

Il Consiglio di Amministrazione di Creactives Group S.p.A. ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato di gruppo al 30 giugno 2025

Il Consiglio di Amministrazione di Creactives Group S.p.A. ha deliberato inoltre di sottoporre alla prossima Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli azionisti la proposta di adozione di un piano di incentivazione azionaria, nonché la proposta di conferire delega all'organo amministrativo per procedere all'aumento del capitale sociale e all'emissione di obbligazioni, anche convertibili

Principali highlights finanziari consolidati – 30 giugno 2025 vs 30 giugno 2024

VALORE DELLA PRODUZIONE: 8,7M DI EURO RISPETTO A 8,0M DI EURO +9%

RICAVI DALLE VENDITE¹: 7,3M DI EURO RISPETTO A 6,6M DI EURO +10%: DI CUI:

- RICAVI DIRETTI COMPRESIVI DI WIP: 5,2M DI EURO RISPETTO A 5,6M DI EURO
- RICAVI INDIRETTI COMPRESIVI DI WIP: 2,1M EURO RISPETTO A 1M DI EURO

“ANNUAL RECURRING REVENUE” (ARR)²: 6,3M DI EURO RISPETTO A 5,2M DI EURO +22%

EBITDA: 186MILA EURO RISPETTO A 282MILA EURO -34%

PERDITA: -1,5M DI EURO RISPETTO A -1,1M DI EURO -45%

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN): INDEBITAMENTO NETTO DI 1,7M DI EURO RISPETTO A 1,5M DI EURO AL 30 GIUGNO 2024 (1,1M DI EURO AL 31 DICEMBRE 2024)

PATRIMONIO NETTO: 1,2M DI EURO RISPETTO A 1,0M DI EURO

Paolo Gamberoni, Presidente del Consiglio di Amministrazione di Creactives Group, commenta: “L'esercizio si chiude con una crescita solida dei ricavi ricorrenti e con un contributo sempre più rilevante delle partnership internazionali. L'adozione delle nostre tecnologie proprietarie di intelligenza artificiale nel data management per il procurement e la supply chain continua ad ampliarsi, confermando la validità della nostra proposta di valore. Gli investimenti realizzati sul capitale umano e sulla piattaforma tecnologica rafforzano la nostra capacità di affrontare progetti complessi e di garantire efficienza ai clienti. La fusione societaria recentemente completata consentirà inoltre una gestione più snella e una migliore allocazione delle risorse. Guardiamo con fiducia ai prossimi anni: la crescita dei ricavi ricorrenti, il consolidamento delle collaborazioni con partner globali e l'ingresso di nuovi clienti di primaria importanza pongono delle ottime premesse per lo sviluppo futuro del gruppo.”

¹ Inclusi Work in Progress (WIP).

² “Annual Recurring Revenue” (ARR) rappresenta il totale dei ricavi previsti che un'azienda si aspetta di guadagnare in un anno dai clienti che hanno sottoscritto abbonamenti, riflettendo la natura ricorrente di questa tipologia di contratti.

Verona, 24 settembre 2025. **Creactives Group S.p.A.** (“**Creactives Group**” o “**Società**”) (ISIN IT0005408593 - ticker: **CREG**), società internazionale e PMI Innovativa fiscalmente ammissibile, quotata su Euronext Growth Milan – Segmento Professionale (“**Euronext Growth Milan Pro**”), che sviluppa tecnologie di intelligenza artificiale nel campo della *Supply Chain*, ha esaminato e approvato il progetto di bilancio d’esercizio della Società nonché il bilancio consolidato di gruppo al 30 giugno 2025. Si ricorda che la Società chiude l’esercizio annuale nel mese di giugno.

Commento ai risultati consolidati

Il valore della produzione ha raggiunto circa 8,7 milioni di euro, segnando un aumento del 9% rispetto all’esercizio precedente (circa 8,0 milioni di euro).

Nell’esercizio 24-25, i ricavi consolidati, inclusi WIP per 270 mila euro, ammontano a 7,3 milioni di euro, con un aumento dell’10% rispetto all’anno precedente (circa 6,6 milioni di euro).

Questo risultato è stato trainato da un incremento dei ricavi ricorrenti, saliti a 4,7 milioni di euro (+20%) (3,9 milioni di euro al 30 giugno 2024), mentre la componente progetto è rimasta sostanzialmente stabile a 2,6 milioni di euro.

L’ARR (“*Annual Recurring Revenue*”) pari a 6,3 milioni di euro ha registrato un aumento del 22% rispetto all’esercizio precedente (5,2 milioni di euro al 30 giugno 2024).

Nel dettaglio, i ricavi diretti (inclusi WIP) pari a 5,2 milioni di euro (5,6 milioni di euro al 30 giugno 2024) si confermano predominanti, mentre quelli derivanti da progetti acquisiti con i partner pari a 2,1 milioni di euro (1,0 milione di euro al 30 giugno 2024) sono in crescita grazie a nuove commesse con importanti società internazionali e dalla partenza dei servizi ricorrenti legati alle commesse acquisite nel precedente periodo la cui componente progettuale è stata completata nel corso dell’anno.

La quota di fatturato internazionale rappresenta il 92% per il Gruppo nel suo complesso (87% l’anno precedente).

Le capitalizzazioni interne si attestano a 1,3 milioni di euro (1,2 milioni di euro al 30 giugno 2024).

