediti per scadenza

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 verso controllate iscritti nell'attivo circolante	21.472	21.472
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	59.586	59.586
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	81.058	81.058

Tabella 59 Crediti per area geografica

Crediti inclusi nell'attivo corrente - Operazioni a termine

Non vi sono crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione da parte dell'acquirente, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice civile. Pertanto, non vengono fornite ulteriori informazioni.

Attività finanziarie

Le attività finanziarie incluse nell'attivo corrente ammontano a 0 euro (0 euro nell'anno precedente). Non vengono pertanto fornite ulteriori informazioni.

Partecipazioni in imprese controllate

Non risultano iscritti nel bilancio chiuso al 30/06/2022 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 Investimenti in società collegate

Partecipazioni in imprese collegate

Non risultano iscritti nel bilancio chiuso al 30/06/2022 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 € 20.779 (€ 40.414 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni e nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	40.279	-19.685	20.594
Denaro e altri valori in cassa	135	50	185
Totale disponibilità liquide	40.414	-19.635	20.779

Tabella 60 Disponibilità liquide ed equivalenti

Ratei e risconti

I ratei e risconti attivi ammontano a 13.180 euro (4.967 euro nell'esercizio precedente). La composizione e i movimenti delle singole voci sono riportati di seguito:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	4.967	8.213	13.180
Totale ratei e risconti attivi	4.967	8.213	13.180

Tabella 61 Ratei e risconti

Composizione dei ratei attivi:

Alla chiusura dell'esercizio non si sono verificati eventi operativi tali da richiedere la rilevazione di ratei attivi di alcun tipo.

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Canoni	4.171
	Assicurazioni	1.509
	Consulenze	7.500
Totale		13.180

Tabella 62 Risconti attivi

Oneri finanziari capitalizzati

Non risultano iscritti nel bilancio chiuso al 30/06/2022 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 30/06/2022 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 30/06/2022 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 € 2.051.223 (€ 2.362.327 nel precedente esercizio).

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	di attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	259.896	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.247.623	0	0	0
Riserva legale	2.681	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	50.932	0	0	0
Varie altre riserve	1	0	0	0
Totale altre riserve	50.933	0	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-198.806	0	0	198.806
Totale Patrimonio netto	2.362.327	0	0	198.806

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		259.896
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		2.247.623
Riserva legale	0	0		2.681
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		50.932
Varie altre riserve	0	0		1
Totale altre riserve	0	0		50.933
Utili (perdite) portati a nuovo	198.806	0		-198.806
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	-311.104	-311.104
Totale Patrimonio netto	198.806	0	-311.104	2.051.223

Tabella 63 Patrimonio netto

	Descrizione	Importo
	Arrotondamento delle riserve all'euro	1
Totale		1

Tabella 64 Altre riserve

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni delle voci del patrimonio netto del precedente esercizio chiuso alla data del 30/06/2021:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	259.896	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	2.247.623	0	0	0
Riserva legale	0	0	0	2.681
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0	0	50.932
Varie altre riserve	0	0	0	1
Totale altre riserve	0	0	0	50.933
Utile (perdita) dell'esercizio	53.613	0	0	0
Totale Patrimonio netto	2.561.132	0	0	53.614

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		259.896
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		2.247.623

Riserva legale	0	0		2.681
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		50.932
Varie altre riserve	0	0		1
Totale altre riserve	0	0		50.933
Utile (perdita) dell'esercizio	53.613	0	-198.806	-198.806
Totale Patrimonio netto	53.613	0	-198.806	2.362.327

Tabella 65 Variazioni del patrimonio netto

Disponibilità e utilizzo di elementi del 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 casodi distribuzione di dividendi, ai sensi dell'art.2426, comma 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 107.806

(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	0	0	0
Riserva legale	2.681		AB	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	50.932		ABC	0	0	0
Varie altre riserve	1	Altro		0	0	0
Totale altre riserve	50.933			0	0	0
Totale	2.561.133			0	0	0

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione agli azionisti D: per altri vincoli di legge E: Altro

Tabella 66 Disponibilità di elementi del patrimonio netto

Riserva per operazioni di copertura dei flussi di cassa attesi

La società non ha perfezionato nessun contratto avente ad oggetto strumenti finanziarie derivati ch'erenda 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 e oneri

I fondi per rischi e oneri sono iscritti nel passivo per un totale di € 13.200 (€ 5.280 nel precedente esercizio).