Ricavi delle vendite e delle prestazioni*	30.06.2025	%	30.06.2024	%	Var. %
(Dati in Euro/000)					
Ricavi Subscription (Saas/Recurrent)	4.578	65,10%	3.668	55,19%	24,80%
Ricavi Professional Services	2.318	32,97%	2.728	41,05%	-15,02%
Ricavi da manutenzioni	135	1,93%	250	3,76%	-45,81%
Totale	7.032	100,00%	6.646	100,00%	5,80%

*I numeri si riferiscono ai ricavi da vendita esclusi gli WIP.

L’EBITDA si è attestato a 186 mila euro (EBITDA margin pari a 2,1%) contro 282 mila euro al 30 giugno 2024 (EBITDA margin pari a 3,5%).

I costi totali sono aumentati dell’11%, passando da 7,7 milioni a 8,5 milioni di euro, in particolare dovuto ai seguenti fattori: 1) Costo del personale e di formazione per l’introduzione di nuove figure per supportare la crescita; 2) Costi di terze parti per i loro servizi e prodotti venduti da Creactives; 3) Costi relativi agli spazi aziendali.

Il risultato netto consolidato ha riportato un valore negativo di 1,5 milioni di euro (1,1 milioni di euro nell'anno precedente).

La posizione finanziaria netta (debito netto) pari a 1,7 milioni di euro al 30 giugno 2025 (1,5 milioni di euro al 30 giugno 2024 ed euro 1,1 milioni al 31 dicembre 2024). Il calcolo della posizione finanziaria netta 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 variazione registrata della posizione finanziaria netta rispetto al periodo precedente è dovuta ad un aumento della liquidità e all'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile per 0,5 milioni di euro, mentre il debito bancario è rimasto sostanzialmente invariato. Al 31 dicembre 2024 la posizione finanziaria netta era di 1 milione di euro. La variazione di 0,5 mila euro è dovuta ad aumenti di capitale nel periodo pari a 1,7 milioni e agli investimenti effettuati per lo sviluppo della piattaforma tecnologica.

Principali risultati della holding capogruppo Creactives Group Spa

Nel confronto con il precedente esercizio vanno tenuti in considerazione gli effetti della fusione per incorporazione tra la società Creactives Spa e l'incorporanda Creactives Group Spa, perfezionata il 31 dicembre 2024, con validità a partire dal 01 luglio 2024.

VALORE DELLA PRODUZIONE: 8,3M DI EURO RISPETTO A 343MILA EURO

EBITDA: 19MILA EURO RISPETTO A -310MILA EURO

PERDITA: -1,6M DI EURO, RISPETTO A -455MILA EURO

PATRIMONIO NETTO: 1,3M DI EURO RISPETTO A 2,5M DI EURO

Copertura della perdita di Creactives Group Spa

Il Consiglio di Amministrazione ha deciso di proporre all'Assemblea degli azionisti di portare a nuovo la perdita di 1,6 milioni di euro di Creactives Group Spa.

Fatti di rilievo avvenuti nel corso dell'esercizio e successivamente ed eventi significativi avvenuti tra la fine dell'esercizio e la pubblicazione del presente comunicato

31 luglio 2024

Risultati del primo periodo di sottoscrizione del bond non convertibile "CREG – 7% 2024-2026": sono state sottoscritte ed emesse n°13 obbligazioni per un ammontare complessivo pari a 325.000,00 euro da parte di nr.4 investitori italiani.

10 settembre 2024

Superata con successo l'ispezione da parte BSI (British Standard Institute) per la migrazione da ISO27001:2013 ad ISO27001:2022 che copre ancora più controlli della precedente versione garantendo una gestione della sicurezza informativa ai massimi standard.

28 ottobre 2024

L'Assemblea degli azionisti di Creactives Group S.p.A. ha approvato in sede ordinaria il bilancio di esercizio al 30 giugno 2024 e ha approvato in sede straordinaria il progetto di fusione della società interamente controllata Creactives S.p.A. in Creactives Group S.p.A.

8 novembre 2024

Risultati del secondo periodo di sottoscrizione del bond non convertibile "CREG – 7% 2024-2026": sono state sottoscritte quindi complessivamente n°20 obbligazioni di nominali 25.000,00 euro cadauna per un ammontare complessivo pari a 500.000,00 euro.

11 dicembre 2024

Collocamento di 630.000 azioni ordinarie per un controvalore complessivo di 1.575.000 euro attraverso un Accelerated Bookbuilding rivolto ad investitori qualificati/istituzionali. Il flottante aumenta dal 21,61% al 25,38% del capitale sociale.

31 dicembre 2024

Le società "CREACTIVES GROUP SPA" e "CREACTIVES S.P.A." sono fuse mediante incorporazione della società "CREACTIVES S.P.A.", nella società "CREACTIVES GROUP SPA". Le operazioni dell'Incorporata saranno imputate alla Società con decorrenza dal 1° luglio 2024. La medesima decorrenza viene, inoltre, assunta ai sensi delle imposte sui redditi.

14 maggio 2025

Creactives Group S.p.A. annuncia di aver concluso con successo il collocamento di 40.000 azioni ordinarie, per un controvalore complessivo di 100.000 euro, attraverso un Accelerated Bookbuilding rivolto ad investitori qualificati/istituzionali. Il flottante aumenta dal 25,38% al 25,61% del capitale sociale.

Le complessive n. 40.000 Nuove Azioni ordinarie, pari al 0,30% del nuovo capitale sociale (288.356 euro) della Società, sono state collocate ad un prezzo pari a 2,50 euro (di cui 0,02 euro a capitale sociale e 2,48 euro a sovrapprezzo) per ciascuna Nuova Azione, per un controvalore complessivo pari a 100.000,00 euro (incluso sovrapprezzo).