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo imposte per anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	5.280	0	0	0	5.280
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	7.920	0	0	0	7.920
Totale variazioni	7.920	0	0	0	7.920
Valore di fine esercizio	13.200	0	0	0	13.200

Tabella 67 Fondi per rischi e oneri

Per informazioni sulla variazione del "Fondo imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito, correnti, differite e anticipate".

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €11.540 (€ 8.826 nel precedente esercizio).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	8.826
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	2.714
Totale variazioni	2.714
Valore di fine esercizio	11.540

Tabella 68 Pagamenti di fine rapporto

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 146.860 (€ 73.824 nel precedente esercizio). La ripartizione delle singole voci è la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	0	328	328
Debiti verso fornitori	38.463	27.083	65.546
Debiti verso imprese controllate	0	50.215	50.215
Debiti tributari	8.061	-1.840	6.221
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	7.110	-2.033	5.077
Altri debiti	20.190	-717	19.473
Totale	73.824	73.036	146.860

Tabella 69 Passività

Debiti - Distinzione per scadenza

La tabella seguente mostra la ripartizione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 6 del Codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni e 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 banche	0	328	328	328	0	0
Debiti verso fornitori	38.463	27.083	65.546	65.546	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	50.215	50.215	50.215	0	0
Debiti tributari	8.061	-1.840	6.221	6.221	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	7.110	-2.033	5.077	5.077	0	0
Altri debiti	20.190	-717	19.473	19.473	0	0
Totale debiti	73.824	73.036	146.860	146.860	0	0

Tabella 70 Debiti per scadenza

Debiti - Ripartizione per area geografica

La tabella seguente mostra la ripartizione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 6 del Codice civile, anche se non significativa:

	Totale	
Area geografica		Italia
Debiti verso banche	328	328
Debiti verso fornitori	65.546	65.546
Debiti verso imprese controllate	50.215	50.215
Debiti tributari	6.221	6.221
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.077	5.077
Altri debiti	19.473	19.473
Debiti	146.860	146.860

Tabella 71 Debiti per area geografica

Debiti assistiti da garanzie reali su beni aziendali

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 banche	328	328
Debiti verso fornitori	65.546	65.546
Debiti verso imprese controllate	50.215	50.215
Debiti tributari	6.221	6.221
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.077	5.077
Altri debiti	19.473	19.473
Totale debiti	146.860	146.860

Tabella 72 Debiti garantiti da garanzie reali

Debiti - Operazioni a termine

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2022 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.

Finanziamento da parte dei soci

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2022 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 risconti passivi

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

Non risulta necessaria ulteriore informazione circa la composizione ed i movimenti dei risconti passivi, mentre viene data menzione di quanto compone la Voce relativa ai ratei passivi.

Informazioni sul conto economico

Valore della produzione

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

Non è necessario fornire alcuna informazione in relazione a quanto previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 10 del Codice civile; tuttavia, viene riportata la ripartizione dei ricavi per categoria di attività, anche se con un contenuto informativo non significativo:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Prestazione servizi	235.616
Totale		235.616

Tabella 73 Ricavi per categoria

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

Non è necessario fornire alcuna informazione in relazione a quanto previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 10 del Codice civile; tuttavia, viene riportata la ripartizione dei ricavi per area geografica, anche se con un contenuto informativo non rilevante:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	235.616
Totale		235.616

Tabella 74 Ricavi per area geografica

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 106 (€ 139.160 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Contributi in conto esercizio	139.102	-139.102	0
Altri			
Contributi in conto capitale (quote)	3	0	3
Altri ricavi e proventi	55	48	103
Totale altri	58	48	106
Totale altri ricavi e proventi	139.160	-139.054	106

Tabella 75 Altri ricavi

Costi di produzione

Costi per i servizi

I costi per servizi sono registrati nel conto economico tra i costi di produzione per un totale di 309.789 euro (307.500 euro nell'anno precedente).