30 giugno 2025

Esteso il termine finale di sottoscrizione, originariamente previsto per il 30 giugno 2025, dell'aumento di capitale deliberato in data 10 dicembre 2024, prevedendo quale nuovo termine di sottoscrizione il 17 ottobre 2025.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del prossimo anno la priorità della Società sarà quella di continuare nella finalizzazione di importanti contratti con società internazionali di elevato standing, come avvenuto nella seconda parte dell'esercizio concluso oltre che di acquisire clienti nel settore delle medie imprese che rappresenta un bacino di opportunità molto grande.

Un importante supporto alla identificazione di nuovi clienti e alla realizzazione dei progetti verrà dalla crescente collaborazione con i partner in particolare con le primarie società di consulenze con cui negli ultimi anni si sono perfezionati accordi di partnership. La Società si aspetta da questi nuovi contratti una crescita in termini di fatturato, marginalità e soprattutto di ARR (annual recurrent revenues), che è il principale obiettivo della società nel medio termine.

Dal punto di vista della innovazione e dello sviluppo tecnologico la società continuerà ad ampliare gli use cases con funzionalità che, sia i partner, che i clienti internazionali, stanno richiedendo sempre con maggiore frequenza. Questi investimenti, realizzati da personale interno e da alcune selezionate risorse esterne, sono necessari per mantenere il vantaggio competitivo sui concorrenti che si è creato in questi anni e che è stato riconosciuto dai clienti che a fronte di gare competitive hanno scelto la soluzione Creactives.

La Società, inoltre, si concentrerà anche nel miglioramento della propria organizzazione interna con la sempre maggiore integrazione delle risorse qualificate assunte nella seconda parte dell'esercizio concluso, limitando l'inserimento di nuove risorse e limitando gli incrementi dei costi per i servizi.

Proposta di adozione di un piano di incentivazione azionaria e aumento del capitale sociale a servizio dello stesso

Il Consiglio di Amministrazione di Creactives Group ha approvato le linee guida di un piano di *stock option* denominato "Piano di stock option Creactives Group 2025-2030" ("**Piano di stock option**" o "**Piano**") e ha deliberato di proporre all'Assemblea degli azionisti, in sede ordinaria, l'adozione del predetto Piano e, in sede straordinaria, l'aumento del capitale sociale a servizio dello stesso. Il Piano è riservato ad amministratori, collaboratori e consulenti della Società e delle società da questa controllate ("**Gruppo**") che saranno puntualmente individuati dal Consiglio di Amministrazione della Società medesima ("**Beneficiari**") e ha l'obiettivo di focalizzare l'attenzione dei Beneficiari verso fattori di interesse strategico, favorendo la fidelizzazione e incentivando la permanenza in seno alla Società e al Gruppo di soggetti di particolare rilievo per lo sviluppo delle strategie sociali e di Gruppo.

Il Piano di stock option – della durata di 5 anni decorrenti dalla data di approvazione – prevede l'assegnazione gratuita ai beneficiari di massimi n.2.370.000 diritti di opzione ("**Opzioni**") che – una volta maturati e conseguentemente esercitati alle condizioni e termini che saranno indicati nel Regolamento del Piano – danno diritto a sottoscrivere, a un predeterminato prezzo, pari a 0,50 euro per ciascuna azione, complessive massime n.680.190 azioni ordinarie CREG ("**Azioni**"). Le Opzioni maturate al termine di un predeterminato periodo di *vesting* potranno essere esercitate al verificarsi di determinate condizioni di *performance*.

Le Azioni saranno rese disponibili mediante una nuova emissione nell'ambito di un aumento di capitale a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, Cod. Civ. Pertanto, l'organo amministrativo ha deliberato di proporre all'Assemblea dei soci la deliberazione di un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, e con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, Cod. Civ., in quanto al servizio del Piano, con termine finale di sottoscrizione al 31 dicembre 2030. Le Azioni saranno offerte in sottoscrizione ai Beneficiari al prezzo sopra indicato, determinato dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2441, comma 6, Cod. Civ., e la cui congruità sarà attestata con parere del Collegio Sindacale.

Proposta di delega all'organo amministrativo ad aumentare il capitale sociale ed emettere obbligazioni convertibili

Il Consiglio di Amministrazione ha, altresì, deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria l'attribuzione di una delega all'organo amministrativo, della durata di 5 anni decorrenti dalla data della deliberazione, ai sensi degli articoli 2443 e 2420-*ter* del codice civile, ad aumentare il capitale sociale e a emettere obbligazioni convertibili, fino a massimi 20 milioni di euro, comprensivi di sovrapprezzo, anche con esclusione del diritto di opzione o in via gratuita, anche ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, 5 e 8, e dell'articolo 2349 del codice civile.

Convocazione dell'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti e deposito della documentazione

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea ordinaria e straordinaria degli azionisti in prima convocazione per il giorno 27 ottobre 2025 e, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 29 ottobre 2025, per:

- in parte ordinaria: (a) Approvazione del bilancio di esercizio; (b) Destinazione risultato di esercizio; (c) Nomina del Consiglio di Amministrazione; (d) Approvazione di un piano di stock option denominato "Piano di stock option Creactives Group 2025-2030".

- in parte straordinaria: (a) Proposta di aumentare il capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile, per un importo massimo complessivo pari a 340.095 euro, comprensivo di sovrapprezzo, e mediante emissione di massime n.680.190 nuove azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale a servizio del piano di stock option denominato "Piano di stock option Creactives Group 2025-2030"; (b) Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione di una delega, ai sensi degli articoli 2443 e 2420-ter del Codice Civile, ad aumentare il capitale sociale e ad emettere obbligazioni convertibili fino a massimi 20 milioni di euro, comprensivo di sovrapprezzo, anche con esclusione del diritto di opzione o in via gratuita, anche ai sensi dell'articolo 2441, commi 4, 5 e 8 dell'art. 2349 del Codice Civile.

La Società provvederà a comunicare, secondo le tempistiche previste dalla normativa vigente, i termini e le modalità di partecipazione all'Assemblea, che si terrà nel rispetto di quanto previsto dalla normativa *pro tempore* vigente. Entro i termini previsti dalla normativa vigente, sarà pubblicato l'avviso di convocazione dell'Assemblea, insieme a tutta la documentazione di supporto, e saranno messi a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, nonché resi disponibili sul sito internet della Società www.creactives.com (sezione "Investor relations") e con le eventuali ulteriori modalità previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili.

Il presente comunicato stampa è disponibile nella sezione *Investor Relations* sul sito www.creactives.com.

In allegato, si riportano di seguito le tabelle del Bilancio consolidato e del Bilancio di esercizio della Società.

Creactives Group

Creactives Group S.p.A. ("Creactives") (ISIN IT0005408593 - ticker: **CREG**), PMI Innovativa con sede a Verona, sviluppa tecnologie di Intelligenza Artificiale per il mondo della Supply Chain, eroga in modalità "Software as a Service". Conta oltre 40 clienti multinazionali in tutto il mondo, un fatturato internazionale e una presenza diretta in Italia, Germania, Francia e Spagna.

Per maggiori informazioni visita il sito: www.creactives.com

Contatti

Ing. Massimo Grosso, Membro del Consiglio di Amministrazione e Investor Relator

Creactives Group S.p.A.

Via Enrico Fermi 4, 37135 Verona Italia

investor.relations@creactivesgroup.com

Euronext Growth Advisor

Francesca Martino

MIT SIM S.p.A.

Palazzo Serbelloni

Corso Venezia 16, 20121 Milano Italia

Tel. +39 02 30561 270

francesca.martino@mitsim.it

Creactives Group S.p.A.

Via Enrico Fermi 4, 37135 Verona

P.IVA/CF: 03853971202

www.creactives.com

BILANCIO CONSOLIDATO AL 30/06/2025

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI				
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I - Immobilizzazioni immateriali				
1) Costi di impianto e di ampliamento	347.983	267.808	80.175	30%
2) Costi di sviluppo			-	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	4.056.414	3.430.829	625.585	18%
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	791.153	776.672	14.481	2%
7) Altre	27.223	9.505	17.718	186%
Totale immobilizzazioni immateriali	5.222.773	4.484.814	737.959	16%
II - Immobilizzazioni materiali				
4) Altri beni	15.633	14.047	1.586	11%
Totale immobilizzazioni materiali	15.633	14.047	1.586	11%
III - Immobilizzazioni finanziarie				
1) Partecipazioni				
a) Imprese controllate				
d-bis) Altre imprese	650	650	-	0%
Totale partecipazioni	650	650	-	0%
2) Crediti				
d-bis) Verso altri				
Esigibili oltre l'esercizio successivo	7.301	6.301	1.000	16%
Totale crediti verso altri	7.301	6.301	1.000	16%
Totale Crediti	7.301	6.301	1.000	16%
4) Strumenti finanziari derivati attivi	23.392	52.033	-28.641	-55%
Totale immobilizzazioni finanziarie	31.343	58.984	-27.641	-47%
Totale immobilizzazioni (B)	5.269.749	4.557.845	711.904	16%
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - Rimanenze				
3) Lavori in corso su ordinazione	1.361.502	1.091.149	270.353	25%
5) Acconti				
Totale rimanenze	1.361.502	1.091.149	270.353	25%
II - Crediti				
1) Verso clienti				
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.350.798	1.553.038	-202.240	-13%
Totale crediti verso clienti	1.350.798	1.553.038	-202.240	-13%
2) Verso Imprese Controllate				
Esigibili entro l'esercizio successivo				
Totale crediti verso Imprese Controllate	-	-	-	
4) Verso controllanti				
Esigibili entro l'esercizio successivo				