La ripartizione delle singole voci è la seguente:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	22	-22	0
Spese di manutenzione e riparazione	11.131	-1.334	9.797
Servizi e consulenze tecniche	224.020	7.620	231.640
Compensi agli amministratori	60.000	438	60.438
Spese e consulenze legali	3.448	-3.448	0
Assicurazioni	3.725	1.774	5.499
Altri	5.154	-2.739	2.415
Totale	307.500	2.289	309.789

Tabella 76 Costi per i servizi

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 10.278 (€ 6.339 nel precedente esercizio).

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	3.000	600	3.600
Altri	3.339	3.339	6.678
Totale	6.339	3.939	10.278

Tabella 77 Spese di locazione e affitto

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.699 (€ 2.213 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
IVA indetraibile	2.206	-581	1.625
Altri oneri di gestione	7	67	74
Totale	2.213	-514	1.699

Tabella 78 Altre spese operative

Proventi e oneri finanziari

Reddito finanziario e di partecipazione

La società non ha ancora ricevuto alcun ritorno economico per dividendi dalle partecipazioni detenute e, pertanto, può omettere le informazioni sui redditi da esse derivanti in relazione a quanto previsto dall'articolo 2427, comma 1, numero 11 del Codice civile.

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debito

Qui di seguito, in relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del Codice Civile

sono forniti i dettagli circa la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	664
Altri	215
Totale	879

Utili e perdite su cambi

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2022 non sono state iscritte variazioni da oscillazione cambi effettivamente realizzati, né 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 e nemmeno la conseguente costituzione di eventuali riserve indisponibili.

Costi e ricavi di entità o incidenza eccezionale

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 od incidenza eccezionali.

Imposte correnti - anticipate - differite dell'esercizio

Imposte sul reddito correnti, differite e anticipate dell'esercizio

Le imposte correnti sono sempre state calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato in conformità alla normativa fiscale, applicando le aliquote fiscali in vigore alla data del bilancio.

A seguito della produzione di una perdita fiscale, non sono state rilevate né imposte correnti né, prudenzialmente, imposte differite attive.

In conformità con il Principio contabile n. 25 e con il più generale principio di competenza, è stata considerata la sua attenta applicazione per quanto riguarda le imposte dell'esercizio. Il suddetto principio contabile è stato preso in considerazione principalmente nella registrazione delle imposte correnti, ma anche con riferimento alle imposte anticipate e differite e ai loro relativi utilizzi.

Si noti che le aliquote fiscali applicate per l'IRES e l'IRAP sono rispettivamente del 24% e del 3,9%, tuttavia gli accantonamenti effettuati nei precedenti esercizi sono già stati integralmente assorbiti e non risulta necessario fornire alcuna ulteriore informazione.

Ulteriori informazioni

Dati sull'occupazione

Con riferimento al numero di dipendenti della società, vengono fornite le informazioni relative al personale, ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 15 del Codice civile.

	Numero medio
Quadri	1
Impiegati	1
Totale Dipendenti	2

Tabella 79 Dati sull'occupazione

Remunerazione degli organi sociali

Di seguito sono riportate le informazioni relative agli amministratori, ai sindaci e al revisore, ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 16, del Codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensazione	60.000	18.608

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	3.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	3.000

Tabella 80 Remunerazione degli organi sociali

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1, numero 17 del Codice civile, relative alle azioni che compongono il capitale sociale, al numero di azioni sottoscritte e al fatto che tutte le azioni sono prive di valore nominale, sono desumibili dalla seguente tabella:

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza finale, numero
	Azioni ordinarie della società	10.920.000	10.920.000
Totale		10.920.000	10.920.000

Tabella 81 Azioni emesse per categoria

Titoli emessi dalla società

La società non ha attualmente in circolazione azioni o obbligazioni convertibili tali da richiedere l'informativa prevista dall'articolo 2427, comma 1, numero 18 del Codice civile. A titolo puramente informativo, si segnala che in data 28 ottobre 2020, con atto redatto dal notaio Luigi Giuffrè di Verona, rep. 104848, racc. 17754, l'assemblea ha autorizzato gli amministratori a emettere un nuovo prestito obbligazionario convertibile fino a un massimo di 20.000.000 di euro entro cinque anni dalla data della deliberazione ai sensi degli articoli 2443 e 2420-ter del Codice civile.