Totale crediti verso controllanti	-	-	-	-
5-bis) Crediti tributari				
Esigibili entro l'esercizio successivo	310.763	691.218	-380.455	-55%
Totale crediti tributari	310.763	691.218	-380.455	-55%
5-ter) Imposte anticipate	223.847	278.216	-54.369	-20%
5-quater) Verso altri				
Esigibili entro l'esercizio successivo	27.253	611	26.642	4360%
Totale crediti verso altri	27.253	611	26.642	4360%
Totale crediti	1.912.661	2.536.588	-623.927	-25%
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni				
6) Altri titoli	100.120	120	100.000	83333%
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	100.120	120	100.000	83333%
IV - Disponibilità liquide				
1) Depositi bancari e postali	662.476	406.684	255.792	63%
3) Danaro e valori in cassa	310	243	67	28%
Totale disponibilità liquide	662.786	393.422	269.364	68%
Totale attivo circolante (C)	4.037.069	4.021.279	15.790	0%
D) RATEI E RISCONTI	438.250	350.120	88.130	25%
TOTALE ATTIVO	9.745.068	8.929.244	815.824	9%
PASSIVO	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO				
I - Capitale	288.356	274.956	13.400	5%
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	5.211.913	3.550.313	1.661.600	47%
III - Riserve di rivalutazione	792.000	792.000	-	0%
IV - Riserva legale	26.033	2.681	23.352	871%
V - Riserve statutarie	98.293		98.293	
VI - Altre riserve, distintamente indicate				
Riserva di consolidamento	128.340	380.605	-252.265	-66%
Riserva straordinaria	130.621		130.621	
Riserva da differenze di traduzione				
Varie altre riserve	-3	-	-3	-
Totale altre riserve	258.958	380.605	-121.647	-32%
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	17.778	39.545	-21.767	-55%
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-3.998.348	-2.947.613	-1.050.735	36%
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.524.924	-1.050.735	-474.189	45%
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-	-	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	
Totale patrimonio netto di gruppo	1.170.059	1.041.752	128.307	12%
Patrimonio netto di terzi				
Capitale e riserve di terzi				
Utile (perdita) di terzi				
Totale patrimonio di terzi				
Totale patrimonio netto consolidato	1.170.059	1.041.752	128.307	12%
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	86.826	195.527	-108.701	-56%

2) Per imposte, anche differite	5.614	12.488	-6.874	-55%
4) Altri			-	
Totale fondi per rischi e oneri (B)	92.440	208.015	-115.575	-56%
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	777.032	670.723	106.309	16%
D) DEBITI			-	
1) Obbligazioni				
Esigibili oltre l'esercizio successivo	500.000			
Totale obbligazioni	500.000			
4) Debiti verso banche			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	919.649	892.673	26.976	3%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.012.248	1.014.335	-2.087	0%
Totale debiti verso banche	1.931.897	1.907.008	24.889	1%
6) Acconti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	593.112	887.678	-294.566	-33%
Totale acconti	593.112	887.678	-294.566	-33%
7) Debiti verso fornitori			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.873.161	1.755.657	117.504	7%
Totale debiti verso fornitori	1.873.161	1.755.657	117.504	7%
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	252.649	265.481	-12.832	-5%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	91.025	-91.025	-100%
Totale debiti tributari	252.649	356.506	-103.857	-29%
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	131.353	91.363	39.990	44%
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	131.353	91.363	39.990	44%
14) Altri debiti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	574.781	440.119	134.662	31%
Totale altri debiti	574.781	440.119	134.662	31%
Totale debiti	5.856.953	5.438.331	418.622	8%
E) RATEI E RISCONTI	1.848.584	1.570.423	278.161	18%
TOTALE PASSIVO	9.745.068	8.929.244	815.824	9%

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.031.534	6.646.630	384.904	6%
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	270.353	-2.781	273.134	-9821%
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.310.769	1.175.710	135.059	11%
5) Altri ricavi e proventi			-	
Contributi in conto esercizio			-	
Altri	84.778	158.691	-73.913	-47%
Totale altri ricavi e proventi (5)	84.778	158.691	-73.913	-47%
Totale valore della produzione (A)	8.697.434	7.978.250	719.184	9%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:			-	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.335	5.834	2.501	43%
7) Per servizi	3.795.470	3.349.075	446.395	13%
8) Per godimento di beni di terzi	405.103	501.983	-96.880	-19%
9) Per il personale:			-	
a) Salari e stipendi	2.998.775	2.775.307	223.468	8%
b) Oneri sociali	861.038	696.842	164.196	24%
c) Trattamento di fine rapporto	227.116	195.668	31.448	16%
d) Trattamento di quiescenza e simili			-	
e) Altri costi	99.945	104.809	-4.864	-5%
Totale costi per il personale (9)	4.186.874	3.772.626	414.248	11%
10) Ammortamenti e svalutazioni:			-	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.314.934	1.159.667	155.267	13%
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.058	6.293	765	12%
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	114.891	-	114.891	-
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	1.436.883	1.165.960	270.923	23%
12) Accantonamenti per rischi	34.980	35.640	-660	-2%
14) Oneri diversi di gestione	80.837	30.722	50.115	163%
Totale costi della produzione (B)	9.948.482	8.861.840	1.086.642	12%
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-1.251.048	-883.590	-367.458	42%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			-	
16) Altri proventi finanziari:			-	
d) Proventi diversi dai precedenti			-	
Altri	1.324	1.040	284	27%
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	1.324	1.040	284	27%
Totale altri proventi finanziari (16)	1.324	1.040	284	27%
17) Interessi e altri oneri finanziari			-	
- verso imprese controllate	-	-	-	-
Altri	171.994	127.180	44.814	35%
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	171.994	127.180	44.814	35%
17-bis) Utili e perdite su cambi	-13.388	-8.625	-4.763	55%
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-184.058	-134.765	-49.293	37%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:			-	
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)			-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	- 1.435.106	- 1.018.355	- 416.751	41%

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			-	
Imposte correnti	35.449		35.449	
Imposte relative ad esercizi precedenti	-	-	-	-
Imposte differite e anticipate	54.369	32.380	21.989	68%
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	89.818	32.380	57.438	177%
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	-1.524.924	-1.050.735	-474.189	45%
Risultato di pertinenza di terzi			-	
Risultato di pertinenza del gruppo	-1.524.924	-1.050.735	-474.189	45%