Strumenti finanziari

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario. Si omettono pertanto tutte le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1, numero 19 del Codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non iscritti a bilancio

La Società non ha assunto impegni di natura reale. Pertanto, non è richiesta alcuna dichiarazione ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 9 del Codice civile, in cui si dettagliano gli impegni, le garanzie o le passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Potenziali responsabilità

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 30/06/2022 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 beni e finanziamenti destinati a una specifica operazione

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 30/06/2022 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. Anche il finanziamento temporaneo contratto con la controllante è fruttifero e, per la nostra società, a titolo oneroso a tassi correnti bancari normalmente accordati dagli istituti bancari al gruppo Creatives.

Accordi non iscritti a bilancio

Non vi sono operazioni o accordi che non figurano nello Stato patrimoniale. Si omettono le informazioni relative alla natura e all'oggetto economico degli accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale, ai sensi dell'articolo 2427, comma 1, numero 22-ter del Codice civile.

Eventi significativi successivi alla chiusura dell'esercizio finanziario

Successivamente alla chiusura dell'esercizio al 30/06/2022 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 per preservare l'attività commerciale

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.

Conflitto Russo Ucraino

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.

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 avendo superato i limiti ulteriormente rivisitati dalle nuove disposizioni introdotte dalla legge Europea 2019-2020, in vigore dall'1 febbraio 2022 non ricorrendo il superamento per due anni dei presupposti dimensionali di consolidamento di cui al primo comma dello stesso articolo e del nuovo comma 1 *bis* che ulteriormente li aumenta in caso di eventuale superamento, anche in riferimento dei suggerimenti di cui alla Bozza del documento diramato dalla Fondazione dei Dottori Commercialisti OIC del 2 marzo u.s., ancora in consultazione i quali, ricordiamo sono:

- a) 20.000.000 euro nel totale degli attivi degli stati patrimoniali (eventualmente maggiorati del 20% se superato il limite);
- b) 40.000.000 euro nel totale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni (eventualmente maggiorati del 20% se superato il limite);
- c) 250 dipendenti occupati in media durante l'esercizio

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

	Insieme piùgrande	Insieme piùpiccolo
Nome dell'impresa	Creactives Spa	Creactives 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

Tabella 82 Nome e sede legale delle imprese

Strumenti finanziari derivati

La società non ha emesso alcun tipo di strumento finanziario. Pertanto, si omettono tutte le informazioni richieste dall'articolo 2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice civile.

Informazioni su società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis c.c.

Creactives non è soggetta alla direzione o al controllo di alcuna società o altro ente.

Informazioni sulle start-up, comprese le imprese sociali, e sulle PMI innovative

Essendo l'azienda in possesso dei requisiti per l'iscrizione come PMI innovativa, il 24 marzo 2021 è stata iscritta nella sezione separata del Registro delle Imprese di Verona come Impresa Innovativa e, dopo aver verificato la permanenza dei requisiti necessari, l'iscrizione è stata rinnovata il 26 novembre 2021.

Spese di ricerca e sviluppo ai sensi del decreto legge 23 dicembre 2013, n. 145, convertito con modificazioni dalla legge 21 febbraio 2014, n. 9, come modificato dal comma 35 dell'articolo 1 della legge 23 dicembre 2014, n. 190

Nell'anno precedente è stato completato e utilizzato internamente un nuovo prodotto, "DB-AI Supply Chain", registrato il 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 private industriali delle quali, però, non potremo avere degli esiti in un breve periodo.

Informativa ai sensi dell'articolo 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 testé concluso non si sono rilevati elementi da evidenziare in questa apposita sezione della Nota Integrativa.

Non esistono importi complessivamente superiori ad euro 10.000 per singolo soggetto erogante oltre quelli eventualmente presenti nel registro nazionale degli Aiuti di Stato.

Destinazione del risultato operativo

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 approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 30 giugno 2022 che oggi viene sottoposto al Vostro esame ed approvazione e divoler portare a nuovo la perdita prodotta pari ad euro 311.104 in attesa di migliori risultati.