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)				
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.524.924	-1.050.735	-474.189	45%
Imposte sul reddito	89.818	32.380	57.438	177%
Interessi passivi/(attivi)	170.670	126.140	44.530	35%
(Dividendi)				
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività				
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-1.264.436	-892.215	-372.221	42%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto				
Accantonamenti ai fondi	262.096	231.308	30.788	13%
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.321.992	1.165.960	156.032	13%
Svalutazioni per perdite durevoli di valore				
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	-28.641			
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	114.891	-	-	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.670.338	1.397.268	273.070	20%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	405.902	505.053	-99.151	-20%
Variazioni del capitale circolante netto				
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-270.353	2.781	-273.134	-9821%
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	87.349	-506.011	593.360	-117%
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	117.504	900.377	-782.873	-87%
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-88.130	-44.961	-43.169	96%
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	278.161	99.320	178.841	180%
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	-240.237	-99.590	-140.647	141%
Totale variazioni del capitale circolante netto	-115.706	351.916	-467.622	-133%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	290.196	856.969	-566.773	-66%

Altre rettifiche			-	
Interessi incassati/(pagati)	-170.670	-126.140	-44.530	35%
(Imposte sul reddito pagate)	-			
Dividendi incassati	-			
(Utilizzo dei fondi)	98.981	-133.581	232.562	-174%
Altri incassi/(pagamenti)	-			
Totale altre rettifiche	-71.689	-259.721	188.032	-72%
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	218.507	597.248	-378.741	-63%
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento				
Immobilizzazioni materiali				
(Investimenti)	-8.644	-6.759	-1.885	28%
Disinvestimenti				
Immobilizzazioni immateriali				
(Investimenti)	-2.052.893	-1.554.051	-498.842	32%
Disinvestimenti				
Immobilizzazioni finanziarie				
(Investimenti)	-1.000	-	-1.000	
Disinvestimenti	-	-	-	
Attività finanziarie non immobilizzate				
(Investimenti)	-100.000	-	-100.000	
Disinvestimenti	-	15.400	-15.400	-100%
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)				
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide				
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	-2.162.537	-1.545.410	-617.127	40%
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Mezzi di terzi				
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-475.111	550.872	-1.025.983	-186%
Accensione finanziamenti	1.000.000	300.000	700.000	233%
(Rimborso finanziamenti)	-	-347.136	347.136	-100%
Mezzi propri				
Aumento di capitale a pagamento	1.675.000	-	1.675.000	
(Rimborso di capitale)				
Cessione (Acquisto) di azioni proprie				
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)				
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.199.889	503.736	1.696.153	337%
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	255.859	-444.426	700.285	-158%
Effetto cambi sulle disponibilità liquide				
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio				
Depositi bancari e postali	406.684	851.136	-444.452	-52%
Assegni				
Denaro e valori in cassa	243	217	26	12%
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	406.927	851.353	-444.426	-52%
Di cui non liberamente utilizzabili				
Disponibilità liquide a fine esercizio				
Depositi bancari e postali	662.476	406.684	255.792	63%
Assegni				

Denaro e valori in cassa	310	243	67	28%
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	662.786	406.927	255.859	63%
Di cui non liberamente utilizzabili				
Acquisizione o cessione di società controllate				
Corrispettivi totali pagati o ricevuti				
Parte dei corrispettivi consistente in disponibilità liquide				
Disponibilità liquide acquisite o cedute in operazioni di acquisizione / cessione delle società controllate				
Valore contabile delle attività / passività cedute				

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA CONSOLIDATA

Posizione finanziaria netta	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
passività a breve	-892.649	-892.673	24	0%
passività a lungo	-1.039.248	-1.014.335	-24.913	-2%
Obbligazioni	-500.000			-
liquidità	762.785	406.927	355.858	-87%
Posizione finanziaria netta	-1.669.111	-1.500.080	-169.031	-11%

Posizione finanziaria netta	30/06/2025	31/12/2024	Variazione	Variazione %
passività a breve	-892.649	-965.599	72.950	8%
passività a lungo	-1.039.248	-1.256.664	217.417	17%
Obbligazioni	-500.000	-500.000	-	-
liquidità	762.785	1.628.703	-865.918	53%
Posizione finanziaria netta	-1.669.111	-1.093.560	-575.552	-53%

BILANCIO D'ESERCIZIO CREACTIVES GROUP SPA AL 30/06/2025

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI				
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)				
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I - Immobilizzazioni immateriali				
1) Costi di impianto e di ampliamento	347.982	267.806	80.176	30%
2) Costi di sviluppo			-	
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	4.056.414		4.056.414	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	791.153		791.153	
7) Altre	27.223		27.223	
Totale immobilizzazioni immateriali	5.222.772	267.806	4.954.966	1850%
II - Immobilizzazioni materiali				
4) Altri beni	15.631		15.631	
Totale immobilizzazioni materiali	15.631	-	15.631	
III - Immobilizzazioni finanziarie				
1) Partecipazioni				
a) Imprese controllate	548.445	2.000.000	-1.451.555	
d-bis) Altre imprese	650		650	
Totale partecipazioni	549.095	2.000.000	-1.450.905	-73%
2) Crediti				
d-bis) Verso altri				
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.784		3.784	
Totale crediti verso altri	3.784	-	3.784	
Totale Crediti	3.784	-	3.784	
4) Strumenti finanziari derivati attivi	23.392		23.392	
Totale immobilizzazioni finanziarie	576.271	2.000.000	-1.423.729	-71%
Totale immobilizzazioni (B)	5.814.674	2.267.806	3.546.868	156%
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - Rimanenze				
3) Lavori in corso su ordinazione	1.332.542	-	1.332.542	
5) Acconti				
Totale rimanenze	1.332.542	-	1.332.542	
II - Crediti				
1) Verso clienti				
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.076.877	-	1.076.877	
Totale crediti verso clienti	1.076.877	-	1.076.877	-
2) Verso Imprese Controllate				
Esigibili entro l'esercizio successivo	58.622	186.598	-127.976	
Totale crediti verso Imprese Controllate	58.622	186.598	-127.976	
4) Verso controllanti				

Esigibili entro l'esercizio successivo			-	
Totale crediti verso controllanti	-	-	-	
5-bis) Crediti tributari			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	310.763	290.091	20.672	7%
Totale crediti tributari	310.763	290.091	20.672	7%
5-ter) Imposte anticipate	178.633	-	178.633	-
5-quater) Verso altri			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	27.142	500	26.642	5328%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-			
Totale crediti verso altri	27.142	500	26.642	5328%
Totale crediti	1.652.037	477.189	1.174.848	246%
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			-	
6) Altri titoli	100.000	-	100.000	
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	100.000	-	100.000	
IV - Disponibilità liquide			-	
1) Depositi bancari e postali	615.197	2.806	612.391	21824%
3) Danaro e valori in cassa	310	56	254	454%
Totale disponibilità liquide	615.507	2.862	612.645	21406%
Totale attivo circolante (C)	3.700.086	480.051	3.220.035	671%
D) RATEI E RISCONTI	421.941	24.902	397.039	1594%
TOTALE ATTIVO	9.936.701	2.772.759	7.163.942	258%
PASSIVO	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
A) PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO				
I - Capitale	288.356	274.956	13.400	5%
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	5.211.913	3.550.313	1.661.600	47%
III - Riserve di rivalutazione	792.000		792.000	
IV - Riserva legale	26.033	2.681	23.352	871%
V - Riserve statutarie	98.293		98.293	
VI - Altre riserve, distintamente indicate			-	
Riserva di consolidamento			-	
Riserva straordinaria	130.621	50.932	79.689	
Riserva da differenze di traduzione			-	
Varie altre riserve	-1	-1	-	0%
Totale altre riserve	130.620	50.931	79.689	156%
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	17.778	-	17.778	
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-3.642.797	-945.646	-2.697.151	285%
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-1.638.919	-454.701	-1.184.218	260%
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-	-	
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	
Totale patrimonio netto di gruppo	1.283.277	2.478.534	-1.195.257	-48%
Patrimonio netto di terzi			-	
Capitale e riserve di terzi			-	
Utile (perdita) di terzi			-	
Totale patrimonio di terzi			-	
Totale patrimonio netto consolidato	1.283.277	2.478.534	-1.195.257	-48%

B) FONDI PER RISCHI E ONERI			-	
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	47.784	29.040	18.744	65%
2) Per imposte, anche differite	5.614	-	5.614	
4) Altri			-	
Totale fondi per rischi e oneri (B)	53.398	29.040	24.358	84%
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	777.032	6.264	770.768	12305%
D) DEBITI			-	
1) Obbligazioni				
Esigibili oltre l'esercizio successivo	500.000			
Totale obbligazioni	500.000			
4) Debiti verso banche			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	915.539	28	915.511	3269682%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	1.012.248	-	1.012.248	
Totale debiti verso banche	1.927.787	28	1.927.759	6884854%
6) Acconti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	575.832	-	575.832	
Totale acconti	575.832	-	575.832	
7) Debiti verso fornitori			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.838.477	111.798	1.726.679	1544%
Totale debiti verso fornitori	1.838.477	111.798	1.726.679	1544%
9) Debiti verso imprese controllate			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	221.053		221.053	
Esigibili oltre l'esercizio successivo	300.000			
Totale debiti verso imprese controllate (9)	521.053	-	521.053	
11) Debiti verso controllanti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo			-	
Totale debiti verso controllanti (11)			-	
12) Debiti tributari			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	243.613	5.303	238.310	4494%
Esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-	
Totale debiti tributari	243.613	5.303	238.310	4494%
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	131.353	4.716	126.637	2685%
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	131.353	4.716	126.637	2685%
14) Altri debiti			-	
Esigibili entro l'esercizio successivo	564.430	15.965	548.465	3435%
Totale altri debiti	564.430	15.965	548.465	3435%
Totale debiti	6.302.545	137.810	6.164.735	4473%
E) RATEI E RISCONTI	1.520.449	121.110	1.399.339	
TOTALE PASSIVO	9.936.701	2.772.758	7.163.943	258%