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, e delle nuove disposizioni introdotte dalla Legge Europea 2019-2020, in vigore dal 1° febbraio 2022, in quanto non possiede i requisiti dimensionali previsti dal comma 1 e 1 bis del medesimo articolo. Sarà comunque inclusa volontariamente nel perimetro di consolidamento dell'intero gruppo Creatives per tutte le informazioni richieste dal mercato borsistico di riferimento.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

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
Valore della produzione operativa	235.616	120.000
Costi esterni operativi	320.127	313.954
Valore aggiunto	-84.511	-193.954
Costi del personale	162.298	75.175
Margine Operativo Lordo	-246.809	-269.129
Ammortamenti e accantonamenti	61.823	61.823
Risultato Operativo	-308.632	-330.952
Risultato dell'area accessoria	-1.593	136.947
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)		0
Ebit normalizzato	-310.225	-194.005
Risultato dell'area straordinaria		

Ebit integrale	-310.225	-194.005
Oneri finanziari	879	1
Risultato lordo	-311.104	-194.006
Imposte sul reddito		4.800
Risultato netto	-311.104	-198.806

Tabella 83 Conto economico riclassificato

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	30/06/2022	30/06/2021
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

Tabella 84 Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni

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

Tabella 85 Indicatori di struttura dei prestiti

Stato Patrimoniale per aree funzionali	30/06/2022	30/06/2021
IMPIEGHI		
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
Capitale Investito Netto	2.101.551	2.362.327
FONTI		
Mezzi propri	2.051.223	2.362.327
Debiti finanziari	50.328	0
Capitale di Finanziamento	2.101.551	2.362.327

Tabella 86 Bilancio per aree funzionali

Indici di redditività	30/06/2022	30/06/2021
ROE netto	-15,17	-8,42
ROE lordo	-15,17	-8,21
ROI	-303,92	-91,34
ROS	-130,99	-275,79

Tabella 87 Indici di redditività

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

Tabella 88 Bilancio finanziario

Indicatori di solvibilità	30/06/2022	30/06/2021
Margine di disponibilità (CCN)	-31.843	214.724
Quoziente di disponibilità	0,78	3,91
Margine di tesoreria	-45.023	209.757
Quoziente di tesoreria	0,69	3,84

Tabella 89 Indicatori di solvibilità

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 e, 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 Creatives 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 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. 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 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 2022 e per il primo semestre 2023.

Sedi secondarie

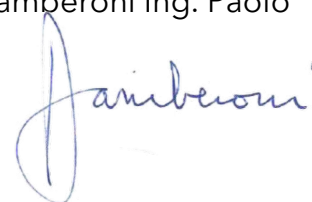
Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 C.C., si dà menzione dell'esistenza di una sola sede secondaria della società a Verona.

Approvazione del bilancio di esercizio

Si propone all'Assemblea degli azionisti di prendere atto del Bilancio di esercizio chiuso al 30 giugno 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.

Il Presidente del C.d.A.

Gamberoni Ing. Paolo



INDICE DELLE FIGURE

1 Struttura del gruppo	3
2 Il volume complessivo dei tre mercati è di 18 miliardi di dollari nel 2021	6
3 Tecnologia premiata per il panorama tecnologico degli acquisti.....	8
4 Rapporti sull'architettura tecnologica del prossimo futuro	8
5 Presenza geografica: arancione dove si trovano i clienti, verde dove si svolgono i progetti	9
6 Uno sguardo al portafoglio clienti in tutto il mondo	10
7 Andamento per anni dei ricavi ricorrenti	11
8 Schema dei servizi forniti.....	12
9 Ricavi consolidati	16
10 Valore della produzione consolidato	16
11 EBITDA del Gruppo	17
12 Risultato consolidato	17
13 Ricavi per paese	18
14 Ricavi suddivisi tra Italia e resto del mondo (ROW).....	18
15 Posizione finanziaria netta.....	19
16 Patrimonio netto.....	20
17 Struttura del gruppo	43

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1 Fatturato dei clienti	9
Tabella 2 Distribuzione dei ricavi per cliente.....	18
Tabella 3 Posizione finanziaria netta	19
Tabella 4 Conto economico del Gruppo	22
Tabella 5 Principali dati di bilancio del Gruppo	22
Tabella 6 Composizione organico del Gruppo Creatives.....	24
Tabella 7 Azionariato	38
Tabella 8 Parti correlate.....	46
Tabella 9 Indicatori finanziari del Gruppo.....	47
Tabella 10 Assetto proprietario del Gruppo Creatives Spa.....	48
Tabella 11 Collegio Sindacale del Gruppo Creatives Spa.....	49
Tabella 12 Stato patrimoniale consolidato	53

Tabella 13 Conto economico consolidato	54
Tabella 14 Rendiconto finanziario consolidato	57
Tabella 15 Immobilizzazioni immateriali	64
Tabella 16 Altre attività immateriali.....	65
Tabella 17 Costi di impianto e ampliamento.....	65
Tabella 18 Partecipazioni	68
Tabella 19 Crediti	68
Tabella 20 Crediti	69
Tabella 21 Immobilizzazioni finanziarie	69
Tabella 22 Rimanenze	69
Tabella 23 Crediti	70
Tabella 24 Attività finanziarie	70
Tabella 25 Crediti per scadenza	71
Tabella 26 Disponibilità liquide.....	71
Tabella 27 Ratei e risconti	71
Tabella 28 Poste patrimonio netto	73
Tabella 29 Altre riserve	73
Tabella 30 le movimentazioni alla chiusura dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto.....	74
Tabella 31 Composizione del capitale sociale	74
Tabella 32 Riserva per operazioni di copertura flussi finanziari attesi.....	75
Tabella 33 Fondi rischi e oneri.....	75
Tabella 34 Trattamento di fine rapporto	76
Tabella 35 Debiti	76
Tabella 36 Debiti per scadenza	77
Tabella 37 Debiti con garanzia	77
Tabella 38 Ratei e risconti passivi.....	78
Tabella 39 Altri ricavi.....	79
Tabella 40 Spese per servizi.....	79
Tabella 41 Spese per godimento beni di terzi	79
Tabella 42 Oneri diversi di gestione	80
Tabella 43 Interessi e altri oneri finanziari	80
Tabella 44 Imposte sul reddito	81
Tabella 45 Prospetto di raccordo tra patrimonio netto e risultato di esercizio.....	81
Tabella 46 Composizione del personale.....	82

Tabella 47 Compensi	82
Tabella 48 Garanzie.....	83
Tabella 49 Compensi ai revisori	83
Tabella 50 Anagrafiche imprese che redigono il bilancio	84
Tabella 51 Gruppo Creatives Spa Stato patrimoniale	89
Tabella 52 Conto economico del Gruppo Creatives Spa	90
Tabella 53 Immobilizzazioni immateriali	99
Tabella 54 Costi di avvio e di espansione	99
Tabella 55 Partecipazioni	101
Tabella 56 Investimenti azionari	101
Tabella 57 Crediti	103
Tabella 58 Crediti per scadenza	104
Tabella 59 Crediti per area geografica.....	104
Tabella 60 Disponibilità liquide ed equivalenti.....	105
Tabella 61 Ratei e risconti	105
Tabella 62 Risconti attivi	105
Tabella 63 Patrimonio netto.....	107
Tabella 64 Altre riserve	107
Tabella 65 Variazioni del patrimonio netto	108
Tabella 66 Disponibilità di elementi del patrimonio netto	108
Tabella 67 Fondi per rischi e oneri.....	109
Tabella 68 Pagamenti di fine rapporto.....	109
Tabella 69 Passività	110
Tabella 70 Debiti per scadenza	110
Tabella 71 Debiti per area geografica.....	111
Tabella 72 Debiti garantiti da garanzie reali	111
Tabella 73 Ricavi per categoria	112
Tabella 74 Ricavi per area geografica	112
Tabella 75 Altri ricavi.....	113
Tabella 76 Costi per i servizi	113
Tabella 77 Spese di locazione e affitto	114
Tabella 78 Altre spese operative.....	114
Tabella 79 Dati sull'occupazione.....	115
Tabella 80 Remunerazione degli organi sociali	116
Tabella 81 Azioni emesse per categoria	116

Tabella 82 Nome e sede legale delle imprese.....	119
Tabella 83 Conto economico riclassificato	122
Tabella 84 Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni.....	122
Tabella 85 Indicatori di struttura dei prestiti.....	122
Tabella 86 Bilancio per aree funzionali.....	122
Tabella 87 Indici di redditività	123
Tabella 88 Bilancio finanziario	123
Tabella 89 Indicatori di solvibilità.....	123