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.636.765	255.408	6.381.357	2498%
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	304.007	-	304.007	
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.310.769	-	1.310.769	
5) Altri ricavi e proventi	-	-	-	
Contributi in conto esercizio	-	-	-	
Altri	79.619	87.604	-7.985	-9%
Totale altri ricavi e proventi (5)	79.619	87.604	-7.985	-9%
Totale valore della produzione (A)	8.331.160	343.012	7.988.148	2329%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:			-	
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.032	146	7.886	5401%
7) Per servizi	3.651.894	476.376	3.175.518	667%
8) Per godimento di beni di terzi	381.378	9.953	371.425	3732%
9) Per il personale:			-	
a) Salari e stipendi	2.968.598	118.418	2.850.180	2407%
b) Oneri sociali	861.037	27.849	833.188	2992%
c) Trattamento di fine rapporto	227.116	10.121	216.995	2144%
d) Trattamento di quiescenza e simili			-	
e) Altri costi	99.945	552	99.393	18006%
Totale costi per il personale (9)	4.156.696	156.940	3.999.756	2549%
10) Ammortamenti e svalutazioni:			-	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.314.934	143.172	1.171.762	818%
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.058	-	7.058	
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	114.891	-	114.891	
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	1.436.883	143.172	1.293.711	904%
12) Accantonamenti per rischi	34.980	7.920	27.060	342%
14) Oneri diversi di gestione	79.008	2.242	76.766	3424%
Totale costi della produzione (B)	9.748.871	796.749	8.952.122	1124%
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-1.417.711	-453.737	-963.974	212%
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			-	
16) Altri proventi finanziari:			-	
d) Proventi diversi dai precedenti			-	
Altri	1.324	-	1.324	
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	-	-	-	
Totale altri proventi finanziari (16)	1.324	-	1.324	
17) Interessi e altri oneri finanziari			-	
- verso imprese controllate	1.701	-	1.701	-
Altri	171.994	964	171.030	17742%
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	173.695	964	172.731	17918%
17-bis) Utili e perdite su cambi	-13.388	-	-13.388	

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-185.759	-964	-184.795	19170%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:			-	
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (D) (18-19)			-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D)	-1.603.470	-454.701	-1.148.769	253%
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			-	
Imposte correnti	35.449		35.449	
Imposte relative ad esercizi precedenti	-	-	-	
Imposte differite e anticipate	-	-	-	
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	35.449	-	35.449	
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	-1.638.919	-454.701	-1.184.218	260%
Risultato di pertinenza di terzi			-	
Risultato di pertinenza del gruppo	-1.638.919	-454.701	-1.184.218	260%

RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)				
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.638.919	-454.701	-1.184.218	260%
Imposte sul reddito	35.449	-	35.449	
Interessi passivi/(attivi)	172.371	964	171.407	17781%
(Dividendi)				
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività				
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	-1.431.099	-453.737	-977.362	215%
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto				
Accantonamenti ai fondi	859.127	18.041	841.086	4662%
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.321.992	143.172	1.178.820	823%
Svalutazioni per perdite durevoli di valore				
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	-23.392			
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	114.891	-	114.891	
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.272.618	161.213	2.111.405	1310%
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	841.519	-292.524	1.134.043	-388%
Variazioni del capitale circolante netto				
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	-1.332.542	-	-1.332.542	
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	-1.191.768	-	-1.191.768	
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	1.726.679	8.596	1.718.083	19987%

Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	-397.040	-8.363	-388.677	4648%
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	1.399.339	121.110	1.278.229	
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.629.636	-312.477	1.942.113	-622%
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.834.304	-191.134	2.025.438	-1060%
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.675.823	-483.658	3.159.481	-653%
Altre rettifiche				
Interessi incassati/(pagati)	-172.371	-964	-171.407	17781%
(Imposte sul reddito pagate)				
Dividendi incassati				
(Utilizzo dei fondi)	-98.981	-7.899	-91.082	1153%
Altri incassi/(pagamenti)	-	-	-	
Totale altre rettifiche	-271.352	-8.863	-262.489	2962%
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.404.471	-492.521	2.896.992	-588%
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento				
Immobilizzazioni materiali				
(Investimenti)	-22.689	-	-22.689	
Disinvestimenti				
Immobilizzazioni immateriali				
(Investimenti)	-6.269.900	-	-6.269.900	
Disinvestimenti				
Immobilizzazioni finanziarie				
(Investimenti)	-552.879	-	-552.879	
Disinvestimenti	-	-	-	
Attività finanziarie non immobilizzate				
(Investimenti)	-100.000	-	-100.000	
Disinvestimenti	-	-	-	
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)				
Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide				
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	-6.945.468	-	-6.945.468	
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento				
Mezzi di terzi				
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	496.669	-124	496.793	-400640%
Accensione finanziamenti	2.231.090	-	2.231.090	
(Rimborso finanziamenti)				
Mezzi propri				
Aumento di capitale a pagamento	1.675.000	-	1.675.000	
(Rimborso di capitale)				
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	750.883			
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)				
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	5.153.642	-124	5.153.766	-4156263%
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	612.645	-492.645	1.105.290	-224%
Effetto cambi sulle disponibilità liquide				
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio				
Depositi bancari e postali	2.806	495.361	-492.555	-99%
Assegni				

Denaro e valori in cassa	56	146	-90	-62%
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.862	495.507	-492.645	-99%
Di cui non liberamente utilizzabili				
Disponibilità liquide a fine esercizio				
Depositi bancari e postali	615.197	2.806	612.391	21824%
Assegni				
Denaro e valori in cassa	310	56	254	454%
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	615.507	2.862	612.645	21406%
Di cui non liberamente utilizzabili				

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Posizione finanziaria netta	30/06/2025	30/06/2024	Variazione	Variazione %
passività a breve	-888.539	-28	-888.511	-3173253%
passività a lungo	-1.039.248	-	-1.039.248	-
Obbligazioni	-500.000	-	-500.000	
liquidità	715.506	2.862	712.644	-24899%
Posizione finanziaria netta	-1.712.280	2.834	-1.715.115	60516%

Posizione finanziaria netta	30/06/2025	31/12/2024	Variazione	Variazione %
passività a breve	-888.539	-957.734	69.195	100%
passività a lungo	-1.039.248	-1.256.664	217.417	100%
Obbligazioni	-500.000	-500.000		
liquidità	715.506	1.466.464	-750.957	100%
Posizione finanziaria netta	-1.712.280	-1.247.935	-464.346	100%